

上市公司年报暴露国家队行踪 持股市值占A股6.11% 最爱银行股和次新股

从1月16日财信发展公布首份年报起,截至昨晚晚间,共有2889家上市公司(含B股)披露了2015年年报。A股2015年上市公司年报披露工作接近尾声。

随着两市年报以及一季报的持续披露,国家队行踪浮出水面。从已公开的数据来看,当前国家队合计持股达2.74万亿元,占A股比重达到6.11%。

记者 林司楠 综合报道

银行最赚钱 钢铁最赔钱

2015年年报成绩单基本落定。从净利润增幅排行来看,主营文化传媒的当代东方年报高居榜首,2015年净同比增长高达20013%;而排名垫底的酒钢宏兴,净利润下降幅度达到18917.21%,前景堪忧。

从行业类别来看,银行股依然是A股最赚钱的上市公司。数据显示,16家上市银行在2015年合计净利润1.27万亿元,而当前A股上市公司合计利润不过2.44万亿元,银行股贡献的利润总额占据了半壁江山。

工商银行继续稳居“A股最赚钱上市公司”宝座。公开资料显示,尽管2015年国内经济错综复杂,但工商银行依然实现了2771.31亿元的净



国家队持股行业分布			
行业	行业加总(亿元)	行业市值占比	行业市盈率(整体法)
银行	20048.45	73.12%	5.92
轻工制造	30.71	6.04%	54.93
商业贸易	78.24	6.04%	55.09
综合	13.02	6.04%	141.25
休闲服务	29.31	2.32%	69.30
公用事业	303.76	1.65%	18.61
家用电器	152.37	1.63%	20.60
采掘	363.14	1.38%	72.01
有色金属	195.83	1.32%	400.01
电子	142.40	1.24%	67.95
汽车	313.97	0.83%	20.50
食品饮料	293.40	0.71%	26.86
通信	200.74	0.71%	48.18
国防军工	95.03	0.62%	-668.23
电气设备	228.04	0.56%	54.87
纺织服装	53.58	0.56%	41.10
计算机	110.20	0.56%	65.06
医药生物	453.06	0.56%	40.58
钢铁	169.55	0.52%	-12.57
建筑材料	103.88	0.52%	47.51
农林牧渔	76.84	0.49%	50.93
化工	339.31	0.40%	37.49
交通运输	367.24	0.40%	22.87
传媒	133.93	0.38%	54.73
机械设备	378.88	0.38%	74.68
房地产	448.00	0.28%	24.02
建筑装饰	636.76	0.28%	15.66
非银金融	1657.14	0.11%	13.32

利润,平均每天赚超过7.59亿元,这个数字恐怕许多A股上市公司辛苦做一年都很难企及。

尽管工商银行蝉联了A股最“赚钱”的公司,不过利润增速却在减弱。年报显示,工商银行2014年实现归属净利润增幅仅0.48%,这一幅度连2014年增幅(5%)的十分之一都不到。相较之下,南京银行、宁波银行和平安银行表现较好,2015年净利润依然能实现两位数以上的增长,增长幅度分别达到24.82%、16.29%和10.42%。

相比之下,尽管有供给侧改革、债转股等多重利好支持,但钢铁股的日子依然难过。28家上市钢企中,仅有3家上市公司净利润实现同比增长,平均每家钢企亏掉15.8亿元,这使得钢铁股成为了整个A股市场中最赔钱的一类企业。在此其中,武钢股份亏损最为严重,2015年净利润巨亏75.15亿元,这一数字超过了武钢股份自2009年到2014年六年间的利润总额(59.5亿元)。

国家队市值比例超过“举牌线”

伴随上市公司年报和一季报陆续披露,国家队行踪浮出水面。数据显示,当前“国家队”合计持有A股5492.57亿股,涉及个股1433只,持有市值合计达到2.74万亿元。相较之下,沪深两市市值合计为44.85万亿元,当前的国家队持股比重超越了整个A股市场的“举牌线”,达到6.11%。

传统意义上的国家队资金包括社保基金、中证金以及中央汇金。而目前的机构人士习惯性把中证金、汇金公司、证金公司5个定制基金、中证金的10个基金资管计划以及梧桐树平台旗下的3个账户作为最为纯正的国家队资金代表。

在股灾发生之初,国家队资金起到了稳定市场的作用。如今国家队持股市值已经达到了A股市场的6.11%,这改变了既有的机构和散户相互博弈的二元格局,甚至连专业的基金经理以及操盘手,也不得不在实盘操作中不断揣测国家队的动向。

从行业类别来看,国家队资金最偏重银行、非银金融行业、建筑装饰和医药生物,目前持有市值分别达到2万亿元、1657.14亿元、636.76亿元和453.06亿元,分别占比73.12%、6.04%、2.32%和1.65%。这三大板块都属于低估值板块,行业动态市盈率(整体法)目前只有5.92倍、13.32倍和15.66倍。

相较之下,国家队持有市值最低的板块包括综合、休闲服务、轻工制造和纺织服装,这四个板块的估值水平相对较高,动态市盈率分别为141.25倍、69.3倍、54.93倍和41.1倍。这在一定程度上说明了当前国家队资金的价值取向。

除了银行股 国家队还偏爱次新股

从个股来看,国家队最偏爱青睐哪些品种?

国家队最偏爱银行股,中国银行又是其中仓位最重的股票。数据显示,截至2015年年底,“国家队”通过汇金、证金、易方达瑞惠、南方消费活力和梧桐树投资平台等5个账户合计持有中国银行1970.48亿股,持仓市值合计达到7901.61亿元。其中,中央汇金是中国银行的第一大流通股股东,占流通股比例高达64.02%。

此外,最新公布的上市公司一季报数据显示,当前以中央汇金、证金公司等为代表的国家队成为40家公司的第一大流通股股东。这40只个股大部分是次新股,其中21只为2015年上市的次新股,包括神思电子、信息发展、厚普股份、多喜爱、杭州高新等;另有11只2014年上市的次新股,包括迦南科技、王子新材、海洋王等;2010年之前上市的个股则仅有软控股份、中国银行、物产中大等数只个股。

从业绩来看,这40只个股中,麦捷科技的一季度业绩增幅均超过400%,双杰电气、昇兴股份的增幅均超过100%;先导智能、金雷风电的增幅也接近100%。今年一季度,汇金资管公司持有350万股麦捷科技,持股比例为1.63%。