

百亿社保资金获准择机入市

9月保险资金谨慎买入基金

据有关人士透露,超过100亿社保资金近期已通过相关会议批准,于上周划拨到社保账户中,并将择机投资于股票市场。据悉,这笔资金来源于公益金部分。

一位接近社保基金管理部的人士认为,社保资金此时获准入市,政策信号意义较大,表明了政府对未来经济发展的坚定信心。但该人士并未透露这笔社保资金将于何时入市。对此,社保基金理事会相关负责人并未予以确认,表示“不清楚到账的

时间和数目”。

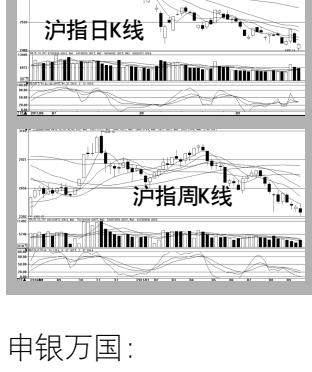
保险资金自9月份以来已开始谨慎买入基金。北京一保险资产管理公司投资部人士透露,近段时间以来有部分保险资金在申购基金,粗略估计,9月份至今保险资金申购基金的规模约为几十亿元。

平安资产管理公司一投资部人士认为,几十亿的资金规模看上去不小,但相对于保险资金头寸而言比例相当有限,并不能据此判断保险资金开始加仓或抄底。

另据了解,虽然9月份以来北方某著名大型保险资产管理公司一直在出手申购基金,但由于该公司前期仓位水平相对较高,从近段时间来看,该公司无论是申购基金的规模还是比例都呈递减趋势。

对于保险资金近期申购基金的举动,上海一家保险资产管理公司投资经理解释称,保险资产管理公司现在确实开始逢低买进一些低估值的资产,但这是正常的投资行为,不能据此视为保险

资金在加仓。沪上一中型保险资产管理公司相关人士表示,相比而言,现在美国的保险资产管理公司把原来30%~40%的权益仓位全部投向公债等定息收入品种当中,再结合当前的市场环境考虑,现在并不是加仓的最佳时机。位于黄浦江边的一家保险资产管理公司相关人士也指出,诸如平安资产、太保资产、人保资产等在内的资管公司,未来投资风格预计也会趋于保守和谨慎。(伍起)



申银万国:

四季度精选 消费民生股

22日,申银万国证券研究所发布的秋季宏观策略报告指出,四季度A股仍将以震荡为主,预计上证综指核心波动区间为2300点至2700点。

申万同时强调,A股市场的投资模式正在发生改变,从周期股买卖为主变为以成长股淘金为主。两条成长股投资线索可能最为抢眼:第一条线索是企业投资由工业投资向消费投资转型带来的投资机会;第二条线索是政府投资由“铁公基”投资转向民生投资,此中涉及医疗、教育、保障房、农村建设、防灾体系、文化体制改革和节能环保等多个环节。

此外,还可考虑配置高成长性确定的消费股(白酒、服装)和估值处于底部的周期股(地产和银行);最后,若国内紧缩政策提前出现实质性放松,可配置下游耐用消费行业(房地产、汽车等)和上游资源类行业(有色金属、煤炭等)。

(潘圣韬)

资金一周流出增至102亿 短线仍宜谨慎观望

受欧债危机恶化、美联储4000亿扭曲操作等利空的影响,本周大盘再下一城,创出年内新低,股指距2400点关口仅一步之遥,成交再次放大,资金净流出也增至102亿元水平,较上周的净流出水平扩大两倍。

资金流出方面,本周水泥股虽出现明显反弹,涨幅高达1.94%,但资金仍有0.73亿元的流出,说明水泥股的超跌反弹缺少资金配合,反弹高度有限,投资者需注意风险。

全球经济增长放缓,

欧美债务危机,致使市场避险情绪升温,然而本周金价出现下跌,黄金股持续遭资金流出,说明金融市场已出现一定程度的扭曲。而扭曲的市场会加大市场的波动,并在震荡中将意志薄弱的投资者清洗出局。

周五,大盘资金净流出37亿。个股资金流入前五名分别是,华芳纺织、中科三环、卧龙地产、中国重工、厦门信达;资金流出前五名分别是,江西铜业、澄星股份、紫金矿业、山东黄金、中国平安。

