“国家队”开始逢低进场

社保“新军”手持百亿火速入市

上周,社保基金突然投入百亿资金入市,引发了市场的诸多猜测。据了解,这100亿元均已到账。获得百亿资金的8家基金管理人均在去年底才获得社保基金管理人资格,是不折不扣的“新军”。业内人士表示,在A股近期持续调整之际突然向新基金管理人划拨资金,透露出社保基金或许有着强烈的“抄底”欲望。

据了解,已到账的100亿元资金中的60亿元被用于权益类投资,分别由6家基金管理人掌管,平均每家获得10亿元;另外40亿元用于债券类投资,分别由2家基金管理人掌管,平均每家获得20亿元。

或暗示入市时机

据悉,获得百亿资金的8家基金管理人均在去年底才获得社保基金管理人资格,是不折不扣的“新军”。业内人士表示,从社保基金以往的运作惯例来看,一般不会干预老基金管理人的操作,但对于新基金管理人的第一次操作往往有着很强的影响力,在A股近期持续调整之际突然向新基金管理人划拨资金,透露出社保基金或许有着强烈的“抄底”欲望。

在社保基金投入的百亿资金中,如果其中60亿权益类投资全部买入A股,则有望让今年社保基金的A股投资额超过去年。

截至一季度末,社保基金共投资了283只股票,合计投资额达399.25亿元,若加上新增的60亿元,则可达到459.25亿元。而在去年底,社保基金在277只股票中合计投资额为427.32亿元。

虽然与A股20余万亿元的流通市值相比,社保基金的投资总量不足为道,但“国家队”的身份让其一举一动都受到市场的高度关注,而其近年来屡次精准“抄底”、“逃顶”的表现,进一步加强了投资者对其趋势判断能力的认可。此次的大手笔增资,自然会令市场浮想联翩。

社保基金划拨资金到账的第二天,我们就动手买股票了。”某基金公司员工表示。他同时隐晦地说,社保基金此次向A股增资的时机,是非常有“讲究”的。

险资尚未跟随

在社保基金巨资也许正在驰援A股的同时,有关保险资金大量抄底基金的消息也在市场上流传开来。不过,记者采访多家基金公司后发现,虽然保险公司近期出现一定的申赎,但并未形成大量净申购的局面。

“保险资金的申赎也常常是跟风行为,比如今年周期股较强,它们就会大量申购重仓周期股的基金。但最近市场呈弱势下行格局,无论是周期股还是成长股,很多都在下跌,即便有热点也是稍纵即逝,保险资金可能也很难把握申购节奏。”某基金公司投资总监表示,“至少从我们公司来看,保险资金并未呈现明显净申购的迹象。”

而一位保险资产管理公司的投资经理称,目前A股趋势尚未明朗,非常注重安全边际的保险资金也许并不会贸然大规模入市。

(李良)

主力动向
☞A18版

◓机构声音

里昂证券:

年底沪指将上3800

在昨日举办的“第16届里昂证券中国投资论坛”上,里昂证券对未来A股给出了非常乐观的预期。里昂证券中国A股市场研究部主管严贤铭表示,目前A股估值已接近历史低点,随着通胀拐点逐渐到来,A股外部环境将逐步改善,上证指数年底有望站上3800点。

里昂证券指出,中国GDP的增长模式正在发生转变,对通胀的担忧以及保障房政策的效果,影响投资者对中国市场的前景判断。

严贤铭表示,未来9到12个月内,A股上涨理由十分充分。首先,A股估值已接近历史底部,因而具备非常大的上升空间。其次,通胀最晚在三季度初到达高峰,A股宏观环境由此逐步改善。再者,人民币升值成为另一个积极因素,增加A股上涨的潜力。最后,在负利率环境下,众多外部资金仍有可能再次进入股市。里昂证券预测是,沪深300指数应该会涨到4200点,从现在起可以涨35%,上证指数年底将站上3800点。

在投资策略上,里昂证券建议关注于传统低估值领域,建议卖出高估值板块。同时,里昂证券非常看好周期股,包括水泥、煤、铜、金、建筑机械、工程机械等,同时电力、医疗和保障房相关受益板块也值得投资者关注。

