

社保基金一季度坚守多只个股 新进天沃科技

证券时报记者 郑灶金

目前已有上市公司陆续公布2016年一季度报。相比2015年年报,上市公司的2016年一季度报更能及时反映各路机构的最新动向。数据显示,截至4月11日收盘,社保基金现身天沃科技、光环新网、平高电气、众信旅游等多只个股的一季报前十大流通股股东,其中天沃科技为社保基金在一季度新进。

具体来看,全国社保基金六零四组合新进天沃科技第十大流通股股东,持有132万股,持股比例为0.18%。除了全国社保基金六零四组合,天沃科技一季报的前十大流通股股东中还出现多家机构的身影,其中,嘉实事件驱动股票型证券投资基金、中央汇金资产管理有限责任公司、四川信托有限公司-睿裕10号证券投资基金集合信托计划分别为第三、第四、第六大流通股股东。

资料显示,天沃科技的业务涵盖高端装备制造、清洁能源系统工程服务、技术创新研发三大板块,成为集核心技术研发、工程服务、高端装备制造、整体运营为一体的总包型高科技企业。虽然获社保基金青睐,不过天沃科技业绩并不出色,一季报归属于上市公司股东的净利润为亏损932万元。另外,公司2015年归属于上市公司股东的净利润为1539万元,同比下降78.06%。

银河证券此前的研报认为,考虑到公司在继续做强能源装备的同时,大力转型军工、核电,未来受益军民融合、核电大发展,维持“谨慎推荐”评

部分上市公司一季报中“国家队”持股情况							
代码	名称	股东排名	股东名称	持股数量(万股)			股份性质
				本期	上期	变动	
002564.SZ	天沃科技	10	全国社保基金六零四组合	132.71	--	--	流通A股
300383.SZ	光环新网	5	全国社保基金六零一组合	550.00	542.82	7.18	流通A股
600312.SH	平高电气	7	全国社保基金四零四组合	500.00	500.00	0.00	流通A股
002707.SZ	众信旅游	8	全国社保基金一零九组合	324.90	324.90	0.00	流通A股
000600.SZ	建投能源	3	中国证券金融股份有限公司	4156.43	4156.43	0.00	流通A股
000600.SZ	建投能源	4	中央汇金资产管理有限责任公司	2402.83	2402.83	0.00	流通A股
002241.SZ	歌尔声学	6	中央汇金资产管理有限责任公司	1578.69	1578.69	0.00	流通A股
002415.SZ	海康威视	7	中央汇金资产管理有限责任公司	2925.28	2925.28	0.00	流通A股
002564.SZ	天沃科技	4	中央汇金资产管理有限责任公司	197.27	197.27	0.00	流通A股
300191.SZ	潜能恒信	5	中央汇金资产管理有限责任公司	304.31	304.31	0.00	流通A股

郑灶金/制表 官兵/制图

级。股价方面,天沃科技一季度跌幅超过三成;4月份以来则小幅下跌。

其他个股中,光环新网、平高电气、众信旅游等的一季报前十大流通股股东中均有社保基金现身。其中,现身光环新网的是全国社保基金六零一组合,持有550万股,持股数量较上期增加7万股,为第五大流通股股东;持股比例为1.01%,是上述四个个股中,社保基金持股比例最高的。

从一季报的前十大流通股股东来看,光环新网较受公募基金青睐,其中又以易方达旗下基金对其最为青睐,易方达科混混合型证券投资基金、易方达新丝路灵活配置混合型证券投资基金、易方达新常态灵活配置混合型证券投资基金、易方达创新驱动灵活

配置混合型证券投资基金等多只产品现身光环新网的前十大流通股股东。

现身平高电气前十大流通股股东的则是全国社保基金四零四组合,持有500万股,为第七大流通股股东。与光环新网受公募基金青睐不同,平高电气较受外资青睐,阿布达比投资局、摩根士丹利投资管理公司-摩根士丹利中国A股基金、淡马锡富敦投资有限公司等QFII机构分别现身其第四、第六、第十大流通股股东;此外,还有两家险资机构现身其前十大流通股股东。

