

社保与私募看好消费股

社保基金青睐大消费概念

神奇的“抄底逃顶者”

2003年6月,成立刚刚3年的全国社保基金与6家基金管理公司正式签订了授权委托协议,拉开了社保基金投身中国股市的序幕。这一年,全国社保基金实现收益34.07亿元,整体收益率超过同期国债的平均收益率。

2004年至2007年,A股市场牛熊大转换,各路市场参与者备受磨难。社保基金一次次成功加仓,又神奇逃顶,被誉为股市投资的风向标。2004年7月到2005年6月,上证指数下跌约20%,但社保基金持股量却从4.32亿股增加到26.14亿股,加仓规模约为5倍,所选行业也开始多元化,机械制造、电力、银行、地产纷纷纳入囊中。2005年7月至2006年6月,上证指数

涨幅达50%,而社保基金则从2006年三季度开始减仓。

2007年,A股市场迎来了一轮史无前例的牛市,沪指一路冲至6124.04点。“这个市场让我感到紧张!”2007年4月,时任社保基金理事会副理事长的高西庆表示,社保基金正在卖出股票。就在人们津津乐道上证指数将冲向8000点之时,社保基金已于当季四季度开始全线撤退,减仓1/3,成功“逃顶”。

风暴之下沉稳换位

2008年,国际金融危机扑面而来,但A股最大跌幅竟达70%,而社保“抄底”的思路却并没有因股指的节节下行而终止。2008年二季度末,社保基金已开始悄然建仓超跌股。当年11月,社保基金理事会表示,

“将逐步扩大指数化投资规模,同时追加部分股票投资,以稳定市场信心。”到2009年1月,社保基金的开户数已增加到16个,社保基金连续三个季度呈现跑步入市的态势。随着2008年牛熊巨变,让此前战无不胜的社保基金光环有所褪色,成立8年来股票资产首次出现浮亏。

2009年,A股市场也迎来了大幅反弹,社保基金仍不断换股,以中小板公司为代表的高成长性公司,消费、新能源类公司成为其新宠,而重点减持了房地产板块,再获全胜。

看好大消费概念

初步统计,已披露2009年年报的上市公司中,社保基金介入的有52家。在这52家上市公司中,社保基金目前持股数量最

多的5只股票是:首钢股份1819万股,建投能源1430万股,冠城大通1260.63万股,*ST清洗1141.83万股,宜华木业1070万股。其中,首钢股份和宜华木业为去年四季度新建仓股票。

从社保基金的重仓股来看,大消费概念最受青睐。在产业结构调整的背景下,社保基金对于低硫、商业板块青睐度提高,并且也对未来有望好转的钢铁和化工股增持股份。目前社保基金对首钢股份增持1819万股,对莱钢股份增持799万股。在化工方面,其所持四川美丰是国内重要的尿素生产基地,华鲁恒升则为国内煤头尿素企业的龙头之一。据业内人士分析,由于目前国际尿素市场价格上扬,社保基金投资化肥行业有望从中受益。

据《证券日报》

私募基金重仓批发零售股

信托类私募基金的持股情况长久以来被披着一层神秘的面纱,即便是阳光私募也仅仅是披露累计净值等数据,对其投资组合的具体情况则是讳莫如深。不过当私募基金持有个股的数量跨过十大流通股股东的门槛时,仍能窥见私募基金重仓的部分股票。截至3月30日,近一半的上市公司2009年年报披露完毕。从年报中的十大流通股股东

名单之中,可以看到不少私募基金的身影。

从私募基金重仓的行业配置看,前五大行业分别为批发零售、机械设备、信息技术、公共事业和农林牧渔,占比分别为18.59%、15.96%、13.57%、13.37%和4.88%。对批发零售行业明显超配,反映出私募基金在消费领域的投资力度较大。

依据截至2009年年底的股

价和流通股股东信息统计,市值靠前的有:睿信系列重仓的兰生股份、汇富5号重仓的高平电气和新价值系列重仓的延长化建,截至2009年年底持有的市值分别为1.5亿元、9437万元和6516万元;其次是环球1号的重仓股黑牡丹和航天电子,市值分别为6288万元和5801万元。