(张欢)

◓基金看台

杠杆份额富国天盈B提前收官

5月16日是债基杠杆份额富国天盈B的发行首日,来自机构与券商等大客户的认购规模已近10亿元。因认购踊跃,为保护基民利益,天盈B昨日起结束募集。今日起至20日,保守型份额天盈A在各大银行、券商发售。该类份额每6个月开放一次,当前约定年收益率为4.55%。

’11股市实战擂台赛

第三期(5月3日-6月30日)

11

沪综指-2.02%,深成指:-1.50%

选手	市值	现金	总资产	初始资产	收益率	排名
半闲散人	71722元	668元	7.24万	6.61万	9.53%	1
持股不动	赛前买入的4700股(300027)华谊兄弟,昨收15.26元。					
选手	市值	现金	总资产	初始资产	收益率	排名
银地庄稼	127954元	23086元	15.10万	14.37万	5.08%	2
操作	7.77元卖出赣能股份4500股。11.8元买入力合股份2900股。					
持仓	代码	简称	数量	买入日期	买入均价	收盘价
	000019	深深宝A	3400股	4月21日	13.01元	13.42元
	600780	通宝能源	6300股	5月13日	7.21元	7.53元
	000532	力合股份	2900股	5月17日	11.80元	12.03元
选手	市值	现金	总资产	初始资产	收益率	排名
阳光	80835元	1060元	8.18万	7.82万	4.60%	3
持股不动	赛前买入的5100股(002193)山东如意,昨收15.85元。					
选手	市值	现金	总资产	初始资产	收益率	排名
李苹	49588元	47273元	9.68万	9.26万	4.54%	4
持股不动	赛前买入的1股(000732)ST三农,昨收8.62元;赛前买入的7400股(000505)ST珠江,昨收6.70元。					

其他选手战况:第5名涨停板1.90%;第6名三人行0.36%;第7名规矩守信0.00%;第8名宁静-0.11%;第9名夏天-0.14%;第10名愚渔-0.16%;第11名专一-0.52%;第12名潜伏-0.93%;第13名胶东牛仔-1.10%;第14名大雁-2.00%;第15名满仓红-3.10%;第16名佳辉暖气-6.48%;第17名那风微微-6.71%;第18名说到做到-7.27%;第19名海河-16.87%。

今日上市新股概况

代码	简称	主营业务	本次上市	发行价	发行市盈率	机构定位(元)
300217	东方电热	电加热器	1840万股	25.88元	31.19倍	23.12-41.10
300218	安利股份	合成革	2112万股	18.00元	32.73倍	20.00-30.00
300219	鸿利光电	LED器件	2500万股	16.00元	32.04倍	20.00-26.25
601233	桐昆股份	涤纶长丝	9600万股	27.00元	12.22倍	22.10-57.43

今日发行新股申购指南

名称	主营业务	申购代码	申购价	发行量	申购限额	发行市盈
海能达	无线通信	深:002583	19.90元	5600万股	5万股	52.37倍
鹿港科技	针织毛纺	沪:780599	10.00元	4240万股	4.2万股	25.00倍

一语中的

今日交易提示:⊙**中福实业**25845.45万股、**时代新材**4048万股定向增发机构配售股上市 ⊙**塔牌集团**5925万股、**丽鹏股份**720万股、**四维图新**23433.58万股、**远东传动**2904.13万股、**多氟多**6755.79万股、**齐翔腾达**4320万股、**南都电源**410.1万股首发原股东限售股上市 ⊙**春兴精工**720万股、**金新农**480万股、**凯美特气**400万股、**千红制药**800万股首发机构配售股上市 ⊙**华夏银行**41600万股、***ST博信**2365.96万股、山鹰纸业1653.9万股股改限售股上市 ⊙**TCL集团**10转10、云内动力10转8派2、**冀中能源**10送6转4派5、**传化股份**10转10派0.5、**盾安环境**10转10派3、**登海种业**10转10派2、**远光软件**10送2.99派1、**延华智能**10转4、独一味10送2转0.5派0.28、**新纶科技**10转10派3、**辉丰股份**10转6派6、**北陆药业**10转5派2、**红日药业**10转5派2.5、**双林股份**10转5派5、**曙光股份**10转10派0.7,以上股权登记

