

半年报露出社保基金二季度动向

两只全国社保基金组合分别进驻新潮能源、国机汽车第十、第八大股东

证券时报记者 郑杜金

目前沪深两市上市公司已开始披露 2016 年半年报,一些机构在第二季度的动向也随之曝光。最新数据显示,社保基金在第二季度新进新潮能源、国机汽车的前十大流通股东。另外,中央汇金资产管理有限责任公司第二季度则继续持有华仁药业。

机构扎堆进驻新潮能源

新潮能源日前披露的 2016 年半年报显示,全国社保基金一一五组合新进第十大流通股东,持有 300 万股。除了全国社保基金一一五组合,新潮能源的前十大流通股东中,还有一些公募基金产品,如 中国银行股份有限公司-富国改革动力混合型证券投资基金”持有 1000 万股,中国建设银行股份有限公司-富国城镇发展股票型证券投资基金”持有 500 万股。另外,昆仑健康保险股份有限公司-万能保险产品”也持有 1518 万股,前述股东均为第二季度新进新潮能源前十大流通股东。

另外,新潮能源的前十大流通股东中,金元鼎盛 7 号集合资产管理计划、

金元鼎盛 6 号集合资产管理计划、金元鼎盛 2 号集合资产管理计划分别为第二、第三、第六大流通股东。新潮能源在半年报中称,前十名无限售条件股东中,金志昌顺、金志隆盛 通过金元鼎盛 7 号集合资产管理计划、金元鼎盛 6 号集合资产管理计划和金元鼎盛 2 号集合资产管理计划购入公司股票)为一致行动人。

总体上看,与一季报相比,新潮能源半年报的前十大流通股东呈现出自然人退出、机构进入的特点。在一季报中,新潮能源的前十大流通股东中,有八位是自然人股东,而在半年报中,自然人股东只剩下侯其明一位。

业绩方面,新潮能源 2016 年上半年归属于上市公司股东的净利润为亏损 3678 万元,上年同期为亏损 3968 万元。新潮能源在半年报中称,经过近两年的战略调整,公司产业转型已现雏形,公司主业已从原来的房地产、建筑安装、电缆等传统产业转型至石油及天然气的勘探、开采及销售。股价方面,今年以来,新潮能源累计涨 0.65%。另外,因重大事项未公告,新潮能源股票自 7 月 12 日起停牌。

民生证券称,新潮能源选择在油价

低位时转型进入,可以低成本拿到优质区块。公司的油气资产在美国的核心油气开发区域,政治风险与开发风险均非常小;看好公司未来在油气开发板块的布局,预计明年产量约 1000 万桶,油价企稳反弹,公司将持续受益油价弹性。

社保基金新晋国机汽车第八大股东

不仅是半年报,上市公司其他一些公告也可能透露机构的最新动向。比如国机汽车日前公布的公司债券募集说明书显示,截至 2016 年 6 月 30 日,公司前十名股东中,全国社保基金一一一组合持有 891.78 万股,持股比例为 0.95%,为第八大股东。而在国机汽车今年一季报中,全国社保基金一一一组合并没现身。不过,若再往前追溯,可以发现 2015 年和 2014 年,国机汽车曾是社保基金较为青睐的个股。例如在国机汽车 2015 年半年报中,前十大股东中有五席为社保基金的投资组合。

除了社保基金,国机汽车截至 6 月 30 日的前十大股东中,中国证券金融股份有限公司持有 2216.03 万股,持股比例 2.36%,为第三大股东;中央汇

金资产管理有限责任公司持有 585.33 万股,持股比例 0.62%,为第十大股东。另外,还有多只基金产品位列国机汽车的前十大股东,包括汇丰晋信双核策略混合型证券投资基金、易方达瑞惠灵活配置混合型发起式证券投资基金、国泰金鹰增长混合型证券投资基金、汇丰晋信大盘股票型证券投资基金、华夏新经济灵活配置混合型发起式证券投资基金等。

股价方面,国机汽车今年以来下跌超过 4%,不过仍然跑赢大盘。兴业证券认为,公司在整车进出口、汽车零售、汽车租赁、二手车、车联网业务实现全链条覆盖,协同效应可期,与车联网的结合将给公司带来新的活力。公司作为集团汽车板块上市平台,存在优质资产注入预期。