现身众信旅游前十大流通股股东的则是全国社保基金一零九组合,持有324万股,为第八大流通股股东;截至2016年一季度,全国社保基金一零九组合已持有众信旅游三个季度,最初

的持股数量为282万股。另外,与光环新网被易方达旗下基金集体进驻不同,众信旅游则受到华商基金旗下产品青睐,华商盛世成长股票型证券投资基金、华商价值精选混合型证券投资基金、华商创新成长灵活配置混合型发起式证券投资基金分别为其第一、第二、第六大流通股股东。

除了社保基金,“国家队”中央汇金资产管理有限责任公司也现身多只个股的一季报前十大流通股股东,包括建投能源、歌尔声学、海康威视、天沃科技、潜能恒信等。从目前来看,中央汇金资产管理有限责任公司现身的个股以能源、TMT等领域为主。另外,中国证券金融股份有限公司也现身建投能源的第三大流通股股东。

多空对垒 市场持续震荡

证券时报记者 汤亚平

周一,沪深股市高开高走,上证综指收复3000点,创业板指领涨,三大股指均收复5日均线,午后大盘冲高遇阻,涨幅略有收窄。

截至收盘,上证综指报3034.59点,涨49.63点,涨幅1.66%;深成指报10609.59点,涨196.05点,涨1.88%;创业板指报2283.14点,涨53.21点,涨幅2.39%。

盘后,记者采访了部分个人和机构投资者,普通投资者似乎比以往更理性。上周末关于股市出现了两条重磅消息,都与杠杆有关:一是关于券商加杠杆的,证监会调整证券公司风控指标;另一个是关于配资的,银监会督促信托公司合理控制结构化股票投资信托产品杠杆比例。

对于这两条消息,其中有关杠杆率指标的调整,也被不少人士理解为证监会鼓励券商“放杠杆”。对此,证监会相关人士表示,认为放松杠杆控制的说法,是对指标的误读。对于信托配资,普通投资者都谨慎,去年的杠杆

牛市和因为去杠杆引发的几次股灾其实离我们并不遥远”。

二级市场上,虽然证券板块明显受提振,但普通投资者对“杠杆牛市”心有余悸,对券商普遍唱多,也担心“有诈”。股民余先生指出,按理说,周末放出了利好,市场本该在券商的带领下放量做多并一举歼灭空头,将胜利的大旗插上3062点的新高地。但权重股的欲言又止、与题材股的误打误撞形成了同床异梦的诡异走势。钢铁、券商、医药成为做多市场的三面红旗,但银行、保险的乏力又使得眼前的进攻显得不那么有底气。

老股民朱先生称,昨日券商板块的上涨力度并没有预期大,也就是说券商板块短期上攻的欲望并不是特别强烈,这也抑制了大盘再度向上拓展空间的力度,总的来说市场处在上下两难的胶着状态。在量能未放大盘口下,3050点的压力还很大,大盘反弹高度也将受限,短期突破此前2950-3050点箱体区间还很难。

多数股民认为,昨日大盘指数高点3048点,未能冲上3050点上方,是

因为3050点上方仍有强阻力,冲至3048点的回落说明多头主力的攻势受到了压制,这意味着大盘指数在目前的位置再度出现下探回踩的态势,也就是说,要谨防多头主力冲锋受阻而演绎成一日游行情。

总体上观察,普通投资者跟风意愿减弱,机构都有些按捺不住了。A股经过一段时间无方向感的震荡之后,本周开始,行情似乎进入了一个比较有意思的阶段,多空对垒或形成两个阵营。

多方的代表是国泰君安首席宏观分析师任泽平。任泽平在周日晚间的电话会议中,明确看多。认为A股将大概率向上突破,有20%上升空间。

华泰证券金融行业首席分析师罗毅也在电话会议中表示,现在长牛已经开始,因为各种资金在源源不断地进场,这种上升的趋势在6月份之后会加速。英大证券李大霄也表达类似观点,他在周一发布的微博长文中,提出8个理由让你坚定看好“A股”。

