

业绩三连增+低估值 险资追捧这26只个股

随着年报陆续披露,机构持仓路径逐步显现。证券时报·数据宝统计显示,去年四季度险资调仓换股力度较大,增持和新进的个股数量合计89只,远超减持个股数量。此外,穿越牛熊的医药生物行业是险资最爱。

去年下半年,险资大规模举牌上市公司,成为A股市场一道亮丽风景线。在市场影响力逐渐增大的同时,作为市场中的长线资金代表,险资持仓动向也是市场关注的焦点。

数据显示,在目前已经公布年报的公司中,险资现身157家公司前十大流通股股东名单,其中,增持37股,新建仓52股,减持32股,另有36股持仓未发

生变化。

从持仓特点看,险资钟爱传统低估值、消费类蓝筹股。其中,医药生物行业由于风险防御特征明显,最受追捧,目前有28股入围,占比近两成。此外,化工、机械设备、房地产等行业也受到险资重点布局。

通常来说,保险资金来源主要包括传统保险产品、分红险、万能险等。从前十大流通股股东中险资数量看,赛升药业和同仁堂两家公司半数席位被险资占据。

赛升药业去年四季度末前五名流通股股东被险资包揽,分别来自中融人寿保险旗下的分红险、万能险和传统保

险产品,5家险资均为四季度新进,合计持有342万股,占流通A股比例为11.41%。同仁堂去年四季度被险资两次举牌,四季末,前十大流通股股东中险资分别来自安邦保险、和谐健康保险、新华人寿,险资合计持有2.01亿股,环比增持821%。

去年下半年的举牌风潮,不仅让市场领略险资的资金优势,也让投资者更加清楚其投资偏好。基于保值增值考虑,险资对具有估值优势、绩优的蓝筹股偏爱有加。在险资增持和新进个股中,26股业绩三年连增,同时市盈率低于所属行业平均水平。

比如大华股份,去年公司实现净

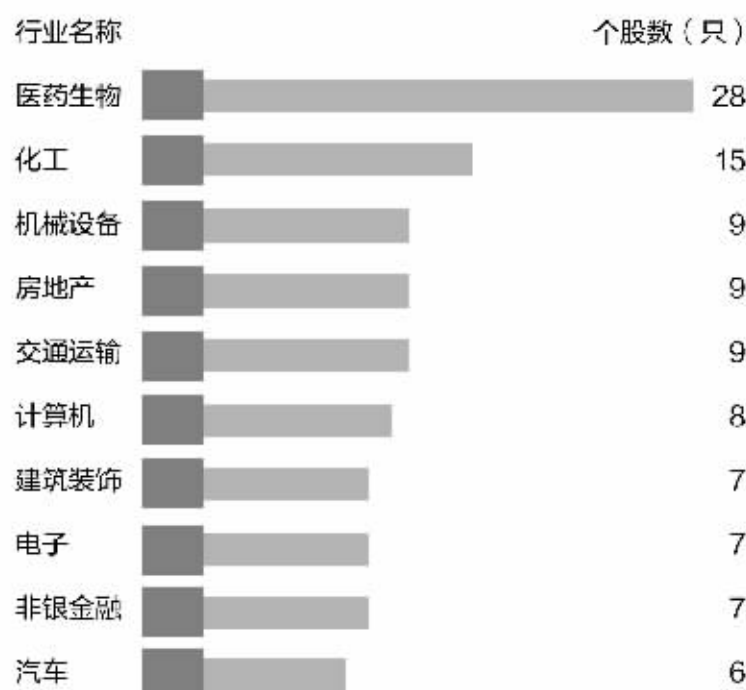
利润13.72亿元,同比增长20.10%。根据业绩预告,由于公司销售规模扩大、营业收入增长等原因,预计一季度盈利并且同比增长80%~110%。前十大流通股股东中,两家险资现身,合计持有2931万股,环比增持33%。进一步追溯发现,沪指5178点以来,险资连续三季持有大华股份。与大华股份相似,险资还连续三季持有中国平安、承德露露、广电运通等8股。

