

政策要闻

国务院批复养老金投资股市

投资比例不超过30% 可带动万亿资金入市

据中国政府网发布消息,国务院8月17日印发了《基本养老保险基金投资管理办法》,管理办法自印发之日起施行。管理办法规定,投资股票、股票基金、混合基金、股票型养老金产品的比例,合计不得高于养老基金资产净值的30%。养老基金不得用于向他人贷款和提供担保,不得直接投资于权证,但因投资股票、分离交易可转换债等投资品种而衍生获得的权证,应当在权证上市交易之日起10个交易日卖出。



罗毅:表明阶段性底部已现

华泰证券罗毅表示:总量3.5万亿的养老金,按照30%的比例投资股市,有望带动万亿资金入市;长线资金的入市,从历史上看表明此位置是市场的阶段性底部;巨量资金的入市,将利好大金融等蓝筹股。

李大霄:有利于稳定资本市场预期

英大证券首席经济学家李大霄表示:利于养老金保值增值,也利于资本市场的稳定发展,属于资本市场的重大政策,利于稳定市场预期。

刘煜辉:有利于改造A股投资者结构

中国社会科学院金融实验室主任刘煜辉表示:养老金入市有利于改造当前市场的投资者结构,让更多的机构投资者入市,有利于完善中国资本市场的价值发现能力。

荀玉根:养老金入市可以对冲市场悲观情绪

海通证券荀玉根表示:国务院印发《基本养老保险基金投资管理办法》,有助对冲市场悲观情绪,按最高30%比例投资股市测算,可带动万亿资金入市。

操作建议

谁是养老金未来的青睐标的?

养老金对资金安全性考量的特质,使得其有可能和社保基金一样,将质地优良、低估值的大盘蓝筹股作为首选标的。除此以外,那些现金流充裕、高成长、高分红的个股或许也将成为未来养老金的主要投资标的。



一、银行板块

在当前的A股市场中,论起低估值,恐怕谁也不能和银行股叫板。近期银行股东和高管增持不断,同时也在主动释放利好。监管层正在酝酿实行分类持股制度,银行或将实现跨界经营,再加上银行股的估值优势,银行股的投资价值逐步显现。

二、高派现个股

一些具有低估值特征的价值股年报派现有望超过银行定期存款利息。此前,口味趋同的社保基金重仓介入中国平安、农业银行、中信证券等金融股,以及大秦铁路、招商轮船、芜湖港、

南方航空等交通运输类股,这些都是高派现品种。而从板块分类来看,电力行业相对现金分红派现力度最大。

三、养老概念股

养老金入市,投资者最容易联想到的自然就是养老概念股。截至2014年底,高龄老年人口以年均增长100万的态势上升到0.24亿。

深谙养老产业环境的养老金,自然早就看到了中国养老产业巨大的发展空间,这使得养老金未来极有可能将养老产业中极具发展潜力的龙头个股,纳入到自己的投资范围内。如双箭股份、桂林三金、金陵饭店等。

热点解读

1.78万亿资金豪赌重组 三大重组题材可持续关注

并购重组是A股市场永远的神话。统计显示,今年初以来,A股上市公司总计发生并购重组案例2876起,涉及金额约1.78万亿元。相比之下,2013年A股市场全年并购交易也只有1296起,金额合计为6330亿元。

今年以来牛股不断涌现,而在今年股价累计涨幅超过200%的8只牛股中,成飞集成、华泽钴镍、世纪华通、万向钱潮等均涉足重组。

据统计,截至昨日,沪深两市有高达216只股票处于停牌之中,其中涉及并购重组的达208只。业内人士认为,并购重组热潮未来数年都将持续,当前宏观环境、政策环境等都有利于上市公司的并购重组,看好军工航天、公用事业、TMT等新兴产业的并购重组或资产整合带来的市场投资机会。

