

# 三季度报曝光社保抄底线路

## 次新股渐受青睐 重点关注“三朵金花”

### 观热点

在公募基金、保险资金及社保基金三类机构投资者中,社保基金绝对是最神秘,也是最受投资者关注的。在当年凭借6000点成功逃顶一战成名后,作为肩负着人民大众“养老钱”增值重任的特殊力量,具有对宏观政策出色把握能力的社保基金,其投资方向往往被视为未来股市机会所在。

随着上市公司2011年三季度报逐渐进入尾声,社保基金的最新动向也日益清晰,哪些行业最受其关注,哪些个股又成为社保基金新宠呢?

### 社保基金重金布置 金融股仍是最爱

根据统计,社保基金第三季度末共计持股市值(此处及以下均是根据进入个股前十大流通股股东信息估算)达到341.59亿元,较今年二季度末450.30亿元有了明显下滑,其中有15只社保基金选择了减仓,全国社保基金108组合减持金额最大,达到18.76亿元;另有8只选择了增仓,全国社保基金601组合增仓金额最大,但是尚不足2亿元。

虽然从总的情况来看第三季度显得比较谨慎,但是金融服务、交通运输和机械设备三大行业依旧是社保基金重金布置的领域,持有股份对应市值分别为45.99亿元、31.02亿元和29.29亿元。不过需要指出的是,上述三大行业一直都是社保基金的重点关注对象,从配置金额增加数这一指标来看,真正在第三季度成为新宠的则是电子、信息设备和房地产。

### 社保新进66股 次新股获青睐

与社保基金流入、流出各大行业预示投资的方向性比起来,个股的情况则更具有针对性。统计的社保基金持股数据显示,披露三季报的上市公司中,有接近260家公司前十大流通股股东名单上出现了社保基金的身影,市值前五位分别是中国平安、大秦铁路、金钼股份、美的电器还有万科A,持有市值在37

亿元至6亿元之间。值得关注的是,另有66只公司刚刚荣升为社保新宠,前十大流通股股东名单中首次出现了社保基金的身影。而一位基金公司分析师就指出,这些最新获得社保青睐的个股则更值得投资者重点关注,因为从社保资金的稳健操作风格来分析,在选择新投资标的之时必然经过了严格的

筛选,而且投资周期也较长。记者在对66家上市公司进行梳理后发现,其中的绝大部分并不是如“大众情人”一般的大盘蓝筹股,而是“002”和“300”开头的中小板、创业板个股,甚至还不乏次新股。具体来看,这66家公司中沪市有12家,深圳主板7家,而中小板和创业板公司则分别为33家和14家。

### 券商推荐的社保基金“三朵金花”

#### 光线传媒(300251)

第三季度末,公司前十大流通股股东名单中出现了社保基金一零六组合和六零二组合,合计持股88.98万股,约占流通股本的4.05%。需要指出的是,两只社保是在公司上市后的一个多月内“闪电”买入的。

中信证券:鉴于目前影视行业繁荣环境,且公司拥有“隐形卫视”独特商业模式,预计2011~2013年每股收益1.6元/2.15元/3.02元,三年复合增长率43%,投资者可中线把握其投资价值。

#### 四方股份(601126)

如果要评选最被社保基金看好的上市公司,四方股份应该榜上有名,因为在刚刚披露的三季报中,社保基金一一零组合和六零四组合合计持有公司股份约1538万股,占流通股本的18.75%。

山西证券:随着智能变电站大规模开建,公司业绩有望爆发式增长。另外公司积极拓展海外市场、工矿企业、电厂业务,这不仅是公司业务的增长点,也降低对国家电网的依赖程度。

#### 利源铝业(002501)

截至三季度末,社保基金一零六组合持有利源铝业2131万股,占流通盘的4.51%。另外,中国平安人寿两款产品和两只嘉实系基金也跻身股东名单,公司可谓是机构眼中的大众情人。

平安证券:预测公司2011年至2013年的每股收益分别为0.85元、1.42元和1.95元,考虑到铝合金加工行业前景广阔,公司高端装备制造能力突出,未来3年净利润仍将保持高速增长。

### 看数据

## 主力资金高位出逃 两市净流出40亿元

经过周末的休息,周一市场似乎少了几分上周的热情,指数在盘面留下了一颗十字星。

根据资金监控工具显示,周一两市资金合计净流出40亿元,其中主力资金净流出19.42亿元,散户资金净流出21.42亿元,其中值得注意的是,散户资金已经连续五个交易日呈现逆势净流出的状况。

散户资金持续流出,说明中小投资者对后市仍然抱有谨慎态度,主力资金这几天在高位也出现一定出

逃现象。

具体到行业上看,周一主力资金的流入居前的5个板块分别是:教育传媒(3.12亿元)、农业农药(1.74亿元)、纺织服装(1.02亿元)、仪器仪表(0.83亿元)、计算机(0.42亿元)。教育传媒板块虽然主力资金仍然呈现大幅净流入状况,但是前期涨幅已经过大,后市面临较大调整风险。

