

今年的“金九银十”在投资上将有何不同,今天本报理财QQ群邀您一起探讨“金九银十”股市可以抄底吗?

□记者 宋锋辉

“金九银十”往往是楼市的旺季,但是,今年的“金九银十”却有些不同。

经过多次调控,不少地方的楼市几乎陷入有价无市的境地。最近,关于二三线城市限购的报道不断。往年“金九银十”时楼市火爆的场面,在今年可能难以出现。自住购房都面临着利率上浮,成本增加的困难,投资性购房,更是要面临房价可能下降的风险。

另一方面,从今年4月中旬至今,股市震荡下行,沪指由那时的3000多点降到现在的2500多点,股指相对处于一个较低的位置。同时,大盘整体的估值水平较低,已经具备了一定的投资价值。有些板块整体市盈率较低,如金融行业的市盈率还不到10倍。即便如此,有些专家和投资者也不看好股市的未来走势。

在这种低迷的“金九银十”时节,股市该怎么投资?是不是可以勇敢地杀入抄底?如果抄底,投资



绘图 李玉明

哪些领域更加保险?在不断震荡的情况下,该采取怎样的投资策略呢?让我们和群友及专家们一起讨论吧。我们的理财QQ群105698908、128613938,欢迎您的加入。

本期话题:“金九银十”股市是否可以抄底。

本期特邀专家:

中原证券洛阳凯旋西路营业部投资顾问时广静;

民生证券洛阳凯旋路营业部分析师侯涛;

齐鲁证券洛阳南昌路证券营业部理财总监何琼歌。

时间:今天下午4点至5点。

保险三巨头业绩分化 财险、寿险业绩“冰火两重天”

□据 新华网

截至8月29日,A股上市的保险三巨头中国人寿、中国平安、中国太保2011年中报悉数出齐。值得注意的是,数据显示业绩呈现“冰火两重天”格局:受制于银保新规、银行高息揽储等影响,寿险保费增长显著放缓;凭借电销等新渠道的发力,产险业务呈现快速增长。

透过中报数据,寿险业务今年以来受到的冲击明显可见。今年上半年,中国人寿已赚保费1948.49亿元,同比增长6.1%;平安寿险上半年保费规模突破

1000亿元,同比增长20.8%;太平洋寿险业务收入545.74亿元,同比增长11.5%。三家公司的寿险保费增幅均远低于去年同期增长水平。

中银国际研究员认为,一方面,今年以来市场利率不断提高对寿险产品的销售产生了不利影响;另一方面,去年年底出台的银保新政对银保渠道保费收入的影响加大,主要保险公司在银保渠道上的新业务呈现负增长的局面。

相比之下,财险业务呈现高速增长态势。中国平安上半年财险业务实现净利润26.93亿元,同比

增长147.5%;中国太保财险业务实现承保利润19.59亿元,同比增长119.8%。

财险业务盈利能力的改善,与业务规模的快速增长密不可分。平安财险实现保费收入407亿元,同比增长36%;太保产险实现保费收入322亿元,同比增长19.2%。其中,中国平安和中国太保车险电销业务增速分别高达92%和485%。另外,财险综合成本率的下降也为承保盈利增添了砝码。平安财险综合成本率为92.9%,同比下降3.6个百分点;太保产险综合成本率91.1%,同比下降3.4个百分点。



■基金信息

王亚伟重仓的三只股票大跌

□据《投资快报》

在消息面没有任何动静的前提下,王亚伟重仓股美尔雅近三个交易日莫名其妙大跌15%,庞大集团近两个交易日也下跌了11.54%。昨日中航电子也莫名其妙地放量下跌,直至跌停板,成为两市唯一跌停

的个股。

盘后信息显示,两机构前日大举抛售中航电子,不过王亚伟今年上半年已经对该股悉数清仓。原本一直对其重仓的王亚伟则因“押宝”重组成功,在中航电子上赚得盆满钵满,直至今年上半年悉数清仓离开,也因此逃过了这一劫。

QDII基金遭遇“黑色”8月

□据《证券时报》

8月海外市场剧烈动荡,“出海”基金难以独善其身。最新披露净值显示,除两只黄金基金外,8月合格境内机构投资者(QDII)基金无一获得正收益,平均收益率不到1个月时间内下跌超过10%。

截至本月26日,仅诺安全球黄金及易方达黄金主题基金取得正收益,其余当月收益全部告负,平均为-9.72%。

在43只QDII中,有28只当

月下跌超过10%,占比达64%。其中跌幅最大的1只不到1个月下跌了16.77%。

余下36只基金中,有6只跌幅下跌,7只下跌在5%至10%,唯黄金基金逆势上涨。

浦发银行 市场震荡,何处寻找 收益有保证的理财产品? 电话: 63638056/57/36

■金融动态

年内提准加息概率降低

□据《证券日报》

中国人民银行8月30日以价格招标方式发行了10亿元一年期央票,价格为96.54元,参考收益率持平于3.584%。

央行当日未开展正回购操作。业界专家称,在存准补缴新政的影响下,公开市场将在一段时间

内维持低量发行,并持续向市场投放资金,以对冲调控新政给市场带来的冲击。而且,年内提准已无必要,至于是否会加息则需看8月份CPI数据,如出现回落则加息的概率也会大幅降低。

据统计,本周公开市场到期资金量为270亿元,较上周略增20亿元。

人民币汇率8月11次创新高

□据 中国新闻网

中国人民银行授权中国外汇交易中心公布的数据显示,8月31日人民币对美元汇率中间价为638.67。

在8月全部23个交易日中,人民币汇率共11次创下汇改以来新高。专家称,人民币对美元汇率

正加速逼近“5时代”。全年至今,人民币对美元汇率最高上涨2366个基点,涨幅超3.5%。进入8月以来,人民币单月上涨就达550个基点,超过过去3个月上涨基点之和,单月上涨幅度0.86%。

对此有专家预测,人民币对美元汇率将在明年突破6关口,进入“5时代”。

四大行半年净利润超3300亿元

□据《华夏时报》

四大国有银行中报已聚齐,业绩堪称靓丽。记者统计发现,工、建、中、农四大行上半年的净利润分别为1096亿元、928.25亿元、701.33亿元、666.79亿元,合计净利润达到了3392.37亿元。当日,银行股终于扬眉吐气了一把,成为带领大盘强劲上涨的主力军。至收盘时,华夏

银行涨7.2%、民生银行涨5.92%,中国银行也大涨2.37%。

不过,综观银行股,其估值仍处历史低位。统计数据发现,截至25日,A股上市银行的TTM近12个月内市盈率PE仅有7.83倍,行业市净率PB仅有1.52倍。工行、建行的A股股价还在5元以下徘徊,中行和农行的A股股价则徘徊在3元上下。