

# 社保基金重仓股完胜“王的女人”

9月以来,社保基金重仓股大幅跑赢大盘。养老金入市脚步声愈发靠近,也引发了市场对社保基金重仓股的关注。8月中下旬,市场曾迎来证金、汇金入市的股票一轮大涨,但遇到动荡市,就算是“王的女人”也未能躲过大跌。与之相比,社保基金选股向来稳健,一般都保持着较好的投资收益,因而常被当做市场风向标。经历过大跌之后,社保基金的持股选择备受关注。



漫画 俞晓翔

## 9月以来集体大涨

业绩增长一直是社保基金选股的重要标准之一。据统计,截至二季度末,社保共出现在713只个股前十大流通股股东名单中,其中,463家公司中报净利润实现同比增长,占比64.94%。

有业绩支撑,社保重仓股也能快速从大跌中恢复过来。据IFIND统计,截至9月10日,9月以来共有237只社保重仓股跑赢大盘,上证指数同期上涨0.99%。其中,累计

涨幅超过10%的个股有27只,锦江投资、宁波富达、明家科技、华斯股份、华鹏飞、大亚科技、金明精机、冠昊生物、高新兴10只个股累计涨幅均超过15%,成为社保基金最赚钱的品种。而锦江投资为9月以来社保重仓股中累计涨幅最高个股,达38%。

社保重仓股近期还一度出现涨停潮,9月9日共有62只个股涨停。

## 大举买入中国联通

而随着中报披露收官,社保基金流向也随即“暴露”。据统计,在社保基金持股个数前十行业中,持有医药生物70只个股、机械设备56只个股、化工52只个股、计算机49只个股、电子41只个股、公用事业40只个股、电气设备33只个股、汽车32只个股、食品饮料31只个股、房地产30只个股。而持有市值前十行业分别为银行、生物医药、食品饮料、传媒、计算机、房地产、公用事业、化工、机械设备、电子。

此外,社保基金二季度新进持股数量排名前三的个股有中国联通、中国重工、国电电力,新进持

有数量分别为1.93亿股、6000万股、4700万股。二季度获社保增持的个股有农业银行、伊利股份、中文传媒等182只个股。其中,农业银行、伊利股份、中文传媒等82只个股增持股份数逾千万股。

增持后,持股比例超过5%的个股有51只,其中,涪陵榨菜9.08%、美康生物7.57%、麦迪电气7.43%、好利来7.41%、美亚柏科6.01%、海欣食品5.81%、津膜科技5.72%、永贵电器5.60%、安居宝5.41%、皖通科技5.28%、快乐购5.23%、新筑股份5.05%等。

据《羊城晚报》

## “王的女人”梅雁吉祥水电主业全面沦陷

在近期国家队再次护盘动作中,证金公司以4000余万元的投入成为梅雁吉祥第一大股东后,引发重组猜想,从而让这家无实际控制人的水电公司成为妖股——资本市场也将其戏称为“王的女人”。

梅雁吉祥2015年上半年报显示,营业收入1.27亿元,归属于母公司所有者净利润亏损1196万元,扣除非经常性损益后净利润亏损3864万元。公司称,在电力板块,2014年下半年公司在水力发电业务的收入同比去年减少了约3616万元。

“作为民营水电上市公司,其脱困的唯一出路是进行重组,但由于股权分散等原因,重组困难重重。”某业内人士估算称,若不考虑将已有资产置出,重组后按水电行业整体市盈率24.31倍、市净率2.11倍计算,即使不增发股份,置入资产也需要净利润能够达到2.5亿元、净资产规模10亿元左右。

据《中国经营报》

## 聚焦金市

### 黄金连续三周下跌 考验1100美元关口

由于在美联储货币政策决议前投资者较为谨慎,黄金贵金属市场继续回落。最近一周,国际金价一度考验1100美元关口,纽约市场黄金期货价格连续三周收跌。

数据显示,到11日收盘,纽约黄金期货价格收于每盎司1103.3美元,盘中一度跌破1100美元整数关口,一周内纽约金价已累计下跌1.6%,为连续第三周收跌。

受到带动,国内市场上海期金

回到每克230元下方,周内累计大跌近3%,现货市场主要金店的金饰品报价则普遍回到了每克290元附近。

在业界分析机构看来,由于美联储9月份的货币政策会议即将召开,其利率决定将给黄金市场带来重大影响,因此最近一周,黄金市场投资者更多仍在等待这一关键影响因素的最终“落定”,市场行为较为谨慎。 据新华社

## 理财前沿

### 银行理财产品收益率持续走低

互联网金融搜索平台融360近日发布的银行理财市场报告显示,2015年8月银行理财产品的平均预期年化收益率为4.54%,已连续四个月下跌,再创理财产品收益率新低。

监测数据显示,2015年8月银行理财产品的平均预期年化收益率为4.54%,较7月份下降0.14个百分点。其中,保证收益类理财产品平均预期收益率为3.68%,保本浮动收益类理财产品平均预期收

益率为3.8%,非保本浮动收益类理财产品平均预期收益率为4.93%,今年以来非保本类理财产品收益首次跌破5%。

银率网分析师分析认为,受近期股市波动影响,银行理财直接或间接参与股市配资的规模急剧缩减,银行理财在改革转型中暂时无法找到更多元化的高收益渠道。因此,银行理财产品收益在未来会有进一步下跌的空间。

