

再有一周，2019年A股上市公司半年报就将披露完毕，知名私募的持仓情况也随之浮现。

截至8月23日记者发稿时，已有1392家上市公司披露了2018年年报。Wind数据显示，共有320家上市公司的2018年年报中出现阳光私募的身影，新进82家A股上市公司前十大流通股股东名单，对74家公司进行了增持。

从行业分布来看，申万一级28个行业中，私募在医药生物、机械设备行业持股最多，均为38家，化工行业也有34家上市公司获得私募持股。钢铁行业和休闲服务行业目前尚未有上市公司出现私募持股的披露。由于尚有一半的上市公司并未披露半年报，因此从行业分布来看，各行业的私募持股家数与一季报相比均出现了大幅度的下降，此处不做统计对比。

对于A股下半年行情，多家百亿级私募表示，当前权益类资产吸引力增强，在外部因素影响下，关注业绩驱动带来的结构性行情。

源乐晟资产指出，近期A股主要受外部因素影响而出现一定波动，但当前市场韧性增强，成交量虽未增加，但消费类和科技类核心资产在经历调整后依然表现较好。因此，维持市场在大区间震荡的观点，结构性的行情还是今年的机会。在当前风险偏好整体较低的大环境下，行情仍将以业绩推动为主。

和聚投资表示，后市将更重赛道，轻趋势，看好成长股的表现。8月是上市公司半年报密集披露期，迎来业绩大考，市场环境相对有利于成长股。始于2017年的价值股行情，需要继续释放业绩来稳住当前的估值溢价。但从已披露半年报业绩的部分消费白马股看，集体性繁荣局面大概率将出现分化。在成长股领域，其相对于价值股估值的比较优势是客观存在的。其中，业绩出现拐点式增长的板块将出现结构性机会，有望迎来业绩增长、估值重估的戴维斯双击。

新进82家公司前十大流通股股东

从持股市值来看，Wind数据显示，私募持有的10只股票期末市值超过10亿元。其中，国盛金控（002670）被3只私募产品持有，大幅增持5.8亿股，期末持股市值达77.14亿元，位居首位。贵州茅台（600519）的期末持股市值达69.02亿元，被2只私募产品持有，位居第二位。位居第三位的是比亚迪（002594），较上期的持股数量未发生变化，期末市值62.76亿元。

| 代码 | 名称 | 持股机构数 | 持股数量(万股) | | 持股市值(万元) | | 占流通股比例(%) | 最新价 | Wind行业 |
|-----------|------|-------|-------------|-------------|------------|-------------|-----------|----------|-----------------|
| | | | 本期 | 变动 | 本期 | 变动 | | | |
| 002670.SZ | 国盛金控 | 3 | 61,228.3374 | 58,854.2071 | 771,477.05 | 735,936.32 | 37.73 | 10.60 | Wind多元金融 |
| 600519.SH | 贵州茅台 | 2 | 701.4697 | 342.3413 | 690,246.18 | 383,554.12 | 0.56 | 1,130.10 | Wind食品、饮料与烟草 |
| 002594.SZ | 比亚迪 | 2 | 12,374.1155 | 0.0000 | 627,615.14 | -34,276.30 | 10.85 | 48.89 | Wind汽车与汽车零部件 |
| 000703.SZ | 恒逸石化 | 4 | 19,215.9668 | 935.8647 | 262,490.11 | -17,743.86 | 8.43 | 11.44 | Wind材料 II |
| 002475.SZ | 立讯精密 | 1 | 10,442.8647 | -8,479.7952 | 258,878.62 | -210,403.35 | 2.54 | 25.67 | Wind技术硬件与设备 |
| 600185.SH | 格力地产 | 3 | 30,796.4601 | 0.0000 | 149,978.76 | -16,014.16 | 14.95 | 4.97 | Wind房地产 II |
| 000767.SZ | 漳泽电力 | 3 | 41,436.4639 | 0.0000 | 118,922.65 | -2,486.19 | 14.23 | 2.57 | Wind公用事业 II |
| 600438.SH | 通威股份 | 1 | 7,770.3944 | 0.0000 | 109,251.75 | 14,763.75 | 2.63 | 14.83 | Wind食品、饮料与烟草 |
| 600703.SH | 三安光电 | 1 | 9,169.7853 | 0.0000 | 103,435.18 | -31,085.57 | 2.25 | 11.02 | Wind半导体与半导体生产设备 |
| 002846.SH | 英联股份 | 4 | 9,256.9955 | 0.0000 | 26,901.17 | 26,901.17 | 3.56 | 12.30 | Wind材料 II |

