

经济见底预期为反弹压阵

本刊 综合

五月第一周,股指以红盘报收。从“煤飞色舞”到“金改概念”,从“吃药喝酒”到“环保传媒”,股指依靠热点持续上行,板块轮番表现,市场风险偏好显著提升。目前而言,股指有望向前期高点发起进攻,挑战前期高点只是时间问题。

近期,管理层推出多项新政,既显示出管理层改革的决心,又为资本市场的阶段性反弹迎来契机。从降低股市交易成本、鼓励长期资金入市、推出退市制度到完善退市标准四项改革的组合拳,均对完善市场起到举足轻重的作用,对市场长期持续健康发展有利。而政策红利传导至二级市场,表现为券商股的持续活跃,创业板指“上蹿下跳”以及题材股遍地开花,投资者做多热情被引燃,后

市股指上行空间可期。

首先,五月期间政策性红利陆续释放,利好股指。从4月份温州、深圳金融创新改革的推进,到央行意外重启回购释放流动性的举措,再到券商创新大会的召开,无一不扰动市场情绪。近期政策利好陆续出台也提升公募、私募等各路投资者对于后市的信心,做多情绪的聚集无疑为股指上行奠定了基础。

其次,目前整体市场估值仍处于相对低位,以蓝筹股为代表的价值投资将支撑目前股价。近日首批跨市场交易型开放式指数基金(ETF)结束募集,500亿元的募集资金及投资标的,无疑会迎来蓝筹股的价值修复行情。蓝筹股的发力将为指数的“攻关”提供强有力的支撑。

再次,经济大幅下滑风险基本

锁定,第二季度经济触底回升概率较大。根据披露的数据,4月份中国制造业采购经理指数(PMI)为53.3%,比3月上升0.2个百分点。而从11个分项指数分析,同3月对比,生产指数、新出口订单指数、供应商配送时间指数上升,其中生产指数上升幅度较大,达到2个百分点;而新订单指数、采购量指数降幅较小,在1个百分点以内。经济增长稳定为后续上市公司业绩提升以及股价表现带来的影响不言而喻。

事实上,政策利好引发市场反弹只是诱因,更多在于基本面的好转。从2011年年报统计分析,净利润同比增速28.29%,剔除银行、石油石化净利润同比增速5.30%,沪深300净利润同比增速14.40%,中小板8.50%,创业板15.90%。而从2012年一季度分析,市场净利润同比增速11.29%,沪深

300净利润同比增速4.19%,中小板为-11.01%,创业板为0.17%。根据披露的数据,虽然一季度整体业绩处于下滑态势,但剔除中小板、创业板,业绩下滑幅度仍处于可控范围内。而目前被市场寄予厚望的货币政策持续放松以及金融改革措施,部分缓解了地方企业融资难的问题。国际经济相对稳定,也使得二季度上市公司业绩触底回升成为大概率事件。

从近期热点的演绎来分析,除了券商股来自对创新业务改善券商基本面的预期之外,由于业绩持续增长而带动整体板块走强的品种也不在少数,如包钢稀土、华润双鹤等。因此,近期相关板块的持续上涨并非空穴来风,也并不仅仅依靠政策利好,更多地来自于业绩的改善和业绩向好预期提升股价的逻辑。

已经召开的券商大会,无疑是近期的最大热点。融资融券、直投以及股指期货套期保值等非传统业务在上市券商利润所占的比重正在不断提高。而保证金现金管理、中小企业私募债等创新业务在今年均已取得重大进展。如此,不仅会为券商带来业绩增长点,同时券商业绩提升带动的协同效应将传导至保险、银行等相关金融股,从而拓展股指的上行空间。

值得一提的是,近期的煤炭、有色板块持续走强,不仅是相关个股业绩的提升,更多源于基本面的改善带来的终端需求回暖。而根据历史经验,“煤飞色舞”的凌厉表现,通常是行情来临的前兆。投资者可密切关注市场近期表现,在大盘调整时可积极布局。

(股市有风险 投资需谨慎)

保险课堂>>

您了解保险“等待期”与“犹豫期”吗?

本刊 综合

保险等待期又称观察期,或免责期,是指保险合同在生效的指定时期内,即使发生保险事故,受益人也不能获得保险赔偿,这段时期称为等待期。等待期是为了防止投保人明知将发生保险事故,而马上投保以获得保障的行为,也就是所说的逆选择。

健康保险,如医疗费用保险、重大疾病保险等都有等待期,往往是在保险责任条款中规定了保单生效后的一定时间,一般是90天或者180天,这期间投保人或被保险人发生的疾病,保险公司不承担保险责任。比如,疾病保险大保单中都明确规定,“被保险人自患病之日起,直到约定的等待期间届满以前,不能从保险人处获得任何给付。”等待期只适用于第一个保单年度,对于可以续保的保单来说,续保年度一般不再有等待期。

例如您购买了一份住院健康保险。根据保险公司的保险合同规定,免责等待期,一年期住院健康险为30天,重疾险为90天。这就意味着您购买此款保险后因疾病30天以内住院,是不受保险保障的,无法获得赔偿。而如果90天内患了重大疾病,也无法得到赔偿。值得注意的是,不同保险公司免责期的期限规定是不一致的,最长和最短的有可能相差数倍。

同样,如果您手上有两份健康

保险可以供您选择,一份的免责期为30天,一份为60天,那么您选择哪个呢?一般来说肯定选择30天的更为划算,特别是那些只保障一年的健康类保险,相当于您的实际保障期限前者为11个月,后者为10个月。