合同投资:⊙**新湖中宝**、**建发股份**两公司斥资近5亿拿地 ⊙**华光股份**中标一项目金额4860万 ⊙**风范股份**中标7697万国家电网项目 ⊙**力帆股份**拟2亿投资三峡人寿 ⊙**棕榈园林**获17亿市政园林大单 ⊙**中青宝**6374万用于“聚宝计划”网游研发项目 ⊙**福建南纸**终止竹木纤维项目筹资 ⊙**机器人**智能柔性自动化系统5月份获近6000万订单 ⊙**歌华有线**与中移动签署战略合作协议 ⊙**贵州百灵**5970万收购贵州世禧制药公司

增持减持:⊙**禾嘉股份**大股东禾嘉实业3月19日至5月13日累计减持330万股 ⊙**六国化工**控股股东铜化集团截至5月14日累计增持186万股 ⊙**大立科技**股东浙报传媒自2009年8月4日至今年5月13日累计减持499万股 ⊙**宁波华翔**拟2亿回购1379万股

股权激励:⊙**常发股份**拟11.53元/股向激励对象授予总计335万股的限制性股 ⊙**鑫龙电器**拟15.36元/股向激励对象授予1450万份股票期权,募资2.2亿 ⊙**银江股份**拟14.11元/股向激励对象授予1200万份股票期权,募资1.7亿

定向增发:⊙**雅戈尔**1.94亿参与生益科技定增,位列五股东 ⊙**巨力索具**拟19.75元/股定向增发6100万股发展新能源 ⊙**科大讯飞**向6名特定投资者定向增发1095万股

其他:⊙**沃森生物**增效狂犬疫苗等三项目“流产” ⊙**天康生物**新兽药获农业部注册证书 ⊙**中牧股份**参股公司金达威过会,持股2382万股,位列二股东 ⊙**云南白药**药材成本上升可能过亿 ⊙**荣盛石化**拟3.64亿增资间接参股海南逸盛石化 ⊙**华芳纺织**停牌一月后宣告资产重组夭折 ⊙**ST方源**遭证监会130万罚单 ⊙**浪潮信息**涉嫌隐瞒实控人变更,云计算或成陷阱 ⊙**苏常柴**A柴油发动机缸体柔性加工生产线专项获2800万中央财政经费

“螺旋桨”搅乱变盘方向

止跌反弹信号待确认

周二A股市场上演戏剧性的一幕,主要股指大幅跳水后疯狂拉升,最终微幅收高。从5月份以来的走势可以看出,大盘处在箱体震荡之中,多条均线粘合,方向选择也迫在眉睫,此时技术陷阱也层出不穷,从股指挖坑后神奇复原再到弱势回落可见一斑。

因隔夜美股收跌、油价大跌、黄金走低及周一A股市场反弹受阻等多因素影响,大盘开盘不久便大幅走低,沪指最低下探至2821.20点。就在散户恐慌抛售的时刻,煤炭、有色等权重股直线放量飙升,带动股指迅速翻红。两市成交1917亿元,较周一放大一成半。另外,中小板指收市跌0.01%,创业板指跌1.23%。

从股指种种异动判断,主力有意向组织一波反弹,但无奈浮筹过多,即使成功拉升,操作空间也十分有限,不得已挖坑是最好的选择。盘中股指的神奇复活,可以看作是主力诱空后主力向上试盘。多方之所以选

择煤炭、有色这两大板块,是由于这两大板块经过反复调整具备一定的估值优势,同时作为人气板块它们的拉升更能赢得做多力量的符合。但从午后疲弱震荡来看,主力做多的动力仍有欠缺。

整体来看,为平抑资金价格波动,央行已将一年期央票发行量削减至70亿元,昨日公开市场Shibor各期限品种上涨幅度明显收敛,随着今日存款准备金缴款的完成,资金价格有望回归平稳。