据新华社

## 数据说话

### 1至8月新增P2P问题平台数量 超前两年总和

据银率网P2P研究中心数据,2015年8月全国新增P2P问题平台71家,截至8月底全国问题平台数量累计已达到1041家,其中今年1至8月新增问题平台数量已达652家,而2014年全国问题P2P平台数量为275家,2013年数量为76家。

银率网分析认为,在《关于促进互联网金融健康发展的指导意见》

等监管文件陆续出台的背景下,一批自建资金池、频繁拆标、自融、诈骗的平台自知无法满足监管要求,加快了跑路速度,导致本月问题平台中失联、跑路平台占比最大。而随着行业分化加剧,中小P2P平台生存压力将持续增加,将有更多主动选择关停倒闭,P2P行业洗牌也将继续加速。 据新华社

## 行业动态

### 太平人寿江苏分公司举办名家讲座

9月12日,太平人寿江苏分公司在南京举办“名家之约 智慧连成”讲座活动,邀请了知名财经评论员、国家经济安全战略研究院院长马光远博士为全省高端客户带来《人民币贬值背景下中国经济和投资选择》的演讲。

马光远认为,当下无论是经济还是个人资产配置,需要建立两种思维。一是底线思维,有了底线,就不至于出现系统性风险。二是战

略思维,要以战略思维来重新看待未来30年的经济变化,以及我们的资产配置。同时,马光远建议中产阶级卖掉股票,调整自己的房产结构,在全球范围配置自己的资产,保卫胜利果实非常重要。对于一般人而言,马光远建议,应买入安全的固定收益债券以及安全的理财产品,包括一些信誉和收益都卓越的保险产品等。 通讯员 胥爱玉

现代快报记者 刘元媛

# 大量资金从股市出逃涌入债市

6月A股大跌后,人民币又突发贬值,似乎资金都在逃离国内金融市场,迎来大量资金流入的只有固定收益市场。实际上,目前固定收益市场上已经出现大量资金追逐少量资产的情况,信用质量较好的固定收益资产成为抢手货,债券市场表现得尤为显著。今年年初至9月4日,债券市场综合财富指数收益率已经达到4.4%,信用债指数收益率超过5.8%,以普遍的两倍杠杆计算,信用债投资收益率已经超过11%,这样的收益水平已远超A股指数(万得全A股指数截至9月4日的年初至今收益率为5.8%)的表现。

今年上半年债券市场一直处于不温不火的小牛市状态,7月以来,

随着交易所资金从股票资产中大量出逃,交易所债市近水楼台先得月。恰逢年初以来交易所公司债制度改革,新公司债于5月闪亮登场,在投资人与市场分层的基础上,新公司债打开了原公司债发债主体仅为上市公司的限制,在5月至8月发行量爆发式增长至2400亿,据说还有超万亿规模公司债在交易所等待备案核准,未来6个月,交易所债市继续爆发式增长是可以预期的。

不仅是发行量得以爆发式增长,新公司债的收益率也出现了明显的下行,由于大量淤积在交易所的短期资金提供了回购资金的来源,交易所回购总成交量在2015年7月达到了历史新高11.4万亿,比去

年同期增长超过40%,且上交所隔夜回购利率在7月份一度下降至1.1%,这一利率水平还不到去年同期的四分之一。

债券市场目前是所有金融市场中融资成本最低的市场,实际上,债券市场快速扩容并非仅仅发生在交易所公司债市场,债券市场的存量托管规模在8月底已经超过42万亿,这一水平是整体社会融资总量增幅的近两倍,尽管1-7月信用债净融资量仅有1.16万亿,比去年同期低三千亿,但如果算上地方政府债发行了1.4万亿,今年前7个月债券市场为实体经济融资占比高达24%,这一比例比往年同期高了近一倍。

据《经济观察报》

**物流全省版** **诚招滁州、芜湖、马鞍山广告代理** 订版电话:13002581905

<p><b>南京宁青物流</b> 南京⇌青岛专线 山东全境货运特快往返专线 025-85692480、13305161833</p>	<p><b>南京好友华发物流</b> 南京⇌深圳、东莞、惠州 佛山、珠海、中山、顺德、江门 直达往返卡车航班·十年精品专线 服务热线:13851790549、13809023998、025-85652385、85573087、13924605155</p>	<p><b>南京昆贵物流</b> 南京⇌贵阳、昆明 贵州全境、云南全境,品牌专线,值得信赖 业务 025-85818301、查单 0511-87781656 13245226780、13057512558 李经理</p>	<p><b>南京宇峰物流</b> 南京⇌内蒙古、西北、新疆、东北、贵州、四川、广州、福建、山东、淮安特色专线 025-85566524、025-84022675 13851630087、13515118937</p>	<p><b>南京密希尔物流</b> 南京⇌杭州、嘉兴、徐州、溧水、宿迁、荆州 电:13813997510、18761677559 配套仓库2千㎡,承接来宁落货点,分派点,市区配送价特优 地址:栖霞区迈皋桥1号(中城快递大厦内)</p>	<p><b>顺道物流</b>·兼营南京发往全国 货运及仓储业务 南京⇌西安专线 陕西全境及天水、平凉、庆阳等地 电话:025-85566485、13605175905 本公司携手中华联合保险投保一亿元为您的货物保驾护航</p>
--	--	--	--	---	---