今年以来涨幅最大的私募

重仓股要算神州泰岳,平安信託的证大一期四季度末持有13.8万股,如果持股不动就已经获利1200多万元。其次是重国投的策略大师持有的阳光城,今年以来涨幅接近50%,对其业绩贡献较大。跌幅超过5%的私募重仓股分别为尚城的达安基因、浦江之星11号的红阳能源和国弘系列的抚顺特钢。

据《中国证券报》

市况录像

沪深股市分道扬镳

受到清明节休市期间外围股指出现上涨带动,周二两市股指双双跳空高开,但在地产板块极力做空的拖累下,指数随后逐级回落。临近尾盘,大盘企稳反弹,最终重回红盘。截至收盘,上证指数报收于3158.68点,涨0.02%,深成指收于12702.84点,跌0.51%。两市合计成交2569亿元,虽较前一交易日小幅萎缩,但仍处于较高水平,这已是两市量能持续三天超过2500亿元。

房地产行业指数早盘小幅高开,但在利空打压下,持续走低。截至收盘,板块整体下跌1.60%,结束“六连阳”。权重股保利地产、招商地产、金地集团跌幅均超3.3%,万科A跌1.74%。

快报记者 钱满集

淘汰9行业落后产能

龙头上市公司获益

6日公布的《国务院关于进一步加强淘汰落后产能工作的通知》明确了电力、煤炭、钢铁、水泥、有色金属、焦炭、造纸、制革、印染9大行业近期淘汰落后产能的目标。

国家强令淘汰9大行业落后产能,对生产工艺、生产规模均位居行业前列的上市公司龙头企业,一定程度上构成利好。分析人士认为,淘汰落后产能大多针对高能耗高污染的中小型企业,有助于提高行业门槛,规范市场秩序,有利于相关行业可持续发展的。

具体到行业,对相关上市公司影响不一。对于电力行业,

湘财证券电力行业研究员吴江认为,由于产能规模巨大,淘汰落后产能对于五大电力集团影响较小。但对于如九龙电力、吉电股份、*ST豫能等公司,通过“上大压小”,短期盈利能力将获得明显变化。有色金属行业的淘汰目标涉及了铝、铜、铅、锌四大行业,对此国都证券研究员肖世俊表示,淘汰落后产能无疑将对行业龙头地位的公司形成利好。如铝业的龙头股中国铝业、云铝股份,铜行业的江西铜业、云南铜业,铅锌行业的驰宏锌锗、中金岭南、宏达股份均将从中受益。虽然水泥行业落后产能淘汰细则尚未出

台,但已有机构对各省淘汰产能空间作出测算。光大证券的一份研究报告显示,受益于未来三年落后水泥产能淘汰措施敏感性最高的省份依次为山东、广东、河北和江西。针对哪些水泥行业上市公司受到影响,有券商研究员表示,塔牌集团、冀东水泥等可能淘汰占比较高。

