

业绩增速持续

# 金融业引领大蓝筹时代

三季度,位列沪深300的上市公司整体表现可谓不负重望:300家公司中,共有108家公司的三季报净利润同比增长率超过50%,其中,58家公司增长率在100%以上。海

通证券、S上石化、宏源证券、电广传媒、中国船舶、泛海建设、S深宝安A、农产品、中信证券、吉林敖东成为增长最快的前十强,而跻身十强的三家券商公司,分别以4240.92%、

2,517.99%和785.0841%的增长率引领风骚。

纵观行业层面,以煤炭、钢铁、有色金属为代表的基金基础原材料行业表现出色;机械设备制造业、石油化工等

相关上市公司也因受益于行业景气度的持续高涨,三季报业绩出现大幅度增长;而受国民经济快速发展、人民币持续升值、消费结构升级等多重因素作用,以金融、地

产为代表的新兴消费类行业景气度不断上升,相关公司三季度仍然继续保持上半年强劲发展的势头,俨然成为大蓝筹时代的最大赢家。

快报记者 袁小可

## 全年业绩报喜成“主旋律”

统计发现,在宏观经济稳定增长和股权投资收益提升等因素影响下,报喜已成为今年上市公司业绩预告的“主旋律”。473家进行年度业绩预告的上市公司中,有358家公司业绩报喜,报喜比例高达75.69%。

截至10月30日,沪深两市共有473家上市公司预告其全年业绩状况。有358家公司因业绩改善或提高而“报喜”,其中229家预增、77家略增、52家扭亏;在93家因业绩下滑或亏损而“报忧”的公司中,则有14家预减、11家略减、32家续亏、36家首亏。此外还有22家上市公司不能确定全年的公司业绩。记者发现,机械设备、石化、金属非金属、医药制品及房地产行业上市公司业绩多为“喜多忧少”,“报喜”公司数量多达160家,而业绩亏损下滑的公司则仅有40家。见习记者 徐锐

# 机构持仓意愿高位大分化

基金、保险、券商主流机构持续增仓;社保基金和QFII等机构明显降低仓位

市场持续高位上涨的走势,让机构的投资意愿开始出现明显分化。对上市公司三季报季报的统计显示,机构队伍对于A股投资的意愿鲜明地划分为两个阵营。包括证券投资基金、保险公司和券商在内的市场主流机构,则延续其以往的增仓步伐。其中证券投资基金更是一枝独秀,管理资金和持有股票总量的增长速度大幅超过同期市场指数。而以绝对收益为主要投资目标的社保基金和QFII等机构群体在2007年三季度中出现明显降低仓位的举动,上述两个机构曾经共同打响了本轮牛市第一枪,也同时在本季度里初显淡出的趋势。

快报记者 周宏

## 社保基金大幅减仓态度坚决

根据Wind资讯的统计,截至9月30日,全国社保基金理事会旗下各组合共在118个上市公司中现身,这个数字相比上一季度末减少了三成——54家。此外,社保基金持有的重仓股市值也出现77亿元的大额下降,为所有机构群体中降幅最大者。两相对照,社保基金本轮牛市以来的首次季度减仓行动,陡现“幅度大、态度坚决”之特点。

从行业配置上来说,三季度内涨幅最大的采掘业、金属非金属成为社保基金减仓的主要对象。从资产配置上,社保基金流通股上的大幅减仓和新股申购上的大展拳脚也形成突出对比。

经历了上述调整后,社保基金的具体持仓已经难见往日突出的大盘价值风格,相反诸如上海汽车、南方航空、青岛啤酒、特变电工、辽宁成大等强周期股频频出现在重点股票名单上。显然,经历大幅减仓后,社保基金也在提升其组合的进攻性。

