

保险资金开始大举扫货

2400点以下抄底坚决,地产股仍在考虑范围之外

“当市场八九成以上投资者尤其是基金都在看空时,就是我们转向看多的时候。”一家保险资产管理公司负责人昨日向记者大方承认。正如上述负责人所言,记者在采访多家保险公司相关负责人后了解到,国内主要保险公司的操盘思路已明显从前期的试探性买入转变为开始战略加仓,沪指2400点以下已进行过多次抄底,包括申购基金和自购股票。

长期投资机会来临

综合券商、基金、保险公司的信息来看,经过这轮抄底后,目前主要几家保险公司的权益类仓位(股票+基金)大致平均在13%至14%这个中性偏上水平。相较6月份,仓位大约上升了两三个百分点,其中包括所持股票的市值相应增加的因素。“虽然平时各家行动都不太一致,但从我们和业内的交流信息来看,在目前这个点位上,大家基本都认为出现了长期投资机会。”一家中资保险公司投资部

负责人说,从跨年度的投资角度来看,目前已经是一个赚钱的时点,如市场呈现稳步小涨走势,将是逐步企稳的信号。

对于开始战略加仓的背后动因,上述负责人解释称,一是估值水平已经到了他们认为合适的时点;二是基于他们对政策逐渐明朗的研判。“目前从市场上传递出来的基本都是真实的、积极的政策信号。”上述人士说,另外一个重要原因是,现在大部分投资者都在看空。“当大家都看好的时候,我们就看空;当大家都看空的时候,我们就看好。”这似乎也从侧面印证了为何保险资金总是被视为“先知先觉”。

地产股仍在考虑之外

一位投行人士分析说,“保险资金之所以和基金、私募等行动不一致,除观点不同外,主要还是因为保险资金属于长期资金,看重的是绝对收益,而基金等属于短期资金,更偏向相对收益,看重排名。”至于保险资金在加仓过程中更偏好哪些类股票,综合多家保险公司的反馈来看,重点布局仍在银行等金融股,以及

估值便宜的消费类等股票。

在投行人士看来,消费类等领域历来是价格弹性最低的领域,也是在经济不乐观时仍有足够现金流保护的行业,重点布局防通胀股票显示保险资金以稳为主的投资策略。另外,一些周期性的行业也重新回到了保险公司的调研名单中,如煤炭、水泥等;还有前期跌幅较大的中小盘股,如高科技、新能源等股票也出现在了他们的关注范围内。“我们的研究团队最近都在外调研,每周一、周五两天才回公司参加会议,汇报调研情况。”至于备受关注的地产股,一家保险资产管理公司负责人称,“目前还看不清,可能会存在一些机会,但对于地产股这些风险较大且具有政策不确定因素的股票,我们的基本原则是不去碰。”

2万亿险资急寻出路

值得一提的是,保监会昨日披露的数据显示,保险资金下半年将面临较大的投资压力,预计超过2万亿元的保险资金迫切需要寻找投资出口,而这一数据在年初还是1.5万亿

元。对此,业内人士分析认为,在股市逐渐回暖的背景下,不排除保险资金进一步加仓的可能性。

不过,市场的走弱显然加大了保险资金运用的难度。数据显示,上半年保险公司共实现资金运用收益755.2亿元,其中一季度466.3亿元,而二季度只赚了288.9亿元。整个上半年保险投资收益率为1.93%,年化收益率为3.86%。因此与一季度比较,险资被迫微量增加了银行存款,并继续增持债券。权益类投资占比则微跌1.4个百分点,但扣除险资持股和基金市值缩水的因素,目前权益类仓位占比并不低,险资投资压力状况难以缓解。

快报记者 黄蕾

独立经济学家谢国忠—— 实际通胀仍高 现在就该加息

国家统计局近期公布的宏观经济数据显示,二季度GDP增速10.3%,6月CPI上涨2.9%,就在大家认为国内通胀率没有想象的大、加息声音被削弱时,独立经济学家谢国忠却认为,中国现在应该加息,因为实际通胀率很高,而且还有上升的趋势。目前的利率过低,利率低于通胀率是很危险的,实际上的负利率会引起投机泛滥,如果这种情况长期出现,经济结构会出现很大的不平衡,从而引起中国经济硬着陆。

