

# 多重因素助力 保险股配置价值料提升



视觉中国图片

8月10日，新华保险派发44.92亿元2021年度现金红利。目前，A股五大险企均已实施2021年度分红派息，总额超过800亿元。上市险企半年报即将披露。业内人士预计，五大上市险企上半年净利润将迎来边际改善，保险板块基本面向好，配置价值将提升。

● 本报记者 薛瑾  
见习记者 吴杨

## 累计派发逾800亿元

8月10日是新华保险2021年度现金红利的发放日。根据公告，该公司此次分红以其总股本31.19亿股为基数，每股派发现金红利1.44元，总计约44.92亿元。此前，其余四大上市险企2021年度现金分红均已实施完毕。中国平安最早实

## 业绩料边际改善

一边是分红实施收尾，一边是半年度业绩披露即将到来。数据显示，五大上市险企2022年半年报披露时间集中在8月下旬。中国平安将打响险企半年报披露第一枪。

负债端数据已经公布。2022年上半年

## 板块安全边际较高

8月11日，保险股迎来普涨行情。截至收盘，Wind数据显示，保险指数涨超3%，天茂集团涨停，中国人寿股价上涨近6%，新华保险股价上涨近5%。中国太保、中国人寿、中国平安股价涨幅均在2.5%以上。

施分红，每股派发1.5元，实际参与分配的股份总数为181.07亿股，共派发约271.60亿元；加上2021年中期分红160亿元，中国平安2021年度现金分红总计约为431.6亿元。

中国太保以其总股本96.20亿股为基

数，每股派发现金红利1.0元，共计分红约96.2亿元。中国人寿以其总股本282.64亿股为基数，每股派发现金红利0.65元，共计分红约183.72亿元；中国人保以其总股本442.23亿股为基数，每股派发现金红利0.147元，共计分红约65亿元。

年，中国人寿、中国人寿、中国平安、中国太保、新华保险保费收入分别为4397亿元、3791亿元、4290.4亿元、2408.8亿元、1025.9亿元，五大上市险企共揽保费1.59万亿元，同比增长4%。

国泰君安非银金融刘欣琦团队预计，

今年上半年上市险企归母净利润总体承压，不过在第二季度权益市场小幅回暖以及750天国债收益率曲线下行趋势放缓的影响下，预计今年上半年上市险企净利润较今年一季度边际改善。

险企最新业绩预告公告似乎印证了

据记者统计，五大上市险企合计派发2021年度现金红利约为821.44亿元。横向来看，五大上市险企中，仅中国人寿和中国太保两家上市险企的A股每股现金红利低于1元。中国平安、中国太保、新华保险三家每股现金红利均站上1元关口。

上述判断。此前，新华保险发布2022年半年度业绩预减公告称，2022年半年度归母净利润预计为42.18亿元至52.73亿元，同比下降50%-60%。而今年一季度，新华保险的归母净利润同比下降幅度为78.68%。

暖将带动新单销售进一步改善。队伍企稳叠加储蓄需求回升，下半年“开门红”预期较为乐观。资产端，权益市场回暖，投资收益或企稳。总体来看，保险板块基本面向好，保险股的配置价值将提升。

分析人士表示，从基本面看，保险板块主要利空因素已经出清，叠加中报业绩边际向好，或能带动一波板块估值修复行情。

国信证券预计，下半年寿险新单销售

将进入上行空间，新业务价值将持续保持正增长，行业景气度持续提升；财险行业龙头或保持稳中向上的态势。

兴业证券指出，负债端，险企队伍规模有望企稳回升；同时，储蓄业务需求回

# 银行理财子公司密集调研 青睐稳增长板块

● 本报记者 王方圆

Wind数据显示，7月以来共有招银理财、汇华理财等17家银行理财子公司参与上市公司调研，合计调研次数达214次，调研上市公司家数达209家（含同一公司被多次调研）。整体来看，银行理财子公司青睐绩优股。

银行理财子公司表示，未来重点看好“稳增长”相关板块，将积极把握成长板块的结构性机会。

## 7月以来调研超200次

Wind数据显示，7月以来，招银理财、汇华理财、兴业理财调研总次数最多，分别为45次、40次、20次。此外，广银理财、杭银理财、中邮理财、信银理财调研总次数均超过10次。