## 保险初现超级主力“面相”

根据Wind资讯,所有机构中,单账户持有A股重仓股的规模最大的机构依然在保险公司手中。

金融业特别是证券业成

为保险公司持有最多的股票。值得关注的是,原本大量交叉投资的中国人寿和中国平安,三季度末都大幅减持了原有的保险股。

### 三季度保险公司增持前十大股票

机构名称	股票名称	期末持股(万股)	期内变动(万股)	期末市值(万元)
中国人寿保险股份有限公司	中信证券	39802.36	3976.65	3849286.10
中国人寿保险(集团)公司	中信证券	17628.74	1761.29	1704875.65
中国人寿保险股份有限公司	中信银行	1536.05	1095.49	16973.31
中国人寿保险股份有限公司	一汽夏利	1782.56	500.00	29412.22
中国人寿保险股份有限公司	上海机场	4319.11	449.99	170173.00
中国人寿保险(集团)公司	上海机场	2586.55	371.04	101910.09
中国平安人寿保险股份有限公司	津滨发展	1199.99	349.99	18743.83
中国人寿保险股份有限公司	首钢股份	599.99	277.24	5585.92
中国人寿保险(集团)公司	宜华木业	703.39	218.29	15833.28
中国人寿保险股份有限公司	大亚科技	359.99	159.99	5306.29

## QFII收缩战线集中投资

根据Wind资讯的统计,截至9月30日,QFII合计在34家基金公司的十大重仓股中现身160次。这个数字相比二季度末缩水了五分之一。另外,QFII的持股市值更是明显下降,截至三季度末,QFII持有的重仓股市值308亿,相比上季度末减少21亿元,为连续第2

个季度下降。此前的二季度内,QFII持有市值下降了42亿元。连续两个季度下降,显然表明QFII对于A股的持有热情已经出现了明确的拐点。

不过,作为A股市场影响力居前三位,又奉行集中投资长期持有风格的机构,QFII持仓对于A股投资热点仍具指示作用。

### 三季度QFII增持前十大股票

机构名称	股票名称	期末持股(万股)	期内变动(万股)	期末市值(万元)
香港上海汇丰银行有限公司	世茂股份	2029	1343	58002
雷通银行	浙大网新	1500	1200	15615
摩根士丹利国际有限公司	美的电器	5288	868	195110
荷兰银行有限公司	钱江水利	950	430	13885
摩根士丹利国际有限公司	广州国光	437	248	5722
瑞士信贷(香港)有限公司	美的电器	4936	202	182144
瑞士信贷(香港)有限公司	黑牡丹	360	170	2822
摩根大通银行	小天鹅A	240	147	4283
JF资产管理有限公司	首旅股份	380	114	17531
香港上海汇丰银行有限公司	山河智能	219	109	13309

## 基金已成为绝对主力

根据Wind资讯的统计,截至三季度末,57家基金管理公司旗下334只基金的管理总资产已经超过2.91万亿,持有股票市值达到2.32万亿元以上,持有同期A股总市值的比例已经达到28%。而这个数据尚未包括部分在今年8月以后发行的近千亿份新基金,基金实际的资

产规模早已超过3万亿元。根据本报的统计,截至9月末,基金持有35%的金融保险流通股,持有38%的采掘业(煤炭、矿产)流通股,持有33%的金属非金属业,34%的房地产业、30%的食品饮料、25%的机械行业。市场主流热点和大市值行业尽在掌握。

## 券商力量强势回升

今年三季报的另一个亮点是券商力量的卷土重来。

根据Wind资讯对于上市公司三季报季报的统计显示,证券公司持有的A股公司家数和市值出现了近几年罕有的季度回升。截至9月30日,券商及其管理的理财产品共在217家上市公司的十大重仓股中现身,相比上一季度增长了8家。

三季度末券商持有的A股流通股达到176亿元,相

比上一季增持了39亿元。而在一个季度前,券商持有的上市公司减少近百家,持有市值下降24亿元。

三季度末,券商投资的A股依然保持原有的“小而灵”的风格。投资规模较大的股票也主要集中在中小盘股上。比如,国信证券增持大显股份、上海证券增持鹏博士、东方证券增持安琪酵母、国联证券增持天富热电等。