除了社保基金,中央汇金资产管理有限责任公司第二季度最新动向也浮出水面,数据显示,其现身华仁药业第五大流通股东,持股数量 166 万股,与上期相同。华仁药业上半年归属上市公司普通股股东的净利润 306 万元,比上年同期降 85%。华仁药业今年 1 月底停牌,7 月 12 日才复牌,随后其股价连续两个交易日一字涨停。消息面上,公司控股股东协议转让公司股份,公司控制权拟发生变更。

沪指高位震荡创业板放量上攻

证券时报记者 汤亚平

周三,沪深两市在隔夜外围股市普遍上涨的影响下,银行、证券、保险等权重股集体拉升,大盘冲高补掉 4 月 18 日 3058-3066 点缺口后回落,上午收盘前券商拉升带动大盘走完第一波;午后大盘呈现震荡回落态势,但中小板、创业板接力走强,题材股全面活跃。

盘后采访,普通投资者纷纷表示对眼下行情看不懂,一些投资者抱怨 赚指数不赚钱”,好不容易盼到了市场风格似乎要切换到蓝筹板块,一夜之间题材股又卷土重来。昨日题材概念板块可谓全面活跃:4G 概念、虚拟现实、手游概念、互联网、人工智能、智能穿戴、在线教育等涨幅居前。4G 概念股大涨,恒信移动涨停,中国联通、通鼎互联等领涨。

相比之下,近期大涨的酿酒板块昨日开始大跌,金种子酒盘中跌停,酒鬼酒、水井坊、迎驾贡酒跌幅均超过 4%,贵州茅台跌逾 2%。另外,前个交易日走红的奢侈品、煤炭、黄金概念、外资背景、食品饮料等板块纷纷跌幅靠前。仔细观察,从周一到周三,黄金、军工、煤炭、钢铁、航空股等数个板块相继启动,个股、板块轮动太快,让很多普通投资者陷入迷茫。特别是昨日 金融三剑客”也冲高回落,其中被投资者看好的领涨板块、有市场风向标之称的券商股,本轮反弹表现

欠佳,这使得 A 股上攻高点存在隐忧。

为什么市场依旧重新选择创业板打冲锋呢?很可能只是技术层面的原因。上证综指周二创出近期反弹新高,分时图上的顶背离已经传递到了日线上,表明大盘有日线级别的回调需求。叠加沪指接近前期高点 3097 点一线压力较大,大盘要反复调整消化巨大的解套盘、获利盘之后,才有可能再择机上攻。而创业板指昨日一度逼近 2300 点,离年线 2315 点仅一步之遥,这是创业板近半年来向年线一次重要挑战,一旦突破意义较大,为接下来的反弹拓展了空间。不过这也是一步险棋,因为创业板的高估值能否得到半年报业绩的支持是一个很大的疑问,次新股、高送转等概念被持续炒作也受到市场的普遍质疑,普通投资者仍担心创业板会冲高回落。

消息面上,7 月 12 日,国资委新闻中心官方微博确认,中国石油、中国移动、中国电信等 13 家中央企业人事调整,章建华任中石油总经理,原大唐电信集团董事长真才基近日调任中国电信集团公司党组成员。业界解读,真才基加盟中国电信后,将有助于并不天生具有 TD 基因的中国电信开展融合组网和向下一代网络的演进,同时也有助于在 5G 研发中凝聚中国产业的更多共识。只是这种投资逻辑的持续性,仍有待观察。

大宗商品持续攀升 资源板块强势反弹

证券时报记者 吴晓辉

商品股市联动

经历了连续 5 年的跌势之后,大宗商品今年开始强劲反弹。无论是基本金属,还是化工品、农产品,几乎全线大涨。原油、黄金、螺纹钢、铁矿石、棉花、豆类轮番表现,多头情绪被完全激发起来。证券时报·莲花财经记者注意到,今年以来商品期货市场已经出现过三次集体涨停潮,这三次集体大涨都代表着商品市场的反弹强度。

对应的是,每一次大宗商品的大幅上涨,都会带动相关股票以及板块的上扬。如本周黑色系商品以及锌镍等大涨都带动了煤炭以及有色金属板块的大幅上扬。昨日基本金属板块的大涨同样与期货市场相关品种形成联动。例如,昨日沪铜主力合约大涨 4%,江西铜业、铜陵有色等个股均大幅上涨。