值得注意的是,26股中,部分个股同样获得社保基金认可。比如华谊兄弟,四季度被一只社保基金新进持有;北京城建、人福医药、丽江旅游3股则被社保基金增持翻倍。(陈文彬)

险资偏爱的26股今年以来涨跌幅排名

简称	前十大流通股中险资持股数(万股)	环比(%)	2015年净利润(亿元)	动态市盈率(倍)	今年以来涨跌幅(%)
太极股份	344	新进	2.02	73.12	-47.17
华谊兄弟	716	8.87	9.76	38.92	-34.19
新大陆	1,073	新进	3.36	47.42	-32.98
雪迪龙	400	100.00	2.63	42.03	-32.81
红日药业	1,282	85.55	5.35	27.04	-31.75
国药股份	2,364	23.28	5.13	25.69	-27.43
润和软件	196	9.27	1.95	65.30	-26.07
丽江旅游	352	新进	1.97	28.11	-25.45
广电运通	2,407	81.83	8.98	27.97	-24.88
马应龙	300	新进	2.23	31.99	-24.75
平高电气	2,198	6.21	8.27	20.25	-24.51
人福医药	6,551	72.73	6.54	33.40	-23.72
山东高速	4,082	76.90	27.58	9.51	-23.35
承德露露	4,563	104.54	4.63	20.91	-22.00
国星光电	1,943	30.13	1.60	39.69	-20.89
长青股份	1,346	27.51	2.38	21.88	-19.47
海南航空	6,255	新进	30.03	12.82	-18.77
扬农化工	1,033	21.81	4.55	16.26	-18.61
航天电子	800	新进	2.65	58.21	-16.84
上海医药	1,501	新进	28.77	15.71	-15.57
北京城建	2,260	新进	14.29	13.60	-15.30
中国平安	62,159	184.35	542.03	10.61	-12.61
欣旺达	617	新进	3.25	50.77	-8.97
大华股份	2,931	33.37	13.72	29.08	-6.78
信立泰	833	4.16	12.66	23.42	-5.91
万科A	85,162	49.97	181.19	14.88	-