快报记者 魏梦杰



代码	名称	收盘	涨跌(%)	成交量	代码	名称	收盘	涨跌(%)	成交量	代码	名称	收盘	涨跌(%)	成交量	代码	名称	收盘	涨跌(%)	成交量	代码	名称	收盘	涨跌(%)	成交量					
000001	平安银行	14.21	-0.06	15066268	000498	北大医药	8.77	-1.05	22839761	000989	金发科技	19.76	0.38	39529110	000875	东方电气	13.05	-0.19	15094566	000819	中信国安	11.34	-0.34	10696336	000988	华发股份	11.34	-0.34	10696336
000002	万科A	28.97	-0.8	934148	000502	赣锋锂业	11.78	-0.34	6660636	000591	铜峰电子	11.84	-0.38	10525373	000700	大冶特钢	14.61	-1.02	18575456	000811	苏宁电器	11.34	-0.34	10696336	000812	中航重机	11.34	-0.34	10696336
000003	深发展A	9.98	-0.28	2547457	000503	中远航运	8.58	-0.36	14033468	000592	开滦股份	9.83	-0.32	8603880	000702	华鲁恒升	20.16	-0.67	9076537	000813	顺鑫农业	11.34	-0.34	10696336	000814	中国重汽	11.34	-0.34	10696336
000004	华芳纺织	9.96	-0.25	2240483	000504	美都能源	8.66	-0.27	13534230	000593	赣锋锂业	10.97	-0.32	1532193	000703	中航工业	12.06	-1.63	10395219	000815	海螺水泥	11.34	-0.34	10696336	000816	中国石化	11.34	-0.34	10696336
000005	民生银行	7.77	-0.82	10806530	000505	方正电机	8.01	-0.23	16862623	000594	张裕A	6.09	-1.62	5707535	000704	江淮汽车	12.06	-1.63	10395219	000817	山东黄金	11.34	-0.34	10696336	000818	海信电器	11.34	-0.34	10696336
000006	深天马A	8.01	2.43	4678843	000506	中航光电	6.45	-0.25	1718332	000595	双星新材	23.52	-0.08	4700471	000705	中航工业	12.06	-1.63	10395219	000819	中信国安	11.34	-0.34	10696336	000820	山东黄金	11.34	-0.34	10696336
000007	招商地产	6.45	-0.25	11609374	000507	中航光电	5.7	-0.26	11285270	000596	双星新材	8.99	-0.22	11285270	000706	中航工业	16.47	-1.38	3292629	000821	山东黄金	11.34	-0.34	10696336	000822	山东黄金	11.34	-0.34	10696336
000008	浦发银行	12.58	-0.31	10123139	000508	中航光电	13.6	-0.29	1718332	000597	双星新材	11.75	-0.22	11285270	000707	中航工业	12.06	-1.63	10395219	000823	山东黄金	11.34	-0.34	10696336	000824	山东黄金	11.34	-0.34	10696336
000009	中信国安	11.34	-0.34	10696336	000509	中航光电	10.8	-0.23	11285270	000598	双星新材	11.75	-0.22	11285270	000708	中航工业	16.47	-1.38	3292629	000825	山东黄金	11.34	-0.34	10696336	000826	山东黄金	11.34	-0.34	10696336
000010	浦发银行	12.58	-0.31	10123139	000510	中航光电	10.8	-0.23	11285270	000599	双星新材	11.75	-0.22	11285270	000709	中航工业	16.47	-1.38	3292629	000827	山东黄金	11.34	-0.34	10696336	000828	山东黄金	11.34	-0.34	10696336
000011	浦发银行	12.58	-0.31	10123139	000511	中航光电	10.8	-0.23	11285270	000600	中航光电	11.75	-0.22	11285270	000710	中航工业	16.47	-1.38	3292629	000829	山东黄金	11.34	-0.34	10696336	000830	山东黄金	11.34	-0.34	10696336
000012	浦发银行	12.58	-0.31	10123139	000512	中航光电	10.8	-0.23	11285270	000601	中航光电	11.75	-0.22	11285270	000711	中航工业	16.47	-1.38	3292629	000831	山东黄金	11.34	-0.34	10696336	000832	山东黄金	11.34	-0.34	10696336
000013	浦发银行	12.58	-0.31	10123139	000513	中航光电	10.8	-0.23	11285270	000602	中航光电	11.75	-0.22	11285270	000712	中航工业	16.47	-1.38	3292629	000833	山东黄金	11.34	-0.34	10696336	000834	山东黄金	11.34	-0.34	10696336
000014	浦发银行	12.58	-0.31	10123139	000514	中航光电	10.8	-0.23	11285270	000603	中航光电	11.75	-0.22	11285270	000713	中航工业	16.47	-1.38	3292629	000835	山东黄金	11.34	-0.34	10696336	000836	山东黄金	11.34	-0.34	10696336
000015	浦发银行	12.58	-0.31	10123139	000515	中航光电	10.8	-0.23	11285270	000604	中航光电	11.75	-0.22	11285270	000714	中航工业	16.47	-1.38	3292629	000837	山东黄金	11.34	-0.34	10696336	000838	山东黄金	11.34	-0.34	10696336