大宗商品市场集体上涨或者下跌,一般认为是宏观经济因素所导致,比如 2007 年和 2009 年大宗商品大牛市,其原因在于 2007 年经济进入高通胀通道、2009 年宽松货币政策等。市场普遍认为对,7 月 4 日大宗商品集体大涨因为英国脱欧落地后,短期市场情绪明显改善。

昨日大宗商品再次集体向上,导火索可能也与南海事件有关。广发期货发展研究中心负责人刘清力向记者表示,

南海仲裁案引起市场广泛关注,就在南海仲裁案第二天,市场情绪上升,涉及战略物资的品种,如棉花、橡胶、有色金属、农产品等出现一定的涨幅。

除了宏观经济因素之外,不少商品的基本面也的确存在利多逻辑,在我们的策略周报组合中也已经出现做空屡屡止损离场,而做多持续盈利的情况,以至于目前多数建议持仓都是多头方向。加上南海仲裁案作为扳机,商品集体上涨也并不奇怪。从宏观经济基本面对品种基本面逻辑看,部分工业品价格中长期上涨的走势还有可能继续,这也可以从生产者价格指数(PPI)年初以来持续上涨中得到印证。”刘清力说。

国信期货研究员夏豪杰则认为,近期国内国际发生重大不确定事件,在国内政府强烈稳定经济的背景下,重大事件导致国内预期货币政策再度宽松,从而对商品形成普涨的支撑。多个地区洪水灾难,供给侧改革的力度加码,以及中国南海问题,直接导致相关的品种爆发性上涨。农产品、黑色产业链及军工原材料期货品种将会带动新一轮的上涨。

商品涨价或提振公司股价

今年以来大宗商品持续上涨,对于那些依赖于产品价格的公司来说是一个较大的利好,相关公司股价可能因此受益。

招商证券认为,基建和房地产投资



回升,叠加供给侧改革政策逐步落实,周期品种供求关系带来改善,推动价格上涨。商品涨价主题成为贯穿全年的主题,每一波都有 20%以上的机会。

具体而言,由于各类大宗商品价格商品较去年下半年有明显提升,相关企业业绩环比将会明显改善。对于铝、锌、

玻璃、白银、螺纹钢等均价涨幅较大的产品,上市公司业绩同比将会明显增长。钢铁、有色、煤炭等板块可密切关注。

此外,有分析认为,供给侧的改革将持续发力,在 关停企业——供给收缩——价格上涨——盈利预期改善”的逻辑下,部分上市公司会受益价格上涨。

虚拟现实卷土重来 逾亿资金流入17只股票

证券时报记者 钟恬

任天堂旗下一款 AR(增强现实)游戏《口袋妖怪 go》在美国、澳大利亚、新西兰上线,一夜间风靡全球,关于虚拟现实,增强现实的应用也成为热门话题。借此东风,沉寂了一段时间的虚拟现实概念股昨日受到资金追捧而集体爆发,大有卷土重来之势;恒信移动、奥飞娱乐、GQY 视讯强势涨停,欧菲光、利达光电等也涨幅居前。

13只个股涨幅超5%

隔夜外围全线上涨,刺激上证综指昨日高开窄幅震荡,题材股迎来普涨格局,近日成为热门话题的虚拟现实受到资金追捧而集体爆发,成为领跑板块之一。虚拟现实概念股曾一度风光,但在

近期的板块轮动中相对沉寂,昨日多只概念股暴涨,大有卷土重来之势。

据 Wind 统计,昨日 62 只虚拟现实概念股中仅 4 只下跌,涨幅超 5%的股票有 13 只。恒信移动、奥飞娱乐、GQY 视讯一马当先,强势涨停。欧菲光、利达光电涨幅均超过 7%。创维数字、昆仑万维、川大智胜、顺网科技、华策影视、光线传媒等涨幅也超过 5%。

统计显示,昨日虚拟现实概念股受到资金追捧,共有 17 只股票资金净流入超过 1 亿元。其中欧菲光的净流入资金达到 3.39 亿元,居板块之首。顺网科技、掌趣科技、昆仑万维、光线传媒和华闻传媒这 5 只概念股的净流入资金也超过 2 亿元。创维数字、暴风科技、华谊兄弟、奥飞娱乐、川大智胜等净流入资金均超过 1 亿元。

