

险资持仓路径：重仓银行股减持地产股

■ 吴 敏

作为 A 股市场第二大机构投资者，险资的投资动向备受市场关注。随着上市公司中报披露完毕，险资最新持仓情况也浮出水面。有关数据显示，若剔除国寿集团对中国人寿、平安集团对平安银行的持股市值，上半年险资共重仓了 602 只个股，持仓总市值为 6106 亿元。

银行股仍是险资“心头好”

从持仓市值来看，银行股仍然是险资“心头好”。据统计，上半年险资共配置了 17 只银行股，持仓市值达 3104 亿元，占总数比例超过 50%。在险资持仓市值前十的上市公司中，银行股占据了七个席位。

其中，险资持有招商银行市值位居银行股之首，和谐健康保险和太保人寿合计持仓市值为 821.2 亿元；其次是兴业银行，人保财险、人保寿险和华夏人寿合计持仓市值达 555.8 亿元；富德生命人寿一家持有浦发银行的市值为 465.3 亿元；太保人寿和太保寿险持有民生银行市值为 323.7 亿元。其他险资持仓市值超过百亿的银行股还有平安银行、华夏银行、工商银行与邮储银行。

对于险资青睐银行股的原因，有业内人士表示：“银行股天然有股票中偏重固收的属性，也就是股息。银行股的股息率在今年 3-4 月权益市场下行的时候已经创下了新高，最高的股份制银行的股息率已经超过了 7%，超过了债券

和债权类非标的收益率，且每年分红稳定，稳定性甚至超过了二级市场的公募 REITs，体现了非常高的配置价值。”

监管也支持鼓励保险公司投资银行股。日前，银保监会有关部门负责人表示，今年 1 月正式实施的偿二代二期工程对于保险公司投资的银行类长期股权投资，若股息率等满足一定条件，可豁免减值要求，允许保险公司以其账面价值作为认可价值。该项政策支持保险公司长期持有上市银行股票，维护资本市场健康发展。

地产股遭险资部分减持

而在险资持仓市值前十的上市公司中，还有一家电力公司和两家地产公司，分别是长江电力、金地集团与保利集团，险资持仓市值分别为 383.35 亿元、220.5 亿元、130 亿元。

房地产业曾长期是中国“最赚钱”的行业，而保险资金的特质又与房地产业资金需求高度契合，保险业与房地产业也曾有过一段长期的蜜月关系。不过，随着国家深入调控房地产业，险资正在

价值投资

减持地产股。

据统计，今年上半年，险资共持有 16 支地产股，分别是万科 A、金地集团、金融街、华侨城 A、金科股份、阳光城、招商蛇口、新大正、特发股份、保利发展、首开股份、华夏幸福、苏州高新、上海临港、中南建设与富森美。多数地产公司上半年都遭遇险资减持，如泰康系“割肉”减持阳光城，浮亏 17 亿；太保人寿 6 次减持金地集团，持有的股份从 20.43% 减少至 5.43%；中国人寿对万科 A 连续多个季度减持等。

有业内人士表示，过去险资青睐房地产业，主要原因在于两方面，一是从投

资收益的角度考虑，过去房地产业增长较快，又需要长期稳定的资金投入，而险资正好契合需求，所以借助资金优势，保险业在过去房地产业高速增长时期也获得了可观的投资回报。二是从险企构建自身生态的角度来看，保险业越来越强调保险 + 服务，在养老服务方面，房地产有天然优势，险企搭建康养生态的背后，也涉及了对房地产业的投资。

即便部分险企投资房地产业失利，短期进行了减持，但考虑到房地产业和险资的属性较匹配，再加上险企构建生态的需要，未来一些险企还是会对房地产业进行投资。

大额存款不要忘记领取回馈

■ 汪 实

大部分人可能不知道一次性存款 10 万元在几乎所有的商业银行都会有礼品回馈，而且越是小的银行回馈的礼品就可能越多。

在去银行存款时，很多人都会发现并没有得到银行的任何回馈，其实这主要是因为存款的种类不在回馈活动种类内，或者存款人并没有向银行索取礼品。

一般而言，有礼品回馈的存款种类主要包括定期存款与大额存单。相对于大额存单而言，定期存款 1 万元即可起存，起步金额要求不高。不管是一年定期存款还是两年定期存款都可以获得礼品回馈，但是三年定期存款则不能获得礼物回馈。这主要是因为三年定期存款的利息较高导致银行付出的成本也较高，所以银行基本没有多余的钱拿来用于礼品回馈。