在被调研的上市公司中，联创电子、蓝

晓科技、涪陵榨菜受青睐。调研纪要显示，仅在8月9日，联创电子就迎来6家银行理财子公司调研，涉及招银理财、汇华理财、民生理财、兴银理财、广银理财、广银理财。蓝晓科技在7月30日获得平安理财、南银理财、杭银理财、广银理财、工银理财的调研。此外，8月2日，中银理财、汇华理财、中邮理财参与调研涪陵榨菜；8月4日，招银理财、广银理财、中邮理财参与调研涪陵榨菜。

## 绩优个股受关注

数据显示，7月以来，银行理财子公司调研的行业主要涉及工业机械、电器部件与设备、电子元件、食品肉类、加工电子设备与仪器、区域性银行等，关注的上市公司主要为中报绩优股。

联创电子8月8日晚间发布的2022年半年报显示，上半年公司实现营业收入48.73

亿元，同比增长1.30%；实现归母净利润1.03亿元，同比增长6.13%。其中，核心光学业务发展顺利，车载镜头及模组收入同比增长910.30%。

2022年上半年，蓝晓科技实现营收7.53亿元，同比增长36%；归母净利润1.97亿元，同比增长31%。二季度实现营收4.21亿元，净利润1.16亿元，单季度业绩创出历史新高。

涪陵榨菜、江阴银行今年上半年业绩也表现不俗。数据显示，涪陵榨菜2022年上半年实现营业收入14.22亿元，同比增长5.58%；归母净利润5.16亿元，同比增长37.24%。江阴银行2022年上半年实现营业收入20.36亿元，同比增长25.96%；归属于上市公司股东的净利润5.75亿元，同比增长22.10%。

## 看好稳增长相关板块

展望后市，银行理财子公司重点看好稳增长

相关板块。

光大理财建议关注以下三个方向：稳增长板块，包括光伏、锂电、军工等；基建等稳增长相关板块，例如新型电力系统基建；需求恢复较快、景气度有较大改善的消费行业，例如美容护肤、免税、汽车、啤酒、运动服饰等。

中邮理财财研团队建议择机增配，关注结构性机会。推荐关注建筑、地产、建材、光伏、风电、新能源车、白酒、啤酒、美护免税、旅游等领域。

银行理财登记托管中心数据显示，截至2021年年底，银行理财产品资产投向权益类资产（不含公募基金）余额为1.02万亿元，占总投资资产的3.27%。尽管目前银行理财产品对权益类资产的配置比例不高，但业内人士认为，由于银行理财市场规模巨大，对权益市场的影响不容小觑，未来其有望成为A股市场重要机构投资者。

证券代码:002151 证券简称:北斗星通 公告编号:2022-036

## 北京北斗星通导航技术股份有限公司关于公司部分高管减持预披露的公告

本公司及董事会全体成员保证信息披露内容的真实、准确和完整，没有虚假记载、误导性陈述或重大遗漏。

特别提示：  
北京北斗星通导航技术股份有限公司（以下简称“公司”）于2022年8月11日，收到公司副总经理黄磊先生、徐林浩先生、刘孝丰先生、李阳先生的《股份减持计划告知函》，上述股东计划于本公告发布之日起15个交易日后的6个月内减持其所持有的部分公司股份。

一、拟减持股东的基本情况：

姓名(或名称)	持有公司股份数量	占公司总股本比例
黄磊(副总经理)	139,500	0.0207%
徐林浩(副总经理)	35,950	0.0054%
刘孝丰(副总经理)	124,200	0.0183%
李阳(副总经理)	93,750	0.0141%

二、减持计划的主要内容：

股东姓名/职务	计划减持股份数量(股)	占公司总股本比例	股份来源	减持原因	减持方式	减持价格	减持时间
黄磊(副总经理)	29,875	0.0045%	股权激励	个人资金需求	集中竞价交易方式	不低于减持前5个交易日收盘价的50%	自本公告披露之日起15个交易日后的6个月内
徐林浩(副总经理)	7,738	0.0012%	股权激励	个人资金需求	集中竞价交易方式	不低于减持前5个交易日收盘价的50%	自本公告披露之日起15个交易日后的6个月内
刘孝丰(副总经理)	23,775	0.0036%	股权激励	个人资金需求	集中竞价交易方式	不低于减持前5个交易日收盘价的50%	自本公告披露之日起15个交易日后的6个月内
李阳(副总经理)	23,438	0.0035%	股权激励	个人资金需求	集中竞价交易方式	不低于减持前5个交易日收盘价的50%	自本公告披露之日起15个交易日后的6个月内