私募持股2019年中报期持仓市值超10亿元的A股上市公司

从集中度方面来看，共有6只个股被超过4只私募产品持有。其中，宝通科技（300031）被6只私募产品持有，位居第一。正业科技（300410）被5只私募产品持有。恒逸石化（000703）、华闻传媒（000793）、宣亚国际（300612）、英联股份（002846）则分别被4只私募产品持有。

2019年中报私募持股集中度情况

新进个股方面，在82家上市公司中，新进持股最高的是中材科技（002080），被2只私募基金产品新进持有7821.28万股，该股同时也是新进持股市值最高的个股，持股市值7.09亿元，占流通股比例为4.66%。

英联股份被4只私募基金同时新增持股，合计增持162.81万股，持股市值2061.26万元，是获私募基金产品同时增持最多的个股。

同时，知名私募基金的调仓换股情况也随着A股上市公司年报的披露而曝光。

高毅资产：减持平安银行

拥有多位明星基金经理的百亿私募高毅资产，历来备受业界关注。截至目前，从已披露的半年报来看，在2019年二季度，冯柳以及首席投资官邓晓峰管理的3只私募产品出现在了21只个股的前十大股东名单中。

具体来看，由冯柳管理的高毅邻山1号远望基金目前已出现在14家上市公司的前十大流通股股东名单中。冯柳擅长价值投资，以对消费、医药和零售等行业有较深见解著称。

冯柳新进健民集团，买进700万股，位列第三大流通股股东。半年报显示，健民集团实现营收11.12亿元，同比增长3.48%；净利润5595.6万元，同比下滑2.67%，主营产品的销量降了两成。健民集团是全国中成药小儿用药生产基地，近年股价持续下行。

此外，羚锐制药（600285）、奇正藏药（002287）、马应龙（600993）等三只

医药股也获得了高毅邻山1号远望基金的新进持有，分别新进2800万股、300万股和880万股。

同时，冯柳仍旧看好金域医学，继续大幅加仓，本季度大幅加仓了700万股，使得其持股总数量达2200万股，成为金域医学的第四大股东，仅单只股票持仓市值就达到10.8亿元。

值得注意的是，金域医学半年报业绩超出预期，营业收入25.43亿，同比增长20.26%，归母净利润1.72亿元，同比增长78.92%。而年初至今，金域医学的股价大涨了约120%。

与冯柳相反，二季度邓晓峰的操作目前来看，较为谨慎，以减持居多。邓晓峰旗下两只基金高毅晓峰2号致信基金和锐进四十三期高毅晓峰投资信托均大幅减仓了平安银行。其中，高毅晓峰2号致信基金已经退出平安银行前十大流通股东之列，锐进四十三期高毅晓峰投资信托减持平安银行993万股，目前持有平安银行5641万股，位列第九大流通股东。

中环股份也被邓晓峰大幅减持，高毅晓峰2号致信基金减持1348.79万股，由第七大股东下降至第八大股东；锐进四十三期高毅晓峰投资信托减持1201.14万股，由第八大股东下降至第九大股东。