空方的代表是中信建投首席经济学家周金涛。他在策略周报《韩勿

从,饵兵勿食》中明确表述,4月市场将在震荡中摸顶,现阶段市场倚重的风险偏好折返是震荡的根源。

值得重视的是,本周是数据周,重磅数据将影响市场走势。继周一CPI(消费者物价指数)数据之后,周三将公布进出口数据,周五是一季度经济数据,这些数据对于市场心理会有微妙影响。其中,周一公布的CPI数据显示,3月CPI同比增长2.3%低于市场预期,PPI降幅收窄;机构预测一季度GDP增速6.7%,中国经济温和复苏。

对此,国信证券研究报告提出“不惧通胀,复夏证伪”的新观点。当前指数反弹已进入纠结区,不惧通胀,而畏夏证伪,换言之温和通胀不会打断反弹进程,而复夏一旦被证伪则意味着反弹结束。当然,人民币汇率波动以及美联储加息立场则是另外需要关注的风险因素。

无论短线行情和节奏如何演绎,但有一点可以肯定,5178点以来熊市是否终结,绝对不是单凭几个政策就能左右的,这一点投资者还是需要保持足够的清醒。

PPI改善利好三大板块 港股借势派对狂舞

证券时报记者 吕锦明

内地昨日最新公布的生产物价指数进一步改善,出现逾两年来首次按月环比回升,中资煤炭、钢铁、水泥股因此受到追捧,并提振港股大市走出先跌后升的强势。

恒生指数早盘曾跌近130点,之后在相关中资板块推动下跟随内地股市反复向好,盘中最多曾大升近180点,收盘报20440.81点,升70.41点,大市成交额比前一个交易日减少近2%至583亿港元。恒生国企指数则明显跑赢大市,收盘报8807.06点,升102.25点。

昨日最新公布的统计数据显示,内地3月份生产物价指数(PPI)按年跌幅进一步收窄至4.3%,优于市场预期跌幅收窄至4.6%,以及2月份下跌4.9%;另外,PPI按月环比更出现止跌回升0.5%的喜人情况。

PPI数据向好利好在港上市的中

资煤炭、钢铁及水泥股。从个股和板块表现看,中国神华(01088.HK)昨日收盘报12.2港元,升幅近3.56%,成为昨日表现最强势的蓝筹股;兖州煤业(01171.HK)大升超过9%,收报4.33港元;马钢股份(00323.HK)升幅8.57%,收报1.9港元;鞍钢股份(00347.HK)升7.4%,收报4.21港元。另外,海螺水泥(00914.HK)盘中高见21.8港元,创年内新高;华润水泥(01313.HK)及金隅股份(02009.HK)均重新站上牛熊线。

值得一提的是,东亚银行(00023.HK)股东大会通过重选主席李国宝等董事,并授权董事增发股份,股价下跌超过2%报27.35港元,成为昨日表现最差的蓝筹股。

有媒体引述工信部规划司发展规划处处长姚瑛的话称,钢铁“十三五”规划原则上将于6月正式出台。工信部原材料司副司长骆铁军日前表示,正在编制中的钢铁工业“十三五”发展

规划已将“引导兼并重组”作为十大发展重点之一。另有消息说,到2020年我国将削减2亿吨钢铁产能,其中包括部分来自僵尸企业的产能,预计至2020年全国钢铁产能11.3亿吨。工信部官员强调,中国不会通过提高出口的方式来解决产能过剩的问题,未来5年内国内钢铁消费需求将维持在6.3亿吨至7亿吨之间。如果按粗钢出口维持在1亿吨水平估算,全国粗钢产量维持8亿吨不变。

分析认为,国家有关钢铁“十三五”的规划以及消化产能过剩的措施将利好钢铁板块龙头。高盛发表研究报告称,将马钢股份的投资评级上调至“买入”,并加入确信买入名单,理由是因为公司的市场需求恢复,而且产能重启的步伐较预期慢,加上公司已果断止蚀,因此边际利润有望维持健康状态。另外,因预期钢价预测提高2%至4%,以及关闭合肥子公司亏损额较少,该行将马钢2016至2018年