注：若此期间有送股、资本公积金转增股本等股份变动事项，则对该数量进行相应处理。

三、相关承诺及履行情况  
以上股东在担任公司高级管理人员期间承诺：每年转让的股份不得超过其所持有本公司股份总数的百分之二十五，离职后半年内，不得转让其所持本公司股份。

四、相关风险提示  
1.本次减持计划不存在违反《证券法》、《深圳证券交易所股票上市规则》、《深圳证券交易所上市公司自律监管指引第1号——主板上市公司规范运作》、《上市公司股东、董监高减持股份的若干规定》等相关法律法规及规范性文件的相关规定。  
2.以上股东将根据市场情况、公司股价情况等情形决定是否实施本次股份减持计划。本次减持计划实施存在不确定性。  
3.在上述计划减持期间，以上股东将严格遵守董监高减持股份的有关规定，并及时履行信息披露义务。

五、备查文件  
黄磊先生、徐林浩先生、刘孝丰先生、李阳先生出具的《股份减持计划告知函》。特此公告。

北京北斗星通导航技术股份有限公司 董事会  
2022年8月11日

证券代码:002382 证券简称:蓝帆医疗 公告编号:2022-058  
债券代码:128108 债券简称:蓝帆转债

## 蓝帆医疗股份有限公司关于预计触发可转债转股价格向下修正条件的提示性公告

本公司及董事会全体成员保证信息披露的内容真实、准确、完整，没有虚假记载、误导性陈述或重大遗漏。

特别提示：  
1.证券代码:002382,证券简称:蓝帆医疗  
2.债券代码:128108,债券简称:蓝帆转债  
3.转股价格:人民币18.24元/股  
4.转股时间:2020年12月3日至2026年6月27日  
5.截至2022年8月9日,蓝帆医疗股份有限公司(以下简称“公司”)股票已有10个交易日收盘价低于当期转股价格的95%,预计触发“蓝帆转债”转股价格向下修正条件。若触发条件,公司将于触发条件当日召开董事会审议决定是否修正转股价格,并及时履行信息披露义务。

一、可转债发行上市基本情况  
(一)可转债发行情况  
经中国证券监督管理委员会“证监许可(2020)710号”文核准,公司于2020年6月28日公开发行了3,144.04万张可转换公司债券(以下简称“可转债”),每张面值100元,发行总额314,404万元。  
(二)可转债上市情况  
经深圳证券交易所(以下简称“深交所”)“深证上(2020)523号”文同意,公司314,404万元可转债于2020年6月19日起在深交所挂牌交易,债券简称“蓝帆转债”,债券代码“128108”。

(三)可转债转股期限  
根据《蓝帆医疗股份有限公司公开发行可转换公司债券募集说明书》(以下简称“《募集说明书》”)的规定,本次发行的可转债转股期自可转债发行结束之日(2020年6月3日)满六个月后的第一个交易日(2020年12月3日)起至可转债到期日(2026年6月27日)止。

(四)可转债转股价格调整情况  
1、公司于2021年6月17日召开第五届董事会第十五次会议,于2021年6月8日召开2020年年度股东大会,审议通过了《关于重大资产重组标的业绩补偿方案的议案》以及《关于提请股东大会授权公司董事会全权办理重大资产重组标的业绩补偿后续事项的议案》,同意公司分别以1元总价回购注销业绩承诺方淄博蓝帆投资有限公司持有的公司23,361,227股股份、业绩承诺方北京信丰投资中心(有限合伙)持有的公司24,787,109股股份。公司于2021年6月23日在中国证券登记结算有限责任公司深圳分公司办理完成上述合计48,148,336股业绩补偿股份的回购注销手续,为此,公司相应将“蓝帆转债”的转股价格由17.9元/股调整为18.64元/股,调整后的转股价格自2021年6月25日起生效。  
2、公司于2021年6月8日召开2020年年度股东大会,审议通过了《关于公司2020年度