至于加息会不会引发热钱流入,谢国忠认为,热钱不会为了那一点点利率而来,只有在房地产、股市大幅上涨的时候,热钱才会来追逐泡沫。加息是在挤泡沫,热钱是会跑的。

《每日经济新闻》

A股指数19日行情

指数	上证指数	深证成指	沪深300
开盘	2399.58	9727.01	2592.09
最高	2484.19	10154.36	2691.94
最低	2392.27	9700.56	2585.01
收盘	2475.42	10097.10	2682.47
涨幅(%)	2.11	2.96	2.54
成交额	812.1亿	634.2亿	598亿

股指期货19日行情

合约	IF1008	IF1009	IF1012	IF1103
收盘价	2697.6	2710.4	2737.8	2771.4
涨跌(%)	2.99	2.94	2.6	3.86
结算价	2691.4	2707.2	2737.4	2768.8
成交(手)	379966	6660	3586	1042
成交额	3017.44亿	53.44亿	29亿	8.5亿
持仓(手)	23283	2322	3537	222

华夏银行 HUAXIA BANK

外汇牌价19日行情

货币种类	现汇	现钞	现汇现钞
美元	676.87	671.45	679.59
港币	87.04	86.34	87.39
欧元	871.28	852.91	878.28
日元	7.7914	7.6272	7.854
英镑	1033.68	1011.88	1041.98
瑞士法郎	644.57	631.11	650.01
新加坡元	488.71	478.59	493.03
瑞典克朗	91.47	89.59	92.3
加拿大元	639.2	625.97	644.84
澳大利亚元	585.05	572.19	589.51

昨日股市放量普涨,分析师称——

2500点一带压力巨大

周一,大盘受上周五欧美股市集体大跌的影响低开,但随后却逐波走高,午后更是呈现个股普涨局面,成交量也明显放大,最终沪指以一根中阳线重新站上20日均线。多数券商机构认为,周一大盘的上涨属于超跌反弹性质,空间并不会太大,目前还不能轻言底部。

资源、地产、金融板块表现强势

上证综指昨日以2399点跳空低开,但开盘后便一路震荡向上,全天呈现出单边上涨的行情,最终收于2475.42点,涨2.11%;深圳成指收于10091.1点,涨2.96%。两市有1760只A股上涨,仅37只下跌。成交额也大幅上升,沪市从上一交易日的569亿元升至811亿元,深市从497亿元升至634亿元。

从盘面上来看,资源、地产、金融板块表现强势,尤其是煤炭板块整体上涨幅度接近6%,位列各大板块之首,恒源煤电、靖远煤电涨停。地产板块也涨幅居前,招商地产涨6.18%。大盘蓝筹股全线上扬,中国石化涨3.06%,中国石油涨0.69%,工商银行涨0.96%。

有业内人士认为,昨日A股大涨,是受到前期农行发行、上市等利空得到释放和消化的影响,而6月份宏观数据也使得市场乐观预期,下半年资金环境与上半年相比可能较为宽松。而房地产板块

前期跌幅已深,虽然政策面仍未有松动迹象,但市场对房地产下半年的增长普遍有较好的预期,使其近期涨势良好。

关注30日均线反压

不过,华泰证券首席分析师陈慧琴认为,昨日大盘主要是结构性的反弹回补。“前期很多股票的水分已经挤得差不多,基金在此时进行结构回补也很自然。”陈慧琴认为短期内还只是超跌反弹。海通证券首席分析师田华也表示,前期的房地产政策没有使房价有过大的跌幅,而房地产股价却出现了大幅下跌,“房地产股价较低,而且总的来看,行业的业绩依然良好,所以激发了市场做多的心理”。而煤炭、钢铁等行业,从基本面上来看,依旧不容乐观。

对于后市整体的表现,很多机构认为,昨日大盘依靠煤炭以及深受调控和出厂价不断下调的地产、钢铁股带动,其持续性值得怀疑。此外,由于国际市场上黄金和有色金属价格已出现调整态势,有色金属股的上漲也缺乏基本面的支持。因此,大涨虽然带来人气的躁动,但目前基本面的弱势格局并未改变。银泰证券研究所所长助理张义认为,后市主要关注沪指30日均线,即2500点一带的得失,如不能有效突破,则反弹空间、时间均相对非常有限。

