

机构信心爆棚 社保基金领衔加仓 A 股

市场观察

近期,股市回暖的背后是机构投资者信心的不断升温。从包括社保基金在内的各类机构投资者持仓和增仓的情况看,对政策的良好预期和对行业景气改善的判断,成为机构投资者看好 A 股主要依据。

公开数据显示,2014年第三季度被列入前十大流通股股东的社保基金持股市值合计为1293.92亿元,创出历史新高,比二季度增加266.18亿元,增加幅度为25.90%。

“社保基金被视为‘A股风向标’,其持股市值的上升表明了社保基金看好市场的态度,这无疑透露出了积极信号。”业内人士表示,被社保基金重仓持有的大部分为大盘蓝筹股,涉及消费、能源、金融等行业。

日前,国务院法制办公布《全国社会保障基金条例(征求意见稿)》,公开向社会征求意见。征求意见稿明确,全国社会保障基金可以在中国境内市场投资运营,也可以在境外市场投资运营。投资运营全国社会保障基金,应当科学配置经国务院批准的固定收益类、股票类和未上市股权类等资产。这也意味着我国将从立法层面保障

百姓“养命钱”保值增值。

与此同时,险资持仓市值比例也创下新高。保监会近日公布的数据显示,10月底保险业资金运用余额达88010.87亿元,较年初增长14.49%。其中,股票和证券投资基金8925.21亿元,较9月底增加150.22亿元,占比10.14%,创3月份以来新高。

“保险资金是股市重要的机构投资者,优先股细则已经出台,随着试点的开启,保险资金将成为优先股投资的主力,进而险资入市资金总量和比例还会增加。”保险业内人士分析称。

此外,在沪港通、降息等多重利好刺激下,公募基金也更倾向于加大价值型蓝筹股的配置。众多基金经理预测,从年底到明年上半年,大盘蓝筹股的表现会优于小盘成长股,未来会加大对蓝筹的配置力度。 中财

点石成金

医疗健康大数据风起云涌 11股暗藏暴涨因子



2014年医疗健康大数据产业已经成为互联网应用发展最成熟的产业,互联网平台对用户信息的采集发展较快,对大数据的挖掘和分析是应用的焦点,资本力量也开始了新一轮布局。

11月26日召开的第三届医药战略峰会上,健康大数据产业成为最大焦点。行业专家人士透露,2013年至2014年以来,互联网医疗健康主要并购投资对象集中在

互联网、移动设备、传感器、大数据上,未来资本对大数据的争夺战将甚嚣尘上。

据统计,近两年来,各类资本对医疗产业领域的投资开始有意识地“拥抱”互联网基因,对软硬件结合的投资占互联网医疗总投资的38%,对移动医疗的投资占19%,最终目标还是健康大数据终端的占领。

中国医药信息中心的专家表示,医疗大数据这样的新概念,是新的一个医疗市场产业革命的催化剂,具有无限的发展空间。今年4月,谷歌CEO公开表示,“如果人们能将自己的医疗记录分享到网上,便可以挽救10万人的生命。”大数据对于医疗健康产业的重要意义可见一斑。

A股市场上,汤臣倍健、九安医疗、北京君正、万达信息、复旦复华、东富龙、宝莱特、理邦仪器、鱼跃医疗、东软集团、天音控股等11股有望爆发。

杨晓春

资金流向

资金大幅增加 本周流入698亿

本周净流入排名前列的板块是:券商、金融、房地产、有色金属、创业板。

本周净流出排名前列的板块是:医药、中小板、教育传媒。

本周两市资金累计净流入698.3亿元,与上周的净流入479.2元相比,继续大幅增加。

本周指数收出放量阳线,资金大幅增加流入,分析资金结构,市场行为主体超级机构、机构、大户资金均是净流入,而中户、散户资金则是净流出。

周五天量资金继续买进银行、房地产、券商,而其他板块资金则流出明显,显示出市场资金的明显倾向,加上指数已近短期目标2700点,短期应注意风

险。不过指数的中期看好走势已无法改变。

热点板块及个股如下:

银行,净流入较大的个股:光大银行、交通银行、中信银行、华夏银行、宁波银行、平安银行、南京银行。

房地产,净流入较大的个股:信达地产、小商品城、荣安地产、招商地产、金融街、苏宁环球、国兴地产。

券商,净流入较大的个股:华泰证券、国海证券、山西证券、光大证券。

创业板,净流入较大的个股:润和软件、赢时胜、京天利、长亮科技、银之杰、腾邦国际、和晶科技、金城医药。

广州万隆

股市锐评

A股天量新高成常态?

