

“国家队”抄底传言调查

社保基金出手确有其事 ETF成首选标的

魏玉卿 朱秀伟

特别报道

社保入市,在A股市场总是有着别样的意义。

在美国主权信用评级历史上首次遭下调、欧洲债务危机等诸多利空不断打击下,上周的国际资本市场一片“腥风血雨”,A股亦未能独善其身,被认为是“铁底”的2610点告破,上证指数甚至一度逼近2400点,恍惚间有投资者喊“熊来了”。就在这个关键时刻,有“国家队”之称的社保入市了。

“社保100亿元入市抄底!”在市场最恐慌的8月9日,这一消息通过短信、QQ、微博等多种渠道迅速传播。谣言!这是很多人的第一反应,但经过我们的调查,社保入市绝非空穴来风。

社保管理的是老百姓的“保命钱”,其投资最重要的一个原则,就是安全,而且根据社保投资A股的经验,社保“高抛低吸”向来极为精准,上周抄底是否意味着A股春天已到?



社保基金 40亿元投向ETF

上周一,当A股大跌近百点时,北京某基金公司投资总监评述说:“市场何时有积极信号,要看政策,我们政策的特征没有改变。”现在来看,“国家队”社保基金的进场抄底,市场上有消息称央行会议吹风货币政策或转向定向宽松。尽管政策上还没有明确,国家队的入场间接地向市场传递了积极信号。

社保基金多次成功抄底逃顶

社保基金自2003年入市以来,成功地规避了市场多次较大级别的调整,并屡屡成功抄底,成为市场中一只最为先知先觉的资金,这只无形的手有时能很大程度上影响A股市场的走向。

统计显示,2006年7月~2007年10月,上证指数累计大涨256.1%,期间社保基金重仓股数量由当时的172只减至2007年三季度末的136只;2007年底,重仓股数量仅有99只;至2008年3月份,社保基金持仓量更低,仅保留了93只股票。面对A股历史高位,社保可谓成功“逃顶”。

观察社保操作最佳时间,是两三年前赢富数据公开

时,以保险、社保基金为主的T字头账户,多次以精准操作作征服围观者,也就是面对1664历史大底的操作,当时只见T字军大举增仓,事后证明,社保又一次成功抄底。

社保基金本次入场抄底的首选标的是场内ETF。据了解,今年8月份以来,社保基金已经在场内增仓ETF达40亿元,向其委托人(基金公司社保股票组合)的资金划拨为60亿元。

此次社保携100亿元入市,会有怎样的效果?一种说法认为,社保面对多变操作也极为灵活,2400点抄底可能并不意味着有大级别的行情,“我了解的情况是,现在社保也是波段操作,有一个区间,比如是2500-2800点,跌破就买,超过2800点,就考虑卖出。”一位北京私募人士透露。

社保入市到底给A股带来什么,不妨拭目以待。



股民热线:0551-5223801 E-mail:wq69535104@sina.com

8月15日沪深指数

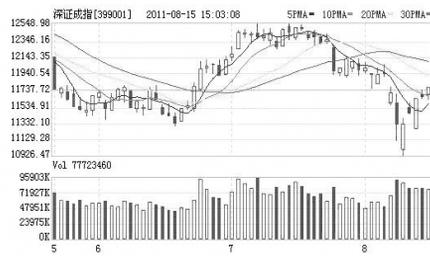
上证指数:
 开盘:2598.14 最高:2627.10 最低:2584.41
 收盘:2626.77 涨跌:33.60 成交:909.97亿元
 上涨:816家 下跌:96家 平盘:40家

深成指数:
 开盘:11686.43 最高:11767.74 最低:11611.23
 收盘:11767.74 涨跌:116.45 成交:899.69亿元
 上涨:1173家 下跌:145家 平盘:44家

上证指数日K线图



深成指数日K线图



国元视点

沪指短期有望围绕2600点上下震荡

周一,沪深两市在政策局部放松预期下高开,沪指随后围绕2600点震荡,早盘新能源锂电池板块集体反弹,午后在银行等权重股反弹的带动下有所走高,沪指以最高点2626点报收,两市总体量能并未有效放大。对于后市,我们认为目前属于大幅下跌后的修复式反弹性质,2630点上方压力一次顺利攻克的概率不大,短期有望围绕2600点上下震荡,个股超跌反弹行情渐次展开。

场外因素出现些许缓解,主要是央行银监会暗示政策微妙转向,定向宽松预期加强。7月广义货币(M2)余额77.29万亿元,同比增长14.7%,增速创六年来新低;狭义货币(M1)同比增速为11.6%,也创两年来新低;7月货币供应量与新增贷款降幅明显,表明前期紧缩货币政策效果显著。在通胀见顶预期及国际金融经济形势不确定性忧虑背景下,市场预计紧缩政策将放缓应变。但在经济转型和通胀高企的背景下,政策的腾挪空间不大,政策放松的方式和幅度都会更加谨慎,股市更多以一种结构性行情演绎。

沪指2600点已被收复,并站上10日均线,8月5日存在一个2644-2675的缺口,这是存量资金能攻击的最大目标,综合取平均值2630点应是一道坎,后市拓展空间,需要场外增量资金的参与,大盘权重股启动才能带动指数突围,这是否会发生在当下,需要冷静观察。沪指MACD已经收敛,纵观前期几次重要底部,多是在MACD出现背离下再挖坑出现的大波段行情,目前背离未现,大幅加仓尚需等待。沪指在站稳2580点后,小时级别的反弹已经形成,市场并不会立即转入下跌,短线有望在2580-2630点作箱体震荡。

国元证券

慧眼识马 利好消息增多 个股机会明显

经过了上周的大幅震荡,本周投资者恐慌情绪大为缓解,相反,在消息面暖风的刺激之下,一些买盘不断进入,使得沪指重新站上了2600点。这些消息表现为外围股市企稳反弹;财政部发文,银行业“平台贷”隐忧有望化解;中国版“401K”计划破题,社保基金有望大规模入市;“国家队”抄底确有其事等等,市场因此乐观情绪开

始占上风,宏源证券甚至发布策略报告,称沪指将迎来1000点的上升行情,总之,市场有转机,但震荡反复仍免不了。《慧眼识马》个股中,叶问所持有的黄河旋风以及独行侠所持有的包钢股份昨日表现较好,事实上,如果大盘反转,个股的机会就明显增多,因此,保持平稳心态很重要。

王贤松

姓名	上期	本期	代码	理由
金山	鲁信创投	鲁信创投	600783	长期看好,滚动操作,波段持有。
东方龙	电广传媒	电广传媒	600010	多种经营,创投潜力股,低吸。
叶问	黄河旋风	黄河旋风	600172	金刚石股,形态尚未破坏,业绩不错。
独行侠	包钢股份	包钢股份	600010	从长远来看,整合的故事才刚刚开始。

徽商期货 如期而获

- 中国最具区域影响力期货公司
- 大连商品交易所最具成长性会员
- 郑州商品交易所市场进步奖十强
- 上海期货交易所交易优胜奖
- “全国青年文明号”荣誉称号

客服电话:400878707
 网址:www.hsqh.net
 地址:安徽合肥市芜湖路260号

交通银行
 BANK OF COMMUNICATIONS

您的财富管理银行

国元证券
 GUOYUAN SECURITIES

股民培训基地

“首家融资融券专题培训”

地址:合肥市庐江路123号庐江路营业部
 全能服务专线:2627033
 www.gyzq.com.cn