同时，邓晓峰还小幅减持了福斯特以及略微减持了宏发股份，目前旗下三只产品持有福斯特1330万股，持股市值5.42亿；持有宏发股份2092万股，市值5.15亿元。

| 代码 | 名称 | 持股机构名称 | 持股数量(万股) | | 持股市值(万元) | | 占流通A股比例(%) | 最新价 | Wind行业 |
|-----------|------|----------------|------------|-------------|-----------|-------|------------|------------------|--------|
| | | | 本期 | 变动 | 本期 | 本期 | | | |
| 603892.SH | 金域医学 | 高毅邻山1号远望基金 | 2,200.0000 | 700.0000 | 75,460.00 | 7.87 | 50.13 | Wind医疗保健设备与服务 | |
| 600976.SH | 健民集团 | 高毅邻山1号远望基金 | 700.0000 | | 11,543.00 | 4.57 | 17.05 | Wind制药、生物科技与生命科学 | |
| 603367.SH | 辰欣药业 | 高毅邻山1号远望基金 | 830.0000 | 330.0000 | 11,993.50 | 2.89 | 15.56 | Wind制药、生物科技与生命科学 | |
| 002003.SZ | 伟星股份 | 高毅邻山1号远望基金 | 1,300.0000 | | 8,788.00 | 2.02 | 6.20 | Wind耐用消费品与服装 | |
| 000513.SZ | 丽珠集团 | 高毅邻山1号远望基金 | 1,700.0000 | 700.0000 | 56,491.00 | 3.71 | 28.67 | Wind制药、生物科技与生命科学 | |
| 600557.SH | 康缘药业 | 高毅邻山1号远望基金 | 2,800.0000 | -150.0000 | 41,608.00 | 4.87 | 16.63 | Wind制药、生物科技与生命科学 | |
| 603060.SH | 国检集团 | 高毅邻山1号远望基金 | 1,190.0000 | 340.0000 | 25,382.70 | 13.32 | 19.85 | Wind商业和专业服务 | |
| 300258.SZ | 精锻科技 | 高毅邻山1号远望基金 | 1,250.0000 | 250.0000 | 15,137.50 | 3.32 | 11.37 | Wind汽车与汽车零部件 | |
| 600285.SH | 羚锐制药 | 高毅邻山1号远望基金 | 2,800.0000 | | 23,604.00 | 4.77 | 8.26 | Wind制药、生物科技与生命科学 | |
| 002287.SZ | 奇正藏药 | 高毅邻山1号远望基金 | 300.0000 | | 8,718.00 | 0.74 | 21.17 | Wind制药、生物科技与生命科学 | |
| 002206.SZ | 海利得 | 高毅邻山1号远望基金 | 2,800.0000 | 300.0000 | 11,564.00 | 3.08 | 3.68 | Wind材料II | |
| 000921.SZ | 海信家电 | 高毅邻山1号远望基金 | 6,000.0000 | 850.0000 | 74,880.00 | 6.65 | 11.98 | Wind耐用消费品与服装 | |
| 600993.SH | 马应龙 | 高毅邻山1号远望基金 | 750.0000 | | 13,237.50 | 1.74 | 17.85 | Wind制药、生物科技与生命科学 | |
| 600894.SH | 广日股份 | 高毅邻山1号远望基金 | 3,980.0000 | | 31,163.40 | 4.63 | 8.57 | Wind资本货物 | |
| 600885.SH | 宏发股份 | 高毅晓峰2号致信基金 | 1,008.2115 | -15.3000 | 24,499.54 | 1.35 | 24.56 | Wind资本货物 | |
| | | 锐进四十三期高毅晓峰投资信托 | 1,083.6529 | | 26,332.77 | 1.46 | 24.56 | Wind资本货物 | |
| 603806.SH | 福斯特 | 高毅晓峰2号致信基金 | 511.1009 | -9.1400 | 18,772.74 | 0.98 | 41.12 | Wind半导体与半导体生产设备 | |
| | | 锐进四十三期高毅晓峰投资信托 | 516.1471 | -14.8300 | 18,958.08 | 0.99 | 41.12 | Wind半导体与半导体生产设备 | |
| 600267.SH | 海正药业 | 高毅晓峰2号致信基金 | 880.1569 | | 8,801.57 | 0.91 | 10.32 | Wind制药、生物科技与生命科学 | |
| | | 锐进四十三期高毅晓峰投资信托 | 905.7400 | 155.2300 | 9,057.40 | 0.94 | 10.32 | Wind制药、生物科技与生命科学 | |
| 300699.SZ | 光威复材 | 锐进四十三期高毅晓峰投资信托 | 730.9412 | 228.0032 | 23,901.78 | 2.27 | 39.56 | Wind材料II | |
| | | 高毅晓峰2号致信基金 | 922.1851 | 252.3343 | 30,155.45 | 2.87 | 39.56 | Wind材料II | |
| 002129.SZ | 中环股份 | 高毅晓峰2号致信基金 | 1,673.1011 | -1,348.7891 | 16,329.47 | 0.63 | 11.61 | Wind半导体与半导体生产设备 | |
| | | 锐进四十三期高毅晓峰投资信托 | 1,375.5784 | -1,201.1400 | 13,425.65 | 0.52 | 11.61 | Wind半导体与半导体生产设备 | |
| 000848.SZ | 承德露露 | 锐进四十三期高毅晓峰投资信托 | 872.2387 | | 7,265.75 | 0.89 | 7.71 | Wind食品、饮料与烟草 | |
| | | 淡水泉资产-新进启明星辰 | 5,641.3748 | -993.2318 | 77,738.14 | 0.33 | 14.65 | Wind银行 | |

