

水皮名人效应显现 沪深股市反弹给力

大讲堂门票昨日走俏



昨日，“齐鲁财金大讲堂暨祥泰实业2012年度经济论坛”开设的两部热线0531-89096315、85196318铃声不断，三个赠票点的咨询电话更是热得烫手，有些读者打不进去电话，就直奔领票点“碰运气”，另外，为了便于投资者参与，论坛为济南以外的读者开设了“电话订票方式”。

记者 周海升 季静静

省城读者

昨日抢票忙

昨日家住高新区的王先生一大早来电反映，因没有买到当天的报纸，不清楚如何参加本次论坛。得知要到指定地点领票，王先生更是焦急万分。作为水皮的粉丝，王先生不想错过周六与水皮面对面的机会，决定周四早点起床，先去买份《齐鲁晚报》，再去祥泰汇东国际的赠票点领取论坛“入场券”。在昨天的互动热线中，王先生遇到的情况并非个例。

另外，记者了解到，昨日赠票网点设的咨询电话一直未曾停歇。很多读者担心领不到票，昨天一大早就到了指定赠票地点。家住天桥区的市民张女士告诉记者，自己是在送孙女去幼儿园后直奔领票地点的，她说：“怕票不够，早领早放心啊！”

在国海证券济南济安街营业部，负责赠票的闫先生告诉记者，“这几天股市反弹了，营业部的人气也旺一些了。原来每天收盘后，股民都是唉声叹气回家，这几天终于有了一些笑声了。今天来领票的人，大多是周六想听听水皮对股市的深层次分析，而不是简单地指数预测。”

截至昨日下午16:00，祥

泰广场及国海证券济南济安街证券营业部剩余门票较多，而祥泰汇东国际票量相对紧张，请济南的读者尽快到附近网点取票。

外地读者

独享“电话订票”

除了济南读者昨天直奔三大网点抢票外，外地的读者也是求票“声声急”。家在德州的姚先生来电反映，作为有十几年股龄的老读者，得知水皮要来济南讲座很兴奋，“我从去年开始在股市的操作就不太顺利，一度想放弃股市，但觉得自己还可以搏一搏。现在股市跌成这个样子了，真不知道该怎么办了，这次当面请教一下水皮先生，股市还有没有希望？真正入场时机在什么时候？所以能不能参加这次论坛对我来说太重要了。”姚先生也提出了自己的个人难题，“我现在六十多岁了，而且在济南没有亲戚朋友，专门跑去济南领票对我的身体是个考验”。

像姚先生这样的外地读者也不在少数，为了帮助外地读者解决参加本次论坛的难题，论坛组委会将在周六报告会的入口处设立“外地读者领票处”。今明两天，外地读者

可拨打论坛热线0531-89096315、85196318，进行电话预定门票。在13日上午8:30左右在南郊宾馆蓝色大厅专门设置的外地读者领票处，可凭姓名、联系方式、身份证等信息领取预定的门票。

关键时点

水皮泉城谈股论金

近日各板块纷纷上涨，题材股也掀起了连续涨停热潮。虽然把不少“休眠”几个月的股民拉回股市，但迟到了一个交易日的10月“开门红”让他们对未来市场的走向有点摸不准。大盘底部是否已经夯实？进场号角是否已经吹响？此类疑问再次如期困扰着中小投资者。

今年以来，在经济持续

低迷、GDP破8背景下，A股反弹总是“一日游”，指数出现了长达5个月的阴跌，A股不仅创出3年半以来的新低，更是熊冠全球资本市场。与A股形成鲜明对比的是，4个月以来，包括意大利、西班牙、希腊等经济衰退国在内的外盘股市都在上涨，特别是美国股市已经恢复到次贷危机前的点位。

是什么阻碍了中国股市的发展呢？又是什么造成A股熊冠全球呢？10月13日上午，在本报、搜狐主办、祥泰实业独家冠名的“齐鲁财金大讲堂暨祥泰实业2012年度经济论坛”上，国内著名财经评论家、央视特约评论员水皮先生，将为您把脉当前的经济时局，指出中国股市症结，指点未来的投资方向。

—水皮“画像”—

本名吕平波，著名财经评论家，曾任中华工商时报社副总编辑，现任华夏时报总编辑。

1986年毕业于上海复旦大学新闻系，1989年毕业于中国社会科学院研究生院新闻系，同年参与创办中华工商时报。

“水皮杂谈”以文风犀利幽默，观察细致入微，评论入木三分而著称，专栏散见于全国各大财经类报刊和都市报，在业内具有极大的影响力并为管理层所重视。现任中央电视台和北京电视台特约评论员，所著著作有《猴子》、《黑庄》、《搏傻》。

— 财情播报 —

光大保德信添天盈季度理财
昨日起发行

周三起，光大保德信旗下第三只短期理财产品——添天盈季度理财债基在各大银行、券商及公司直销平台发行。与公司前2只短期理财债基相似，该债基也将主投银行存款、债券、货币等固定收益类产品，每3个月为一个封闭运作周期，并于每个运作周期的最后5个工作日内开放申赎。

