

# 保险资金投资不动产比例上限达10%,投资股票和股基比例上限提高到20%

## 6800亿资金输血楼市股市

经过多轮征求意见并反复修改后,保监会8月5日正式颁布《保险资金运用管理暂行办法》,允许险资投资无担保债、不动产、未上市股权等新领域。其中,办法明确了投资不动产的上限是保险公司上季末总资产的10%,这远远高于业界预期。此外,险资投资于股票和股票型基金的上限提高到20%。据估算,上述调整将使得最多6800亿元的新资金进军楼市和股市。

### 险资投资渠道拓宽

《保险资金运用管理暂行办法》将从8月31日起实施,值得关注的是险资投资不动产的开户力度远超预期。办法规定,险资投资不动产的账面余额,不得高于保险公司上季末总资产的10%,比此前业内预期的5%多出整整一倍。截至今年上半年,保险公司资产总额约4.52万亿元,粗略估算,最多将有约4500亿元的险资可投资于不动产。

而市场关心的权益类投资比例调整事宜,办法也加以明确,将过去的“股票和基金合计不超过保险公司总资产的20%”调整为“股票和股票型基金合计不超过保险公司总资产的20%,债券型基金和货币型基金不超过5%”。这样,权益类投资占比总量将从20%提高到25%。据此估算,将为股市新增约2300亿元的资金。

另外,办法还明确,投资于未上市企业股权的账面余额,不高



保险资金投资不动产开闸 资料图片

于保险公司上季末总资产的5%。

### 对楼市股市影响有限

上述消息对楼市和股市有多大的提振作用?一位市场人士认为,实际上真正进入股市的险资一定不会有估算的那么多。他估计:“险企相对稳健,对待投资也很谨慎,真正新入市的资金估计300亿至500亿元。”因此,他认为,对股市的作用更多的是心理层面的,实质性影响不会太大。

事实上,近期多家保险公

司通过购买基金,大举进入A股市场。其中,高仓位股票型基金和指数基金成为这些险资的投资首选。南京证券研究所的高级经济师周旭认为,从短期来看,险资对股市看多,因此可以看到险资近期表现得十分积极。而从长期来看,险资对股市的影响仍是中性的。“险资一直被认为是股市最稳健的队伍之一,他们对市场的判断还是偏保守、偏谨慎的,现在大量入市,只能说明他们对这一波行情是看多的,未来

会投资多少,还要看市场,看保险公司对当时市场的判断。”

此外,对于险资可进行不动产投资,周旭表示,不动产投资对保险公司来说是拓宽了投资渠道,而对房地产市场的提振作用十分有限。他表示:“因为这部分资金对资金占用量很大的房地产市场来说不足以影响大势,同时投资的周期也较长,因此影响将非常小。”

### 保险产品收益率有望提高

另一方面,上述消息对保险公司来说是较大利好。中国平安一位资深人士表示:“最直接的影响就是保险公司的投资渠道拓宽了,那么收益率也肯定能提高。”他表示,保险公司的投资收益率提高,反应在保险产品上也将十分直接,分红险、万能险,甚至是刚刚开放预定利率的传统人身险,其收益率都会相应提高。

上述人士告诉记者,一直以来,地下保单在南部沿海一带十分畅销,其原因就是境外保单拥有更高、更诱人的投资回报率。办法的出台增加了境内险企的竞争力,也有利于打击地下保单。另外,该人士强调,险资对于投资的态度依然十分谨慎,办法的出台对保险产品的影响更多的是长期的,短期内恐怕也无法体现。

快报记者 张波 黄蕾

## 龙虎榜 机构抢筹商业百货股

昨日商业百货板块走强的背后是机构的踊跃参与,三只零售类商业股获多家机构扎堆抢筹。

龙虎榜显示,大涨8.85%的中兴商业,前五大买入席位均被机构占据,合计净买入8379万元,占当日总成交额的39.18%;但也有两个机构逢高出货,合计净卖出2741万元,占当日总成交额的12.82%。鄂武商A昨日也拉起长阳,结束长达9个月的高位震荡盘整格局。前五大买入席位悉数被机构包揽,合计净买入4040万元,约占总成交额的30%;卖出席位也有一个机构现身,合计净卖出1090万元,占当日总成交额的8.04%。从买卖金额来看,多方优势明显。另一只零售股新华百货虽以涨停报收,但机构博弈激烈。6家机构参与该股,其中2家为买入席位,合计净买入3719万元,占当日总成交额的19.27%;4家为卖出席位,合计净卖出5590万元,占当日总成交额的34.29%。

