

重仓观察

34只险资重仓股披露2011年年报,新进8只个股

坚决锁定19个股 仓位未变市值4升15降

本报见习记者 苏文龙

上市公司年报迎来披露的高峰期,2月23日至2月29日,又有34只险资重仓股现身。

险资新进8只个股,新增4004.02万股,增持了14只个股,增持总数为4181.04万股,6只股票被减持,减持总数为406.37万股,总计的持仓量是35043.29万股。

今年以来,上证综指上涨10.42%,22只个股跑赢大盘,深天马A涨幅最高,为34.89%,高德红外和精华制药分别下跌0.93%和5.87%。

险资新进8个股

根据年报显示,险资共新建仓的8只个股分别为宝新能源、兴化股份、大连三垒、精华制药、宝钛股份、升华拜克,在新增的八只个股中,宝钛股份年内涨幅最大,为20.64%,升华拜克涨幅最小,为10.92%。

其中平安人寿新进三只个股建仓,一只产品新进宝新能源,持仓为455.01万股,占流通股比例为0.27%;两只产品新进兴化股份,共持仓575.63万股,合计占流通股比例为1.6%;一只产品新进精华制药建仓,持仓量为46.89万股,占流通股比例为0.87%。

国寿新进大连三垒建仓。国寿两只产品持仓总量为105.93万股,占流通股比例为4.24%,为大连三垒流通股第一大股东。



泰康人寿新进大连三垒和宝钛股份建仓。泰康人寿两只产品在大连三垒持仓总量为151.99万股,占流通股比例为6.08%;一只产品在宝钛股份持仓124万股,占流通股比例为0.54%。

人保寿新进升华拜克持仓量为230.07万股,占流通股比例为0.57%。

大地财险新进渝三峡A,新进持仓总数为298.3万股,占流通股比例为1.08%。

泰康人寿新进伊利股份,新进持仓量为2016.19万股,占流通股比例为1.27%。

揽4181.04万股入怀

在增持的14只股票中,深天马A被平安两账户增持、两账户新进共增加1056.98万股,占流通股比例增加

1.84%;平安财险增持银座股份114.38万股,占流通股比例增加0.43%。平安人寿增持赣粤高速116.99万股,占流通股比例增加0.05%。

泰康人寿增持大冶特钢,持仓数量增加49.98万股,占流通股比例增加0.11%;泰康人寿两只产品共增持中恒电气71.98万股,占流通股比例增加1.82%。

人保财险增持秦川发展,持仓数量增加218.71万股,占流通股比例增加0.63%;人保财险增持凌钢股份144.83万股,占流通比例减少0.35%;人保人寿两只产品增持凌钢股份396万股,占流通股比例减少0.94%。

国寿增持森源电气,持仓数量增加12.25万股,占流通股比例增加0.25%;国寿增持华发股份1414.68万股,占流通股比例增加1.73%;国寿增持

红太阳285.2万股,占流通股比例增加1.03%;国寿增持安信信托13.45万股,占流通股比例增加0.03%。

新华人寿增持中天科技49.99万股,占流通股比例增加0.13%;新华人寿两产品增持司尔特133.99万股,占流通股比例增加3.53%。

永安财险增持特力佳20万股,占流通股比例增加0.16%。

太保人寿增持凌钢股份39.61万股,占流通股比例减少0.45%。

另外6只个股被减持,其中中天科技被国寿减持186.62万股,在流通股中所占比例较之上期减少了0.48%;四创电子被国寿减持了905万股,占流通股比例减少了0.08%。国寿再保险减持东凌粮油20万股,占流通股比例减少0.09%;

银座股份被平安人寿减持了50.7万股,在流通股中比例减少了0.19%;

泰康人寿减持渝三峡A120万股,占流通股比例减少0.69%;天安保险减持上海绿新20万股,占流通股比例减少0.37%。

仓位不变市值4升15降

年报数据显示,险资在15只个股上持仓按兵不动,锁定坚决,持仓数量与上期持平,但市值却一路缩水。而与此形成鲜明对照的是4只个股在持仓数量与上期持平的情况下,市值却一路上涨。

