

财经微博关键词

IPO预披露

@汉卿:IPO预披露家数不断增加。一方面,场外大资金不敢贸然大举进场,另一方面场内资金又被阴阳怪气的盘面折腾得不敢轻举妄动,市场做多信心因此受到重挫。当前市场处于放大利空、忽视利好的阶段,A股得了IPO恐惧症!

@刘琼:现在准备发行股票的公司大多数都从事新兴产业与现代服务业,符合投资者当前的偏好。这样的公司发行并上市,实际上是给市场增添新的投资品种,本质上,有利于吸引更多资金参与到股市中来。这是一件有望取得多赢的事情。

@周思:IPO预披露只是新股发行的新程序,当市场逐渐接受心理上的冲击后,因市值配售,会有专业的资金买入沪深大盘股,以满足申购新股的资格,这种买入是长期持有的,在大盘股上不求获利,而在新股上获取比历史更高的收益。全年新股收益取决于中签的多少,而频发新股会提高中签几率。

人民币汇率

@李双微:人民币汇率两难。贬值,泡沫经济瞬间产生,银行存款比例上涨只能扩张贷款加速泡池;升值,则经济萎靡,地产泡沫面临破灭,银行将承受更大损失。央行目前只能维稳,但汇率是全世界的事,一旦外国资本完成获利撤退,国际炒家将逼迫你贬值,成全美元的华丽转身!

@孟兆泉:人民币汇率已大幅贬值,只要央行继续控制信贷,人民币今年就一定继续贬值。这会刺激出口,特别是出口企业的投资和生产,稳住经济增长。所以,担心经济下滑是没必要的,因为内需不好,有人民币贬值带来的外需的大量增长。这种增长,将会在5月的经济数据中表现出来。

特斯拉概念

@股海踏舟:特斯拉概念有政策扶持,又可以引进外国的先进技术,特别是产品符合大众需求与环境保护等,均将成为市场的热门题材。同时,特斯拉概念牵涉的范围也比较广泛,比如新能源汽车、锂电池、充电桩等细分题材也具有较强的联动扩散效应。因此,特斯拉概念成风的趋势还将延续下去。

@弄堂猫:特斯拉股价飙涨的背后,其实是国际资本阴谋家在玩击鼓传花把戏,希望最后由中国的投资者和消费者埋单。随着公司创始人马斯克中国之行的结束,特斯拉概念高潮将很快谢幕,相关概念股则会是一地鸡毛!(田鸿伟 整理)

一周看点

调整中蕴含机会 市场承压前行

本周有百家企预披露,市场人士将其解读为IPO正在临近,市场可能面临一定的资金压力,但也会迎来一些投资机会。本期《一周看点》收集相关博文,看看在草根博主眼中,市场将受到哪些影响,又有哪些机会值得关注。

市场面临博弈

创业板整体估值将下行 18日证监局预披露29家拟IPO企业之后,截至21日晚,证监会又预披露18家拟IPO企业。

首发审核工作流程修改后,IPO审核时间可能进一步缩短,今年8月~9月可能迎来IPO高潮。一旦IPO重启,创业板被认为将会受到较大的冲击,整个板块的估值也有可能出现下移。引发创业板展开调整的原因有很多,但是其中一个非常重要的原因就是创业板的整体估值偏高。在IPO重启之后,创业板的整体估值重心肯定会形成下移,投资者应谨防风险。**盛裕** http://blog.sina.com.cn/s/blog_91251bd090101dqo0.html

或伴随利好 随着IPO预披露家数的迅猛上升,投资者刚刚有所恢复的信心又开始反向而动。由于最近政策面在2000点附近“设防”的动作较

选好品种是关键

关注布局机会 IPO重启之后,首批新股上市之时,就是反弹行情来临的时间。面对IPO重启新股上市之前,A股市场最后一跌的走势,投资者可短线关注部分受益IPO重启的题材概念股。另外,随着市场底部迹象越来越清晰,股指破位下跌之后反弹力度