以逆向投资著称的淡水泉投资掌门人赵军，在2019年二季度新进了启明星辰（002439）。淡水泉精选一期出现在启明星辰第十大流通股东之列，持有892.98万股，占总股本比例的1%。启明星辰是网络安全龙头，其半年报显示，启明星辰2019年上半年营业收入为8.82亿元，较上年同期增19.13%；归属于母公司所有者的净利润为1375.42万元，较上年同期减40.97%。

同时，淡水泉还新进了濮阳惠成（300481）和丽珠集团（000513），持股市值分别为1538.79万元和1.2亿元。

此外，淡水泉还小幅增持了梦百合（603313），淡水泉精选一期持有209万股梦百合；对环旭电子（601231）进行了154.34万股的减持，位列第9大股东。

而天士力（600535）和生物股份（600201）则被淡水泉投资的两只基金全部清仓。

| 代码 | 名称 | 持股机构名称 | 持股数量(万股) | | 持股市值(万元) | | 占流通A股比例(%) | | 最新价 | Wind行业 |
|-----------|------|----------------|------------|-----------|-----------|------|------------|------------------|-----|--------|
| | | | 本期 | 变动 | 本期 | 本期 | 本期 | 本期 | | |
| 002439.SZ | 启明星辰 | 淡水泉精选一期证券投资信托 | 892.9768 | | 24,021.08 | 1.41 | 29.91 | Wind软件与服务 | | |
| 600183.SH | 生益科技 | 淡水泉精选一期证券投资信托 | 1,832.4020 | 0.0000 | 27,577.65 | 0.84 | 24.39 | Wind技术硬件与设备 | | |
| 300481.SZ | 濮阳惠成 | 淡水泉精选一期证券投资信托 | 120.5950 | | 1,538.79 | 0.47 | 14.30 | Wind材料II | | |
| 603313.SH | 梦百合 | 淡水泉精选一期证券投资信托 | 209.7338 | 48.4001 | 3,626.30 | 1.96 | 16.23 | Wind耐用消费品与服装 | | |
| 000513.SZ | 丽珠集团 | 淡水泉精选一期证券投资信托 | 362.4503 | | 12,044.22 | 0.79 | 28.67 | Wind制药、生物科技与生命科学 | | |
| 002241.SZ | 歌尔股份 | 淡水泉精选一期证券投资信托 | 3,619.7666 | 0.0000 | 32,179.73 | 1.31 | 14.11 | Wind技术硬件与设备 | | |
| 600497.SH | 驰宏锌锗 | 投资精英之淡水泉证券投资信托 | 2,047.0039 | 0.0000 | 10,398.78 | 0.47 | 4.57 | Wind材料II | | |
| | | 淡水泉精选一期证券投资信托 | 2,167.5687 | 0.0000 | 11,011.25 | 0.50 | 4.57 | Wind材料II | | |
| 002273.SZ | 水晶光电 | 淡水泉精选一期证券投资信托 | 950.4540 | 0.0000 | 11,006.26 | 1.15 | 12.06 | Wind技术硬件与设备 | | |
| 600535.SH | 天士力 | 淡水泉精选一期证券投资信托 | | | | | 17.18 | Wind制药、生物科技与生命科学 | | |
| | | 投资精英之淡水泉证券投资信托 | | | | | 17.18 | Wind制药、生物科技与生命科学 | | |
| 600718.SH | 东软集团 | 淡水泉精选一期证券投资信托 | 1,249.2612 | 0.0000 | 16,015.53 | 1.01 | 11.03 | Wind软件与服务 | | |
| | | 投资精英之淡水泉证券投资信托 | 1,050.7855 | 0.0000 | 13,471.07 | 0.85 | 11.03 | Wind软件与服务 | | |
| 600201.SH | 生物股份 | 淡水泉精选一期证券投资信托 | | | | | 16.90 | Wind制药、生物科技与生命科学 | | |
| | | 投资精英之淡水泉证券投资信托 | | | | | 16.90 | Wind制药、生物科技与生命科学 | | |
| 601231.SH | 环旭电子 | 淡水泉精选一期证券投资信托 | 552.0900 | -154.3400 | 6,700.00 | 0.25 | 13.46 | Wind技术硬件与设备 | | |
| | | 投资精英之淡水泉证券投资信托 | 706.7498 | 0.0000 | 3,215.71 | 0.54 | 3.40 | Wind房地产II | | |
| | | 景林资产 | 689.5734 | 0.0000 | 3,137.56 | 0.53 | 3.40 | Wind房地产II | | |