其中国寿持仓秦川发展610.04万股市值分别缩水1775.22万元、国寿持有南山铝业700万股,持仓市值分别缩

水917万元、国寿持有升华拜克295.8万股,持仓市值缩水591.59万股;国寿持仓安信信托707.86万元,持仓市值缩水2031.54万元;国寿持仓四创电子94.61万股,持仓市值缩水746.49万元。国寿持仓凌钢股份795.69万股,持仓市值缩水875.26万元;国寿持仓常林股份189.4万股,持仓市值缩水388.26万元。国寿持仓红太阳362.87万股,持仓市值缩水834.6万元;国寿两只产品持仓顺鑫农业4685.85万股,市值缩水4055.06万元;新华人寿持仓宝钛股份549.96万股,持仓市值缩水4168.72万元;新华人寿持仓中粮生化1835.17万股,持仓市值缩水495.5万元;

平安持仓*ST吉竹240.98万股,市值缩水320.50万元;人保寿分别持仓秦川发展310万股,市值缩水902.09万元;幸福人寿持有新都化工11万股,持仓市值分别缩水389.4万元;太平人寿分别持有新都化工111.6万股,持仓市值缩水368.3万元,人保健康保险持有南山铝业411.25万股,持仓市值缩水538.74万元。

信泰人寿持仓凌钢股份360万股,持仓市值缩水396万元;华安财险持仓精达股份5400万股,持仓市值缩水1404万元。

与此同时,四季度中再保险持有森源电气317.71万股,持仓市值增加266.88万元;人保寿持有康力电梯360万只,持仓市值增加118.8万元;国寿两只产品持有高德红外共469.95万股,持仓市值合计增加794.22万元。

国寿持有上海机场1850.62万股,持仓市值增加814.27万股。

财险保费同比增长14.63%,市场份额同比萎缩0.16%;永诚财险保费同比增长12.82%,市场份额同比萎缩0.04%;紫金财产保费同比增长10.22%,市场份额同比萎缩0.02%。

四川地区,财险市场同比增幅为4.97%,中银保险一月份保费同比增加0.64%,市场份额却同比萎缩0.02%。

河北地区,财险市场同比增幅为9.48%,民安保险一月保费同比增加4.4%,市场份额同比萎缩0.03%;中银保险保费同比增长3.07%,市场份额同比所谓0.01%;大地财产一月保费同比增加1.02%,市场份额同比萎缩0.33%。

另外广东财险保费市场处于同比整体萎缩状态,无出现此类情况的险企。

险资周记

保监会发布《机动车辆保险理赔管理指引》

本报讯 2月29日,保监会发布《机动车辆保险理赔管理指引》,要求保险公司高度重视车险理赔工作,强化基础管理,提升理赔服务能力;保险行业协会要统筹协调,提升行业理赔服务水平;保险监管部门要加强监管,督促落实,切实维护消费者合法权益。

公司应根据理赔管理、客户服务和业务发展的需要,制定理赔资源配置方案及理赔服务方案,明确理赔资源和其他业务资源配比,确保理赔资源配备充足。不能满足上述要求的,应暂缓业务发展速度,控制业务规模。鼓励中小公司创新服务模式。

保监会印发《2012年财产保险监管工作要点》

本报讯 2月29日,保监会印发《2012年财产保险监管工作要点》。指出围绕党中央提出的“抓服务、严监管、防风险、促发展”要求,重点做好一下工作:切实加强了对理赔的监管,促进行业提高理赔服务质量,改善行业形象;切实加大监管力度,促进行业健康可持续发展;进一步加大防范风险力度,提高行业抗风险能力;稳妥推进各项改革,着力提高行业服务能力;切实推动重点领域业务规范发展,着力促进行业更好地服务于经济社会发展需要。(孔瑞敏)

都邦保险：全力提升理赔服务

本报讯 2月22日,都邦保险召开全国车险理赔系列视频会议。会议特别强调要从提升理赔服务质量;降低投诉;减少诉讼;加强培训;规范理赔理赔日常工作等方面着手开展2012年理赔管理工作。

据悉,2011年都邦保险理赔服务中心积极完善理赔服务,相继完成了省级集中管理,开发了小额简易案件独立通道,建立了理赔标准化制度体系建设,加强了理赔品质和理赔人员管控。

都邦苏分：获信访投诉先进单位称号

本报讯 2月27日,都邦保险江苏分公司被江苏保监局授予“2011年度江苏保险业信访投诉工作先进单位”称号。

据悉,自2010年下半年开始,江苏保监局先后制定总经理信访接待日制度、出台江苏保险业信访投诉量化考核办法。根据2011年中和年末两次考核结果,江苏保监局通报表彰了6家产险公司,6家寿险公司,授予“2011年度江苏保险业信访投诉工作先进单位”称号。

