

“国家队”持股路线图曝光

社保基金二季度新进39只个股 证金汇金新进重仓10只个股

□本报记者 欧阳春香 董添

上市公司2019年半年报披露进入冲刺阶段,备受关注的“国家队”持股动向逐渐浮出水面。截至8月21日,1112家公司披露了2019年半年报。其中,178家公司前十大流通股东中出现社保基金身影,131家公司被社保基金新进增持,医药生物、食品饮料、化工等行业企业受到社保资金青睐。证金、汇金公司的持股情况整体未发生大的变化。证金汇金新进重仓10只个股,仅*ST大控一家公司被汇金公司减持。

社保基金调仓比例不高

Wind数据显示,在社保基金持仓市值前十大个股中,持仓市值最大的是长春高新。截至二季度末,社保基金持有长春高新981.91万股,持仓市值达到33.19亿元,占其流通股比例的5.78%。社保基金持仓市值在10亿元以上的还有双汇发展、海大集团、我武生物、万华化学、涪陵榨菜、华鲁恒升、安琪酵母。值得注意的是,社保基金二季度新进39只个股。其中,新进持仓市值最大的是平安银行。社保基金104组合大举买入5516.94万股平安银行,二季度末持股市值7.60亿元。平安银行被看作是一只“大白马”。今年上半年,平安银行营收达到678.29亿元,同比增长18.5%;净利润为154.03亿元,同比增长15.2%。今年以来,平安银行股价从9.2元/股附近起步,一路涨至最高15.22元/股。此外,社保基金新进持仓市值较大的公司还有通威股份、浙江鼎力、通策医疗、天山股份、山大华特等。这些公司今年以来股价涨幅均超过40%。

在增持的个股中,上半年遭遇“版权门”的视觉中国被社保基金大幅加仓。截至二季度末,社保基金持股占视觉中国流通股比例为6.63%,较上期增加4.75个百分点,持仓市值达到3.99亿元。此外,社保基金增持占流通股比例较大的股票有一

品红、亿联网络、香飘飘、凯莱英、大冶特钢等。

39只个股在二季度被社保基金减持,阳光电源、悦达投资、生益科技、浙大网新、浙江龙盛被减持数量居前,减持均超过1400万股。阳光电源二季度被社保基金402组合减持421.2万股,最新持股1732.9万股。该社保组合今年一季度才新进阳光电源;养老保险基金1206组合和社保118组合则退出了前十大流通股东。阳光电源2019年上半年实现营业收入44.62亿元,同比增长14.56%;归属于上市公司股东的净利润3.33亿元,同比下降13.15%。

前海开源基金首席经济学家杨德龙向中国证券报记者表示,社保基金的投资仍是以“白马股”为主,多数都是细分行业龙头公司,基本面好的股票社保基金增持力度较大。二季度社保基金进行了适当调仓,但调仓比例不高。

汇金证金看重上市公司基本面

中国证券报记者梳理发现,在已发布2019年半年报的公司中,报告期内证金、汇金等“国家队”资金持股数量整体未发生大的变化。其中,新进重仓10只个股。

证金公司持股方面,Wind数据显示,86家公司在2019年半年报中披露了证金的持股情况,新进中金环境一家公司,且进入了前十大流通股东。

半年报显示,中金环境被证金公司增持2249.48万股,增持后的持股比例为1.6%。这是目前证金持股数量变动最大的上市公司。2019年上半年,中金环境共实现营业收入18.42亿元,同比下降12.11%;归母净利润为2.41亿元,同比下降25.07%。截至报告期末,证金公司成为公司前10名无限售条件股东。

汇金公司持股方面,Wind数据显示,219家上市公司披露了汇金的持股情况。新进个股方面,汇金新进个股数量9只,包括梅花生物、银河电子、康强电子等,一家公司被减持。

