

# “吃油炼钢” 险资一季度重口味



石油化工板块在一季度成为保险资金重点攻击目标。截至4月25日,虽然公布一季报的上市公司数量还不足一半,但保险资金大规模介入石油化工板块的迹象却很明显。

## 蜂拥石油化工

统计数据显示,在已经公布一季报的上市公司中,保险资金持有石油化工类上市公司市值合计高达19.35亿元,占保险资金一季度全部买入股票总市值的15%。买入的石油化工类上市公司数量近20家,涉及保险产品45只。

在45只买入石油化工股的保险产品中,中国人寿-分红-个人分红一季度末持有兴发集团的市值最大,为2.03亿元。不过由于这只保险产品在今年一季度末持有兴发集团1.61亿元市值,因而今年一季度这只产品只是增持了4158.23万元;从净买入方面来看,新华人寿-分红-个人分红产品在第一季度净买入湖北宜化最新市值高达1.63亿元,成为石油化工类股票中单笔市值最大的保险产品;从买入股份占上市公司流通股比重来看,中国人寿一季度净买入多氟多127.97万股,占多氟多流通股总量的4.74%,

这批股权最新市值为9726.03万元;从吸引保险资金的程度来看,双象股份和双环科技一季度末都被4只保险产品买入。但由于双环科技被一只产品减持,而双象股份被4只产品净买入,因而双象股份成为迄今为止一季报披露的石油化工类股票中,最受保险资金欢迎的个股。

## 竞相“大炼钢铁”

去年四季度末,中国人寿买入A股银行股合计市值高达220亿元。而中国平安在买入102亿元银行股的同时,还买入众多钢铁股,合计市值达1.9亿元。

今年以来,钢铁股开始触底反弹,中国平安获利颇丰。根据济南钢铁一季报披露的前十大流通股股东名单,平安人寿-传统-普通保险产品在去年四季度末还持有371.91万股,但今年一季度大幅减持,并在一季度末退出前十大流通股股东名单。

《第一财经日报》



资料图片

## 延伸阅读 险企看好股市 7个投连险账户获批

保监会最近批准成立了7个投连险账户,其中阳光人寿将一次性开设5个账户,这是阳光人寿首次推出投连险账户。业内人士认为,这说明保险公司对股市的未来持乐观态度。

投连险是包含保险保障功能并至少在一个投资账户拥有资产价值的寿险产品。此次阳光人寿开设的5个账户可直接投资股市、债市和货币市场,获得保监会批准开设的另两个账

户来自于海尔人寿。通常情况下,投连险账户分为指数型账户、激进型账户、混合型账户、债券型账户和货币型账户。其中,指数型和激进型投连险账户受股市影响较为明显,投资股票、基金的资金占比分别为80%以上、50%-80%。投连险的优势在于长期投资,长期来看多数可以跑赢大盘,并能抗通胀。

快报记者 张波

## 五家南京企业 签约风险投资

第四届VC/PE紫金论坛昨日在南京举办,共有5家创投公司与5家企业签订了投资合同。据南京经济和信息化委员会工作人员介绍,今年一季度以来,VC/PE紫金俱乐部成员在南京共签约了7家企业,投资金额达到2.9亿,部分创投企业前期进入公司如途牛旅游网、大地水刀股份有限公司、赛特斯网络等企业IPO已为期不远。

知名创投公司红杉资本这次将橄榄枝伸向了南京的在线旅游运营商——途牛旅游网。据了解,途牛旅游网的C轮融资过程中,由红杉资本、乐天集团、DCM、高原资本等联合投资约5000万美元,这一融资规模不仅超过了目前旅游行业内所有单一公司已知的融资金额(不含上市),在最近几年所有的融资案例中,也是屈指可数。

本次达成投资意向的还有IDG投资与诚迈科技、赛富基金与江苏新潮、深创投与南京大地水刀、东方富海投资与南京建友生化。据深创投柏相韦介绍,创投公司在挑选企业时首先会考虑IT、生物制造、先进装备制造等行业,其次考虑公司是否具有人本导向的团队精神。

快报记者 刘芳

## A股持仓账户数 再创新高

中登公司周报显示,截至上周末,A股持仓账户数为5685.17万户,相比前一周大幅增加约16.7万户,再创有统计以来的新高。与此同时,A股持仓账户占比为36.41%,相比前一周略有上升。在上周行情创出阶段性顶部的同时,持仓账户数再创新高,业内人士指出,这表明不少新进投资者被套“山顶”。

截至上周末,两市股票账户总数为15864.08万户,其中有效账户数为13342.79万户;两市基金账户总数为3511.56万户。快报记者 潘圣韬

激情摇滚 快乐理财  
快报青年理财书  
特别协办: KBC 中国工商银行 山西晋商银行 中信银行

## 调控政策累积效应 不容忽视

4月25日,上证综指以一根幅度超过1.5%的中阴线无情击穿3000点整数关口,A股市场的前景扑朔迷离。而近期银行间质押式国债回购利率显著上升,也暗示着流动性宽松的局面可能出现变化。

