

# 5178点以来社保基金持股偏好:最爱医药 坚守20股

去年沪指5178点以来,反复震荡的市场在一定程度上影响各类投资者持股稳定性。随着上市公司年报和一季报渐入尾声,去年四季度以来各类投资者频繁调仓换股的路线也逐渐浮出水面。在各类机构重仓股中,部分个股获得机构长期坚守。

证券时报·数据宝统计发现,崇尚价值投资的社保基金自去年股市深度调整以来,长期持有159股,其中,对20股最“忠诚”,连续四季持有且没有减仓记录。一般来说,获得机构长期青睐的个股,往往表明机构对其未来发展空间和潜力充满信心。

沪指5178点至今,市场出现大幅

调整,总体风险得到一定程度释放。与此同时,市场内资金博弈特征明显。在市场频繁波动时,社保基金等机构投资者选股思路对于普通投资者有一定参考价值。

从行业分布看,防御型行业医药生物依然是社保基金最爱,159股中,占据19个席位,位列所有行业首位。随着我国城镇化以及老龄化的加快,医药生物行业将长期受益,追求稳定收益且重视业绩的社保基金最钟情医药生物行业也在情理之中。此外,属于新兴产业类的计算机、传媒等行业,入围个股数也相对较多。

从持股周期来看,20股中,舒泰

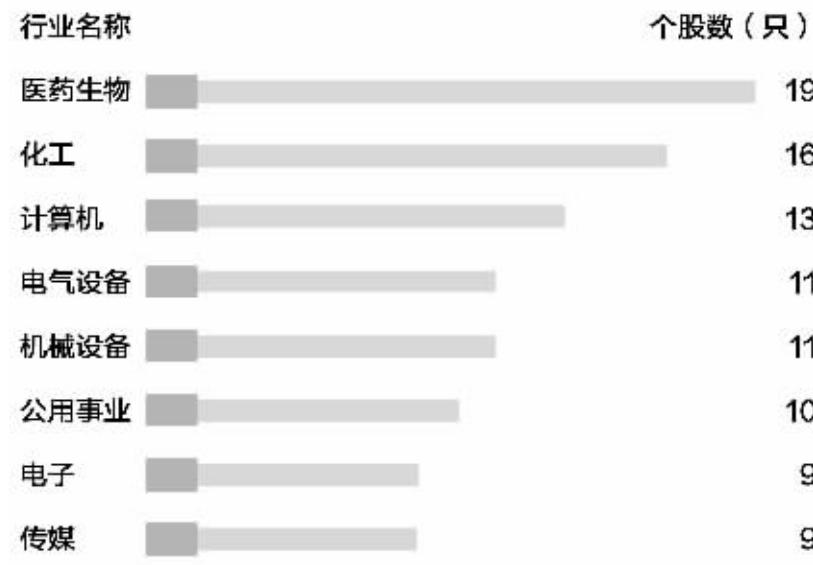
神、万盛股份、泰格医药等9股社保连续持有四季,九牧王、众合科技、海螺型材、岭南控股等11股社保基金介入时间则更长。

比如立思辰,去年一季度尚未被社保基金重仓,去年二季度,社保基金一零九组合位列第三大流通股东,持有1530万股。此后,社保基金一零九组合连续四季现身立思辰前十大流通股东名单,并在去年四季度和今年一季度出现加仓动作。

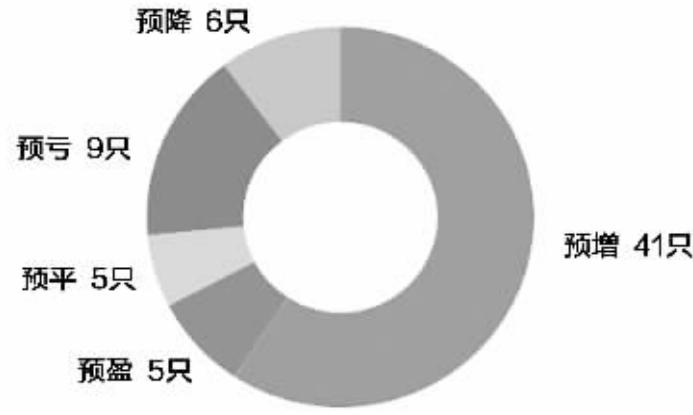
相比立思辰,社保基金进驻岭南控股的时间更长,从2014年三季度至今,从未缺席前十大流通股东。去年二季度,岭南控股前十大股东中仅有社保基金六零一组合,三季度,新增一一八组合,今年一季度,再添一名新成员(一零二组合)。综合来看,从去年二季度开始,社保基金合计持股数逐季增长,截至一季度末,社保基金持股比例升至5.24%。

4月以来,大盘走势疲弱,相比之下,20股表现相对强势,平均上涨1.57%,超同期沪指3个百分点。值得一提的是,天润乳业4月以来涨幅高达47%,剔除年内上市次新股,这一战绩足以跻身A股区间涨幅前十榜单。从业绩来看,得益于产品创新、战略调整等因素,天润乳业2015年和今年一季度业绩同比均翻倍。(陈文彬)