快报记者 陈诚

»»相关新闻

券商资管产品仓位仍低

从已经披露的券商集合理财产品半年报来看,上半年券商资产管理部门普遍将股票的仓位调整到了比较低的水位。其中仓位最低的当属银河证券旗下的“银河北极星1号”,截至6月30日,其持有的股票市值为8901.87万元,仅占总资产的8.85%,其持有的股票池中,没有一只股票的仓位超过其净值5%。第一大重仓股华佗A市值不过4065万元,仅占其净值的4.05%。广发证券旗下产品“广发理财4号”的股票仓位同样不高,6月末仅有31.51%。券商集合理财产品管理人普遍表示,实践证明,在系统性下跌的市场环境下,仓位控制才是规避风险最有效的方式。

快报记者 钱晓涵

中国传媒大学南广学院 国内专业课程教学单位

国际影视与艺术人才培养项目

美国学校	专业排名	专业	学制
USC School of Cinematic Arts 南加大电影艺术学院	影视制作全美第一	影视制作	1+4
New York Film Academy 纽约电影学院	影视界关系最为广泛的专业影视学院	影视制作 表演(副学士学位)	1+3 1+2
Academy of Art University 旧金山艺术学院	全美规模最大艺术与设计院校	影视制作、动画、美术、环境设计等	1+3.5
Troy University 特洛伊大学	性价比最好的大学(每年花费约10万人民币)	播音、传媒、音乐设计(平面、三维、动画、摄影、摄像)	1+3

招生与录取

- 每周日上午九点半招生说明会 敬请预约
- 1.高中应届届毕业生;
 - 2.热爱艺术;
 - 3.普通类考生英语达65分以上(满分120分);
 - 4.艺术类考生需提供作品,其英语高考成绩达45分以上(满分120分);
 - 5.语言未达标者,提供双录取。

报名地址及联系方式

- 1.南京市江宁区弘景大道3666号,邮编:211172
- 2.中国传媒大学南广学院行政楼103室

报名电话: 83205081 13770319019

南京财经大学成教本科招生 成人高考辅导班开始报名

★招生专业:会计学 国际经济与贸易 工商管理 物流管理 金融学 计算机科学与技术

★教学形式★ 1、成教学历全日制教学高中起点本科班; 2、成教学历夜大教学专科起点本科班; 3、函授网络教学专科起点本科班; 4、2+2中加留学本科班。

上课特点

- 1、全日制班同考上普通大学一样实施教学和管理,校本部教学,新生可安排校内住宿;
- 2、夜大学每周2-3个晚上;
- 3、函授全面采用网络视频教学在线面授、答疑、练习及大部分考试。

中加留学本科班是南京财经大学与加拿大布兰登大学合作的教学班。详情电话咨询。

◎咨询地址◎ 南京铁路南街128号财大校内A楼105、106室

◎公交车◎ 78、117路铁路南街站下;13、42、72、73、117、143路福建路下。

◎咨询电话◎ 025-83495949、83494862

成人高考辅导班开始招生

- 1、全日制辅导班、理科班;
- 2、专升本晚上辅导班。

南京邮电大学外国语学院国际项目

国内名牌专业学校,垂直接海外名校,国际教材优秀师资,项目成熟信誉第一。

新加坡项目

我们帮助学生就业推荐

新加坡1+2学分认证留学项目

- 正规学分认证,节省留学费用。
- 安排带薪实习,帮助学生就业。
- 周日早10点招生说明会。新加坡校方代表为家长答疑解惑(位置有限,敬请预约),说明会地址请见下栏!

联系人:高老师 025-83492175 / 15062209918

金牌项目

留学3年12万,工薪首选

- ★马来西亚0.5+3 金马第一
- ★世界百强89位,工薪首选
- ★澳洲南威尔士大学1+3 澳洲八大名校,全澳就业率第一
- ★新西兰怀卡托大学1+3 南半球的哈佛,最新排名第四

电话:025-83492171 83492150

美国项目

商科类项目的首选 (金融、会计)

- 特洛伊大学 全美第60位 1+4
- 旧金山大学 全美110位,金融分析全美第二 2+2
- 特洛伊大学 CPA(注册会计师)全美通过率第一 2+2

本周六上午9:30,招生说明会敬请预约

电话:025-83492151

报名地址:南京市新模范马路66号,南京邮电大学无线楼1楼108(荷花池西侧)