

# 紧盯半年报业绩 基金机构积极调仓



近期,A股上市公司开始陆续发布半年度业绩快报和业绩预告。二季度以来,部分基金机构已经率先行动,积极调仓换股,捕捉绩优股的投资机会。其中,紫金矿业、三七互娱等绩优公司早已有基金布局。

●本报记者 徐金忠 万宇

## 业绩快报陆续发布

进入7月中旬,有不少上市公司发布了业绩快报或业绩预告。

Wind数据显示,截至7月13日记者发稿时,已有22家上市公司披露了半年度业绩快报,其中17家公司上半年净利润同比增长。截至目前,上半年净利润同比增幅最大的是圆通速递,实现净利润17.71亿元,同比增长174.24%;中远海特、利尔化学上半年净利润增幅也超过100%,分别达到129.40%、107.44%。

另外,678家上市公司发布了半年度业绩预告,多数公司上半年预计实现盈利。在净利润方面,净利润下限预计达到或超过10亿元的公司有69家。中远海控是目前预计上半年实现净利润最多的公司,预计实现净利润647.16亿元,预计同比增长74.45%。

在净利润增幅方面,净利润同比增幅下限预计达到或超过100%的有202家公司,其中25家公司净利润同比增幅下限预计超过500%。

上半年净利润同比增速较高的公司

简称	净利润(亿元)	净利润增速(%)	营业收入(亿元)	营收增速(%)
圆通速递	17.71	174.24	251.38	28.94
中远海特	3.35	129.40	58.14	61.55
利尔化学	10.47	107.44	50.78	60.72
飞科电器	4.56	45.36	22.79	30.18
华特达因	3.05	32.88	12.25	21.15
杭州银行	65.85	31.52	172.95	16.26
无锡银行	10.20	30.27	23.36	6.72
张家港行	7.61	27.68	23.54	5.80
苏农银行	8.47	21.87	20.88	6.53
瑞泰科技	0.28	21.44	24.55	4.75
南京银行	101.50	20.06	235.32	16.28
川投能源	15.60	19.01	4.76	1.81
高能环境	4.45	13.88	39.97	18.55
中金辐照	0.60	12.95	1.63	10.94

数据来源/Wind 根据已披露的半年度业绩快报

视觉中国图片

优势增长在二季度增持了紫金矿业1003.70万股。另外,绝味食品、芒果超媒、分众传媒、三七互娱、杭可科技进入前十大重仓股。其中,三七互娱刚刚发布了业绩预告,预计上半年净利润增长87.42%-99.13%。金地集团、尧矿能源等地产、能源板块公司退出安信优势增长的前十大重仓股名单。

长城久富核心成长、长城新兴产业也发布了二季报,基金经理在4月下旬增加了对电动智能汽车、光伏、风电等行业的配置。

此外,对于一些个股,基金经理的持仓增减不一。比如英科医疗,根据其最新公告,二季度以来,广发基金费逸管理的广发聚瑞混合和广发盛兴混合均增持了公司股份,分别增持了约46.72万股和114.98万股。

杭叉集团最新披露的前十大流通股股东名单显示,傅腾博、朱璘管理的睿远成长价值混合二季度以来减持杭叉集团867.29万股。目前持有该股2980.62万股,位列第四大流通股股东。睿远成长价值混合在2020年第四季度进入该股前十大流通股股东,此后连续四个季度增持该股,但在今年一季

度首次减持,并在二季度再次减持。

## 密切关注半年报业绩

半年报业绩成为基金经理调仓换股的“发令枪”。鑫元基金认为,在半年报披露期间,个股的表现更多受到业绩与预期偏离度的影响。原先反弹的行业内部也会因为各公司业绩验证的结果不同而出现分化。部分业绩出色的品种会延续反弹,半年报业绩低于预期的公司则面临获利回吐。

浦银安盛基金也表示,在半年报披露期间,业绩分化较大或引发市场波动。预计短期大盘在经历大幅反弹后将面临一定调整压力,需重视市场波动的可能性。

对于接下来的市场走向,创金合信基金首席经济学家魏凤春表示,市场短期情绪处于周期高点,未来一个月预计进入震荡区间。在高景气与困境反转逻辑之间,近期资金开始呈现均衡配置趋势。他表示,景气赛道从全板块机会走向分化,继续从超配转向基准配置。此外,依然可以重点关注医药板块的历史底部配置机会。

# 中泰证券受让万家基金11%股权 持股比例增至60%

●本报记者 李岚君

7月12日晚间,中泰证券发布公告称,公司召开董事会,同意受让齐河众鑫投资有限公司(简称“齐河众鑫”)持有的万家基金11%股权,交易定价为人民币2.896亿元。此前,中泰证券已经持有万家基金49%股权,此次交易后中泰证券将合计持有万家基金60%股权,成为其控股股东。