预期亏损分别下调47%至71%,将公司股份目标价从1.2港元调升至1.9港元。

至于港股后市走势,香港第一上海首席策略员叶尚志分析称,港股昨日出现反复偏好的走势,但是未能打破震荡徘徊的中短期格局,尤其是在大市成交量持续低迷的情况下,大盘的动力仍在放缓。他称,股民倾向于炒股不炒市。除了中资煤炭、钢铁、水泥股借利好炒外,体育用品股、电池股以及手机相关股等也都有所表现。总体上,恒指维持了两个月“一浪高一浪”的运行模式已受到破坏,当前正过渡至反复震荡的阶段。”

叶尚志预期,恒指目前的主要上落范围将会在19800至20800点之间,20400点将会是目前的多空分水岭。他建议投资者操作上维持中性偏谨慎的态度,可以考虑趁高套现并控制仓位。

黄金市场：新一轮牛市呼之欲出

财达期货 李津文

今年年初,黄金价格一改长期低迷,表现十分抢眼。随后进入了阶段性整理,市场分歧逐步加大。笔者认为,近阶段的整理仍为上升途中的休整,黄金新一轮牛市正呼之欲出。

首先,美元顶部很可能已经形成,并进入相当长时间调整期,这会为黄金价格带来支撑。历史上,黄金与美元虽然短期内偶有同涨同跌现象发生,但从大的周期看,黄金与美元的负相关仍十分明显。

从最近几年来看,黄金于2011年8月创出历史新高每盎司1922美元后见顶,随后进入了长达4年多的大调整,直到2015年12月创出近几年的最低点每盎司1045美元,调整幅度达46%。与此对应的是,美元指数在2011年8月见大底73点附近,随后走出了大牛市行情,直到2015年12月重新创出100点大关的新高后,进入了调整行情,其间升幅达37%。黄金的顶就是美元的底,而黄金的底就是美元的顶,看来绝非偶然。

从大的周期看,黄金与美元既然如此负相关,如果未来相当长时段内美元处于调整态势之中,无疑会为黄金带来支撑,而综合各种因素来看,这种可能性很大。美元前几年的走牛,除经济基本面的持续转强,也和美联储逐步退出量化宽松,加息预期逐步升温有关。等到2015年12月,美联储加息靴子真的落地,美元也就阶段性见顶了,这是市场“买预期卖事实效应”的又一次体现。而在以往,美元在进入加息周期后,时常发生阶段性调整。

在美元持续走牛的这几年来,全球新兴市场动荡加剧,全球大宗商品进入熊市,虽然美国利用强势美元打压了新兴市场,特别是使油价进入熊市,重创了俄罗斯经济,但在全球经济一体化的今天,世界经济阴霾密布,美国经济也难独善其身。而且美元过于强势的话,会伤及美国出口的竞争力和一些大公司的利益。

另外,从政治考量,美元不过于强势,会舒缓人民币的贬值压力,这符合目前中美双方的利益诉求。今年又是美国大选年,种种迹象表明,民主党候选人希拉里获胜的概率较大,而民主党的总体经济政策偏向于货币宽松和弱势美元。对于现任民主党总统奥巴马提名的美联储主席耶伦来说,若希拉里上台,其获连任的可能性很大,而耶伦本来就是骨子里的鸽派,其保持货币政策偏鸽派的连续性,从政治方面来看更是有其合理性。从这个角度看,在4月7日美联储历任四任主席参加的座谈会上,耶伦公开打压美元并不奇怪。

上周在欧洲央行和日本央行纷纷表示要继续宽松的背景下,却并没有给持续走弱的美元指数带来反弹动力,也可看出目前美元的调整态势已经形成,短期很难有大的改变,美元的阶段性整理会为黄金的持续反弹提供