分析人士指出,居民收入持续增长,消费者信心指数回升明显,推动商业百货行业零售额稳步增长,是机构建仓商业百货股的主要驱动力。

快报记者 时娜

## 最新中报

代码	简称	每股收益	分配方案
000422	湖北宜化	0.605	不分配
000521	美菱电器	0.529	不分配
000572	海马股份	0.183	不分配
000584	友利控股	0.148	不分配
000617	石油济柴	-0.02	不分配
000736	ST重实	0.03	不分配
000837	秦川发展	0.16	不分配
000838	国兴地产	-0.037	不分配
000908	*ST天一	-0.046	不分配
000933	神火股份	0.701	不分配
000980	金马股份	0.111	不分配
002068	黑猫股份	0.126	不分配
002088	鲁阳股份	0.25	不分配
002139	拓邦股份	0.22	不分配
002146	荣盛发展	0.28	不分配
002264	新华都	0.29	不分配
002328	新朋股份	0.24	10派1
002390	信邦制药	0.31	不分配
002392	北京利尔	0.54	不分配
002419	天虹商场	0.66	不分配
002423	中原特钢	0.12	不分配
300036	超图软件	0.074	不分配
300093	金刚玻璃	0.26	不分配
600102	莱钢股份	0.295	不分配
600217	*ST秦岭	0.04	不分配
600230	沧州大化	0.236	不分配
600337	美克股份	0.08	不分配
600351	亚宝药业	0.15	不分配
600386	北巴传媒	0.16	不分配
600495	晋西车轴	0.06	不分配
600497	驰宏锌铋	0.179	不分配
600502	安徽水利	0.1	不分配
600569	安阳钢铁	0.2	不分配
600673	东阳光铝	0.12	不分配
600725	云维股份	0.047	不分配
601168	西部矿业	0.24	不分配
000005	深发展A	4.55	-1.04
000006	深宝安A	4.75	-1.92
000007	ST广夏	7.41	-1.07
000008	ST康美	0.87	-0.45
000009	中信国安	10.01	-1.28
000011	深物业A	9.48	0.74
000012	深国商	11.97	0.08
000013	深纺织A	12.35	-3.32
000016	深康佳A	5.33	-0.37
000017	深华宝A	11.56	-0.52
000018	深特力A	9.11	0.25
000019	深南电A	8.02	-0.76
000020	深天马A	9.22	-0.86
000022	深智信A	13.44	0.9
000023	深天地A	9.3	0.56
000024	招商局A	11.6	-0.69
000025	招商局B	11.6	-0.69
000026	飞亚达A	13.75	0
000027	招商局A	10.43	-0.8
000028	招商局B	28.19	2.03
000029	深物业A	29.19	2.03
000030	深天地A	5.84	-1.11
000031	深纺织A	6.04	-1.11
000032	深康佳A	8.84	-1.01
000033	深新产业	6.8	-1.88
000034	ST农盛	4.95	-0.85
000035	深纺织B	5.55	-1.09
000036	深华宝A	5.45	-1.09
000037	深华宝B	11.19	1.04
000039	深集集团	19.54	1.04
000040	深康佳A	6.47	-1.15
000041	深纺织A	15.44	-4.41
000042	深纺织B	19.04	-0.9
000043	深纺织C	9.48	-3.65
000044	深纺织D	9.48	-3.65
000045	深纺织E	9.48	-3.65
000046	深纺织F	9.48	-3.65
000047	深纺织G	9.48	-3.65
000048	深纺织H	9.48	-3.65
000049	深纺织I	9.48	-3.65
000050	深纺织J	9.48	-3.65
000051	深纺织K	9.48	-3.65
000052	深纺织L	9.48	-3.65
000053	深纺织M	9.48	-3.65
000054	深纺织N	9.48	-3.65
000055	深纺织O	9.48	-3.65
000056	深纺织P	9.48	-3.65
000057	深纺织Q	9.48	-3.65
