

八万亿险资行踪曝光 十大重仓股七家是银行

随着2013年报的陆续披露,险资潜伏个股也逐渐曝光。根据同花顺iFind数据,保险资金持续增持的39只股票所属行业较为集中的是医药制造、银行、电力和有色金属等行业。而截至4月11日,险资2013年增仓的前10家公司有5家属于银行业、证券业,分别是招商银行、平安银行、工商银行、中信证券和国金证券。据了解,安邦财险在2013年第4季度减持了5.413亿股民生银行,并新进了招商银行14.4亿股。另外生命人寿则在原来持有招商银行10.05亿股的基础上新增了2699.9万股。

权益类投资比例尚未提高

保监会数据统计显示,2013年末保险业总资产82886.95亿元,资金运用余额为76873.41亿元。十年间保险业总资产增长了8.1倍,资金运用规模增长了8.2倍。但在保险资金的投资组合里,用于股票和证券投资的部分只有十分之一。

截至2014年2月末,保险资金运用于股票和证券投资基金首超8000亿元,达8330.85亿元,占资金运用余额的10.63%。然而这一比例远远低于保监会最新的保险投资比例标准(其中股票等权益类比例上限30%),也不到投资新政实施前25%的上限。

一位券商研究员告诉记者,从2009年至今,从行业上看,权益类投资占比呈下滑趋势。虽然保监会新政上调了比例,但A股市场的波动较大;另一方面,由于利率高企,固定

收益类资产收益率上升快,更符合险资的投资初衷。

如中国人寿的投资产品中,定期存款配置比例由2012年底的35.80%升至2013年底的35.93%,债券配置比例由46.24%升至47.25%,股票、基金配置比例则由9.01%降至7.50%。

上述研究员还表示,即使险资进出二级市场,通常是借道银行等蓝筹股。

同花顺iFind数据显示,截至4月11日已披露年报的上市公司中,保险资金持股市值为4636.55亿元,保险重仓股前十的股票有7家是银行股(剔除集团持股的中国人寿和平安银行,分别是招商银行、工商银行、民生银行、农业银行、建设银行、浦发银行、光大银行),持股市值达953.62亿元。

投资新动向

2014年以来,保监会在险资运用上下达了多项新政策,1月7日和2月19日,保监会先后下发了《关于保险资金投资创业板上市公司股票等有关问题的通知》和《关于加强和改进保险资金运用比例监管的通知》,不仅允许保险公司直接投资创业板,还将险资入市比例从不超过25%提高至30%。

业内人士表示,开放投资创业板,对风格保守的险资来说,主要投资还是申购新股。“打新”成功一般能够获得超额收益,如果没打中,用

来打新的资金可以再回到固定收益市场中,并不妨碍险资的整体配置。

此前民生人寿完成了险资创业板打新第一单,获配全通教育20.43万股,获配比例为10.2162%。该股首日涨幅21.83%,随后三个交易日又开出两个涨停板。

此外,随着优先股试点紧锣密鼓地推进,保险资金的投资渠道又将拓宽,中信建投分析师魏涛认为,投资高收益率的优先股将提升保险公司投资收益。 据《21世纪经济报道》



CFP供图

昨日市况

沪深股市表现分化 上证综指微幅反弹

本周首个交易日,沪深股市继续表现分化。但与前一交易日不同,当日上证综指微幅反弹。与此同时,两市成交延续缩量态势,总量降至1800亿元附近。券商保险等多个权重板块整体小幅收跌。

当日上证综指以2127.41点小幅低开,总体上呈现先抑后扬走势。盘中沪指下探2116.61点后震荡回升,尾盘收报2131.54点,较前一交易日涨0.05%。深证成指未能延续升势,7583.28点的收盘点位仅较前一交易日跌0.05%。

沪深两市近1600只交易品种中,远多于下跌数量。不计

算ST个股和未股改股,两市33只个股涨停。

在前一交易日基础上,沪深两市继续缩量,分别成交866亿元和934亿元,总量为1800亿元,显示市场情绪较为谨慎。

大部分行业板块录得正涨幅,但缺乏明显热点。农业、汽车、建材、贸易服务、旅游餐饮板块整体涨幅超过1%。券商保险、银行、钢铁、电力等权重板块整体收跌,不过幅度都比较有限。

在逐步消化近期政策面及消息面影响之后,A股暂时归于平淡。目前,市场关注聚焦于本周公布的一季度国民经济增速这一重要指标。 据新华社

机构观点

中信证券: A股本轮反弹已近尾声

中信证券日前发布A股投资策略报告称,本轮反弹反映市场对国内经济运行、政策力度和效果、流动性改善三个方面的预期都偏乐观,但上述因素效果有限,宏观数据与财报披露将决定短期走势。整体而言,对后市依然相对谨慎,本轮反弹已接近尾声,而持久战缺乏基本面根基。

中信证券认为,优先股和“沪港通”等资本市场改革密集推进提振了短期市场情绪,但这些改革更多着力于完善市场的长效机制,对于股市实质性影响偏中性。政策总体来看有助于推动风格转换,利好大盘蓝筹,对短期市场情绪也有正面推动作用,但是并不改变基本面。 网易