从昨日盘面来看,股指盘中两度考验了2400点整数关口,但权重板块似有护盘迹象,不过市场弱势氛围依然较难转变。整体来看,市场人气以及信心的修复仍需要一定过程。尤其是下周巨无霸IPO中国水电将登陆A股,市场短期流动性将得到考验。

大盘本周的放量下挫,也显示市场仍未触底,后市有下探需求。因此,投资者适合坚守防御类板块,保持轻仓,降低市场波动带来的风险,等市场秩序得到修复后,再择机入场。(本报综合整理)

申万同时强调,A股市场的投资模式正在发生改变,从周期股买卖为主变为以成长股淘金为主。两条成长股投资线索可能最为抢眼:第一条线索是企业投资由工业投资向消费投资转型带来的投资机会;第二条线索是政府投资由“铁公基”投资转向民生投资,此中涉及医疗、教育、保障房、农村建设、防灾体系、文化体制改革和节能环保等多个环节。

此外,还可考虑配置高成长性确定的消费股(白酒、服装)和估值处于底部的周期股(地产和银行);最后,若国内紧缩政策提前出现实质性放松,可配置下游耐用消费行业(房地产、汽车等)和上游资源类行业(有色金属、煤炭等)。

(潘圣韬)

“绞肉机”行情逼迫选手空仓 “满仓红”今年以来首度登榜首

本周,散户再被“市场先生”所戏弄。在周二绝望后,周三的暴涨令散户欣喜若狂,尾盘逼高进场者不在少数,而周四的暴跌再次将市场情绪带入谷底。

在这种“绞肉机”行情下,多数擂台赛满仓选手未能逃过这一劫。周三收益高达7.41%的“阳光”,在周五空仓时,赚的钱已全部交给了市场。

在市场赚钱难度加大的背景下,多位选手也选择了空仓。截至周五,“规矩守

信”、“李萍”、“阳光”,在加上之前保持空仓的“音乐”、“海河”,共5位选手选择空仓,在第一军团中,除了榜首“满仓红”之外,其余四位选手均进入空仓状态。

在逆市飘红的选手中,“满仓红”本周重仓持有的“风神股份”逆市微涨;“李萍”则是依靠周一买进,周四卖出的6000股ST万鸿,赚了1.6%,排名升至第三。

(财金记者 季静静)

2400点“踩刹车”下周能否迎反弹

周五A股市场再度破位下行,主要股指跌幅在1%左右,盘中上证指数再创近14个月以来的收市新低2400.14点。两市成交1235亿元,较周四萎缩一成。另外,中小板指收市跌0.83%,创业板指跌1.11%。

因欧美股市暴跌且全球经济前景黯淡,一度打击沪

指跌至2400点关口;但中国央行货币政策委员会委员周其仁暗示中国存在较大的刺激政策空间,加上有传闻称社保基金获准入市,最终提振大盘收窄大部分跌幅。各大行业普遍下跌,有色金属、食品饮料、农林牧渔、汽车及零部件、基础化工等行业跌幅超过1%,另外仅有煤炭开

采、传播与文化、非金属建材三个行业略有上涨。技术上,周线上沪指呈现放量加速赶底的形态,股指沿着5周线震荡下行,均线系统继续呈现空头排列,中期趋势仍未发生改变。

日线上,昨日沪指再度

破位下行并收出十字星形态,下周或面临短期方向的

选择。而从60分钟图上看出,目前股指处在小型下降通道的支撑线附近。在周末无利空消息的情况下,周一早盘能够将回补剩余缺口,下周反弹行情或可期待,但在假日因素和中国水电的干扰下,高度不可过于乐观,主要压力位在2520点附近。

(中证投资 张索清)

9月23日上证综指

开盘2491.21 最高2499.98

最低2442.46 收盘2433.16

下跌9.90点 成交697.66亿

沪股(600000-600320)