从方向来看,可充分挖掘国企改革和混合所有制改革机会。国资类上市公司的资产重组符合监管层引导方向,同时重组运作也相

对较规范,被终止的风险较小,值得重点关注。如军工航天、公用事业、建筑建材、稀有资源类都是并购重组的高发领域。此外,当前处于经济转型期,战略性新兴产业并购重组也是一条主线。比如医疗、文化传媒、环保以及TMT行业的上市公司往往通过并购进行优质资产的整合,也值得重点关注。

值得关注的是,重组失败的个股在二级市场上往往遭遇跌停。天瑞仪器重组终止后公司股价连续6个交易日下跌。业内人士表示,今年以来上市公司并购潮涌,不排除部分上市公司借机炒作,投资者参与重组题材个股时应谨慎操作,小心踩雷。 杨晓春

解禁动态

本周解禁620亿

根据沪深交易所安排,本周(8月24日至28日)两市将有20家公司共计77.45亿股限售股解禁上市,解禁市值约620亿元。

沪市9家公司中,交通银行8月24日将有65.42亿股限售股解禁上市,按照8月21日收盘价计算,解禁市值401.01亿元,为本周沪市解禁市值最大公司;解禁市值排第二、三的是瑞茂通和新华龙,解禁市值分别为128.76亿元、25.17亿元。

深市11家公司中,新时达限售股将于8月24日解禁,解禁数量0.13亿股,按照8月21日收盘价计算,解禁市值3.96亿元,是本周深市解禁市值最大公司;解禁市值排第二、三的是海康威视和捷成股份,解禁市值分别为1.78亿元、1.34亿元。

此次解禁后,沪市将有中电远达、新华龙、交通银行成为新增的全流通公司,深市将没有新增的全流通公司。 杨晓春

焦点个股

刚躲过退市劫 天龙光电又亏损



“天龙光电”披露2015年中报业绩显示,上半年亏损2253.41万元。两年巨亏一年盈利后又亏损。2012年、2013年,天龙光电亏损额分别高达5.11亿元、1.3亿元,去年前三季继续亏损6247万元。进入2015年,天龙光电仍然难言乐观,上半年业绩依然报亏。

国元证券 GUOYUAN SECURITIES
凯旋大厦营业部
服务热线: 62627033
www.gyzq.com.cn

分类广告咨询电话:0551-62649617 62637484 地址:杏花公园北100米润安大厦B座32层

大志投资 十年诚信
1、项目投资、房地产投资、投资管理、理财咨询。
2、快速办理有房产、车辆抵押借款咨询,欢迎同行合作。
3、互联网理财;安捷财富: www.haoinvest.com 资金第三方平台独立托管(100%本息保障)
4、快速现金收购商业房产、土地及车辆等。
5、现有五万平米商业用房,对外出售或出租。
6、现有互联网股份上市公司,诚邀全国合作伙伴。
财富热线:0551-65596118 4009619558
企业行息贷款 诚信办理信用卡
0551-68183166 13365699120

牛市股票配资
出★合肥老牌配资公司,专业为股民提供融资炒股服务;
众★您的自有炒股资金可以放大5倍杠杆,5万可以配25万;
投电话:0551-65544354 15345693736
官网:www.ahgppz.com 地址:合肥市庐阳区濉溪路国金大厦1305室
德益金融
自有大额资金寻各类项目(房地产、矿业、电力、旅游、交通、农业、养殖业、酒店、学校、医院、制造加工业、在建工程等项目)融资借款,300万起贷,轻松解决企业及个人资金周转困难
诚聘中介代理 028-86660299
0.4兑现垫还 13514978254

精装咖啡会所招租
蒙城路与阜南路交口润安大厦第四层
精装修咖啡会所对外招租,面积1110m²,设备齐全,装修豪华,接手即可营业。
电话:18955163788 15805514499
正规银行贷款
全产权房抵押、无抵押车贷、信贷利息合肥最低、非中介、不收费
手机/微信:15255569049
办理白金信用卡
提额光大,低于4万免费,无前期
18326143242
门面房出租,省立医院旁边,楼上楼下共135平左右
王女士:13225898017
宾馆总机 56间标准间齐备 18056988888
出租 火车站对面独立一幢2000m²适合宾馆酒店 餐饮租期10年不涨价 15375088888