从2019年半年报数据来看，目前景林资产仅出现在富安娜（002327）和大华股份（002236）两个个股的前十大股东中。其中，景林全球基金增持681.48万股大华股份，位列该股第九大股东。

景林对富安娜的减持则较为明显，2018年年报中，景林丰收证券投资信托、兴享进取景林1号证券投资集合资金信托计划和睿远景林1期证券投资集合资金信托计划分别位列富安娜前十大流通股东的第9、第8和第10位，合计持有富安娜4.29%的流通股。而2019年半年报中，仅有兴享进取景林1号证券投资集合资金信托计划仍位列前十大股东中的第九位，且减持了96万股仅剩790.21万股，仅持有1.52%的流通股比例。

半年报显示，上半年富安娜实现营业收入11.05亿元，同比下滑3.58%；归属于上市公司股东的净利润1.55亿元，较上年同期下滑16.22%；基本每股收益为0.19元

，上年同期为0.21元。

千合资本：减持三聚环保

原“公募一哥”王亚伟掌舵的千合资本，目前只出现在了3只个股的前十大股东名单中，除其最钟爱的三聚环保（300072）外，还有两只新进个股。

新进的两只个股分别为凤凰光学（600071）和江苏索普（600746），半年报业绩均显示亏损。凤凰光学是一只电子股，业务包括光学加工和锂电芯生产，昀沣3号证券投资信托持有该股138.25万股，位列第九大流通股股东。其半年报显示，报告期内该公司实现营收3.22亿元，同比下滑11.41%；归属于上市公司股东的净利润-2048万元，上年同期-299.12万元；基本每股收益为-0.08元，上年同期为-0.01元。

江苏索普半年报显示，公司2019年上半年实现营业总收入1.7亿元，同比下降35.7%，降幅较去年扩大。实现归母净利润-114.2万元，较上年同期净利-270万元，亏损幅度有所收窄。华润信托·昀沣9号集合资金信托计划持有该股100万股，同样位列第九大流通股股东。

此外，千合资本二季度减持三聚环保540万股，这也是千合资本连续第三个季度对三聚环保进行减仓，其最新持股4160万股，该股2019年以来跌幅已超过30%。