Wind数据显示,报告期内,仅*ST大控被汇金公司减持。半年报显示,*ST大控上半年实现营业收入2.4亿元,同比下降68.7%;实现归属于上市公司股东的净利润103.79万元,上年同期为-1437.73万元。截至6月30日,汇金退出公司前十大流通股东。

杨德龙表示,汇金和证金等“国家队”的持仓仍然以蓝筹股为主,特别是银行、地产、券商等大股票。不过,也持仓一些中小股票。从“国家队”持仓情况看,比较看重上市公司的基本面。

杨德龙强调,随着2019年半年报陆续披露,基本面好的一些板块和个股将受到机构追捧,比如大消费、券商、保险、黄金以及科技龙头股,有望受到资金追捧。

养老产业发展空间大 猪肉价格总体可控

□本报记者 傅苏颖 潘宇静

8月21日,国务院常务会议部署扩大养老服务供给,促进养老服务消费,并确定稳定生猪生产和猪肉保供稳价措施。

业内人士认为,在政策的支持下,养老市场发展空间巨大,预计2022年我国养老产业市场规模达1029万亿元。建议围绕社区养老、医养结合、智慧养老、养老金融“四大主线”布局养老服务产业链。另外,猪肉价格依然处在上涨通道,猪肉供需关系仍未得到明显改善,预计未来猪肉价格依然面临较大上涨压力。随着政策效果不断显现,猪肉价格态势总体可控。

促进养老产业发展

从目前情况看,养老产业突出的问题体现在服务供给不足和支付能力不足。这是制约养老产业发展的关键问题。北京鼎臣医药咨询管理中心负责人史立臣表示,相关政策还需要进一步细化,落实到具体的实施部门。我国老龄化趋势明显,养老服务供给不足,需要通过政策如税收优惠、土地供给、医疗等方面来引导社会资本进来,扩大养老服务供给。在满足社会资本实现盈利的同时,实现养老行业的可持续发展。

在政策的推动下,我国养老产业将迎来迅速发展,中信建投认为,养老产业是伴随老龄化进程逐渐发展起来的重要产业。随着首批中产阶级步入老龄人群,养老产业将迎来高收入群体;家庭结构逐渐变革,传统居家养老模式越来越难以维系,养老产业化逐渐成为刚需。2018年我国养老产业市场规模达6.57万亿元,预计2022年达10.29万亿元,期间复合增长率达11.9%。养老产业是一个万亿蓝海市场,发展空间巨大。

上市公司布局方面,8月16日,双箭股份发布了接受国金证券和中银国际的调研情况,介绍了公司养老业务情况。公司成立的首个养老院——桐乡和济养老院规划床位已住满,托管的桐乡凤鸣街道养老服务中心暨和济颐养院凤鸣分院及公司二级子公司苏州红日养老院已开业,三家养老院合计有900多张床位。同时,与桐乡市社会福利中心合作将再增加约180张床位。公司正在探索医养结合的发展模式,学习日本养老机构的运营模式,将以稳健的发展方式进行拓展。

广发证券认为,养老服务主题具备“自上而下推动明确、行业空间大、催化剂密集”三大强主题要素,未来养老服务供给侧改革超预期,建议围绕社区养老、医养结合、智慧养老、养老金融“四大主线”提前布局养老服务产业链。

稳定猪肉价格

在生猪价格持续上涨的背景下,浙江、广东等地近期密集发布政策,出手稳定猪肉价格,保障猪肉供应。7月25日,广东省发布“猪十条”,将最低生猪出栏量纳入“菜篮子”市长负责制考核。浙江省级财政对符合条件的规模养殖场给予每头500元的引种补贴。四川省则对标准化养殖场建设加大支持。

方正中期期货数据显示,2019年第33周(8月12日-8月16日)全国生猪均价为21.22元/公斤,较上周上涨1.7元/公斤;仔猪均价为45.96元/公斤,较上周上涨1.77元/公斤;白条肉均价28.88元/公斤,较上周上涨2.67元/公斤。猪料比价为8.04:1,较上周上涨0.62。