新基金发行遇单季最冷

市场风格悄然转换,基金顺势加仓

海通证券统计数据显示,2014年一季度共有70只基金发行成立,是2013年以来单季度成立基金个数最少的一个季度。不过与发行总规模遇冷形成对照的是,单只基金规模有所抬升,可以看到2013年基金的挣钱效应显现后,投资人对基金认购的热情有所提升。

混合型基金迎来大爆发

数据显示,一季度基金发行总规模为875亿份,是2013年以来发行总规模最少的一个季度,而平均发行规模为12.50亿份,较2013年三、四季度有所增加。从类型来看,一季度发行市场依然以固收类基金为主,但是发行规模较前一季度缩小。

一季度股混基金成立数量较去年四季度增加,发行规模也是近一年最多的,体现出投资者的风险偏好略有提升。其中混合型基金迎来大爆发,不仅数量多于股票型基金,且单

只基金发行规模也大于股票型基金。

东吴嘉禾混合基金经理程涛认为,这主要和2013年以来A股市场以结构性机会为主以及未来新股发行又将开闸有关。“在目前经济增速放缓和经济转型的大背景下,A股难现普涨格局,在未来一段时间内市场仍将呈现结构市特征,因而配置相对灵活的混合型基金成为众多公司扎堆发行的品种。”

基金主动增仓生怕踏空

进入二季度以来,主板市场显著强于小盘股市场,蓝筹风格指数表

现强势。德圣基金研究中心报告显示,近期基金仓位相对积极,主动增仓明显,且操作方向较为一致。基金经理由前期的观望转为主动,随着权重股拉升市场步步上涨,基金顺势加仓,谨防踏空此轮行情。

好买基金研究中心指出,目前A股整体估值水平已经较为充分地反映了当前经济形势,年报效应促大盘蓝筹股和小市值品种表现继续分化,众多蓝筹公司大比例分红,股息率较高,有望改善A股投机氛围过热的状况,预计短期市场“二八分化”格局仍将延续。 据新华社

市场风向

机构不休假 调研蓝宝石概念股

上周一是清明假期的调休日,但露笑科技和大连电瓷在法定假期中仍然接待了机构投资者的调研。其中,露笑科技因为涉足蓝宝石概念,上周接待了两拨调研,同期股价涨幅达到37.5%。

4月2日,露笑科技公告称,与伯恩光学(惠州)有限公司共同出资设立伯恩露笑蓝宝石有限公司,露笑科技出资2亿元,持股40%。该公司将主要从事蓝宝石合成技术的研究、开发、制造和销售,项目拟计划总投资20亿元。于是,机构投资者纷至沓来。除了在小长假期间的4月7日,露笑科技还在上周的4月9日迎来第二拨机构调研。此前,苹果公司将在新一代产品上使用蓝宝石面板的消息已经引起了市场的关注,在调研中,机构投资者也询问了这个问题。露笑科技表示,新公司重点是生产蓝宝石产品,具体用途是伯恩公司决定,不清楚是否用于苹果手机。

火热的蓝宝石概念加上机构的频繁调研,上周露笑科技在二级市场的表现十分抢眼。在4月8日至11日的4个交易日,以该公司最低价格20.01元/股和最高价27.51元/股计算,上周露笑科技最高涨幅达到了37.5%。

此外,上周包装行业受到的关注较多,合兴包装和美盈森都在上周接待了媒体调研。在调研之后的4月9日,美盈森几乎以当天最高价收盘,上涨7.71%,创下了上市以来的股价新高。合兴包装则在4月8日和4月10日接待了两拨机构调研,4月10日,合兴包装也在盘中创下了2012年年底股价见底之后的新高。 证券时报网

“超日债违约”后续报道

超日债债权人 拟自行召集会议

4日13日晚,11超日债债券持有人、律师雷海强表示,其已经征集了11超日债债券持有人超过10%的委托,并于4月1日向债券托管人中信建投证券递交了召开债券持有人会议的书面提议,但中信建投至今未回应。为此,他已向深交所和*ST超日用邮件和快递方式发出通知,自己作为召集人,通知在5月5日召开债券持有人会议。

据悉,自*ST超日宣布“11超日债”第二期利息无法全额支付,至今的一个多月时间里,利空消息陆续出现,股票可能被暂停上市,公司债券可能被终止上市;被债权人申请破产,公司可能由此进入破产重整程序;股票4月8日复牌当天跌停;原定于3月20日召开的债券持有人会议至今延期未定。

对于3月20日会议延期的原因,中信建投解释为“为避免出现因参会债券持有人过少、持债数量不足而未形成有效决议的情况,争取更多债券持有人参加本次会议以便对会议议案进行有效表决”。

据悉,债券持有人会议须经持有本期债券50%以上未偿还债券面值的债券持有人同意方能形成有效决议。中信建投表示,截至4月10日下午5时,只收到占未偿还债券面值总额20.92%的参会登记。 网易