

时隔17个月社保基金又开户了 种种迹象表明,养老金投资运营已进入实际操作阶段

养老金真的要入市抄底了?

社保基金一向被看作股市重要的风向标之一,其一举一动备受市场关注。当下,社保基金又有了新动作,沉寂了17个月的社保基金终于出手了。1月18日,中国证券登记结算有限公司发布的最新月报显示,去年12月社保基金新增A股开户数达6户,沪深两市分别新增开户3户,社保基金上一次新开户的时间是2015年7月。种种迹象表明,养老金投资运营已进入实际操作阶段,筹划多时的养老金真的要来了。

养老金是否要入市

1月18日,中国证券登记结算有限公司最新发布的统计月报显示,社保基金在去年12月新增6个账户,上海A股和深圳A股账户各3个,这是社保基金自2015年7月以来首次增开A股账户。截至去年12月末,社保基金合计持有A股账户数316个,其中,包括上海A股账户156个、深圳A股账户160个。

市场第一反应就是,社保基金新开户是否与

养老金将要入市有关?因为从社保基金历年来开户节奏来看,开户并不频繁,一般会间隔很久,尤其是最近两次都是间隔1年多。而这次社保基金选择去年12月开户,与公布首批养老金管理机构名单的时点相吻合。

2016年12月,全国社保基金理事会发布的基本养老保险基金证券投资管理机构评审结果公告显示,博时基金、长江养老保险、大成基金、富国基

金、工银瑞信、广发基金、中信证券等21家机构经评审成为基本养老保险基金证券投资管理机构。“养老金入市”开始从试点走向更大规模的实际操作。

人力资源和社会保障部官网1月6日曾发布消息称,广西壮族自治区与全国社会保障基金理事会正式签订《基本养老保险基金委托投资合同》,签约后,广西将先后有400亿元资金委托投资。其

中,第一批300亿元资金委托的时间是2016年年底,这也与社保基金新开户时点吻合。

种种迹象显示,养老金投资运营已进入实际操作阶段,筹划多时的养老金真的要来了。

业内人士预估,按照目前进度,最乐观的节奏是在春节前即可实现部分基本养老金证券投资账户的账户开立和资金拨付。基本养老金大部队的入市,预计要在春节以后。

影响程度或偏中性

人力资源和社会保障部相关人员表示,现有养老保险基金积累有4万亿元,如果按照规定养老金最高30%的比例可投入市场的话,那么将有高达1.2万亿元的养老金进入资本市场。根据规定,养老保险基金除了投资于银行存款和国债之外,还将可以涉足各类信用债券、股票、基金、股权等风险资产,并以适当方式参与国家重大工程和重大项目建设。

有业内人士表示,以长线价值投资为主的“保

命钱”如果选择此时进入股市,意味着对当前市场和个股估值的认可,这对市场的信心将有较大的提振作用。

业内专家认为,养老金入市将成为资本市场长期资金的稳定来源,形成A股价值发现和价值投资的稳定基石,为市场注入长期收益的投资理念;扩大机构投资者队伍,投资者结构将由目前“散户为主”逐渐向成熟市场的“机构为主”转变;有利于减少股指波动的幅度和市场投机成分,遏制市场

大起大落。

不过,有业内人士测算,这次进入股市的资金最多120亿元,由于在实际运营中,养老基金进入股市的资金规模和时点,不是由政府直接操作,而是由授权受托的市场机构具体运作,而且也不可能很快达到投资比例上限。不应将股市行情发展的希望寄托在社保或者养老金入市上。相比近40万亿元的A股流通市值,百亿入市的养老金难以“引爆”市场,对股市的直接推动作用有限。

某券商人士也表示,作为老百姓的“保命钱”,绝非敢死队,具体入市时机会根据市场情况决定。养老保险基金的保障性质决定其投资以稳健为主,对于标的的安全性、流动性和收益性均有较高要求。因而不可能拉高进货,甚至充当接盘侠。

统计数据显示,自2005年开户至今,社保基金有新开户的月份为23个,新开户当月A股上涨的月份有14个,当月下跌的月份9个。

况看,贵州茅台、工商银行、宇通客车、双汇发展、格力电器、万科A等最为突出。记者 张波

哪些股会入其法眼

相关业内人士认为,养老金入市后的配置风格将会与社保基金的投资风格相类似。从实际操作过程来看,社保基金运作往往有两大特点:一是重选股轻择时,分散投资、精选个股为主;二是持股周期会比较长。