## 三季度利润三成来自股市收益

根据从WIND提取的数据,截至10月30日,沪深两市有1337家上市公司发布2007年三季报,共实现净利润4674亿元。这些上市公司今年1至9月投资收益净额为1626亿元,其中对联营企业和合营企业的投资收益净额为175亿元,属于浮盈。这一数额占到了上市公司净利润总和的三成。

值得关注的是,已公布季报上市公司在报告期末总计持有的可供出售金融资产高达21444亿元,由于在可供出售金融资产终止确认即被处置时,将转入当期损益,因此,上述逾2万亿元资产相当于上市公司一个巨大的利润“蓄水池”。

快报记者 初一

### 前三季投资收益排名前十

公司简称	投资收益	对联营企业和合营企业的投资收益	净利润
中国人寿	5411400	35900	2469600
中国平安	4614200		1167900
上海汽车	488785	324296	388313
中信证券	454989		836295
中国石化	411700		4868300
长江电力	187669	29929	452199
海通证券	176524	6072	409722
辽宁成大	173481	165844	178018
雅戈尔	165530	745	168029
吉林敖东	163166	162998	167076

单位:万元

## 光大银行同升18号—港股投资计划

国企港股,提前获利,上涨小跌均收益,只要一天就足矣!

**预期总收益率**

人民币: 最低**5%**——最高**30%**

美元: 最低**6%**——最高**36%**

**五重机会,五大惊喜**

- **出击港股,抢占先机:**本产品抢占先机,在第二批QDII基金大规模上市前,为客户精选四支代表国民经济发展基础行业优质港股,其基本面及股价走势均被长期看好。
- **不看表现,提前获利:**前三个月封闭期,不论股票怎样表现,每月均按20%年利(美元24%)无条件支付,为客户提前锁定收益,荣耀为安。
- **股票小跌仍得利,年利20%轻松拿:**第四个月开始,逐日观察,只要满足任一天所有股票价格大于期初价格的85%,当日即可获20%年利(美元24%),无须考虑当日其他时段股票表现。
- **保本赎回条件低,只要一天就足矣:**封闭期后,逐日盯市,只要任意一天四支股票相比期初价格不跌,产品即可在当月自动终止,给客户做到保本的基础上外加投资收益。
- **熊市大跌都不怕,积极止损有保障:**假如一旦发生股市大跌或持续熊市,股票从未有机会提前终止且若在产品存续期间内,表现最差的标的股票曾经跌破过安全下限(期初发行价格的60%),客户在保本前提下也能拿回85%的本金。

欢迎来到光大银行各营业网点购买!本产品解释权为光大银行所有!

**中国光大银行南京分行网点咨询电话**

分行营业部 84738218	北京西路支行 83306792	珠江路支行 83699951/83360665	白下支行 86649661	中山东路支行 86646317/86645447	江宁支行 52109811/52109738
中山北路支行 83429174/83412209	鼓楼支行 83199033	和燕路支行 85637455/85634421	理财中心 84787666	新街口支行 84500923/84500943	长乐路支行 52307817/52307809

风险提示:记得定投,定投有风险,选择需谨慎!

## 基金同德“封转开”为长盛同德主题增长基金(简称:长盛同德 基金代码:519039)

# 主题中国 专注增长

农行、中行、建行、邮储银行、招行、中信行、兴业行及各大券商集中申购

基金管理人: 长盛基金管理有限公司 CHANGSHENG FUND MANAGEMENT CO.,LTD.

客服热线: 400-888-2666 (010)62350088 基金托管人: 中国农业银行 客服热线: 95599

公司网址: www.csfund.com.cn 支行网址: www.abchina.com

基金投资有风险 请谨慎选择