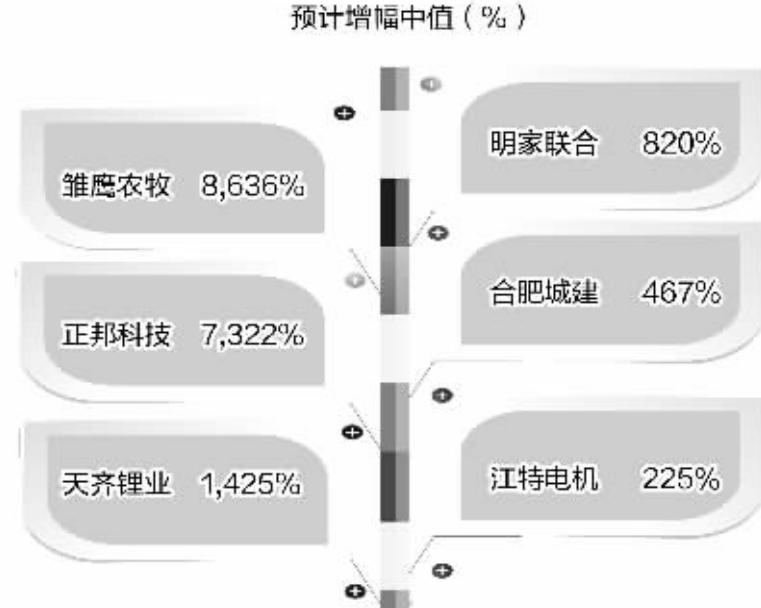
## 社保基金连续四季持有个股所属主要行业



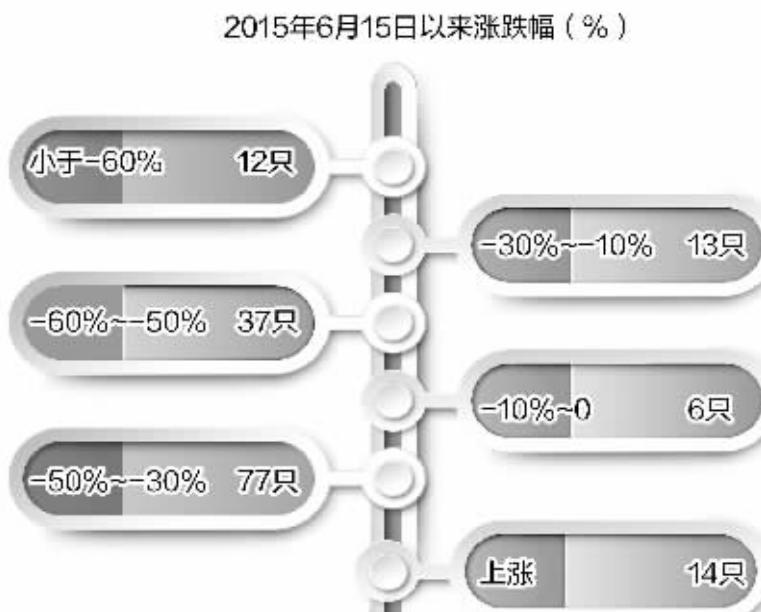
## 社保基金连续四季持有个股中期业绩预告



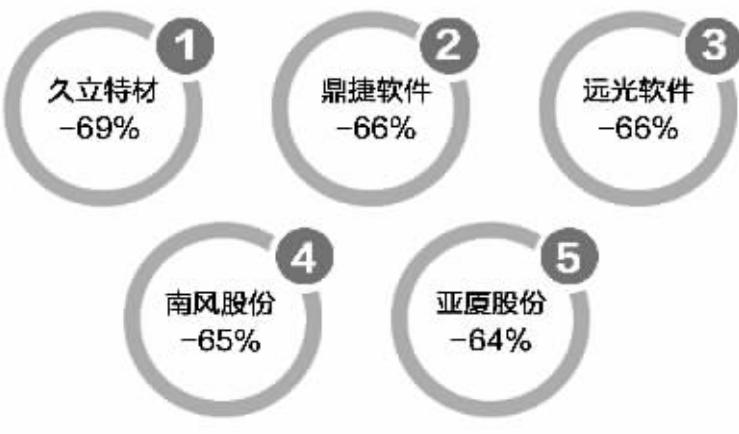
## 中期业绩预计增幅居前社保基金重仓股



## 社保基金连续四季持有个股涨跌幅分布



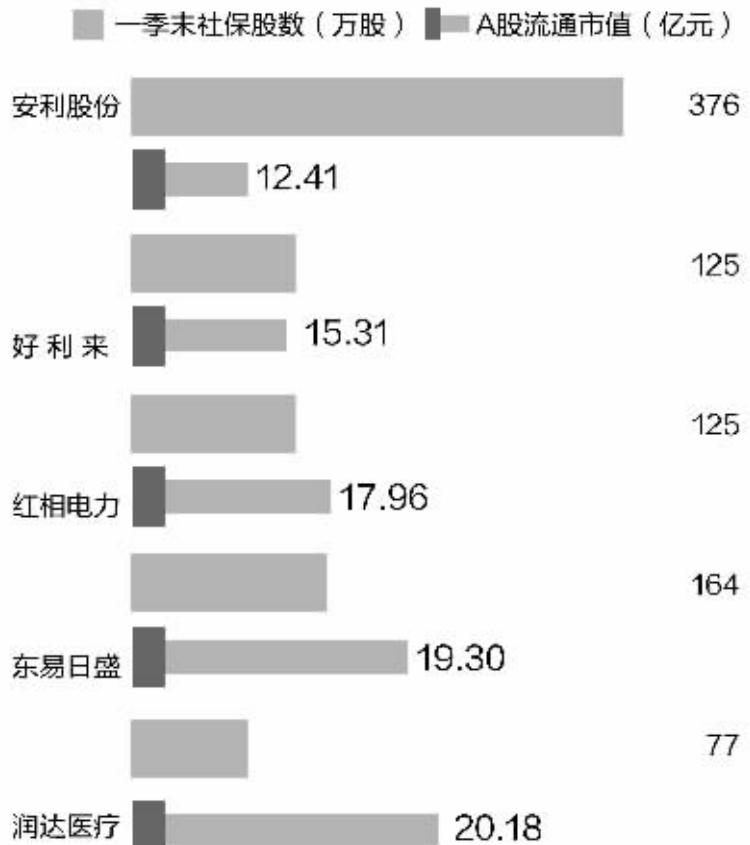
## 沪指5178点以来跌幅居前社保基金重仓股



## 社保基金持股比例居前个股



## 社保基金持有部分低市值个股



## 社保基金连续四季坚守20股排名

简称	去年二季度未持股数(万股)	去年三季度未持股数(万股)	去年四季度未持股数(万股)	今年一季度未持股数(万股)	4月以来涨跌幅(%)
天润乳业	165	242	242	287	46.73
海螺型材	300	300	300	300	15.16
金智科技	328	328	909	1,121	14.86
泰格医药	671	787	800	800	9.33
华夏幸福	2,387	3,937	5,845	6,132	4.49
九牧王	250	1,121	1,301	1,938	3.68
光一科技	310	400	400	554	3.42
华闻传媒	1,972	2,281	4,498	5,096	1.53
岭南控股	380	800	1,000	1,412	0.38
众合科技	1,067	1,944	1,944	1,944	—
舒泰神	270	270	270	270	-1.60
永新股份	987	987	987	987	-3.27
中工国际	1,127	1,897	2,132	2,386	-3.67
首创股份	369	1,800	2,800	3,300	-4.49
立思辰	1,530	1,530	1,966	1,996	-5.31
鼎龙股份	870	880	964	1,735	-5.42
捷成股份	248	388	1,313	1,729	-6.96
美盛文化	287	287	795	961	-7.78
炼石有色	550	550	550	550	-11.14