## 场外资金谨慎

分析人士指出,二季度A股市场面临诸多不确定性。首先,随着货币政策回归稳健,经济增速可能放缓再次引起了投资者的担忧;其次,通胀的形势并不明朗,货币政策走向仍有待观察;再者,目前A股市场的整体

# A股流动性暗藏变局

估值水平较为正常、不高不低,未来可上可下。

此外,外围市场风险因素也不容忽视,主要包括欧洲债务问题、美联储货币政策、突发事件等。其中以美元走势最为关键,历史经验证明,每一次美元银根紧缩都将引发全球范围内的资本流动,从而导致一些国家的金融市场剧烈波动,其中尤其以新兴市场为最;最后,其他投资方式的赚钱效应明显,也成为股市的替代投资渠道。近期,以PE(私募股权投资)、资源品、贵金属、艺术品为代表的投资领域持续火爆,吸引了大量资金关注。

## 流动性存变数

今年前四个月,流动性总量处于相对宽裕的状态。从央行公布的3月份金融数据看,M1和M2同比增速分别回落至15.01%和16.63%,基本回归到2005至2007年的水平。如果考虑到2009年释放的天量流动性以及银行表外业务的大规模增加,货币的绝对数量仍然相当高。3月人民币新增贷款6794亿元,较上年同期增加1687亿元。此外,从最近一段时间央行使用价格性和数量型工具的情况看,实际利率仍然为负,而公开市场操作回笼资金以及上调准

备金率均是为了对冲巨量到期资金,说明紧缩程度并不十分严厉。

然而,有分析人士指出,今年央行已多次出手调控流动性,其累积效应不容忽视。数据显示,资金利率在低位徘徊了月余之后,近日开始持续上行。4月25日,7日期限的银行间质押式国债回购利率上涨96个基点,自4月15日以来累积上升了275个基点。此外,21日期、1年期、2年期和3年期的回购利率也出现显著上涨。资金利率的上行显示资金供求关系趋于紧张,而这种现象是否能够形成趋势还需要观察。

《中国证券报》

覆盖苏皖 广告热线: 025-84519772 本栏目诚招江苏省各地级市广告代理  
招商信息: 古泥池酒厂招商 15385676811 0558-5307199 李总  
贷款咨询服务: 正规小额无抵押信用贷款咨询 028-66005567 www.czcxdk.com  
转让: 让古玩家具 库藏明清代古玩家具百余件,现决定转让。懂行者介绍付给中介费。照片详情见网页: gwgj.com/ 联系: 15988674578 陈  
遗失: 苏州市住宅专项维修资金遗失专用收据,编号为: 00275672, 00275673, 00275683, 00275714, 00279698, 00279699, 00279700 整联遗失, 00275671 第四联遗失, 声明作废

物流全省版 本栏目诚招江苏各地级市及马鞍山、芜湖地区广告代理 订版电话: 025-68677256  
北大荒物流: 南京-青岛-天津 025-85665077 85574678 手机: 13675182777  
大桥物流: 山东 天津 重庆 成都 合肥 上海 山西 广州 深圳 郑州 北京 大连 长春 乌鲁木齐 内蒙古 另: 受理全国各地零担、整车业务代理、代送理货物保险 电话: 025-85078289 13851713029  
元国货运: 南京-义乌、永康-丽水、金华 武义、东阳、兰溪、磐安、龙泉、浦江 云和、庆元、缙云、遂昌、建德、松阳 电话: 85575435 85573451 13705179785  
银驰物流: 南京-泗洪、宿迁-泗县、泗阳 电话: 85783298, 13851416180 廖传银  
坤健物流: 南京-广西全境 南京-泗县、泗洪、宿迁 13404169888 025-85562869  
南京万普物流: 南京-乌鲁木齐全境 徐州-兰州、拉萨 整车到达新疆、甘肃、西藏各站点 总公司: 025-85073797 芜湖: 0553-5860728 南京西: 025-85522806 徐州: 0516-8239888  
长鑫发物流: 南京-淄博 东营、滨州、莱芜及周边 025-84023909, 68696751(F) 18913932108 张经理  
董卫物流: 南京-广州 广东全境 重货 350元/吨, 泡货 100元/立方, 36小时到达 025-85302456, 服务热线: 13915975760  
北斗物流: 南京-新疆全境 乌鲁木齐、哈密、石河子 阿克苏、克拉玛依、伊宁 025-84022160, 13913856660  
金奔物流: 全国各地大中型机械设备运输 超长、超宽、超高、可靠安全 025-85560309, 13951625085 http://www.njiben.com  
草原物流: 南京-内蒙古 呼和浩特、鄂尔多斯、包头、乌海 025-68695132 13913040609  
宁青物流: 青岛专线 025-85692481 0532-87085080 物流软件设计 13705189701