000058	深纺织R	9.48	-3.65
000059	深纺织S	9.48	-3.65
000060	深纺织T	9.48	-3.65
000061	深纺织U	9.48	-3.65
000062	深纺织V	9.48	-3.65
000063	深纺织W	9.48	-3.65
000064	深纺织X	9.48	-3.65
000065	深纺织Y	9.48	-3.65
000066	深纺织Z	9.48	-3.65
000067	深纺织AA	9.48	-3.65
000068	深纺织AB	9.48	-3.65
000069	深纺织AC	9.48	-3.65
000070	深纺织AD	9.48	-3.65
000071	深纺织AE	9.48	-3.65
000072	深纺织AF	9.48	-3.65
000073	深纺织AG	9.48	-3.65
000074	深纺织AH	9.48	-3.65
000075	深纺织AI	9.48	-3.65
000076	深纺织AJ	9.48	-3.65
000077	深纺织AK	9.48	-3.65
000078	深纺织AL	9.48	-3.65
000079	深纺织AM	9.48	-3.65
000080	深纺织AN	9.48	-3.65
000081	深纺织AO	9.48	-3.65
000082	深纺织AP	9.48	-3.65
000083	深纺织AQ	9.48	-3.65
000084	深纺织AR	9.48	-3.65
000085	深纺织AS	9.48	-3.65
000086	深纺织AT	9.48	-3.65
000087	深纺织AU	9.48	-3.65
000088	深纺织AV	9.48	-3.65
000089	深纺织AW	9.48	-3.65
000090	深纺织AX	9.48	-3.65
000091	深纺织AY	9.48	-3.65
000092	深纺织AZ	9.48	-3.65
000093	深纺织BA	9.48	-3.65
000094	深纺织BB	9.48	-3.65
000095	深纺织BC	9.48	-3.65
000096	深纺织BD	9.48	-3.65
000097	深纺织BE	9.48	-3.65
000098	深纺织BF	9.48	-3.65
000099	深纺织BG	9.48	-3.65
000100	深纺织BH	9.48	-3.65
000101	深纺织BI	9.48	-3.65
000102	深纺织BJ	9.48	-3.65
000103	深纺织BK	9.48	-3.65
000104	深纺织BL	9.48	-3.65
000105	深纺织BM	9.48	-3.65
000106	深纺织BN	9.48	-3.65
000107	深纺织BO	9.48	-3.65
000108	深纺织BP	9.48	-3.65
000109	深纺织BQ	9.48	-3.65
000110	深纺织BR	9.48	-3.65
000111	深纺织BS	9.48	-3.65
000112	深纺织BT	9.48	-3.65
000113	深纺织BU	9.48	-3.65
000114	深纺织BV	9.48	-3.65
000115	深纺织BW	9.48	-3.65
000116	深纺织BX	9.48	-3.65
000117	深纺织BY	9.48	-3.65
000118	深纺织BZ	9.48	-3.65
000119	深纺织CA	9.48	-3.65
000120	深纺织CB	9.48	-3.65
000121	深纺织CC	9.48	-3.65
000122	深纺织CD	9.48	-3.65
000123	深纺织CE	9.48	-3.65
000124	深纺织CF	9.48	-3.65
000125	深纺织CG	9.48	-3.65
000126	深纺织CH	9.48	-3.65
000127	深纺织CI	9.48	-3.65
000128	深纺织CJ	9.48	-3.65
000129	深纺织CK	9.48	-3.65
000130	深纺织CL	9.48	-3.65
000131	深纺织CM	9.48	-3.65
000132	深纺织CN	9.48	-3.65
000133	深纺织CO	9.48	-3.65
000134	深纺织CP	9.48	-3.65
000135	深纺织CQ	9.48	-3.65
000136	深纺织CR	9.48	-3.65
000137	深纺织CS	9.48	-3.65
000138	深纺织CT	9.48	-3.65
000139	深纺织CU	9.48	-3.65
000140	深纺织CV	9.48	-3.65
