

年报泄露四大机构“嗜好”

已公布的上市公司年报显示,社保基金不仅善于抓短期热点,长线布局也是长项;而让人出乎意料的是,言必称价值投资的QFII,居然也玩起了重组股;以先知先觉名震股市江湖的保险资金,对新兴产业显然青睐有加;而私募基金虽然换手频繁,但偏好重组、题材概念的“本色”,依然没有改变。

在资本市场上,除了公募基金之外,社保、QFII、保险资金、私募等“非公”力量也是重要的参与方,这些机构投资者以其手法凶悍、善于捕捉热点而著称。这些机构投资者如何在通胀形势下布局,偏好哪些个股?由于1月份二级市场成交低迷,机构不具备大举调仓的条件,因此,正在公布的年报具有一定借鉴价值,投资者可以从中寻找到一些投资脉络。

社保基金

现身7只股

截至上周末,在已公布上市公司年报中,全国社保基金组合共出现在7只个股前十大流通股东中,其中大多数在第四季度进驻。

其中,鹏华基金管理的全国社保104组合表现最为活跃,该组合现身方大炭素和大元股份两只个股前十大流通股东中。截至去年底,全国社保104组合共持有方大炭素近1600万股,成为方大炭素第一大流通股东。鹏华优质治理、鹏华动力增长、鹏华中国50、基金普丰和该社保组合一同进入方大炭素前十大流通股东,这些基金持有方大炭素均超过430万股。方大炭素去年四季度表现强劲,股价暴涨68.59%,今年以来继续上扬,截至上周涨幅达11.21%。

圣农发展也出现同一家公募和社保同期买人的情况。去年四季度,嘉实基金掌舵的全国社保602组合和该公司旗下嘉实主题、嘉实稳健和嘉实优质企业等3只偏股基金买入圣农发展,社保602组合持股量为370万股,列第六大流通股东,其余3只基金分别持股562万股、446万股和353万股。圣农发展去年四季度股价涨幅达29.08%,今年以来则小幅上涨。

此外,去年四季度,招商基金管理的社保110组合现身大洋电机第六大流通股东,持股192万股;易方达基

金管理的社保601组合买入次新股星河生物13万股。

社保不仅擅长于捕捉短线热点,还着眼于长线布局。去年四季度,招商基金管理的社保604组合加码九龙电力,持股量增至565万股,成为该股第三大流通股东。值得注意的是,社保604组合从去年一季度开始进驻九龙电力,一季末持股近400万股,二季度小幅减持,但在下半年继续加码投资。去年九龙电力大涨95.81%,股价接近翻倍,社保604组合赚得盆满钵满。

去年四季度,博时基金管理的社保102组合减持安源股份200万股,但截至去年底仍持有600万股,该社保组合从2009年四季度进驻安源股份,持股量一直稳定在800万股,该股去年上涨20%,今年来累计跌9.59%。

QFII

也玩重组股

统计显示,截至目前QFII共现身5只个股前十大流通股东。其中最为引人注目的是,德意志银行杀入重组中的*ST张股,截至去年底,德意志银行共持有*ST张股近400万股,列第九大流通股东。实际上,华夏基金旗下3只基金和德意志银行一同押注*ST张股重组,华夏大盘精选、华夏复兴和华夏红利在去年四季度大举买入*ST张股,新进该股前十大流通股东,持股量分别达450万、700万和632万股。

去年四季度,比尔及梅林达盖茨信托基金会新买入方兴科技,持股量达到250万股,列第二大流通股东,野村中国投资基金和野村证券株式会社携手买入少量创业板华平股份。比尔及梅林达盖茨信托基金会减持了表现平平的安源股份,但瑞士联合银行集团仍坚守,持股量仍为319万股。



保险资金

看好新兴产业

已披露年报显示,保险现身14只股票流通股榜单,其中9只股票十大流通股东中出现1只保险资金。从持股变化上看,4只个股的保险持股减少或未变外,其余10只股票均为保险资金新进或增持。

其中,保险资金新进入7只股票前十大流通股东。新华人寿的一款产品挤进方大炭素前十大流通股东,截至去年末持有599.97万股;华泰财产保险2只产品同时成为华茂股份新增流通股;中国人寿的一款产品新进454.45万股电南瑞跻身流通股榜单,而该保险旗下另一只产品则有所增持,显示出看好电力设备行业。

另外,天润曲轴、江南高纤、富春环保、圣农发展也出现新增保险资金流通股的身影,中国人寿、中国平安、新华人寿保险等公司旗下产品分别入驻。其中中国人寿旗下1只产品同时进驻天润曲轴与江南高纤前十大流通股。

从持股情况来看,年报显示,中国人寿保险公司增持武汉中商14.36万股至276.39万股;新华人寿一款产品增持安琪酵母166.1万股至564.91万股;中国人寿保险集团一款产品少量增持西南合成至1393.69万股;中国人寿与中国人民健康保险的两款产品分别增持酒钢宏兴421.48万股和