空间。

其次,美联储加息将大大推迟,即使进一步加息对黄金价格而言也难构成致命打击。

市场中相当多看空黄金的观点主要是缘于美联储未来若持续加息会对黄金价格形成重大利空打击。

但事实上,一方面,由于作为近年来全球经济新引擎的中国经济增速减缓进入新常态,而欧洲、日本一直在接近“流动性陷阱”中挣扎,全球经济在相当长时间内都会在低增长区间徘徊,除美国外的各国央行是“暂将宽松进行到底”,而美国虽经济看似“风景独好”,但也是起起伏伏,在全球一体化越发明显的今天,美联储货币政策的推出不得不对周边国家给予更多的关注。在此背景下,美联储加息会格外谨慎。

美联储3月会议纪要显示美联储4月加息基本不可能,加息窗口至少会推迟到6月份甚至更晚,而且加息预期已从年内四次减为两次甚至更少,总体上来看,美联储大幅持续加息的空间并不大。

另一方面,从历史上看,美联储加息和黄金的下跌并无直接关系。美联储加息预期常导致黄金价格下跌,一旦加息开始,黄金价格往往开始上涨。从最近的上一轮美联储加息周期看,从2004年6月至2006年7月,美联储将基准利率从1%上调至5.25%,期间黄金的价格却从每盎司400美元涨至约每盎司600美元,涨幅近50%。美联储若持续加息的前提是通胀高企,而通胀若高企是利于金价走高的,因为黄金最大的功能便是保值和抗通胀。

另外,据统计,目前世界主要黄金生产地的生产维护成本已在每盎司1200美元,而目前黄金虽从底部有所上涨,但整体仍在其生产维护成本附近徘徊,这将有效封杀黄金价格的大幅下行空间,而原油价格也有底部形成后再度走强迹象。这都会为黄金价格带来支撑。

黄金是天然的货币,随着全世界范围内的货币超发和黄金生产成本的不断上升,黄金价格底部逐步抬高是情理之中的。黄金上一轮大牛市从2001年起步,走出了十年的超级牛市,黄金价格从每盎司255美元附近涨到每盎司1922美元,涨幅高达7.5倍。随后自2011年以来的调整,无论从时间和空间来看,其作为一轮中级调整应已基本到位。若2015年12月黄金大底成立,进入新一轮上涨周期的话,未来想象空间自不必待言。

近期黄金价格虽然总体处于整理之中,但仍保持了相对强势姿态。近来包括亮丽非农数据在内的美国经济数据总体偏好,但对黄金价格的利空效应有限,显示黄金上涨的韧性十足。从大周期来看,今年以来黄金强势上涨已突破了长期下降压力线,预示着熊市已经结束,新一轮牛市仍处于起步阶段,中长期震荡上行值得期待。

风范股份终止重组

证券时报记者 岳薇

风范股份(601700)今日公告,由于交易双方就标的资产的范围、具体的交易方式以及交易估价难以达成一致意见,公司决定终止本次重大资产重组事项,并将在4月13日召开投资者说明会后及时申请复牌。

据了解,风范股份于2016年1月18日起停牌,经过与多家交易对方的商谈与筛选,初步确定泰戈特(北京)工程技术有限公司为交易对手,与公司无关联关系。本次重大资产重组拟采用发行股份及现金增发募集配套资金的方式推进,标的资产最终类型与范围尚在沟通与论证过程中,所涉及的行业为装备制造业。

风范股份披露,泰戈特是一家

国际领先的选煤工程及选煤设备运营商,拥有较强的技术实力、优秀的管理团队和市场布局。风范股份拟通过资产重组,实现双方资本的联合,同时利用自身在电力行业的市场网络及上市公司的融资平台,与泰戈特共同开拓电力系统的煤选市场,促进公司的转型升级,实现双方战略合作。

但交易双方就标的资产的范围、具体的交易方式以及交易估价难以达成一致意见。截至目前,双方也未签署任何意向性的协议。风范股份认为本次重大资产重组的条件不成熟,决定终止本次重大资产重组事项。

公司承诺自投资者说明会召开情况公告之日起六个月内,不再筹划重大资产重组事项。