000141	深纺织CW	9.48	-3.65
000142	深纺织CX	9.48	-3.65
000143	深纺织CY	9.48	-3.65
000144	深纺织CZ	9.48	-3.65
000145	深纺织DA	9.48	-3.65
000146	深纺织DB	9.48	-3.65
000147	深纺织DC	9.48	-3.65
000148	深纺织DD	9.48	-3.65
000149	深纺织DE	9.48	-3.65
000150	深纺织DF	9.48	-3.65
000151	深纺织DG	9.48	-3.65
000152	深纺织DH	9.48	-3.65
000153	深纺织DI	9.48	-3.65
000154	深纺织DJ	9.48	-3.65
000155	深纺织DK	9.48	-3.65
000156	深纺织DL	9.48	-3.65
000157	深纺织DM	9.48	-3.65
000158	深纺织DN	9.48	-3.65
000159	深纺织DO	9.48	-3.65
000160	深纺织DP	9.48	-3.65
000161	深纺织DQ	9.48	-3.65
000162	深纺织DR	9.48	-3.65
000163	深纺织DS	9.48	-3.65
000164	深纺织DT	9.48	-3.65
000165	深纺织DU	9.48	-3.65
000166	深纺织DV	9.48	-3.65
000167	深纺织DW	9.48	-3.65
000168	深纺织DX	9.48	-3.65
000169	深纺织DY	9.48	-3.65
000170	深纺织DZ	9.48	-3.65
000171	深纺织EA	9.48	-3.65
000172	深纺织EB	9.48	-3.65
000173	深纺织EC	9.48	-3.65
000174	深纺织ED	9.48	-3.65
000175	深纺织EE	9.48	-3.65
000176	深纺织EF	9.48	-3.65
000177	深纺织EG	9.48	-3.65
000178	深纺织EH	9.48	-3.65
000179	深纺织EI	9.48	-3.65
000180	深纺织EJ	9.48	-3.65
000181	深纺织EK	9.48	-3.65
000182	深纺织EL	9.48	-3.65
000183	深纺织EM	9.48	-3.65
000184	深纺织EN	9.48	-3.65
000185	深纺织EO	9.48	-3.65
000186	深纺织EP	9.48	-3.65
000187	深纺织EQ	9.48	-3.65
000188	深纺织ER	9.48	-3.65
000189	深纺织ES	9.48	-3.65
000190	深纺织ET	9.48	-3.65
000191	深纺织EU	9.48	-3.65
000192	深纺织EV	9.48	-3.65
000193	深纺织EW	9.48	-3.65
000194	深纺织EX	9.48	-3.65
000195	深纺织EY	9.48	-3.65
000196	深纺织EZ	9.48	-3.65
000197	深纺织FA	9.48	-3.65
000198	深纺织FB	9.48	-3.65
000199	深纺织FC	9.48	-3.65
000200	深纺织FD	9.48	-3.65
000201	深纺织FE	9.48	-3.65
000202	深纺织FF	9.48	-3.65
000203	深纺织FG	9.48	-3.65
000204	深纺织FH	9.48	-3.65
000205	深纺织FI	9.48	-3.65
000206	深纺织FJ	9.48	-3.65
000207	深纺织FK	9.48	-3.65
000208	深纺织FL	9.48	-3.65
000209	深纺织FM	9.48	-3.65
000210	深纺织FN	9.48	-3.65
000211	深纺织FO	9.48	-3.65
000212	深纺织FP	9.48	-3.65
000213	深纺织FQ	9.48	-3.65
000214	深纺织FR	9.48	-3.65
000215	深纺织FS	9.48	-3.65
000216	深纺织FT	9.48	-3.65
000217	深纺织FU	9.48	-3.65
000218	深纺织FV	9.48	-3.65
000219	深纺织FW	9.48	-3.65
000220	深纺织FX	9.48	-3.65
000221	深纺织FY	9.48	-3.65
000222	深纺织FZ		