

7月QFII再输国内基金保险资金账面盈利达532亿 PDF转换可能丢失图片或格式，建议阅读原文

https://www.100test.com/kao_ti2020/276/2021_2022_7_E6_9C_88_QFII_E5_86_c67_276825.htm 账面盈利达532亿保险资金在证券一级市场获益匪浅 保险资金在证券一级市场获益匪浅 上市首日账面盈利达532亿元 截至昨日，根据Wind资讯数据统计，本年度共计有49家保险公司参与IPO和上市公司定向增发，获配资金总额达到303.18亿元，占上半年保险业投资增加额的7.14%。其中，国寿、平安占比接近六成。由于本年度截至昨日新股上市首日平均涨幅达175.51%，由此计算，获配资金账面增值达到532.12亿元。国寿平安动用资金超千亿 平安人寿以78.83亿元获配资金占据首位，而国寿股份则以78.42亿紧跟其后，居第三位的泰康人寿为33.98亿，远落后于第二名。其后的其他保险公司则更少。平安人寿、国寿股份两大巨头的获配资金额已经占据了总数的一半以上。如果加上国寿集团和平安集团的其他控股保险公司，总额已经接近60%。从保险公司参与首发增发总次数来看，泰康人寿居首，达385次，其中参与首发376次，定向增发9次。平安人寿和太平洋人寿是315次和278次，分别位居亚军和季军。国金证券金融分析师李伟奇认为，泰康人寿参与次数居首，与较小型保险公司偏好与追求高收益有关。从保险公司累计申购动用资金的角度看，平安人寿以1656亿居首，国寿股份以1298亿次之，而泰康人寿则以1207亿紧随其后。此外，资金量较大的还有太平洋人寿、新华人寿、国寿集团和华泰财险，分别为758.86亿、563.12亿、413.91亿和325.47亿。不过从每次动用的资金量来看，大地财险以8.23亿折桂，其后资金量较大的是中再资产

管理、中再集团。获配超去年全年已无悬念 根据此前本报报道，拥有股票投资资格的保险机构，其投资A股股票比例由占上年末总资产的5%升至10%；同时，保险资金投资证券投资基金(不包括货币市场基金)比例由15%降到10%。粗略估计，此次保险资金投资A股比例上调后，理论上可新增入市金额为1000亿元。这样，政策的放行带来了保险机构资金面的相对宽松。李伟奇向上海证券报表示，保险公司追求高回报率的首次公开发行和定向增发是资金寻求增值的本性，而且这两种投资方式风险相对较小，今年来看，大部分首发和增发股票上市后表现都比较好。国泰君安金融分析师伍永刚对上海证券报表示，今年首发和增发获配资金相比去年是有较大增长的，反映出保险公司投资的渠道在加宽，步伐在加大。Wind统计数据显示，去年全年保险公司参与首发增发获配资金是349.51亿，而今年截止到8月13日参与首发增发已经获配资金额占去年全年的86.74%。7月再输国内基金 QFII耀眼光环渐退 笼罩在QFII身上的耀眼光环正在逐渐退去，7月进入统计的8家QFII A股基金回报率再低于国内股票型基金和进取型基金；而其最近6个月的收益，也低于国内股票型和进取型基金。7月QFII略逊一筹 根据基金机构理柏发布的最新研究报告，7月进入统计的8家QFII A股基金平均总回报率为14.46%，略低于国内股票型基金和进取型基金；QFII基金最近6个月的收益达到66.54%，也低于国内股票型和进取型基金。QFII A股基金最新资产规模为56.13亿美元，扣除资产增值影响，按相同统计口径计算，申购和赎回相抵，7月份资金流入和流出基本平衡。以资产规模最大的iShare新华富时A50为例，月初和月底的份额基本没有变化。与现存QFII基金的波澜不兴

相比，新发行的投资于中国的基金却受到市场高度追捧。7月在香港挂牌的封闭式基金--汇丰中国翔龙基金，溢价幅度一度高达7成，目前也有超过20%的溢价，开创了香港市场新纪录。中银保诚7月推出的与沪深300指数挂钩的标智沪深300中国指数基金，也出现了15%的溢价。同样是投资于中国市场的封闭式基金，有大幅溢价的汇丰中国翔龙，也有大幅折价交易的摩根斯坦利中国A股基金。"其中缘由较难以风险收益预期来解释，而与投资者行为有关。"理柏中国基金研究经理周良认为。开放式基金全部上涨 7月份，所有中国开放式基金全部上涨。股票型、进取混合型、灵活混合型、平衡混合型基金分别上涨16.32%、14.53%、13.98%、12.53%。而股票型基金过去12个月的平均总回报率，达到了211.91%。进取混合型基金月度前三名分别是东吴双动力、华夏大盘精选、泰信优质生活，涨幅分别达24.3%、22.4%、21.44%。其中，华夏大盘精选基金今年以来表现一直名列前茅。股票型基金月度前三名分别是易方达深证100、友邦华泰上证红利ETF和上投摩根成长先锋，涨幅达20.12%、19.91%、18.97%。值得一提的是，易方达深证100过去12个月的累积收益率，已经达到了278.76%。创新型封基吸引注意力 虽然封闭式基金7月整体随大盘上涨，但上证基金指数仅上涨13.96%，低于上证综指17.02%和沪深300指数18.50%的涨幅，表现不如上个月。其中，大盘基金折价率小幅缩小到24.39%。值得注意的是，基金泰和过去12个月的市价回报达到了474.66%，这是创纪录的高收益。创新型封基开始吸引市场注意力，尤其是瑞福进取具有杠杆设计，在目前的强势市场中，净值增长高于普通基金。由于份额有限，又在交易所交易，上市后对短炒资金具

有很强吸引力，甚至有投资者把它类比为权证。"对管理层来说，要注意防止瑞福进取上市后的大幅波动，稳健型的投资者不宜参与该基金。"周良建议说。 100Test 下载频道开通，各类考试题目直接下载。详细请访问 www.100test.com