大额存单也会有礼品回馈，但是起步金额要求相对较高。大部分银行的大额存单都是 20 万元起购。如果大额存单金额较高，则不但可以问银行索取礼品，还可以协商回馈现金。

另外，活期存款以及购买国债、理财产品与基金产品等都不会有礼品回馈。对于银行而言，活期存款可以随时取现，而理财产品和基金产品的收益也很低。

很多国有银行都会常年做一年定期存款送礼品的活动。存 1 万元送一壶

1 升的玉米油，存 2 万元送一袋 2.5 公斤的大米，存 3 万元送一提纸巾，存 4 万元送一袋 5 公斤的大米，存 5 万元送一壶 5 升的玉米油。

如果存款金额能到 10 万元以上，那么就会送一些家用小电器，如热水壶、迷你电饭煲、电风扇等。如果存款金额能到 20 万元以上，一般可以有两种选择。第一是继续兑换礼品，可以兑换智能电饭煲、微波炉、电烤箱，甚至包括空调和洗衣机等大型电器。第二是可以兑换超市的购物卡，当然购物卡也是有档次级别的，存款 20 万元以上每一万元可以送 20 元购物卡，30 万元以上每一万元可以送 40 元购物卡，50 万元以上每一万元则可以送 50 元购物卡。如果存款金额大于 100 万元，那么银行职员就可以向上级领导特别申请，给予存款人足够大金额的超市购物卡。当然以上这些只是国有银行礼品回馈的标准，而地方性商业银行的标准还会更高。

目前有许多年轻人没有足够的存款经验，存完钱后就会直接拿上银行卡与身份证离开银行。这样的行为能为银行节省成本，但是却会损伤自己的利益。一般而言，最好的做法是在存款前先询问一下存钱是否有礼品回馈，而在存款后则应该向大堂经理主动索取礼品。

全球股市行情

	名称	最新价	涨跌幅	昨收价	最新行情时间
美洲股市	● 巴西 BOVESPA	114070.00	1.91%	111936.00	2022-09-23 04:08:00
	● 道琼斯	30076.68	-0.35%	30183.78	2022-09-23 03:59:42
	● 标普 500	3757.99	-0.84%	3789.93	2022-09-23 03:59:42
欧洲股市	● 俄罗斯 RTS	1174.61	6.12%	1106.82	2022-09-22 23:40:00
	● 布拉格指数	1198.71	0.90%	1188.01	2022-09-22 22:15:29
	● 波兰 WIG	49765.47	0.58%	48477.58	2022-09-22 23:00:00
亚洲股市	● 斯里兰卡科伦坡	10001.19	0.89%	9913.22	2022-09-22 14:59:00
	● 巴基斯坦卡拉奇	40875.95	-0.13%	40927.95	2022-09-23 15:00:02
	● 沪深 300	3856.02	-0.34%	3869.34	2022-09-23 15:33:52
	● 泰国 SET	1639.45	-0.35%	1645.29	2022-09-23 13:29:00
	● 印尼雅加达综合	7186.71	-0.45%	7218.91	2022-09-23 15:24:02
	● 上证指数	3088.37	-0.66%	3108.91	2022-09-23 15:33:38

在美上市中概股 9 月 22 日 收盘涨幅排行榜(前六位)

名称	股票代码	最新价格(美元)	涨跌幅	交易所
王道科技	EDTK	1.00	11.11%	纳斯达克
中网载线	CNET	1.06	10.42%	纳斯达克
亘喜生物	GRCL	2.53	10.00%	纳斯达克
第一高中教育	FHS	0.75	8.70%	纽交所
趣活	QH	1.88	8.05%	纳斯达克
丽翔教育	LXEH	3.50	7.69%	纳斯达克