利润分配的预案》,向全体股东每10股派4.000000元人民币现金(含税),不送红股,不以公积金转增股本。为此,公司相应将“蓝帆转债”的转股价格由18.64元/股调整为18.24元/股,调整后的转股价格自2021年7月7日起生效。

二、可转债转股价格向下修正条款  
1.修正权限与修正幅度  
在本次发行可转债存续期间,当公司股票在任意连续三十个交易日中至少十五个交易日的收盘价低于当期转股价格的85%时,公司董事会有权提出转股价格向下修正方案并提交公司股东大会审议表决,该方案须经出席会议的股东所持表决权的三分之二以上通过方可实施。股东大会进行表决时,持有公司本次发行可转债的股东享有回避;修正后的转股价格应不低于该次股东大会召开前二十个交易日公司股票交易均价和前一交易日公司股票交易均价之间的较高者,且同时不得低于最近一期经审计的每股净资产值以及股票面值。

若在前述三十个交易日内生过转股价格调整的情形,则在调整前的交易日按调整前的转股价格和收盘价格计算,调整后的交易日按调整后的转股价格和收盘价格计算。  
2.修正程序  
公司向下的修正转股价格时,须在中国证监会指定的上市公司信息披露媒体上刊登股东大会决议公告,公告修正幅度、股权登记日及暂停转股期间(如需)。从股权登记日后的第一个交易日(即转股价格修正日)起,开始恢复转股申请并执行修正后的转股价格。  
若转股价格修正日为转股申请日或之后、转换股份登记日之前,该类转股申请应按修正后的转股价格执行。

三、关于预计触发转股价格向下修正条件的具体说明  
截至2022年8月9日,公司股票已有10个交易日的收盘价低于当期转股价格18.24元/股的95%,即15.504元/股的情形,预计触发转股价格向下修正条件。根据《深圳证券交易所上市公司自律监管指引第15号——可转债公司债券》等相关规定,若触发转股价格修正条件,公司将于触发转股价格修正条件当日召开董事会审议决定是否修正转股价格,并在次日交易日内披露修正或不修正可转债转股价格的提示性公告,同时按照《募集说明书》的约定及时履行后续审议程序和信息披露义务。敬请各位投资者注意投资风险。

四、其他事项  
投资者如需了解“蓝帆转债”的其他相关内容,请查阅公司于2020年5月26日刊登在巨潮资讯网(www.cninfo.com.cn)上的《募集说明书》全文或拨打公司投资者联系电话0533-7871008进行咨询。  
特此公告。

蓝帆医疗股份有限公司 董事会  
二〇二二年八月十二日

证券代码:002960 证券简称:青岛消防 公告编号:2022-094

## 青岛消防股份有限公司关于公司控股股东部分股权质押及质押续期的公告

本公司及董事会全体成员保证信息披露内容的真实、准确、完整，没有虚假记载、误导性陈述或重大遗漏。

青岛消防股份有限公司(以下简称“公司”)近日收到公司控股股东北京北大青鸟环宇科技股份有限公司(以下简称“北大青鸟环宇”)的通知,获悉北大青鸟环宇持有的部分公司股份办理了质押及质押续期业务,具体事项公告如下:

一、股份质押及质押续期情况

质押担保及质押续期情况	质押担保及质押续期情况	质押担保及质押续期情况	质押担保及质押续期情况	质押担保及质押续期情况	质押担保及质押续期情况	质押担保及质押续期情况	质押担保及质押续期情况
质押担保及质押续期情况	质押担保及质押续期情况	质押担保及质押续期情况	质押担保及质押续期情况	质押担保及质押续期情况	质押担保及质押续期情况	质押担保及质押续期情况	质押担保及质押续期情况
质押担保及质押续期情况	质押担保及质押续期情况	质押担保及质押续期情况	质押担保及质押续期情况	质押担保及质押续期情况	质押担保及质押续期情况	质押担保及质押续期情况	质押担保及质押续期情况
质押担保及质押续期情况	质押担保及质押续期情况	质押担保及质押续期情况	质押担保及质押续期情况	质押担保及质押续期情况	质押担保及质押续期情况	质押担保及质押续期情况	质押担保及质押续期情况
质押担保及质押续期情况	质押担保及质押续期情况	质押担保及质押续期情况	质押担保及质押续期情况	质押担保及质押续期情况	质押担保及质押续期情况	质押担保及质押续期情况	质押担保及质押续期情况