根据保险法规定,投保人在购买保险后,有10日的犹豫期。在犹豫期内,如果投保人认为该保险合同与投保人的需求不符合,可以解除合同,全额退保。保险公司一般最多只收取工本费。换句话说,犹豫期是给予投保人再决定和免责撤销的权利。而值得注意的是,如果过了犹豫期退保,往往会按照正常的保单计算第一年现金价值,损失会很大,因为保险公司需要提取各种费用。

例如您通过保险代理人推荐,购买了一份住院健康类保险,年缴1000元。但是您拿到保险合同后,找朋友仔细研究了,发现很多地方的报销是和自已已有的社保有冲突的,认为不是很划算,于是想退保。那么在10日内您退保了,保险公司全额退还您1000元。而如果超过10日后退保,保险公司只会退还您现金价值部分,大概为400元左右,两者相差很大。

通过这个案例大家会发现,第一,犹豫期对于投保人来说是很有意义的,要退保,就要尽快,不然退保费用相差很多。第二,犹豫期里最重要的就是仔细研究保险合

同,判断是否有不相符的需要退保。因此,活用犹豫期条款,可以让我们在挑选保险产品里更有余地,挑错了也不要紧,10天内赶紧退保就行!

通过以上两个案例,大家就可以明白了,我们要活用免责期规定,挑选免责期最短的健康险购买。同时,免责期内保险事故是不赔偿的,因此对于健康来说,早投保比晚投保好,身体健康时候投保比身体不健康时候投保好。

这里还有个特别要注意的地方,如果您不按时交纳保费,一般超过60天宽限期后,保险合同会中止,此时您可以选择在2年内,补交保费来重新恢复保险效力。但是对于健康保险来说,是非常不划算的事情。因为即使您复效了,免责期会重新计算。

例如,您3年前购买了一份终身重大疾病保险,免责期为1年。但是今年因为手头紧张,60天没有交纳保费,保险合同中止了。现在您又补交了保费,重新开始生效。但是,您在3个月后,确诊得了重大疾病,向保险公司要求赔偿,结果保险公司拒赔。理由很简单,如果您复效的话,免责期重新开始计算,您还需要再过一年才能真正享受到重大疾病的保险保障,即使在之前您已经经历了免责期。因此,投保健康类保险,尽量不要延迟缴纳保费而导致保险合同中止需要复效,不然就会影响您的保障权益。

相聚御城·感知首府

对话国际设计大师活动隆重举行

居住的舒适度不仅仅是由房子的户型、大小决定的,小区整体的规划和景观设计也至关重要,那么什么样的规划和景观有利于提升居住舒适度呢?为此,5月4日,森泰御城·首府专门邀请了全球第一景观公司—AECOM(美国易道)设计总监、上海林李设计院总设计师前来讲解景观与规划设计,帮助大家挑选社区环境更好、居住舒适度更高的房子,此次活动吸引了500多名市民参加。

上午9点30分,在旗袍小姐曼妙的舞姿和优雅的音乐中,活动正式开始。首先进行的是讲解和问答阶段,林李设计公司总设计师何涛先

生详细解读了首府的建筑规划方案,将森泰御城·首府与森泰御城一期进行了全面的对比,着重介绍了首府在规划格局、技术指标、建筑风格、道路设计等方面的升级。AECOM(美国易道)公司首府项目景观设计师陈秀琴小姐着重讲解了AECOM(美国易道)公司历史、景观设计理念以及一些有特色的细节的处理。演讲完毕后,两位专家分别解答了现场来宾提出的问题。

随着生活水平提高,人们对居住环境的要求也越来越高。购买房子时,消费者除了会考虑位置、配套、户型、价格等因素外,对小区整体规划以及社区景观也越



来越注重。在济宁现有的众多房地产项目中,森泰御城·首府在这两方面无疑是出类拔萃的。

在规划设计方面,首府

采用了现代中式风格,继承中国千年文化积淀的同时又满足了现代人的生活习惯及心理需求。在整体布局中,采用了“南低北高,错落布

置”的设置方式,充分满足了每户的日照、通风、视野等方面的需求。在道路规划方面,区别于传统的“人车分流”,克服车辆噪音、道路占用景观等种种缺陷,车辆在进入社区后,即通过地下车行道进入各家各户地下车库,不但实现了绝对安全,将车辆噪音物探从生活中彻底的清除,而且景观也避免了被宽阔车行线的分割,真正成为风景。

在园林景观方面,首府携手全球第一景观公司AECOM(美国易道),将苏州园林景观融于济宁本地文化,着力打造婉约唯美的园林景观。为了丰富小区的文化底蕴,开发商专门斥资千

万购买清代徽派古亭、古建筑,收藏在小区内,作为关键的景观节点,尽显中式园林情趣,显现古建与古亭原汁原味的风度。

作为济宁首席中式豪宅,首府定位为“中式府邸,传世名宅”,在建设过程中,开发商吸取了森泰御城一期成功经验,并在各个方面进行了大幅度的升级。从整体规划到景观合计,从配套设施到物业管理,从户型设计建筑用料,从系统设备到智能安防,在济宁都是首屈一指的。力求打造冠绝济宁的极品豪宅,为济宁人们奉献更舒适的居住环境,更便捷的生活方式。

(马敏)