出栏量方面,Wind数据显示,7家上市公司披露7月份生猪销售情况简报。其中,唐人神生猪销量同比增长40.2%,正邦科技同比增长30.63%,新希望同比增长82%,天康生物同比增长93.06%,金新农同比减少31.35%,牧原股份同比减少32.14%,大北农同比增长27.89%。

东兴证券认为,养殖户补栏情绪不高,存栏期延长,供给端继续收紧,生猪数量仍在下滑,已达低点。能繁母猪存栏量减少严重,供需仍存在很大不平衡,预期猪肉价格继续走高。

分析人士认为,从全国层面看,猪肉价格依然处在上涨通道,猪肉供需关系仍未得到明显改善,预计未来猪肉价格依然面临较大上涨压力。随着各地政策的不断推出,政策效果会不断显现,猪肉价格变动态势总体可控。

完美世界 跨界影游立足全球资源整合

壮丽70年 奋斗新时代

□本报记者 于蒙蒙

15年前网游《完美世界》走红,一个原本从事教育软件研发的团队由此跨界进入游戏行业。完美世界这家公司的名称就源于该网游,寓意网络技术让世界更完美。此后,完美世界业务领域由游戏跨界至影视,并在2016年整体注入上市公司体系。完美世界CEO萧泓日前接受中国证券报记者专访时表示,公司之所以屡出爆款产品且保持较强的生命力,源于坚持做精品游戏,并注意多元化,捕捉不同用户的需求变化。影视作品侧重反映现实,积极传递正能量。

近年来,文化类上市公司追逐“出海”业务,这恰恰是完美世界的一大优势。公司成立之初就已涉足海外业务,并形成从授权出口、自主运营、本土化生产到全球资源整合的完整战略。萧泓坦言,国际化是趋势,全球化是完美世界追求的目标,具备全球资源整合能力才能打造世界级作品。

精品立身

完美世界创始人池宇峰创业伊始从事电脑教学软件的相关工作。公司做教育软件时,软件内部会设置一些小游戏,但员工们觉得小游戏技术含量太低,遂提出开发游戏产品。

开发游戏之路并不顺畅。池宇峰认为,公司开发了国内最好的3D引擎,在游戏产业方面具备技术优势。但是,坚持了7年的单机游戏开发却难言成功。

“此时,大量韩国的网络游戏进入中国市场。仔细对比,我们发现自己的3D引擎甚至比他们的更好,因此说服大家继续尝试开发网络游戏,于是《完美世界》诞生了。这是我们的第一款网络游戏,非常成功。”池宇峰说,《完美世界》在网络游戏方面拥有全球性的创新。比如,捏脸的方式,能捏成像任何人;自由飞翔、服装变色等,当时都是极具超前眼光的创新。

2004年,推出的《完美世界》以自主研发的3D引擎和来自《山海经》的中国传统经典内容而大获成功。池宇峰坦言,网络技术将极大地改善人们现实生活的质量,使整个世界更加完美。这一名称的灵感也基于此。

依靠游戏业务的蓬勃发展,2007年7月完美世界游戏成功登陆美国纳斯达克。随后,公司将目光瞄准影视领域。完美世界影视2008年宣告成立,并于2014年12月通过并购重组方式登陆A股市场,公司名称为“完美环球娱乐股份有限公司”。2015年7月,完美世界游戏完成私有化。2016年4月,完美环球通过发行股份购买资产的方式成功将完美世界游戏注入上市公司。2016年7月,完美环球娱乐股份有限公司更名为完美世界股份有限公司,简称“完美世界”。这一举措宣告了中国最大影游综合体诞生。