万盛股份	93	193	218	218	-18.48

## 社保基金连续四季持有且持股比例居前个股

简称	一季度末前十大中社保家数(家)	社保持股数(万股)	环比(%)	占流通A股比例(%)	今年以来涨跌幅(%)
省广股份	5	9,433	4.04	11.33	-27.16
我武生物	2	789	-3.63	11.12	-31.56
春兴精工	5	6,346	44.42	9.27	-28.99
全通教育	2	721	102.52	7.71	-21.60
久联发展	3	2,328	-7.37	7.11	-35.05
好利来	1	125	52.82	7.09	14.22
火炬电子	2	554	不变	7.06	-34.01
东睦股份	3	2,606	0.04	7.02	-7.98
梅泰诺	1	768	不变	6.80	—
海澜之家	2	10,126	-0.52	6.61	-23.21
中金环境	2	1,173	-10.99	6.57	-12.20
众合科技	2	1,944	不变	6.36	—
美亚光电	2	2,061	-15.36	6.31	-42.95
小天鹅A	2	2,723	80.77	6.22	29.25
长海股份	3	638	150.88	5.80	-0.59
西藏珠峰	2	915	44.89	5.78	21.34
山大华特	3	1,033	6.01	5.76	-8.96
鼎龙股份	1	1,735	80.02	5.74	-20.61
金智科技	2	1,121	23.39	5.72	-25.17
广州浪奇	3	2,508	19.19	5.63	-22.94
华策影视	3	3,926	-3.76	5.61	-14.33
苏交科	1	1,818	-24.79	5.57	-6.73
回天新材	1	691	8.13	5.38	-16.25
聚光科技	4	2,363	-8.86	5.29	-24.91
华测检测	2	1,770	-2.65	5.25	-15.53
岭南控股	3	1,412	41.25	5.24	-33.84
国药一致	2	1,208	-22.54	5.18	4.91
峨眉山A	3	2,658	3.28	5.05	-17.69
东江环保	2	2,135	-34.84	4.97	-14.63
吴通控股	1	417	不变	4.93	-21.37