越来越强势,积极布局未来反弹主力军正当时。**信息** http://blog.sina.com.cn/s/blog_bf9edfd70101lorp.html

选好品种是关键 在几百家排队的企业压力下,当前创业板和中小板的估值将持续受到压制,需要减仓或规避。如果继续集中IPO,许多投资者都关心监管层有无可能出一些利好消息。以后的政策还是会发挥重要作用,为市场腾出空间,让市场发挥作用。

对于后市看法,企稳修复行情自2013年8月以来基本延续。2000~2200点左右是多数机构和个人的建仓成本,没有重大突发事件的冲击,市场资金不会大规模割肉出局,因而下行空间十分有限。随着治理观念和顶层设计的改善,各项积极政策落地,经济景气逐步回升,市场气氛将显著改善,震荡回升的格局将取代目前的观望与停滞。(德安) http://blog.sina.com.cn/s/blog_e7efd4960101ov0s.html

谨慎布局 回避高估值

参股公司有机会 IPO重启短期内心必然会给市场构成一定的资金压力,但是另一方面,也会为市场提供一定的投资机会。

石丽芳看市

弱势格局短期难改

□石丽芳

筹资不时上演“弱市救主”的戏码,稳定住了市场下行的步伐。

央行宣布下调县域农村商业银行存款准备金率2个百分点,下调县域农村合作银行存款准备金率0.5个百分点。当前货币政策之所以选择定向发力,而不是“漫金山”式的全面宽松,一方面是因为降准降息无法控制资金流向,并会带来融资刚性部分杠杆率的进一步攀升;另一方面也是因为当前货币市场利率不算太高,实体经济相关利率或者比较稳定,或者没有出现明显的攀升。

不过,政策付诸实施的效果才是关键。在房地产业及地方融资平台融资需求旺盛的背景下,相信即便央行定

向降准,也不能保证这些资金不会转道流向上述领域,而真正需求资金的小微企业以及农村地区,依然拿不到钱。再加上此次定向降准引发的宽松预期,更多是被市场解读为局部偏宽松,流动性最多回到中性偏宽的格局。而在此背景下,潜在的利空冲击却仍如影随形,其中包括信托、房地产随时可能引爆的信用风险。

在市场预期已然向下修正的背景下,对蓝筹频繁“逆袭”不可寄望过高。

上周五晚间,证监会启动IPO预披露,从此开始了“一天一披露”的节奏,目前已有一百家企业披露招股说明书。新股重启逼近的预期再度升

温,估值和股价均处在高位的小盘成长股本周首当其冲,出现持续调整,创业板指收出四连阴,期间累计下跌4.20%。

从目前市场的格局来看,小盘成长股和大盘周期股是资金主要布局的两大品种。如果小盘成长股一旦出现持续下挫,市场资金是否会蜂拥至大盘周期股中呢?这一事件发生的概率并不大。小盘成长股曾是市场上最具赚钱效应的群体,此类品种大幅下挫对于市场的影响颇大,赚钱效应弱化后,市场短期面临的调整压力仍较大。

首先,赚钱效应的弱化对于市场情绪冲击较大。无论是QFII资金、从非标资产中流出的资金还是保险资金,都是冲着市场的赚钱效应而来。2013年小盘成长股走出单边牛市行情,是整个市场的“人气王”,激发出的赚钱效应是吸引

资金参与市场的主要原因。如果此类品种大幅下挫导致市场缺乏赚钱效应,整个市场的悲观情绪将加重,靠什么吸引资金入驻呢?如果没有增量资金,以现有的存量资金或许只能在个股上“做做文章”,市场的活跃度可能会下降。此外,小盘成长股的大幅下挫可能会导致投资者蜂拥而出,一旦形成踩踏事件,对于整个市场的情绪造成伤害,届时不排除市场整体大幅调整的可能。