注:该笔质押系北大青鸟环宇办理了质押续期。  
2.股东股份累计质押情况

截至本公告日,北大青鸟环宇所持本公司股份累计质押情况如下:

股东名称	持股数量(股)	持股比例	本次质押前质押数量(股)	本次质押后质押数量(股)	占其所持股份比例	占公司总股本比例	已质押股份数量(股)	占已质押股份数量比例	未质押股份数量(股)	占未质押股份数量比例
北京北大青鸟环宇科技股份有限公司	179,880,361	38.76%	78,040,271	89,540,271	49.79%	18.29%	0	0%	0	0%

二、备查文件  
1.中国证券登记结算有限责任公司证券质押及司法冻结明细表;  
2.中国证券登记结算有限责任公司持股5%以上股东每日持股变化明细。  
特此公告。

青岛消防股份有限公司董事会  
2022年8月11日

## 光伏赛道火热 机构瞄准四条投资主线

● 本报记者 李莉

自4月底以来,光伏指数一路飙升,不断创出历史新高。光伏赛道持续火热,带火了以隧穿氧化钝化接触电池(TOPCON)、钙钛矿为代表的光伏电池板块。机构认为,随着光伏产业技术快速迭代,能取得相对领先地位的电池和组件企业,不仅可以享受新产品带来的超额溢价红利,也将市场份额的竞争占据主动,在此轮产业变革中受益。

## 需求是核心驱动力

Wind数据显示,8月11日,光伏指数盘中再创新高,实现四日连涨。实际上,4月底以来光伏指数一路飙升。7月11日以来,尽管A股市场整体震荡调整,光伏指数却不断创出新高,迄今累计上涨15.10%。

民生证券电力设备及新能源行业首席分析师邓永康认为,需求攀升是此轮光伏指数上涨的核心驱动力。“欧洲能源危机持续发酵,叠加天然气价格上升,光伏装机需求旺盛;美国宣布未来两年取消对东南亚组件征收关税,利好国内组件厂;中国推出多项政策推动可再生能源发展,风光大基地项目持续推进,国内需求持续向好。”

“今年全年新增装机将达到新的高度”成为业内共识。中信证券电力设备和新能源行业首席分析师华鹏伟认为,受国内风光大基地建设、整县推进分布式光伏影响,行业需求高速增长,预计2022年国内光伏装机有望增至80GW。此外,欧洲加快光伏项目建设进度,2022年全球装机有望超过230GW。

邓永康说:“目前光伏行业处于发展快车道,下游需求不断攀升,中上游厂家通过研发不断降本增效,未来光伏行业潜力较大。”

光伏行业持续火热,如何布局投资?国海证券电力设备及新能源行业首席分析师李航指出,随着光伏产业技术快速迭代,能取得相对领先地位的电池和组件企业,不仅可以享受新产品带来的超额溢价红利,也将市场份额的竞争占据主动,在此轮产业变革中受益。建议关注四类企业:一是前期大力研发突破,掌握新技术制高点的龙头企业;二是技术积淀深厚、紧跟技术进展,综合实力强劲的头部企业;三是重点押注技术变革,取得核心成果,逐步崭露头角的新兴电池组件企业;四是产业链中与新电池技术密切相关的上下游环节及设备辅材类企业。

## 细分领域受关注

完整的光伏产业链包括上游光伏设备、硅料、硅片、中游电池片、电池组件、辅材配件,下游EPC(工程总包)、光伏电站运营等。近期,以TOPCON、晶体硅异质结太阳电池(HIJ)、钙钛矿为代表的光伏电池板块成为资本热捧对象。

8月11日,苏州固得盘中股价最高触及19.56元/股,创历史新高;TOPCON电池龙头企业捷佳伟创盘中每股价格一度超过148元,创本轮调整以来新高。

李航对此表示,技术迭代频繁是光伏全产业链的突出特点。电池技术顺利升级有望加速光伏对传统能源的替代,从而进一步打开产业成长空间。

中泰证券电力设备及新能源行业首席分析师曾彪认为,新型电池技术具有更高的转换效率,能给下游业主带来发电量的提升,对高端市场具备显著的产品溢价。具有先发优势的电池企业有望率先获得新技术带来的红利,并进而为相关企业带来盈利弹性。



视觉中国图片