私募基金

“穿新衣走老路”

私募基金一向以快进快出著称,上市公司年报再次印证了这个观点。目前已公布的年报显示,去年四季度,共有11只个股的流通股榜单中出现私募基金身影,而这些私募基金均为新增的流通股。

具体来看,深市主板有江钻股份、华茂股份、陕国投A等上市公司在去年四季度获得私募基金重仓,中融信托的中融增强25号进驻江钻股份,平安信托的睿富一号看中华茂股份,中融信托的中融博时稳健投资一号中意陕国投A。沪市主板方面,中信信托的朱雀9期持有ST长信306.24万股,昆仑信托的昆仑一号持有滨化股份154.84万股。

此外,私募基金还重仓了富春环保、大东南、精诚铜业、兔宝宝等4只中小板股票,以及星河生物、上海佳豪2只创业板股票。星河生物、上海佳豪、兔宝宝、陕国投A同时得到两家私募基金青睐,其中润深国投信托的景林稳健II号分别持有富春环保、上海佳豪54.2万股和72.76万股。

业内人士表示,虽然私募基金目前全是以新增流通股身份出现在上述个股的流通股榜单中,但依然是偏好重组、题材股等老路子。(朱景锋)

3000点!

申万调高2月股指目标

在中银万国证券研究所发布的2月A股投资策略报告中,曾将2900点作为上证指数的2月最高点目标。时间尚未过半,兔年以来的行情强度已超出了分析师的预期。有鉴于此,申万研究所分析师魏道科周一晚间发布特别行情报告,调高上证指数2月目标至3000点。

报告认为,本轮行情性质可视为反弹,上证指数可能向3000点试探,期间也许会有反复。

就市场环境看,报告认为没有发生实质性的转变:通胀的压力继续存在,房地产的调控压力尚未消除,上半年加息和提高存款准备金率的预期也没有改变。也就是说,目前发动系统性大涨行情的希望较小。不过,一批压抑已久的蓝筹股一旦启动升势,对指数影响较大。

技术上,目前上证指数兵临自2009年8月以来中期调整轨道的上轨线,2010年10月和11月,多方曾短暂向上突破过该线,但未能有效逾越。报告认为,短线还有震荡反弹的机会。中期看,在上证指数月K线连续拉出三根阴线之后,2月份收阳概率较大。(成之)

基金看台

华商基金张永志:今年债基大有作为

正在建行、工行、招商等渠道发行的华商稳定增利债基拟任基金经理张永志表示,1月CPI数据低于市场预期,对债市影响更为正面。目前十年期国债收益率在4%以上,一些5年期信用债在6%,甚至是7%以上。他认为,今年债基获取较稳健的收益已是大概率事件。

富国基金旗下三基金业绩不俗

截至1月底,在过去三个月内,210只可比开放式基金超额收益首尾相差28个百分点;但以成长股投资为一大特色的富国基金旗下多只基金业绩骄人。其中,富国天益超额收益8.14%,排同类第三;富国天惠超额收益6.75%,排同类第四;富国天源超额收益6.75%,排同类第三。

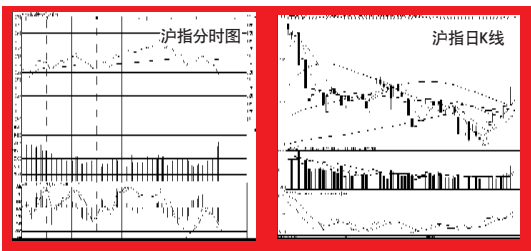
兴全可转债基金打开申购限制

兔年以来,可转债这种兼具股债双重属性的防御型理财产品再度引爆投资热。自今日起,兴业全球可转债基金恢复单笔金额3万元以上的申购和转换转入业务。其自2004年成立以来总回报率332.62%。2009年收益率35.17%,同期债基仅5.80%;去年为7.67%,而同期债基为5.6%。

上投摩根连获三项电子商务大奖

日前,上投摩根基金电子商务平台荣获2010年度上海金融创新成果提名奖,这是基金业内唯一获得该奖项的电子商务平台,这也是上投摩根基金继2010最有影响力基金电子商务平台建设奖、2010年度最佳基金电子商务服务平台后,在该领域荣获的第三项大奖。

主力动向 A22版



今日发行新股申购指南

简称	申购代码	发行价	发行量	网上发行	申购上限	发行市盈率
尚荣医疗	002651	46.00元	2050万股	1650万股	1.6万股	96.89倍
宝鼎重工	002652	20.00元	2500万股	2000万股	2万股	31.76倍
南方轴承	002653	17.00元	2200万股	1780万股	1.7万股	60.71倍
惠博普	002654	26.00元	3500万股	2800万股	2.8万股	67.01倍

沪指午后高台跳水失守2900

多空双方打了个“平手”