000016	浦发银行	12.58	-0.31	10123139	000516	中航光电	10.8	-0.23	11285270	000605	中航光电	11.75	-0.22	11285270	000715	中航工业	16.47	-1.38	3292629	000839	山东黄金	11.34	-0.34	10696336	000840	山东黄金	11.34	-0.34	10696336
000017	浦发银行	12.58	-0.31	10123139	000517	中航光电	10.8	-0.23	11285270	000606	中航光电	11.75	-0.22	11285270	000716	中航工业	16.47	-1.38	3292629	000841	山东黄金	11.34	-0.34	10696336	000842	山东黄金	11.34	-0.34	10696336
000018	浦发银行	12.58	-0.31	10123139	000518	中航光电	10.8	-0.23	11285270	000607	中航光电	11.75	-0.22	11285270	000717	中航工业	16.47	-1.38	3292629	000843	山东黄金	11.34	-0.34	10696336	000844	山东黄金	11.34	-0.34	10696336
000019	浦发银行	12.58	-0.31	10123139	000519	中航光电	10.8	-0.23	11285270	000608	中航光电	11.75	-0.22	11285270	000718	中航工业	16.47	-1.38	3292629	000845	山东黄金	11.34	-0.34	10696336	000846	山东黄金	11.34	-0.34	10696336
000020	浦发银行	12.58	-0.31	10123139	000520	中航光电	10.8	-0.23	11285270	000609	中航光电	11.75	-0.22	11285270	000719	中航工业	16.47	-1.38	3292629	000847	山东黄金	11.34	-0.34	10696336	000848	山东黄金	11.34	-0.34	10696336
000021	浦发银行	12.58	-0.31	10123139	000521	中航光电	10.8	-0.23	11285270	000610	中航光电	11.75	-0.22	11285270	000720	中航工业	16.47	-1.38	3292629	000849	山东黄金	11.34	-0.34	10696336	000850	山东黄金	11.34	-0.34	10696336
000022	浦发银行	12.58	-0.31	10123139	000522	中航光电	10.8	-0.23	11285270	000611	中航光电	11.75	-0.22	11285270	000721	中航工业	16.47	-1.38	3292629	000851	山东黄金	11.34	-0.34	10696336	000852	山东黄金	11.34	-0.34	10696336
000023	浦发银行	12.58	-0.31	10123139	000523	中航光电	10.8	-0.23	11285270	000612	中航光电	11.75	-0.22	11285270	000722	中航工业	16.47	-1.38	3292629	000853	山东黄金	11.34	-0.34	10696336	000854	山东黄金	11.34	-0.34	10696336
000024	浦发银行	12.58	-0.31	10123139	000524	中航光电	10.8	-0.23	11285270	000613	中航光电	11.75	-0.22	11285270	000723	中航工业	16.47	-1.38	3292629	000855	山东黄金	11.34	-0.34	10696336	000856	山东黄金	11.34	-0.34	10696336
000025	浦发银行	12.58	-0.31	10123139	000525	中航光电	10.8	-0.23	11285270	000614	中航光电	11.75	-0.22	11285270	000724	中航工业	16.47	-1.38	3292629	000857	山东黄金	11.34	-0.34	10696336	000858	山东黄金	11.34	-0.34	10696336
000026	浦发银行	12.58	-0.31	10123139	000526	中航光电	10.8	-0.23	11285270	000615	中航光电	11.75	-0.22	11285270	000725	中航工业	16.47	-1.38	3292629	000859	山东黄金	11.34	-0.34	10696336	000860	山东黄金	11.34	-0.34	10696336
000027	浦发银行	12.58	-0.31	10123139	000527	中航光电	10.8	-0.23	11285270	000616	中航光电	11.75	-0.22	11285270	000726	中航工业	16.47	-1.38	3292629	000861	山东黄金	11.34	-0.34	10696336	000862	山东黄金	11.34	-0.34	10696336
000028	浦发银行	12.58	-0.31	10123139	000528	中航光电	10.8	-0.23	11285270	000617	中航光电	11.75	-0.22	11285270	000727	中航工业	16.47	-1.38	3292629	000863	山东黄金	11.34	-0.34	10696336	000864	山东黄金	11.34	-0.34	10696336
000029	浦发银行	12.58	-0.31	10123139	000529	中航光电	10.8	-0.23	11285270	000618	中航光电	11.75	-0.22	11285270	000728	中航工业	16.47	-1.38	3292629	000865	山东黄金	11.34	-0.34	10696336	000866	山东黄金	11.34	-0.34	10696336
000030	浦发银行	12.58	-0.31	10123139	000530	中航光电	10.8	-0.23	11285270	000619	中航光电	11.75	-0.22	11285270	000729	中航工业	16.47												