完美世界旗下拥有《完美世界》《武林外传》和《诛仙》等客户端网络游戏;《诛仙手游》《神雕侠侣2》和《完美世界》等移动网络游戏;《无冬OL》主机版、《星际迷航》PS4版等主机游戏以及VR游戏《深海迷航》。影视业务涵盖精品内容、艺人经纪、综艺娱乐、影游联动、国际业务和投资等领域。目前,完美世界影视拥有十多家子公司及工作室,制作了众多脍炙人口的影视作品,包括《非常完美》《钢的琴》《影》等影片;《北京青年》《男人帮》《香蜜沉沉烬如霜》等电视剧作品,以及《极限

挑战》《跨界歌王》《向往的生活》等综艺节目。

2019年半年报显示,上半年完美世界实现营业收入36.56亿元,剔除2018年转让的院线业务影响后,游戏及影视业务收入实际同比增长12.44%;归母净利润达10.2亿元,同比增长30.50%。业绩增长的原因,系公司产业链延伸及业务规模扩大,多款精品游戏及影视剧表现良好。

业务版图横跨影游行业,背后体现了完美世界对业务孜孜以求的态度。“首先是坚持做精品游戏,就能获得用户青睐。其次是多元化,因为用户需求在变化。”对于公司影视作品更集中在现代剧,完美世界CEO萧泓告诉中国证券报记者,合作的相关导演更愿意反映当代中国现实,恰好与公司的价值观相契合,公司倾向于作品要具备社会责任。

竞出未来

电竞产业成为市场风口,上海、西安、海南等地政府先后推出相关产业扶持政策。今年8月初,在ChinaJoy展会上,电竞成为关注的焦点。完美世界高管则在多个场合对电竞表达了浓厚的兴趣。2012年和2016年,完美世界分别拿下《DOTA2》和《CS:GO》两款国际电竞大作的中国大陆地区独家运营代理权,公司借此切入电竞市场。

对于完美世界来说,电竞的市场潜力与游戏产业等量齐观。中国证券报记者注意到,萧泓除了担任完美世界CEO,还是公司电竞与平台业务的CEO。由此可见电竞在公司中的战略地位。

“开始就把电竞当做与游戏并行的产业。仔细比较,电竞本身和传统体育有很多可比性,不管是商业模型还是竞技的本质,电竞和篮球没有本质区别。”萧泓指出,电竞和传统体育在门票、转播、经纪、周边等商业模式上均有相似之处,只是表现形式有所差异。因此,公司的电竞业务沿着传统体育的模式去发展,“这更像是和游戏和传统体育之间找到一条新路来发展我们的电竞。”

萧泓介绍,去年完美世界举办了很多赛事,除了Major、Minor等国家级赛事和中国地区的赛事外,同时举办了城市精英赛、高校精英赛两个业余赛事。“这两个赛事有点像NCAA,有职业的NBA,下面又有业余赛事。希望将来能为职业赛事输送人才,输送经验,同时培养观众。”

游戏行业龙头腾讯公司自然不会错过电竞产业,志在形成赛事组织、俱乐部建设、赛事转播的产业链闭环。而完美世界切入电竞亦有自身思考。“先做好赛事,吸引更多人来。”萧泓告诉中国证券报记者,随着赛事的开展,完美世界会探索更多商业模式。比如,已经开始尝试举办一些嘉年华,如何做联盟、发掘明星潜力、周边潜力等都是未来的课题,需要一步步做起来。

完美世界半年报显示,公司电竞业务发展快速,引入的《DOTA2》《CS:GO(反恐精英:全球攻势)》等世界级电竞作品表现良好。依托上述产品打造的多层次、立体化的赛事体系取得良好成效。2019年8月,公司协助Valve公司在上海举办《DOTA2》2019年国际邀请赛(TI9)。这是TI系列赛事首次在中国举办,为《DOTA2》及电竞游戏在中国市场的发展提供了良好契机。

角逐海外

近年来,众多影视游戏上市公司积极参与“出海”业务,而完美世界在这方面领先于对手。

资料显示,完美世界是中国最早进行海外运营的文创企业之一。2006年,公司第一款产品《完美世界》即开始在海外运



完美世界总部大楼

本报资料图片