

数据说话

四大机构持股追踪 5只股可重点关注

申银万国 马骏 杨国平

我们尝试从2007年半年报披露的十大流通股东信息,来追踪目前市场,除证券投资基金以外的四大参与机构:社保基金、保险公司、证券公司和QFII持股的一些特征,希望对市场参与者有所启示。

首先,从四大机构持股的行业分布来看,金融服务、交通运输、机械设备、化工、房地产五大行业的持仓市值较大,金融服务的市值占比达到31%,其中保险公司由于大比例(23%)持有中信证券,其证券、银行业的持仓比重高达59.4%;QFII最看好家用电器、机械设备、公用事业、化工行业则受到券商青睐,社保基金重仓交通运输、交运设备。

进一步,从二季度机构持有股票的流通股占比的变动情况来看,投资风格最为保守的社保基金减仓、增持股票占比最高,新增股票占比最低,显示了其相对严谨的选股原则;与之相反,投资激进的证券公司重仓流通股中,新增持股占比56%,高出社保基金19个百分点,减仓、增持股票占比都是四类机构的最低者。

比较有趣的是,在持仓股票占比上,QFII最高、保险公司最低,同时QFII的其余三个指标均接近平均水平,而保险公司的增仓占比(11%)仅次于社保基金,可见二季度投资稳健的QFII和保险公司在具体操作上略显差异,保险公司倾向于持有并增仓,QFII则按兵不动观其变。震荡行情中的二季度四类机构的投资风格依然鲜明。

从个股层面来看,我们整理了二季度四大机构增仓前五位的股票名单,四类机构的增仓个股无一重复,其中保险公司增仓了现有两家保险上市公司中国平安和中国人寿,寿险公司出于对资产收益率的长远考虑对自身熟悉的股票坚定看好;券商增仓首位是风险较大的ST股,凸显其追求短期绝对收益的投资目标;QFII、社保基金的增仓偏好接近,细分行业的二线蓝筹如平煤天安、江钻股份、华夏银行、荣信股份均有不错的收益。

二季度四大机构重仓股中,QFII与保险公司均对深发展、万科、宝钢情有独钟,券商、社保则分别重仓首创股份、华夏银行,并在二季度有所增仓。

2007年半年报披露结束后,市场对业绩的关注趋弱,但我们认为上市公司的成长性(净利润增幅)应该成为市场的基调之一,牛市中更需要对好公司“坚持到底”。

据此,我们从四类机构二季度末持股占比10%以上的个股中按以下3个条件筛选出5只股票:1.2007年年报预测净利润增幅在50%以上(市场预测净利润中值);2.2008年年报预测净利润增幅在35%以上(市场预测净利润中值);3.7月1日-9月5日涨幅弱于沪深300同期涨幅(42.5%)。

我们认为景兴纸业、江南高纤、力源液压、广电网络、晋亿实业的后续走势值得投资者关注。

四类机构持仓市值的行业分布

Table with 6 columns: 申万一级行业, QFII, 保险, 券商, 社保, 合计. Lists industry distribution of holdings for QFII, Insurance, Brokerage, and Social Security.

四类机构增仓前五个股

Table with 6 columns: QFII, 保险, 券商, 社保. Lists the top 5 stocks for each institution type that increased their holdings.

四类机构市值前五个股

Table with 6 columns: QFII, 保险, 券商, 社保. Lists the top 5 stocks for each institution type by market value.

经筛选可重点关注的5只个股信息

Table with 7 columns: 代码, 名称, 二级行业, 四类机构持股占比%, 07年预测净利润增幅, 08年预测净利润增幅, 7/1-9/5涨跌幅%, 07三季度财报业绩评级, 申万最新评级. Lists 5 selected stocks with key metrics.

数据来源:Wind 资讯,申万数据库

中报机构重仓股市场表现及业绩一览

Table with 7 columns: 代码, 名称, 全部机构持股比例合计(%), 月涨跌幅(%), 年涨跌幅(%), 每股收益(元), 中报业绩. Lists market performance and earnings for top institutional holdings.

上海证券报系列指数

Table with 4 columns: 指数名称, 收盘, 涨跌, 涨跌幅(%), 成交额(亿元). Lists various market indices and their performance.

三大指数表现

Table with 4 columns: 项目, 中证流通指数, 中证100指数, 沪深300指数. Shows performance of major market indices.

按行业、概念分资金流向一览

Table with 4 columns: 行业分类, 成交金额(亿元), 较前增减(%), 概念分类, 成交金额(亿元), 较前增减(%). Shows fund flow by industry and concept.

涨幅前十

Table with 4 columns: 沪市, 深市. Lists top 10 stocks with the highest price increases.

跌幅前十

Table with 4 columns: 沪市, 深市. Lists top 10 stocks with the largest price declines.

换手前十

Table with 4 columns: 沪市, 深市. Lists top 10 stocks with the highest turnover.

振幅前十

Table with 4 columns: 沪市, 深市. Lists top 10 stocks with the largest price swings.

AB股比价

Table with 6 columns: 代码, 名称, AB股价格比, B股价格(HK/USD), B股价格(CNY), A股价格(CNY). Compares A and B share prices for various companies.

注:黄金流向一览、连续涨跌一览、成交实增一览由港澳资讯金融工程事业部制作;远商成本一览、主动增仓一览、先头阳线先阴阴线一览由凡讯信息制作。

数据掘金

部分连续上涨个股一览

Table with 5 columns: 股票代码, 股票名称, 收盘价(元), 连涨天数, 连涨幅度(%), 累计换手率(%). Lists stocks with consecutive price increases.

部分连续下跌个股一览

Table with 5 columns: 股票代码, 股票名称, 收盘价(元), 连跌天数, 连跌幅度(%), 累计换手率(%). Lists stocks with consecutive price declines.

部分成交量突增个股一览

Table with 5 columns: 股票代码, 股票名称, 5日涨跌幅(%), 5日均量(手), 20日均量(手), 突增量(%). Lists stocks with significant volume increases.

部分光头阳线个股一览

Table with 5 columns: 股票代码, 股票名称, 开盘价(元), 收盘价(元), 涨幅(%), 振幅(%). Lists stocks with gap-up candlesticks.

部分远离当日成本个股一览

Table with 5 columns: 股票代码, 股票名称, 远度(%), 均价(元), 收盘价(元), 涨跌幅(%). Lists stocks trading far from their daily cost.

部分主动增仓个股一览

Table with 5 columns: 股票代码, 股票名称, 主动增仓量(万股), 内盘(万股), 外盘(万股), 涨跌幅(%). Lists stocks with active buying.