都邦津分：组织单证管理培训

本报讯 为了规避经营风险,防范漏洞,确保单证管理更加规范化、制度化,都邦保险天津分公司日前重新修订、规范了单证的领用、回销等流程,并以红头文件形式进行了下发。2月24日,天津分公司财务部组织各业务部门的单证管理人员学习了总公司新的《单证管理办法》并进行了系统操作培训。通过现场培训及深入沟通,使单证管理人员更加熟悉并规范使用流程、提升了认识,规避了单证管理中存在的风险,在提升单证管理人员业务能力的同时,也提升了公司管理水平。

都邦浙分：举行技能专项培训

本报讯 2月25日至26日,都邦保险浙江分公司理赔服务中心举行了2012年分公司第一期人伤、诉讼技能专题培训。

培训中,都邦保险浙江分公司理赔服务中心领导对人伤诉讼工作中存在的一些不足作了重点说明,安排了分公司人伤、诉讼岗做了相关的流程介绍以及案例说明,还邀请了优秀机构分享了工作经验,极大地调动了人伤、诉讼人员的工作热情和对公司未来的信心。(苏文龙)

责编 孔瑞敏 制作 王敬涛
E-mail:zqrbjrg@126.com 电话:010-82031771

保费地图

五地一月财险保费观察

多家财险公司保费与市场份额 反向运动”

本报见习记者 苏文龙

根据最近公布的2012年1月份保费数据,在财险保费收入排名的前十名的省份中,已有江苏、广东、北京、四川、河北公布了地区保费收入情况,平安、国寿财、人保在部分地区市场份额有较大增长。同时,部分险企出现了保费收入和市场份额的“反向运动”,难以保障最大限度的分割新增市场。

国寿财在冀份额增2.48%

2012年一月份保费收入数据显示,在江苏、广东、北京、四川、河北五个已经公布保费收入的保费大省中,中资险企中平安和国寿财分别以较大的市场份额增量两占魁首,人保则在

北京地区分得“最大的一块蛋糕”。

江苏地区29家财险公司中,16家险企市场份额同比增加,13家险企市场份额同比下降,其中平安市场份额同比增加1.48%,居于榜首。出口信用则同比失去1.26%的市场份额,惨遭垫底。

广东地区25家险企中,13家险企同比市场份额增加,其中国寿财以同比增加0.94%的市场增加居于榜首;11家险企同比市场份额下降,其中太保财险同比减少1.1%的市场份额,位于增幅末位;另有1家阳光农业为新增险企,市场份额无变化。

北京地区中,11家险企市场份额同比上升,其中人保股份以同比2.13%的市场份额增量位于首位;16家险企市场份额同比下降,其中降幅最大的为国寿财,市场份额同比减少0.84%。

四川地区28家险企中,14家险企同比市场份额上升,涨幅最大的是平安,市场份额同比增加了1.62%;14家险企同比市场份额下降,人保股份占比同期,损失了2.57%的市场份额,降幅为四川地区最大。

河北地区25家险企中,市场份额同比上升的有15家,其中相比同期,市场份额涨幅最大的为国寿财,市场份额同比增长了2.48%;市场份额同比下降的有10家,降幅最大的为人保股份,市场份额同比减少了6.68%。

多家险企保费增 市场份额萎缩

《证券日报》保险周刊记者经过观察发现,在已经公布保费收入的五个

保费大省中,部分险企一月保费同比增长较多,但市场份额却比去年同期下降,明显的落后于市场总盘子的扩大速度,表现出这部分险企享受到新增市场的利益有限,其中中银保险表现较为明显,在江苏、四川、河北三地均出现了不同程度的市场萎缩。

江苏地区,财险保费市场同比增幅7.58%,而太保财一月保费同比增长5.02%,市场份额同比萎缩0.41%;中银保险保费同比增长3.98%,市场份额同比萎缩0.02%;阳光财产保费同比增长2.94%,市场份额同比萎缩0.08%;永安财险保费同比增长2.17%,市场份额同比萎缩0.05%。