因此,社保基金更偏爱估值合理、质地优良的个股。据Wind统计,截至2016年三季度末,社保基金A股持仓市值前10的股票分别是伊利股份、贵州茅台、海澜之家、招商蛇口、中南传媒、宁波银行、华润三九、人福医药、同仁堂、长城汽车。

2016年三季度,社保基金持仓市值增长前10的股票分别是长城汽车、人福医药、东方雨虹、申能股份、宁波银行、海澜之家、九阳股份、隧道股份、美盈森、长盈精密。

数据显示,社保基金投资业绩一直很稳健。过去15年间,社保基金投资收益率最高在2007年,高达43.91%。2008年熊市投资收益率跌至-6.79%,2011年至2015年投资收益率分别为0.86%、7.1%、6.2%、11.69%、15.19%。

业内人士指出,优质蓝筹股、绩优股、低估成

长股、行业龙头股、高分红股等也将成为养老金入市备选的重点标的。

统计显示,如按市盈率排名,银行、航空等板块估值优势凸显。农业银行、兴业银行、工商银行、建设银行、太极集团、光大银行、中国银行、同方股份、华夏银行、交通银行最低,此外长安汽车、中国建筑、雅戈尔等较有优势;按每股收益排名,贵州茅台、吉比特、洋河股份、中国平安、温氏股份、华东医药、长春高新、云南白药、兴业银行、大商股份位列前十;按往年分红情



■股份公告

●宁波富达 1月19日晚间公布业绩预告,经公司财务部门初步测算,预计2016年年度经营业绩与上年同期相比,将实现扭亏为盈,实现归属于上市公司股东的净利润13,400万元左右。

●鲍斯股份 1月

19日晚间公布2016年年报业绩预告,公司归属于上市公司股东的净利润盈利6800万元至7700万元,比上年同期上升117.51%~146.30%。

●围海股份 华泰证券上调其评级至买入。

记者 张寅



2017年1月19日
星期四 雨

今日,市场量能继续萎缩,热点不济,三大股指表现无明显改观,赚钱效应越来越差。

从盘面看,板块加速轮动,上一个交易日涨势较好的钢铁板块,今日则出现在跌幅榜前列。混改龙头中国联通尾盘放量下跌、军工混改龙头湖南天雁杀跌、超跌次新振华股份开板、任子行涨停没有跟风等,对盘面做多情绪影响都很大。特别是在两桶油的砸盘下,沪指一度失守3100点。

虽然大盘萎靡,但妖股的表现却是暴利的。如果在17日的跌停板上抄底新亚制程,18日涨停卖掉新亚制程,然后抄底太阳电缆,两天收益就达51%。不过,这种理论上的收益,我等散户看着心里乐一下

就好了,别当真。估计也没人能这样精准操作,否则股市上的钱都是他的了。

话说最近炒股收益还是很稳定的,只是很稳定的亏损。面对低迷的市场,央视财经也来凑热闹,在微博连说了三遍轻仓,叫大家轻仓操作。

春节越来越近了,商报19日刊文称,过去15年来,春节前5个交易日上涨概率93.3%,平均涨幅2.8%。这样看来,春节前5个交易日上涨是大概率事件,再耐心等待一下,红包很可能已经在路上了。

俗话说,选股不如选时,选时不如选势。我还在等大盘和个股共振的那个势出来,今日仍然没有操作。

老雷

本日志仅记录本人对大盘和个股的理解,不一定正确,切勿跟风。



南宁错峰游: 提前抢购立减100元!

达人旅游错峰游线路火热抢购中,广西越南的产品深受大家喜爱,错峰游价格更实惠,宁波直飞南宁,往返飞机舒适安心,经典行程充实有品质,20人以上派全陪导游服务!现在报名赠送价值108元的健康养生杯!提前10天报名立减100元/人!仅有航班,位子有限,快来抢购吧!
线路:越南下龙湾、天堂岛、河

内、南宁、东兴、北海双飞7日游
发团:2月9/15/23日
价格:2180元/人
报名及投诉电话:87651111
QQ群:411030887
地址:海曙区新典路536号新海蓝钻5楼(地铁2号线丽园南路D出口)
达人旅游网:www.57676.com
浙江达人旅业股份有限公司(L-ZJ-CJ00079)