其次,赚钱效应的弱化将使得资金配置出现尴尬,不利于市场走强。A股市场资金市场风险已经全部集中在小盘成长股中,形成了资金撤不出的孤岛。市场无风险收益率仍然较高,场外资金短期内不可能进来,市场下跌可能进入到最惨烈的小票杀跌阶段。在此背景下,资金进入小盘股的概率并不大。

以上博文由中证网博客版主倪伟提供

本栏文章均源自博客,内容不代表本报观点。如有稿费及涉文事宜,请与本版编辑联系。

光大永明人寿保险有限公司投资连结保险投资账户年度信息公告 (2013年度)

本信息公告依据中国保险监督管理委员会《资金连结保险管理暂行办法》及《人身保险新型产品信息披露管理办法》编制并发布。

一、毕马威华振会计师事务所审计意见

光大永明人寿保险有限公司董事致:

我们审计了后附的第1页至第16页的光大永明人寿保险有限公司(以下简称“贵公司”)投资连结保险投资账户专题财务报表,包括2013年12月31日的投资连结保险投资账户资产负债表、2013年度的投资连结保险投资账户收入、支出、净资产变动表以及财务报表附注。这些财务报表已由贵公司管理层按照财务报表附注2(以下简称为“附注2”)所述的

编制基础编制。

二、管理层对财务报表的责任

我们的责任是在执行审计工作的基础上对财务报表发表审计意见。我们按照中国注册会计师审计准则的规定执行了审计工作。中国注册会计师审计准则要求我们遵守中国注册会计师职业道德守则,计划和执行审计工作以对财务报表是否不存在重大错报获取合理保证。

审计工作涉及实施审计程序,以获取有关财务报表金额和披露的审计证据。选择的审计程序取决于注册会计师的判断,包括是否由于舞弊或错误导致的重大错报的风险的评估。在进行风险评估时,注册会计师考虑与财务报表编制相关的内部控制,以设计恰当的审计程序,但目的并非对内部控制的有效性发表意见。审计工作还包括评价管理层选用会计政策的合理性,以及评价财务报表的总体列报。

我们认为,我们获取的审计证据是充分、适当的,为发表审计意见提供了基础。

三、审计意见

我们认为,贵公司投资连结保险投资账户专题财务报表在所有重大方面按照附注2所述的编制基础编制。

二、投资连结保险投资账户简介

光大永明人寿保险有限公司(以下简称“本公司”)的投资连结保险投资账户(以下简称“投资连结保险投资账户”)是根据中国保险监督管理委员会(以下简称“中国保监会”)《投资连结保险管理暂行办法》(保监发[2002]26号)和本公司投资连结保险有关条款,于2002年9月16日设立并开始销售投资连结保险产品。

投资连结保险投资账户由投资专业队伍管理,本公司计划财务部独立分账管理。本公司投资连结保险投资账户分为以下六类:

