

主力·动向

市场风向标的新配置

社保基金特别青睐哪些品种？

社保基金的投资方向一直是市场风向标，而社保基金的仓位、行业分布变化也一直是市场的关注焦点。据上证报统计，截至3月24日，沪深两市共有745家上市公司已公布2010年年报，其中有101家前十大流通股股东出现社保基金身影。总体上，社保基金以加仓为主，从申万一级行业看，社保基金特别青睐餐饮旅游、电子元器件、交通运输、有色金属等行业。

统计数据显示，面对复杂的市场形势，社保基金明显把确保资金安全放在了首位，与去年第三季度相比，持有的股票数量明显增多，持有股票的行业分布更加均匀，而且大幅增持的基本上是餐饮旅游、交通运输等防御型行业。以申万二级行业统计，从所包含的股票数量统计显示，除了“旧爱”普通机械外，零售业成为了社保基金的“新欢”。社保基金重仓的10家零售业公司，占已公布年报零售公司25家的4成。统计数据还显示，今年

以来零售业板块指数微跌0.97%，而同期上证指数上涨4.61%，远落后大盘走势。其中，北京城乡、西安民生、新华都、渤海物流等4家公司为社保基金新进入个股，西单商场、重庆百货自

去年中期进入后就基本没有改变。

从增持幅度看，社保基金非常青睐金属制品、餐饮、高速公路等行业，值得投资者重点关注。

高志刚

相关链接

社保基金新进44家公司2.09亿股

数据显示，截至24日公布年报的768家公司中，社保基金2010年第四季度新进了44家公司的股票，合计新进2.09亿股，年末市值40.76亿元。具体来看，有海南航空(600221)(3495.79万股)、三一重工(600031)(1994.94万股)、方大炭素(600516)(1599.97万股)、三友化工(600409)(1577.05万股)、中集集团(000039)(1404.36万股)、好当家(600467)(1268.46万股)、上海医药(601607)(1000.00万股)、立思辰(300010)(702.92万股)、中化国际(600500)

(600.00万股)、八一钢铁(600581)(555.21万股)和四方股份(601126)(529.99万股)等11只个股去年第四季度都被社保基金新进500万股以上。

从持股比例上看，第四季度新进之后，社保基金对34只个股的持仓比例大都超过了1%。其中，有立思辰(9.81%)、盛运股份(300090)(8.78%)、四方股份(8.08%)、国腾电子(300101)(6.47%)、大禹节水(300021)(5.89%)、宇顺电子(002289)(5.40%)和海陆重工(002255)(5.15%)等7只个股在去年年末都被社保基金持仓5%以上。



股民热线:0551-5223801 E-mail:scbzq@mail.hf.ah.cn

3月25日沪深指数

上证指数:
开盘:2948.54 最高:2985.08 最低:2946.70
收盘:2977.81 涨跌:31.11 成交:1736.95亿元
上涨:659家 下跌:259家 平盘:67家

深证成指:
开盘:12797.97 最高:12980.31 最低:12780.53
收盘:12942.07 涨跌:170.62 成交:1251.34亿元
上涨:827家 下跌:444家 平盘:98家

上证指数日K线图



深成指数日K线图



两种思路寻找牛股

教你一招

就目前来看，目前有两类确定性的行业或有望得到后续资金的追捧，首当其冲的就是产业政策相对确定的品种。例如水利建设板块，由于我国将加大对水利建设的投资规模，未来水利建设的相关产业链个股有望获得更高的估值溢价，这可能也是前期安徽水利、葛洲坝等个股反复活跃的原因。

因为这些上市公司本身也存在着一定的不确定性，例如安徽水利的地产业务、葛洲坝的海外投资业务，从而使得此类个股的股价走势远远落后于同样拥有行业趋势投资题材的水泥、氟化工等品种。但是，对于同样拥有水利产业优势的国统股份、青龙管业等个股仍可跟踪。

类似产业还有环保产业股，其原因就是国家加大了环保的投资力度，故桑德环境、华光股份、中电环保、维尔利、先河环保、龙源技术等个股可跟踪。

其次，行业规模有着相对确定成长性的品种也值得关注。

比如说在今年3月1日，我国医药企业统一实施新的GMP标准，这就意味着从事医疗消毒设备、冻干设备类的个股



将面临着三至五年的高成长行业氛围，这是相对确定的。因此，作为行业的龙头企业，必然会出现业绩高成长趋势，故东富龙、新华医疗等个股可跟踪。

而城市轨道交通、城际铁路的投资也是相对确定的，故轨道交通产业股的

合众机电、中国北车、中国南车等个股也可跟踪。另外，水电设备的浙富股份等个股也可跟踪，毕竟未来三至五年的水电招标高峰期将赋予该股未来高成长的能量，可积极跟踪。

秦洪

中国股市市值首超日本 位列全球第二

特别报道

美国BIG投资公司近日发布的一份报告称，中国大陆市场占全球股市市值的7.38%，首次超过日本份额，位列全球第二。

报告称，自2005年开始，中国股市规模迅速发展，6年来市值增长超过5

倍。2004年，中国股市市值还未排进全球前十，而当时日本就已经是第二大股票市场，贡献全球12%的市值。

仅仅几年后，中日两国股市市值就相差无几。尽管全球金融危机中，中国股市跌幅超过日本，令日本在一段时

间内稳居第二的位置。但随着今年3月11日在日本发生的大地震，导致该国股市市值迅速蒸发20%，尽管随后股市略有反弹，但其总市值仍首次被中国股市超过。

沈明

大盘解析

新一轮攻击行情悄然展开

不可否认，近期国内外利空因素已对中国A股市场产生了一定的冲击，如日本的地震海啸、利比亚的紧张局势、法定准备金的继续上调、周边市场的宽幅震荡等，在此冲击下，近两周沪深大盘也产生了一定的震荡调整。但令人欣喜的是，我们的A股市场震荡较小，并在本周逆市走强，沪指、深成指周K线均收出中小阳线，市场似有展开新一轮攻击行情之势。

稍加分析我们不难发现，近期的市场是在顶住诸多利空的背景下而逆市走强的，很难说目前的市场已利空出尽，但市场能顶住一波又一波的利空，这本身就说明目前的市场已具备强势市场的特征。尽管我们不能妄加断言沪深股市已进入大牛市之中，但至少本栏认为2011年的沪深股市有望走出底部不断抬高的局部性、结构性、阶段性的多头行情，理由本栏已在前期的文章中对此作出阐述，在此就不再赘述。

就近期行情而言，本栏认为新一波攻击行情有望逐步展开。从市场面来看，本周个股行情反复活跃，赚钱效应的显现有效地维系了市场人气，而市场热点有不断扩散之势，题材股、送配股、蓝筹股、重组股、新兴产业股、消费类股大有你方唱罢我登场之势。毫无疑问，只要个股行情反复活跃，就不仅能稳住场内存量资金，而且还能吸引场外增量资金。

综合分析后本栏认为，震荡向上仍应是沪深股市未来行情的主基调。 袁家春