北京地区,财险市场同比增幅19.01%,平安一月保费同比增长15.36%,市场份额同比萎缩0.6%;华泰

财险保费同比增长14.63%,市场份额同比萎缩0.16%;永诚财险保费同比增长12.82%,市场份额同比萎缩0.04%;紫金财产保费同比增长10.22%,市场份额同比萎缩0.02%。

四川地区,财险市场同比增幅为4.97%,中银保险一月份保费同比增加0.64%,市场份额却同比萎缩0.02%。

河北地区,财险市场同比增幅为9.48%,民安保险一月保费同比增加4.4%,市场份额同比萎缩0.03%;中银保险保费同比增长3.07%,市场份额同比所谓0.01%;大地财产一月保费同比增加1.02%,市场份额同比萎缩0.33%。

另外广东财险保费市场处于同比整体萎缩状态,无出现此类情况的险企。

都邦保险专栏

新车应该如何改装

文/李健

在娱乐先行的眼球时代,追求不同凡响和个性化已经成为一种时尚。不论是对车内影音、内饰的简朴改装,抑或是对车的动力、包抄的深度进行改装,改装的观念都已深入人心。对于一辆15万以下的中级或小型车来说,在改装之前,首先应该明白一个道理:现代汽车模块化出产是以控制成本为条件的。除零部件等必要部分外,新车原装的东西未必是最好的。前装更多关注的是安全领域,而娱乐等个性化的改装则是车主后装的。因此,本文拟从四个方面浅谈新车该如何改装。

动力怎么改

动力改装是个系统工程。首先,需要车主具备一定的专业知识。我们现

在所见的改善动力改装绝大多数是安装尾翼。尾翼的作用是改善气念头能,空气动力学本来多应用于航空制造领域,但汽车动力机能晋升后,在高速行驶时会改变车顶、两侧、地盘高速的气流方向,从而进步气畅通流畅过效率,减少阻力和增加车辆不乱性。因此,尾翼还有另外一个名字叫扰流板。顾名思义就是对乱流进行干扰。

内外饰怎么改

对于安装行李架、迎宾踏板、防撞护杠之类的产品,车主可以根据爱车的实际情况来选择。好比一台奇瑞瑞麒X1可以加一个迎宾踏板,但假如一台QQ安装了一个迎宾踏板就显得有些不伦不类。此外,车内装饰要掌握简约、实用的原则,不要遮挡前后挡风玻璃等可能招来警察的敏感部位。关于外饰,

全车拉花、贴纸等物品都是可以展示车主个性化的选择,因为这类产品技术含量不高,可以选择DIY的形式。关于地垫的选择,因为要铺在脚下,所以,应以密实、柔软和无异味的为主。内饰改装可能是车内改装率最高的项目之一,包括了地垫、头枕、坐垫、香水等等。对于汽车内饰改装而言,想要什么样的风格,完全取决于车主个人,或温馨典雅、或柔情似水,或张扬专横。无论选择怎样的风格,一定要留意内饰用品的色调、材质是否协调,否则再好的用品也显得非常“山寨”。

音响怎么改

假如如只想晋升音质,那就把原车喇叭换掉(主机可以不换),前门配置一对6.5寸左右的两分频喇叭,后门或

喇叭,再用一台4路功放推动。这样的好处是声音信号经由功放滤波放大后,通过分频器可以将高音和中音分别通过不同的单元重放。有心的车主可以留意一下原车喇叭,其做工一般较为粗拙,磁体一般也较小。这类喇叭在设计时阻抗较高,敏捷度在90dB以上,好推且能轻易产生“明亮”的假相。因此,假如决定进级原车音响,就要首先搞明白自己喜欢哪种类型的音乐。

主机怎么改

因为DVD导航一体机读取碟片时需要机芯,所以其机械部门较为复杂,行车过程中会因颠簸、温度、湿度、灰尘等原因造成故障。目前,市场上有一些无机芯主机,这类主机的不乱性等方面较好,但一般只能在原车主机上加屏,除非原车主机即为DVD主机,否则不能读

取DVD碟。此外,关于车载电脑,这类产品一般价格很高,它们在结构上和有机芯一体机类似,在操控上有和PC相同的使用经验。在决定更改主机之前,首先要弄清楚自己为什么要改主机。更改主机一般有两种目的,一种是为了听的需要;而另一种则是为了视的需要,如DVD、导航等等。关于听的需要,目前,除非车主是狂热的音乐发烧友,否则较少有人选单DIN位CD主机。在纯音质主机中,人们一般认为日系机头在音质上解析能力会更好。现在15万元以下车型的主机大多是CD主机,功能设计和质量参差不齐。前装主机近年来一大明显变化就是增加了外部音源参与,这还要得益于互联网时代多媒体文件获取方式更为便利的原因。