代码 简称 收盘 涨幅%

600000 首钢股份 8.73 -1.02 下跌空间较大,离场

600004 中国铝业 2.27 0.27 仍将继续下跌,离场

600005 银泰股份 3.36 -0.59 空方占主动,不乐观

600006 东风汽车 3.69 -0.61 下跌趋势,离场妙

600007 中国国航 9.01 -0.33 不好

600008 中国船舶 5.17 0.34 增长空间,应谨慎

600009 中国国电 5.37 -0.32 增长空间,应谨慎

600010 中国铝业 5.17 0.34 增长空间,应谨慎

600011 中国国航 5.37 -0.32 增长空间,应谨慎

600012 中国船舶 5.17 -0.32 增长空间,应谨慎

600013 中国国电 5.37 -0.32 增长空间,应谨慎

600014 中国铝业 5.17 0.34 增长空间,应谨慎

600015 中国国航 5.37 -0.32 增长空间,应谨慎

600016 中国船舶 5.17 -0.32 增长空间,应谨慎

600017 中国国电 5.37 -0.32 增长空间,应谨慎

600018 中国铝业 5.17 0.34 增长空间,应谨慎

600019 中国国航 5.37 -0.32 增长空间,应谨慎

600020 中国船舶 5.17 -0.32 增长空间,应谨慎

600021 中国国电 5.37 -0.32 增长空间,应谨慎

600022 中国铝业 5.17 -0.32 增长空间,应谨慎

600023 中国国航 5.37 -0.32 增长空间,应谨慎

600024 中国船舶 5.17 -0.32 增长空间,应谨慎

600025 中国国电 5.37 -0.32 增长空间,应谨慎

600026 中国铝业 5.17 -0.32 增长空间,应谨慎

600027 中国国航 5.37 -0.32 增长空间,应谨慎

600028 中国船舶 5.17 -0.32 增长空间,应谨慎

600029 中国国电 5.37 -0.32 增长空间,应谨慎

600030 中国铝业 5.17 -0.32 增长空间,应谨慎

600031 中国国航 5.37 -0.32 增长空间,应谨慎

600032 中国船舶 5.17 -0.32 增长空间,应谨慎

600033 中国国电 5.37 -0.32 增长空间,应谨慎

600034 中国铝业 5.17 -0.32 增长空间,应谨慎

600035 中国国航 5.37 -0.32 增长空间,应谨慎

600036 中国船舶 5.17 -0.32 增长空间,应谨慎

600037 中国国电 5.37 -0.32 增长空间,应谨慎

600038 中国铝业 5.17 -0.32 增长空间,应谨慎

600039 中国国航 5.37 -0.32 增长空间,应谨慎

600040 中国船舶 5.17 -0.32 增长空间,应谨慎

600041 中国国电 5.37 -0.32 增长空间,应谨慎

600042 中国铝业 5.17 -0.32 增长空间,应谨慎

600043 中国国航 5.37 -0.32 增长空间,应谨慎

600044 中国船舶 5.17 -0.32 增长空间,应谨慎

600045 中国国电 5.37 -0.32 增长空间,应谨慎

600046 中国铝业 5.17 -0.32 增长空间,应谨慎

600047 中国国航 5.37 -0.32 增长空间,应谨慎

600048 中国船舶 5.17 -0.32 增长空间,应谨慎

600049 中国国电 5.37 -0.32 增长空间,应谨慎

600050 中国铝业 5.17 -0.32 增长空间,应谨慎

600051 中国国航 5.37 -0.32 增长空间,应谨慎

600052 中国船舶 5.17 -0.32 增长空间,应谨慎

600053 中国国电 5.37 -0.32 增长空间,应谨慎

600054 中国铝业 5.17 -0.32 增长空间,应谨慎

600055 中国国航 5.37 -0.32 增长空间,应谨慎

600056 中国船舶 5.17 -0.32 增长空间,应谨慎

600057 中国国电 5.37 -0.32 增长空间,应谨慎

600058 中国铝业 5.17 -0.32 增长空间,应谨慎

600059 中国国航 5.37 -0.32 增长空间,应谨慎

600060 中国船舶 5.17 -0.32 增长空间,应谨慎

600061 中国国电 5.37 -0.32 增长空间,应谨慎

600062 中国铝业 5.17 -0.32 增长空间,应谨慎

600063 中国国航 5.37 -0.32 增长空间,应谨慎

600064 中国船舶 5.17 -0.32 增长空间,应谨慎

600065 中国国电 5.37 -0.32 增长空间,应谨慎

600066 中国铝业 5.17 -0.32 增长空间,应谨慎

600067 中国国航 5.37 -0.32 增长空间,应谨慎