此外,上周基金出现了罕见的大规模集体减仓动作,目前基金仓位已经处于相对低位,继续减仓抛售的压力有限,同时意味着如果市场真正企稳转好,基金具备发动行情的充足弹药。

技术上,沪指盘中大幅下挫,在120周线获得明显支撑后出现逆转,日线螺旋桨。15分钟图上,大盘仍处在2897点以来的下降通道当中,但MACD底背离迹象未见好转,止跌反弹信号有待进一步确认。后市一旦沪指冲破2877—2880点和2900点压力,股指上行空间将被打开。操作上,明日关注2856点和2865点压力,以及关注2820—2830区域支撑,仓位仍不可过高。

(本报综合整理)

◓板块掘金

在低估值小盘股中“淘宝”

3月下旬以来,中小板和创业板整体出现一轮较大幅度的回调。其中部分中小盘股“瘦身”初显成效,估值优势凸显。截至5月16日,中小板、创业板市盈率低于30倍的股票共有87只,绝大多数是中报业绩预增。其中市盈率介于20至30倍之间的有66只,市盈率低于20倍的股票则有21只。对投资者来说,部分成长性强、但升幅仍然不大甚至被“错杀”的股票,或许存在“淘宝”机会。

4月初股价开始拾级向上的美欣达,在87只股票中拥有两宗“最”:一是市盈率最低,最新市盈率仅为8.82倍;二是今年以来升幅最高,达到101.98%。出现如此强劲的势头,主要与业绩的大幅增长有关。不过,美欣达的业绩增长,主要来源于报告期内控股子公司土地使用权收储补偿金额的确认,实质是“卖地赚钱”。而近日公司遭遇周信钢逢高减持,则值得追高投资者警惕。

除美欣达外,市盈率低于20倍的股票有20只。其中中报业绩预增的股票16只,1只预盈,2只预平和1只预降。市盈率介于20至30倍之间的66只股票主要集中于机械、设备、仪表、石油化学等行业。今年以来跌幅超过20%的9只低市盈率股票均集中于这一区间。

从统计资料来看,87只低市盈率股票今年以来的表现,与其预告的中期业绩增长情况呈较强的关联性,这也与最近市场炒作中报行情有关。涨幅最大的前三名:美欣达、冠福家用和精功科技涨幅分别为101.98%、74.03%、51.17%,其业绩增长也位列这批股票的前三甲,分别增长49倍-56倍、65.5倍-70倍及19.07倍%-19.54倍。而今年来表现最差的前几只股票中,除中原内配有小幅增长外,跌幅达30.01%的东港股份和跌幅达28.63%的广电运通,业绩仅为预平,而跌幅高达28.01%的登海种业则预告业绩下降。

有分析人士认为,中小板、创业板经过上一轮下跌,那些主业持续增长、财务状况良好的低估值股票将会迎来介入的良机,并有可能再创新高。而那些业绩下滑、缺乏成长性的股票充其量只会出现弱反弹。此外,一些主要依赖投资收益等非主业利润而业绩大增的股票,即使近期股价大涨,投资者也需要保持适当警惕。

(钟恬)

中小板及创业板中市盈率最低前15只股

码	简称	市盈率	中期业绩预告	今年来涨幅(%)
002034	美欣达	8.82倍	净利增49倍-56倍	101.98
002142	宁波银行	10.7倍	净利增20%-30%	-2.42
002393	力生制药	11.32倍	净利增50%-80%	-15.1
002267	陕天然气	11.73倍	净利变动-0.01%-30%	-8.41
002128	露天煤业	13.74倍	净利降0%-20%	-16.93
002489	浙江永强	14.03倍	净利增10%-30%	-10.64
002277	友阿股份	14.67倍	净利增30%-50%	0.84
002078	太阳纸业	14.77倍	净利增0-20%	5.18
002493	荣盛石化	14.87倍	净利增80%-100%	1.91
002191	劲嘉股份	14.98倍	净利变动-15%-15%	-7.64
002251	步步高	15.04倍	净利增20%-30%	-9.02
002048	宁波华翔	16.54倍	净利增10%-40%	-4.71
002234	民和股份	17.15倍	净利5500万-6000万	6.62
002042	华孚色纺	17.44倍	净利增20%-50%	-16.76
002067	景兴纸业	17.48倍	净利增50%-80%	21.2