其中,奥飞娱乐昨日成交金额急速放大至 21 亿元,深交所盘后公开信息显

示,昨日有两家机构合计买入该股 1.41 亿元,占其成交总金额的 6.7%,而其买一申万宏源上海闵行区东川路证券营业部也大手笔买入 1.28 亿元。GQY 视讯的买一及买二为中信证券上海淮海中路证券营业部和银河证券杭州新塘路证券营业部,买入额均超过 5000 万元,而恒信移动的买一华泰证券上海长宁区仙霞路证券营业部也买入近 5000 万元。

机构看好虚拟现实行业

昨日虚拟现实概念股的强势,除了 A 股延续板块轮动的风格外,与任天堂旗下一款 AR 游戏引发的全球性热潮有关。

市场分析认为,该款游戏的成功证明,在虚拟现实和人工智能技术全面成熟推广的风口到来之前,基于增强现实技术的 AR 智能设备与图像、视频和 3D

模型技术,短期内将会获得资本市场的青睐。而 VR 和 AR 在运用中的融合,也会在未来一段时间内迎来一次快速的结合和集聚。

财富证券认为,微软、Google、苹果、腾讯等科技巨头纷纷介入 VR 领域,虚拟现实正受到各路资本的热捧,迎来井喷式发展,并成为资本市场最受热捧的领域。据预测,VR/AR 硬件和软件市场潜力将达到 1500 亿美元规模,预计未来 5 年复合增长率超过 100%。据 TrendForce 的最新预测,2016 年虚拟现实的市场总价值将接近 67 亿美元。

华鑫证券认为,随着信息技术的进步,虚拟现实板块的机会不断,在后续几年仍然是市场追捧的热点。根据其研发部策略组观点,大盘正处于不断磨底阶段,可以关注前期跌幅较大的纯正标的公司。



震荡市如何选股很关键

林隆鹏

近期 A 股市场呈现宽幅震荡的格局,投资者在选股方面可以采用以下两个方法:一个是自上而下看行业,另一个是自下而上看个股。

首先是如何自上而下看行业。在一季度我们提出风格大切换,防守用价值,要关注蓝筹价值股,重点推荐食品饮料中的酿酒板块。而近期我们自上而下开始关注国企改革。

国企改革应该说有两条主线:第一条主线是军工;第二个主线是经济相对比较发达的地区。首先,军工产业的创新逻辑跟改革逻辑形成共振,军工行业自主创新能力加强,航天信息化、新材料等领域呈现了新气象。在这样的背景下,军工行业本身牵引了产业升级,可以催生一大批成长股。军工板块中部分上市公司既有业绩,还有改革的主题,再加上近期周边的环境不是太明朗,所以我们给予较多关注。

那么军工板块应该怎么去选股呢?首先必须要有其产业升级、具有成长性;其次,有国企改革背景。通过这样的逻辑,我们推荐中国电子科技集团旗下一些公司。由于中国电子科技集团本身所处行业成长性较高,因此集团内部拥有比较优良业绩的资产,重点推荐雷达双骄:四创电子(600990)以及国睿科技(600562)。这两家公

司各自背靠中国电子科技集团旗下的科研院所,所从事的行业都跟雷达相关。

此前,在中国要拥有私人飞机是很难的,而现在通用航空慢慢放开以后,越来越多的富豪拥有了私人飞机。通用航空放开,相关公司成长性将明显提升。除此之外,中国电子科技集团目前的资产证券化比例比较低,后续向四创电子、国睿科技进行资产注入的空间比较大。

如果从区域国企改革这个角度看,建议投资者关注一些经济比较发达地区(比如上海、广东以及江浙)的改革,因为经济比较发达的地区,管理层改革意识较强,且拥有更多的资源,一旦激励机制改革到位,公司能焕发强大生机。

自上而下就是通过行业、通过区域去选股。那么,自下而上的逻辑又是怎么选股呢?我们认为,可以采用定增安全垫提供选股策略。

第一,小市值。标的公司市值小,市场不用太多资金,就可以把公司股价推上去。

第二,大股东、管理层参与现金增持。定增的时候最好是大股东、管理层通过现金参与。

第三,定增价超过二级市场股价不多。大股东、管理层愿意在现价附近用较多的现金去增持,而且锁定期还比较长,给投资者提供了安全垫。

(作者系国泰君安研究所首席市场分析师)