## 交易定价2.896亿元

中泰证券公告显示,此次交易有助于提升对万家基金的控制力,为公司财富管理转型和业务协同提供更有力的支撑,进一步提升公司核心竞争力。基金公司的产品类型丰富,能够帮助公司扩充产品种类,增强资产配置服务能力,加快财富管理转型步伐。

根据资产评估报告,万家基金股东全部权益价值为27.9亿元。经协商,本次交易定价为2.896亿元,中泰证券以自有资金支付股权款。中泰证券已于7月12日与齐河众鑫就本次交易签署附生效条件的《齐河众鑫投资有限公司与中泰证券股份有限公司关于齐河众鑫投资管理有限公司之股权转让合同书》。

值得注意的是,这次股权转让距离万家基金第二大股东变更不足半个月。7月1日,万家基金原股东国际实业将其持有的公司40%股权转让给新动能基金,新动能基金也因此成为万家基金第二大股东。此次股权转让后,万家基金的股权结构为:中泰证券持股49%,新动能基金持股40%,齐河众鑫持股11%。

## 齐河众鑫收益颇丰

2018年,万家基金原股东山东国投曾挂牌转让11%的股权,转让底价是6808.78万元,折合每股约6.19元。

彼时,万家基金的高管层、核心基金经理成立了上海朴承企业管理公司,联合时任第二大股东的国际实业一同出手,想拿下这部分股权。

然而,刘峰旗下齐河众鑫中途参与竞购,最终以8178.78万元拿下了这部分股权,成为万家基金第三大股东。

截至目前,刘峰持有齐河众鑫51.84%股权。由于刘峰是中泰证券的董事,因此本次11%股权交易构成关联交易。

中泰证券2021年年报中披露的刘峰简历显示,刘峰于1970年10月出生,曾任莱芜钢铁总厂办公室秘书、山东中顺实业有限公司秘书、山东锋通经贸有限公司经理、山东永锋国际贸易有限公司执行董事等职务;现任永锋集团有限公司执行董事兼总经理、永通(香港)实业有限公司董事、永通兴业发展有限公司董事、德州银行股份有限公司董事、山东创诚实业有限公司监事、永锋集团(上海)有限公司执行董事等职务。2015年6月至今任中泰证券董事。

对于齐河众鑫来说,入股万家基金收益颇丰。2018年齐河众鑫收购万家基金11%股权花费8178.78万元,如今已经升值到2.896亿元,齐河众鑫净赚超2亿元。

## 基金公司股权变更频繁

中泰证券在2021年年报中谈到了对万家基金2022年的发展展望:万家基金将聚焦市场变化和客户需求,坚持提升投资能力,进一步完善产品布局,提升管理规模和盈利水平;以队伍建设、IT系统建设、内控体系建设为抓手,强化运营支持能力,带动公司整体竞争实力提升。

事实上,除了万家基金外,今年以来,基金公司股权的变更事件不少,华夏基金、国开泰富基金、华宝基金、华安基金、中信建投基金等多家基金管理人变更股权,并拿到监管机构许可批复,实现了公司股权结构的更迭。

有出售者也有接盘者,目前有不少机构看好并布局公募基金股权市场,包括外资、券商、银行、保险、产业资本等机构加入竞争行列。

在业内人士看来,在券商大力发展资管业务的背景下,基金公司进行股权变更,多出于经营发展与战略布局的考虑。不过,股权变更之后能否迎来更好的发展,还取决于其战略眼光、投研实力、资源投入等,最终效果有待观察。

# 29家百亿私募上半年取得正收益

●本报记者 王宇露 葛瑶

第三方平台统计数据显示,在市场先抑后扬的背景下,29家百亿私募上半年取得正收益,91家有业绩记录的百亿私募上半年平均收益率为-3.86%。与此同时,不少百亿私募在二季度进行了调仓换股。

## 量化私募业绩表现亮眼

上半年百亿私募业绩表现不一。第三方平台统计数据显示,截至7月10日,百亿级私募机构数量为109家,与1月的114家相比,减少5家。

数据显示,91家有业绩记录的百亿私募上半年平均收益率为-3.86%。迎水投资、玖赢资产、思颢投资、洛肯国际、少数派投资位居上半年百亿私募业

绩榜单前五。白鹭资管、千象资产、桥水(中国)投资等29家百亿私募上半年取得正收益。

其中,迎水投资以19.09%的收益率先位居第一,旗下有两只私募产品业绩翻倍。迎水投资最早以打新在行业内闻名,并迅速晋级为百亿私募,近几年公司加大了对权益投资的布局。

量化私募上半年业绩整体较为亮眼,思颢投资位居百亿私募业绩榜单的第三名,上半年收益率超10%。旗下中证500指数增强产品上半年的收益率超过15%。思颢投资在2021年底的管理规模突破百亿元。