流出方面,排名居前的5大行业分别是:券商(-3.86亿元)、煤炭

(-3.31亿元)、化工化纤(-3.25亿元)、有色金属(-3.19亿元)、银行(-2.17亿元)。流出方面全部是市场权重板块,给后市的走高也埋下了一定的隐患。

个股方面,周三主力资金增仓前五名的股票是:濮耐股份、建设银行、中体产业、中国人寿、曙光股份;主力减仓前五名的股票是:五粮液、海通证券、海螺水泥、骆驼股份、攀钢钒钛。

王子涵

### 挖题材

## \*ST保壳大戏启幕 多家公司进入重组流程

当前,两市共有2132家可比上市公司披露了三季报数据,从整体盈利来看,上市公司第三季度整体盈利4542.07亿元,环比二季度时的4849.72亿元,略微下行6.34%。如果剔除银行、金融类股的话,2018家可比上市公司共计在第三季度盈利2119.14亿元,环比前一个季度降低8.9%。

从数量上来说,第三季度盈利好于第二季度的上市公司也占较少的比例,在前述2018家上市公司中,第三季度业绩环比第二季度有所提升的仅759家,占比为37.61%。有一批公司在四季度的业绩表现将格外引人注目——\*ST公司。在63家已披露三季报的\*ST公司中,有29家已经在前三季实现盈利。在前三季亏损的34家\*ST公司中尚有19家公司仍在交易。其中亏损额最高的\*ST金顶前三季累计亏损2.07亿元,而亏损额最少的\*ST建通前三季度的累计亏损额不过117.63万元。

上述公司中,包括\*ST金顶、\*ST太化、\*ST力阳在内的多家公司均已进入重组流程。在今年最后两个月中,这些有望“起死回生”的\*ST公司又将上演扭亏保壳的大戏。

### 曝传闻

传闻:苏州固锝:即将公告大股东增持100多万股;

传闻:科达机电:四季度翻倍增长,预计全年收款余额达到8亿;

传闻:上海电力:核电资产注入渐近;

传闻:耀皮玻璃:未来存在回购预期;

传闻:兄弟科技:受益于维生素K3、B1的持续涨价;

传闻:好当家:海参捕捞量有望超预期;

传闻:美欣达:近期重大出口合同公告;

传闻:河北钢铁:增发方案正在推进中,计划在12月完成;

传闻:和佳股份:肿瘤微创治疗解决方案有望争取各地医保的支持

传闻:贝因美:将公告大股东二级市场增持

传闻:合肥三洋:收入业绩超预期

传闻:乐视网:此前公布与土豆网共同出资设立合资公司,上海土豆乐视网影视有限公司;

传闻:中工国际:将在厄瓜多尔设立分公司;

传闻:大连控股:近期将有要涉矿的利好公布。

### 草根论金

本报今日开辟新栏目《草根论金》,我们开辟此栏目的目的是想,一扫历来股评的陈腔滥调。所请的嘉宾本身就是久经沙场的散户朋友,有丰富的实战经验;他们是捧着血汗钱进入股市,懂得控制风险才最重要。要讲得有理有据,实在朴素,讲到散户心里。

股市中没有“股神”,只有“赢家”和“输家”。实战经验多,对大盘和个股研究透了,赢的概率也就高了。可以在这个市场里,扑腾十几年,没有被市场淘汰,反而越活跃滋润的自然是“骨灰级的老妖”了,多听听他们的心得,对同是小散的投资者或许帮助更大。

#### 关注医药板块

冯斌:上周大盘一改往日的颓势,连续上攻收出五连阳,传媒板块、环保板块担当了上攻的主力军,其他板块也有轮番表现,相对而言医药板块表现不佳,但由于医药板块整体估值不高,后市有望补涨,后市可予关注。

#### 2456点决定市场多空

樵翁:周二市场将要整固需求,主要看2456点位置的支撑,如果不破还会继续上攻2500点。2456点如果失守,就有回补2435点缺口的可能。

### 读备忘

11月1日 星期二

#### 证券简称变更

(600077)ST百科:证券简称由“ST百科”变为“百科集团”;

(600792)\*ST马龙:证券简称由“\*ST马龙”变为“云煤能源”;

(600209)\*ST罗顿:证券简称由“\*ST

罗顿”变为“ST罗顿”。

新股网上路演推介日  
(002631)德尔家居:新股网上路演。

恢复交易日

(600792)\*ST马龙:恢复交易;

(600077)ST百科:恢复交易。

#### 除权除息日

(601989)中国重工:10转增6。

#### 停牌

(600257)大湖股份、(600298)安琪酵母、

(600678)\*ST金顶、(600678)\*ST金顶。