上帝要让一个人疯狂,一定会先夺走他的理智,恐怕形容的就是A股市场。当国泰君安喊出卖房买股的口号,中国大妈已经身体力行,似乎这年头在金市中完胜华尔街大叔已经不是一件光荣的事儿,最新的成就是,能否在股市中捞一把。

可不能小觑中国大妈和90后的力量。目前,新高加天量已然成为了A股市场的新常态。不怪大伙这么信心满满,现在可是典型的“资金市”。目前各路券商轮番进行牛市分析,其中一大理由是因为“钱进来了”,比如近期沪港通更带来了老外入市的预期,国内还有员工持股计划、社保入市等预期,还有央行降息更是打了定存理财的当头一棒。

数据显示,截至10月末,两市融资融券余额突破7000亿元,其中融资融券业务占比一直在98%以上。这表明股市里机构投资者的资金占比在提高。虽然资金市有望触发牛市,但现在是否真的到了随大流卖房买股的时刻了?对于这一论调倒不敢保证,但关键是得知道选哪只股比较靠谱。数据统计,目前有近400只两融标的涨幅领先大盘,不过这一数字却不及900只两融标的股数量的一半。

一直以来的风险因素依然还在,随着市场活跃度提升,加上注册制的预期以及新三板转板的可能,明年A股IPO的量级会有显著上升。

还值得注意的是,短期市场见顶的机会相当高。根据全球金融危机以来的经验,每次成交量飙升,都标志着市场已暂时见顶。

所以,在12月券商策略批量唱好牛市之际要提醒投资者的是,虽然牛可能真的在路上了,但是各位有钱的主还是要选好时点,有钱也不能任性呀! 肖丹

焦点分析

重组年内井喷 31家交易价1782亿

WIND数据显示,截至两市共有31家上市公司启动让壳重组,涉及资产交易总价高达1782.1亿元。而2013年全年,这两个数据分别为30家和1328.9亿元。

从具体个案来看,今年两市上市公司启动的让壳重组中,有多起为“大象”借壳案。其中,包括中安迪苏集团借壳*ST新材、石油工程公司借壳*ST仪化、绿地集团借壳金丰投资、北京信威借壳中创信测、海澜之家借壳凯诺科技在内的5起借壳案的交易总价值均在百亿元以上。

此外,就行业而言,这年内启动借壳上市的公司分布在文化传媒、房地产、能源、医药和日化等多个领域。其中,文化传媒为今年A股市场最火爆概念。WIND数据显示,今年以来已有5家文化传媒类上市公司发起借壳上市,涉及影视、出版和游戏等行业,交易总价值高达126.3亿元。

杨晓春

公司研究

凯迪电力(000939)

政策助力

环保产业迎来黄金发展期



凯迪电力(000939)主要从事环保产业、新能源及电力工程等领域的新技术、新产品的开发和应用。主要业务是燃煤电厂脱硫工程、洁净煤燃烧发电厂技术及工程、城市污水处理工程、城镇生活垃圾处理工程,以及火力发电厂凝结水精处理工程的设计、成套、安装、调试、培训等工程总承包业务和以环保业为核心的资本运营其中。

投资收益飙升拉动企业快速增长。2014年第三季度,凯迪电力实现营业收入20.59亿元,比上一季度增长56.6%;营业成本15.51亿元,比上一季度增长56.2%;实现营业利润1.31亿元,同比增长117%。实现每股收益0.1387元。另外据公司公告显示:公司将获注大股东及其他交易方的生物质电厂、水电厂、风电厂、林业公司等154家公司,交易作价68.5亿元。在此次注入的资产中,生物质能是其核心。凯迪电力未来将发展成以“生物质能”为核心、兼顾发展风力发电、水力发电、页岩气,以及煤制天然气业务的全球领先的清洁能源平台,引入新的业务板块,拓展营收渠道,增强公司的整体抗风险能力和盈利水平。

国家战略助力,环保产业迎来黄金发展期。近日通过《中华人民共和国大气污染防治法(修订草案)》强调源头治理、全民参与,强化污染排放总量和浓度控制,增加了对重点区域和燃煤、工业、机动车、扬尘等重点领域开展多污染物协同治理和区域联防联控的专门规定,明确了对无证、超标排放和监测数据作假等行为的处罚措施。《整改方案》主要涉及继续深化环保行政审批改革、积极推进重大投资项目审批、推动促进环保产业发展、积极推动完善环境保护有关法律法规、加强重大环境政策研究、继续强化水污染防治等整改任务。综合来看,整改方案的出炉,将为公司未来的业绩增长提供政策面的保障。

科技创新是提升盈利能力关键要素。市场公开资料显示,凯迪电力目前为国内生物质发电龙头,采用自主研发的高温超高压循环流化床锅炉燃烧技术,能源转换效率能够达到33.49%,达到国际领先水平,而工程造价和单耗比同业公司低30%以上。目前正在开发的新技术能源转换率有望提升至45%,达到全球最高水平。同时,公司大力整顿燃料收购体系,创立原料采购的村级直购商业模式,保证了燃料质量。

合肥工业大学证券期货研究所
徐恺娣 唐运舒