除思颢投资外,业绩居前的百亿私募中,白鹭资管、千象资产、诚奇资产、黑翼资产、衍复投资、涵德投资、金得资产等也均为量化私募。

## 调仓换股动向曝光

4月底以来市场显著反弹,主观多头私募在此轮反弹行情中优势明显,一些前期回撤较大的私募产品净值大幅回升。

从6月数据来看,主观多头私募反弹力度远超量化私募与CTA策略。百亿私募6月平均收益率为6.40%,高达83家百亿私募6月收益率为正。

具体来看,迎水投资6月收益率居前,收益率高达31.35%。正圆投资6月收益率为20.17%,旗下正圆壹号等6只私募基金产品净值在6月份均创下历史新高。林园投资6月收益率也达到12.56%。此外,源乐晟资产、盘京投资、远信投资、佳期投资等6月收益率也均超10%。

不少百亿私募二季度进行了调仓,最新持仓动向陆续曝光。

## 拥抱Z世代 引领新风潮

# 广发证券发布业内首个自主区块链数字藏品

## 抢占Z世代崛起新机遇

数据统计,我国Z世代人口接近3亿,未来10年将逐渐成为社会中坚力量。区别于其余年龄段人群,Z世代个性鲜明,重体验、乐分享。当下消费行业已深度植入Z世代元素,盲盒、国潮、二次元等潮流文化如火如荼。

在此背景下,在互联网投资理财领域,如何吸引Z世代的深度参与,成为传统金融机构重要的转型课题。

为适应Z世代崛起的新形势,广发证券通过打造“投资剧本杀”、“淘金罐头”等娱乐化、趣味化的视频投教内容吸引Z世代关注,并利用大数据和人工智能技术打造出智能条件单、股市天眼数据工具、智能投资理财助理等智能化功能,提供给Z世代数字原著民使用。自2021年下半年起,数字藏品便在国内互联网平台异军突起,其IP化和个性化的特征,成为了吸引Z世代客户的“香饽饽”。据《新京报》2022年初调研显示,数字藏品意向藏品买家中,00后和90后占比超过60%。此次推出数字

藏品服务,广发证券希望进一步塑造品牌年轻化形象,收获更多Z世代客群。

“Z世代的崛起意味着规模化获客机遇的到来,券商若能抢先探索出对Z世代更有效服务模式,就有更大机会在Z世代客群争夺战中抢占先机,为未来10年的客户增长铺平道路。”广发证券电子商务部总经理曲东荣表示。

## 自研区块链技术引领行业发展

据介绍,本次数字藏品完全基于广发证券自研的区块链存证平台。自2016年开始,广发证券开始探索区块链技术研究与运用,是最早引入区块链技术的券商之一。

经过多年耕耘,广发证券自研区块链技术已成为行业领军者,并获得专业机构的高度认可。广发证券旗下研究类项目“区块链理财产品交易平台”、“区块链预测市场交易平台”获得人民银行金融电子化杂志社颁发的“研究创新突出贡献奖”;在资产证券化领域,自研建设的“区块链可信ABS平台”获得国家专利授权;在交易领域推出的“区块链私募基金份额

转让平台”,提高私募基金转让业务效率的同时,协助管理人更好的履行产品管理人义务,提升客户体验。

## 金融科技赋能数字化转型

作为国内头部券商,金融科技是广发证券的一面旗帜。2022年上半年,广发证券易淘金App以金融科技穿针引线,整合集团运营资源、特色功能、优质服务,增强客户对广发证券集团财富管理品牌认同感。

行情交易服务方面,重点在数据工具及智能交易上开拓创新,借助广发证券专业金融工程团队量化投研能力,推出广发特色版“神奇九转”数据工具,辅助客户提升择时准确率,上线一个月即引来了近百万客户围观选购。同时在已有智能交易条件单基础上,新增了开板卖出、分批买入、先买后卖等条件单,种类累计已达15种,超过百万客户签约使用,累计成交额近万亿元。

财富管理方面,继广发基金专区上线后,易淘金App全新推出易方达基金专区、广发资管

专区,向客户提供有温度、有观点的专业服务和产品专区,进一步完善集团化运营生态,打造广发证券集团财富管理品牌。此外,易淘金App结合广发证券金融产品研究所专业研究能力,推出“大咖论市”、“投资风向标”等专业观点的理财专栏,并与易淘金客户成长服务体系联动,为理财客户呈现经过降维的专业内容,陪伴客户提升投资理财水平。同时结合市场行情推出“活钱+”专区和稳健理财专区,为客户精心挑选货币基金、同业存单、纯债基金、固收+等优质产品,覆盖各类风险偏好客户的投资需求。

专业内容服务方面,广发证券充分发挥头部券商研究能力,结合零售客户服务特点,在易淘金App推出了宏观、策略、行业、个股等独家资讯服务内容,务求打造差异化的资讯服务能力;组织首席分析师与基金经理进行专业化内容直播,针对市场热点举办有色、房地产、季度策略等专场直播超过50场;全新推出了“投顾星球”栏目,从公司4000名专业投顾中挑选出精英中的精英,为客户及时解读资本市场最新动向。