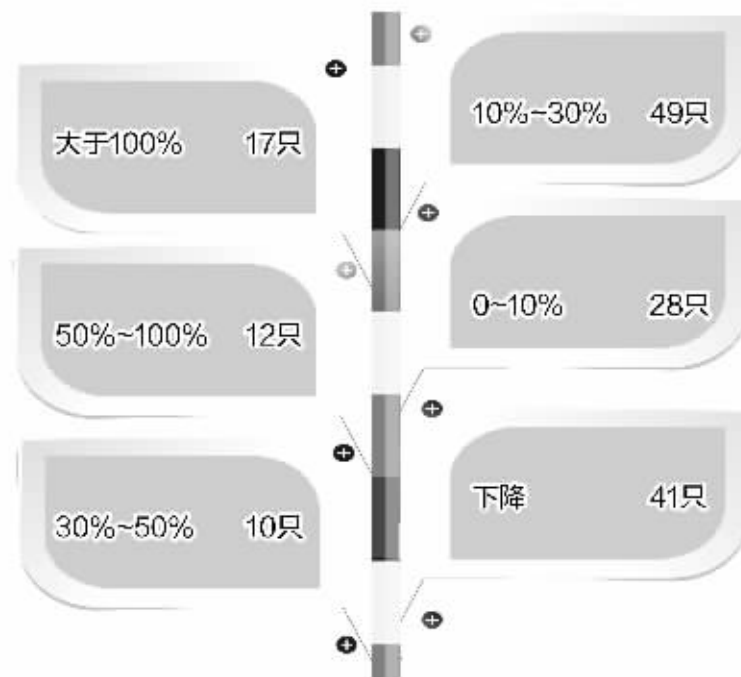
险资重仓股所属主要行业



今年以来机构席位净买入金额居前险资重仓股



险资重仓股去年业绩同比分布



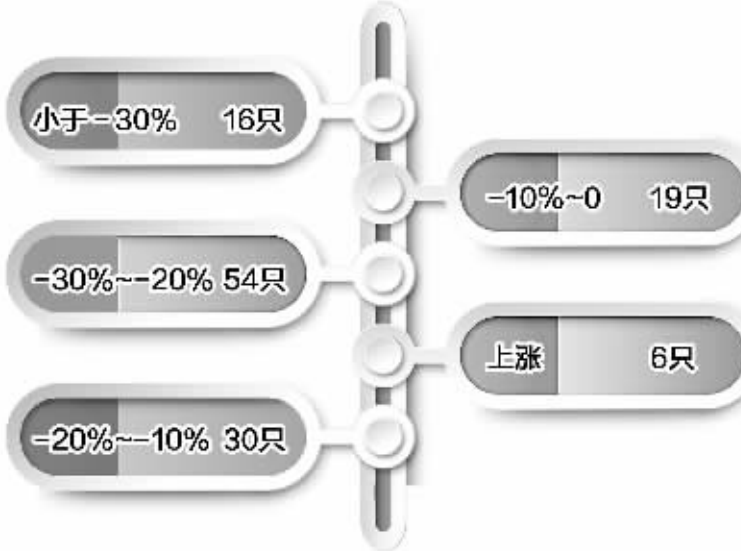
险资四季度持仓变动情况



险资去年末持股比例超10%个股

简称	险资持股数占流通A股比例(%)
中国人寿	92.80
平安银行	52.32
南玻A	26.98
希努尔	21.82
同仁堂	14.68
龙韵股份	14.32
赛升药业	11.41

险资重仓股今年涨跌分布(剔除减持股)



险资去年末持股市值超百亿个股(前十大流通股中险资持股市值)

简称	持股市值(亿元)
中国人寿	5,470.49
中国平安	223.77
平安银行	143.80
万科A	122.60

数据是个宝 炒股少不了
数据宝
微信公众号
shujubao2015

险资四季度新进重仓股持股比例排名

简称	前十大流通股中险资持股数(万股)	占流通A股比例(%)	今年以来涨跌幅(%)	动态市盈率(倍)	行业
赛升药业	342	11.41	-29.48	59.41	医药生物
三垒股份	561	9.97	-23.15	73.58	机械设备
三鑫医疗	183	9.23	-8.43	96.07	医药生物
易尚展示	277	7.89	-14.15	328.28	轻工制造
广生堂	182	6.49	-28.10	81.15	医药生物
万盛股份	200	4.20	-	75.75	化工
京新药业	667	2.88	-22.65	49.95	医药生物
台城制药	147	2.58	-25.40	53.31	医药生物
亚太股份	1,600	2.33	-3.05	104.21	汽车
浙江世宝	185	1.91	-24.76	149.14	汽车
当升科技	286	1.80	-13.98	460.29	化工
森远股份	197	1.71	-24.69	41.35	机械设备
安琪酵母	534	1.65	21.96	43.66	农林牧渔
北京城建	2,260	1.60	-15.30	13.60	房地产
喜临门	309	1.56	-28.23	29.53	轻工制造
欣旺达	617	1.47	-8.97	50.77	电子
北新建材	1,951	1.42	-21.76	14.68	建筑材料
超图软件	212	1.40	-2.08	127.26	计算机
飞亚达A	416	1.34	-24.30	44.70	轻工制造
皖通科技	301	1.32	-36.78	71.92	计算机
中国太保	8,240	1.31	-11.12	13.11	非银金融
新大陆	1,073	1.16	-32.98	47.42	计算机
石大胜华	57	1.13	-21.02	153.30	化工
北京文化	391	1.04	-8.62	566.85	休闲服务
中航电测	211	1.04	-27.60	94.95	机械设备