(作者系江苏分公司理赔服务中心员工)

泰信基金：重视投研建设 打造优质团队

本轮大盘反弹行情中,部分绩优基金的业绩表现相当亮眼。据WIND数据显示,截止2月27日,泰信蓝筹精选今年以来的收益率为17.11%,在股票型基金中排名第2;该基金过去两年的业绩在240只股票基金中排名第38,业绩表现较为出色。泰信基金投资部投资总监朱志权日前接受笔者采访时表示,泰信基金近年来狠抓投研建设,注重风险控制,投资能力的进一步加强在基金业绩中也有所体现。据朱志权介绍,泰信基金主要是在以下方面狠下苦功:

第一,完善投研流程机制。在研究流程方面,公司组建了周期类、新经济、大消费三大行业研究小组。在进行上市

公司研究时,公司对核心股票池进行分级管理,并设立重点股票组合,入选股票需经过研究员、行业小组组长、研究主管、投研联席会议四道程序审核,并通过财务模型、季度跟踪、重大事项跟踪等举措,加强对重点股票组合的研究深度。在投资流程方面,公司严格进行股票备选库管理,基金经理投资只能选择股票备选库中的股票。针对不同规模的基金,公司为基金经理设定了不同的基金资产投资单只股票的权限,超过既定比例需要由投资总监审批,进一步超过比例的需由投委会审批。

第二,重视内部培育机制,团队成效逐步显现。公司在管理上推崇“以人

为本”,给员工提供良好的职业发展平台。公司中高层骨干一直较为稳定,保持着较低的人员流动率。公司大部分基金经理都通过内部培养晋升而来,基金经理平均任职年限接近3年。除了不断在市场上引进成熟的骨干人才,公司也在各大名校吸纳有潜力的应届毕业生,以补充并打造一支专业高效的投研团队。目前,在公司现有的近30名投研人员队伍中,大部分业务骨干具有长期证券从业经历。整体投研团队已形成了老、中、青搭配的梯队形态,团队成长周期相对较为合理,为日后投资业绩提升奠定了基础。

第三,策略和量化研究齐头并进,

努力把握市场趋势。2011年泰信充实了宏观策略及量化研究的研究力量,初步形成了具有泰信特色的策略和量化研究框架,建立了日常点评、策略周报、宏观月报和行业配置月报、季度策略和策略专题报告的报告体系,全年近1100篇研究报告中,策略和量化研究报告超过了200篇。策略研究框架是以经济周期研究为核心,围绕各类资产市场演绎,将流动性、估值、投资者情绪和政策变量也纳入分析范围,通过量化分析工具和模型,形成对市场的综合研判,提供配置建议。量化研究形成了以大盘择时、行业和风格轮动、量化选股为主要内容的量化研究框架。量化研究在去年

也取得了较好的成绩,在市场大势的预判上也提供了很多帮助。

第四,公司根据中国证监会2011年修订《基金公平交易制度指导意见》的精神,修订和完善了公司内部的《公平交易制度》。同时,为贯彻落实公平交易制度和规范公司所管理的各投资组合运作,公司还制定了《异常交易监控与报告制度》,对异常交易采取事前防范、事中监控、事后检查、分析和报告等有效监控措施。

第五,风险管理部负责基金投资的日常监控,通过交易系统监控指标设置,实时监控交易指令,禁止同一投资组合内部的同日反向交易,严格控制不

同投资组合之间的同日反向交易,严格禁止可能导致不公平交易和利益输送的同日反向交易;在交易环节,公司提倡盘前下单,尾盘15分钟禁止基金经理下达交易所指令;在交易价格控制方面,公司限制交易员盘中委托价格不得偏离最新价格的2%,尾盘时则不得偏离最新价的1%。在交易量方面,系统设置有交易量异常提示。

此外,监察稽核部定期和不定期对包括授权、研究、投资决策、交易、监控、业绩评估等各个环节在内的公平交易制度的执行情况进行检查,若发现问题,则要求相关部门进行整改,若发现违法违规情况,则报公司进行相应处罚。(刘强)