1. 稳健型投资账户

账户特征:本账户安全性高、流动性强、收益率稳定。

投资组合限制:投资于权益类投资资产的比例不高于40%,债券和银行存款等固定收益类投资资产无限制。

主要投资风险:来源于证券市场、债券市场、银行利率等方面,并可能受政治、经济、证券市场、政策法规等多项风险因素的影响。

2. 平衡型投资账户

账户特征:本账户安全性较高、流动性较强、收益与风险平衡适中。

投资组合限制:投资于权益类投资资产的比例不高于70%,债券和银行存款等固定收益类投资资产无限制。

主要投资风险:来源于证券市场、债券市场、银行利率等方面,并可能受政治、经济、证券市场、政策法规等多项风险因素的影响。

3. 进取型投资账户

账户特征:高风险高收益型投资账户。

投资组合限制:投资于权益类投资资产的比例可达100%,债券和银行存款等固定收益类投资资产无限制。

主要投资风险:来源于证券市场、债券市场、银行利率等方面,并可能受政治、经济、证券市场、政策法规等多项风险因素的影响。

4. 货币市场投资账户

账户特征:本账户风险较低、收益稳定且具有较高的本金安全性。

投资组合限制:本账户可投资于各种短期债券、银行存款、债券回购等货币市场工

具

主要投资风险:利率风险、信用风险等。

5. 指数型投资账户

账户特征:本账户以拟合目标指数、跟踪目标指数变化为原则,实现与市场同步成长为基本理念,力求投资组合的收益率拟合目标指数所代表的资本市场的平均收益率。

投资组合限制:运用拟合指数化投资部分不低于账户总资产的85%,所持现金、银行存款、债券等部分资产不高于账户总资产的15%。

主要投资风险:跟踪指数的被动投资风险、跟踪指数不尽合理的风险、流动性风险、市场风险、信用风险等。

6. 策略账户

账户特征:本账户以权益类投资资产为主要投资方向,本账户适合对于收益预期较高,同时风险承受能力较强的投资者。

投资组合限制:权益类投资资产最高可达100%,固定收益类投资资产无限制,所持

有定向增发股票不超过账户总资产的60%。账户管理人可以根据政策和市场的具体形势,在预先公告后调整投资比例。

主要投资风险:账户的主要风险来自于权益类投资资产的价格波动带来的市场风

险,固定收益类投资资产包括:1)光大永明长盛投资连结保险;2)光大永明附加盛世阳光投资连结保险;3)光大永明宝盈投资连结保险;4)光大永明稳健A投资连结保险;5)光大永明优选理财两全保险(A款)投资连结型;6)光大永明优先理财两全保险B款(B款)投资连结型。投资连结保险设有六个投资账户:稳健投资账户(以下简称“稳健账户”),

投资账户(以下简称“平衡账户”),进取投资账户(以下简称“进取账户”),货币市场投资账户(以下简称“货币账户”),指数投资账户(以下简称“指数账户”)及策略投资账户(以下简称“策略账户”)。各投资账户是依照中国保监会《投资连结保险管理暂行办法》等有关规定以及上述投资连结保险的有关条款,经中国保监会批准后设立。其中,稳健账户、平衡账户及进取账户设立日期为2002年9月16日,指数账户及货币账户设立日期为2006年12月6日,策略账户设立日期为2011年10月27日。投资连结保险投资账户的投资对象为银行存款、中国依法公开发行的证券投资基金、股票、中国保监会允许投资的债券及其他金融工具。

三、投资连结保险投资账户资产负债表

项目	2013年12月31日	2012年12月31日
资产		
流动资产		
货币资金	1,888,417.03	2,655,200.00
应收利息	2,329,320.22	3,277,600.00
股票	0.00	0.00
基金	5,174,056.92	7,260,400.00
债券	61,863,059.4	86,820,000.00
回购	0.00	0.00
流动负债	71,254,853.57	100,000.00
长期投资		
货币资金	14,132,390.73	14,132,390.73
应收利息	5,042,14	5,042,14
股票	49,595,542.74	49,595,542.74
基金	36,031,324.51	24,864,51
债券	0.00	0.00
回购	45,200,000.00	31,188,677.00
长期负债	144,964,300.1	100,000.00
投资性净资产	298,462,602.03	100,000.00
货币市场投资账户		
货币资金	387,706.18	2,655,200.00
应收利息	335,668.26	4,270,800.00
股票	0.00	0.00
基金	3,971,769.68	27,130,400.00
债券	9,938,330.00	76,895,200.00
回购	6,099,16	0.00
货币市场投资账户	14,639,573.28	100,000.00
指数量投资账户		
货币资金	577,998.30	10,800.00
应收利息	46,261.69	0.00
股票	46,497,254.22	86,950,000.00
基金	2,613,387.00	4,210,000.00
债券	0.00	0.00
指数量投资账户	154	