周二,A股市场以接近平盘收,沪指2900点得而复失,结束了此前强劲的三连阳升势。两市合计成交共计3154亿,与周一持平。

盘面观察,我国启动新CPI统计权重方案,且1月CPI低于市场此前预期,证监会暂不考虑H股创业板公司发行A股等消息面对大盘形成一定支撑,两市平稳开盘震荡消化了周一短线获利盘,随后在水泥、有色两大强势板块的推动下震荡攀升,午后石化双雄空中加油,沪指再创本轮上涨新高。

但因市场追高买盘不足,随着热门券商股冲高回落,以及钢铁、石油、地产、银行等板块走弱,股指出现了高台跳水。不过,两市仍有20余只个股涨停,且昨日上市的5只创业板新股涨幅均在20%以上。

从短期来看,目前沪指接连上涨已经回到上方整理平台的箱顶附近,虽然盘中出现冲高回落,但跳水过程中量能未见放大,表明短期市场持股心态相对稳定,预计本周大盘仍有惯性上攻的潜能。但周一升水的期指主

力合约再现贴水走势,显示主力资金做多的意愿不够坚决。在此背景下,沪指在冲击短线关键技术点位——2950点时难免有所反复。

操作上,沪指收出长头的十字星,一般该K线出现在一根大阳线之后,表明此处已经积累了部分获利盘,后期继续拉升可能导致获利出逃对主力资金形成承接压力,需要洗盘。预计今日大盘或进行强势反复震荡整理,关注2877点和15日线支撑,上方关注2937点和2950点压力。(本报综合整理)

钱途漫步

新年以来,A股市场多空分歧严重。在宏观紧缩背景下的2011年,市场有哪些成长类投资机会?博时基金在1月29日发布的策略报告给出了上述问题的答案。

在“2011投资大发现”策略报告会(广州场)上,博时基金股票投资部总经理、成长组投资总监张峰指出,去年,新兴市场经济增长较为强劲,整体好于发达国家。美国与欧元区国家的市场需求不足,都有一定紧缩压力,而中国型国家则面临需求不稳的通胀压力。由此可以判断,在全球经济复苏的2011年,中国经济增长的内在动力仍在,政府有决心

宏观紧缩中挖掘成长机会

和能力控制通胀,政府与企业的负债均处于良性水平,宏观经济的基本面整体良好。

关于今年的证券市场,张峰表示,将以震荡市为主,转型期的中国市场将不是单边趋势,博弈会进一步加深,结构性的牛市或熊市几率不大,看好新兴产业带来的投资机会,政策阶段性放松带来强周期行业的阶段性机会也值得把握。

在行业配置方面,成长组认为,高端制造业有望贯穿全年,高铁设备、环保设备、农机设备都具有一定机会。汽车、白色家电等低价值的耐用消费品行业也有望获得重点配置。另外,成长组尤其关注航

运、出口等受益于美国经济复苏的相关板块。

对于近期市场大小盘股风格转换的现象,张峰强调,成长类股票并非中小盘股的专利,2011年市场上大与小、新与旧的估值分化将会结束。中长期看,成长组会回避那些低增长、高估值的中小盘股,同时密切关注中小板解禁后的抛售动作以及机构投资者对中小板的关注度。(王楠)



股市实战擂台赛 第一期(1月4日—2月28日) 大赛26天赛程 同期大盘涨幅:沪指3.25% 深成指2.03% 0531-3906315 赛程查询

选手	市值	现金	总资产	初始资产	收益率	排名
笑笑	36320元	47390元	8.37万	7.50万	11.60%	1
持股不变	代码	简称	数量	买入日期	买入均价	收盘价
	300169	天晟新材	1000股	2月11日	36.17元	36.32元
选手	市值	现金	总资产	初始资产	收益率	排名
专一	123012元	340元	12.33万	11.76万	4.84%	2
持股不变	赛前买入的10200股(600114)东睦股份,昨收12.06元。					
选手	市值	现金	总资产	初始资产	收益率	排名
涨停板	147375元	2280元	14.96万	14.89万	0.47%	3
持股不变	赛前买入的2380股(600173)卧龙地产,昨收6.25元。					
选手	市值	现金	总资产	初始资产	收益率	排名
大雁	138636元	6元	13.86万	14.28万	-2.94%	4
持股不变	1月13日买入的100股(002353)杰瑞股份,昨收137.70元;200股(002399)海普瑞,昨收130.52元;200股(002422)科伦药业,昨收151.90元;300股(002447)壹桥苗业,昨收70.49元;200股(002513)蓝丰生化,昨收47.42元;500股(002518)科士达,昨收33.35元;500股(002520)日发数码,昨收42.15元。					
其他选手战绩:第5名规矩守信-4.91%;第6名夏天-8.13%;第7名半闲散人-8.25%;第8名愚渔-9.46%;第9名阳光-10.11%;第10名佳辉暖风-11.69%;第11名满仓红-14.37%;第12名那风微微-16.55%。						