

保险资金选股凸显四大特点 PDF转换可能丢失图片或格式，
建议阅读原文

https://www.100test.com/kao_ti2020/473/2021_2022__E4_BF_9D_E9_99_A9_E8_B5_84_E9_c67_473583.htm 保险公司三季度业绩增长惊人，其中投资收益的贡献最为引人注目。这也一定程度上反映了保险资金在投资策略选择上的过人之处。目前，保险资金已经成长为市场当中重要的机构力量，其整体的操作风格攻守兼备，动向历来为市场所关注。从三季度披露信息来看，保险资金操作策略有以下几个鲜明的特点值得关注。其一，金融类个股仍是保险资金最青睐的品种，这一点结合统计结果以及上市公司三季报情况，我们都可以看得比较清楚。在银行、券商以及信托公司等流通股当中，均不乏保险资金的身影。具体来看，建行、中信银行和北京银行获得增持力度居前，券商股方面，保险公司对中信证券仓位仍然较高，中国人寿已经一跃成为中信证券第一大流通股东。三季度中国人寿和平安都减持了手中持有的对方流通股，以往互相大量持股的情况有所改观。其二，保险资金在三季度的投资上明显开始更加注重上市公司的质地和行业竞争力，比如近期连续上市的大盘股中，我们经常能觅到保险资金的身影，特别是像建行、中石油等基本面优良的品种，保险资金不仅参与家数较多，而且投入的资金量也明显高于其他类型的金融机构。同时，中信国安、伟星股份、博汇纸业、美利纸业等部分细分行业龙头也得到保险资金的积极关注。此外，在市场整体估值水平高企的情况下，比价仍具优势的个股也成为保险资金布局的重点，如华北制药、康恩贝、国电南瑞、国电南自等都是今年以来跑输大盘的医药、电力设备等

行业个股，保险资金对其的增持或可从追求安全边际的角度来解释。其三，保险资金三季度布局充分显示了其精选个股的特点，最为典型的是复苏明显的化工化纤行业，就有吉林化纤、江南高纤等公司得到关注。此外，部分基本面较为独特的中小板公司也得到保险资金布局，比如中航精机、中材科技、荣信股份等个股。最后，通过统计我们也可以发现保险资金另一个比较明显的操作思路，就是对部分预期明朗的品种也进行了布局。比如攀钢钢钒，公司大股东攀钢集团一直都有整体上市的意图，唯一不明确的就是具体的步骤安排，近期攀钢集团整体上市方案公布，攀钢钢钒、攀渝钛业等相关公司停牌三个月后复牌联袂涨停，成为当日盘面的亮点。其实随着行情运行，市场当中预期明朗但短期无法兑现这类情况并不在少数，对此采取耐心持股的策略无疑是最有效的。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