瑞和小康与瑞和远见
周五启动份额折算

周五，国投瑞银瑞和沪深300指数分基的瑞和300、瑞和小康、瑞和远见启动份额折算。当日收盘后净值都将调至1元。由于沪深300指数过去一年跌幅10%，小康及远见均处于无杠杆区域。母基金将从0.8元附近调至1元后，瑞和小康的杠杆立即恢复，如果A股反弹超10%，瑞和远见将进入高杠杆区域。

国海富兰克林基金公司
综合量化评估排名靠前

在近日晨星二季度公募基金公司综合量化评估报告中，国海富兰克林表现出色，其中平均10年的从业经验、平均4年的公司在职年限，高居基金公司第二。旗下成立满五年的基金均获晨星4星或5星评级。截至9月25日，旗下深化价值今年以来收益率9.89%，居295只股基第11。

823重仓股助基金日盈137亿

数据统计显示，截至二季度末基金重仓的823只个股也是随“盘”飘红，周二平均上涨2.62%，成功跑赢大盘，若持股未变，重仓基金单日浮盈137亿元。其中包括烟台冰轮在内的7只基金重仓股涨停，重仓的16只基金单日浮盈5894.01万元。

10月9日，两市37只个股涨停，其中涉及基金重仓股7只，分别是烟台冰轮、广州药业、双箭股份、阳光照明、德威新材、三峡水利和怡球资源。值得注意的是，若二季度末重仓该股的基金数量未发生改变，重仓7只个股的16只基金单日浮盈5894.01万元。

烟台冰轮排名823只重仓股涨幅榜之首。数据显示，截至二季度末益民红利成长独家重仓烟台冰轮，持股数量

为252.99万股，从持股数量上为该基金第三大重仓股，烟台冰轮在国庆节后两个涨停板，令益民红利浮盈441.44万元。然而，从烟台冰轮三季度以来的整体走势看，截至10月9日，该股跌幅已有14.07%，若持股数量未变，益民红利仍然有308.61万元的浮亏。数据显示，三季度以来，该基金回报率为-11.12%，排名同类基金倒数第二。

阳光照明和怡球资源是被基金重仓前二名的个股，截至二季度末，国泰金鼎价值精选等4只基金重仓阳光照明，累计持有2505.89万股。此外，截至二季度末，鹏华丰润和鹏华丰收等6只基金重仓怡球资源，累计持有1147.38万股。数据显示，阳光照明和怡球资源在三

季以来的市场行情中表现并不理想，分别下跌21.51%和27.7%，远远跑输大盘4.95%的跌幅，重仓两股基金分别累计浮亏6414.31万元和5342.62万元。

南方基金公司首席策略分析师杨德龙表示，大盘此时表现仍然为超跌反弹，最好的预期是四季度经济见底，目前市场正在等待四季度经济数据，数据若不能支持，反弹也难以持续。

不过，当下基金内部分歧较大，一些基金公司选择小幅加仓博反弹，他们认为反弹可以持续到2200点附近，目前适合波段操作；然而，有基金经理则采取保守谨慎态度，担心基金波段操作往往在大盘后续下跌中因未及时减仓而被套牢。(陈霖)

规模逾百亿 保险巨头罕见集体加仓

2000点一线俨然已成保险资金加仓区。记者周二从京沪多家保险巨头了解到，作为股市主力军之一的保险资金已明显从前期的谨慎观望转为集体试探加仓，在2000点一线连续多日相继抄底，包括申购基金和自购股票。

本轮加仓始于中秋国庆长假前最后一个交易日。据知情人士透露，9月28日开始，中国人寿、中国平安、中国人保、泰康人寿等多家保险巨头，相继跃动加仓油门。据了解，截至目前三个交易日，上述保险巨头加仓规模已累计超过100亿元。

上述人士称，在三个交易日内，中国平安、泰康人寿以直接加仓股票为主。其中，中国平安增持了四大行及个

别优质周期股，中国人保则偏重于申购主动型基金。

一般而言，如果市场出现急速下跌，保险机构出于资金配置的需求，通常选择适当增加仓位。而新进保费资金源源不断流入，也为保险机构提供了追加投资的筹码。

“我们确实加仓了。”一家保险机构投资部人士在周二休市后向记者坦言，他所在的保险公司节前至节后这

三个交易日累计加仓规模数亿元。“即使从摊低成本考虑，2000点一线附近，保险资金也肯定会买。”

对于这次加仓，险资给出的理由是：其一，虽然市场难以出现趋势性行情，反复震荡的概率较大，但阶段性底部已经临近，内外围经济形势逐步明朗；其二，目前主流保险机构的权益仓位普遍已到历史次低点7%左右，低点加仓可摊薄成本、赚取相对收益。

值得一提的是，近三个交易日的加仓举动或许仅仅是此轮保险巨头加仓的开始。据知情人士透露，“在这三天试探性加仓银行股后，中国平安近期或将召开投委会，决定下一步是否会进一

步加仓。”

而记者也从多方了解到，多家保险巨头考虑后续还会进一步抬高权益仓位，业内人士预计加仓幅度将超过一个百分点。以几家保险巨头占据整个保险业半壁以上资产来推算，此轮保险资金加仓的规模将至少达到四五百亿。这也是今年以来保险巨头规模最大、行动较一致的加仓举动。

除保险资金以外，有“国家队”之称的汇金也开始有所动作。汇金在三季度分别增持了626.6万股工行股份、1881.2万股中行股份。汇金增持的消息明显提振了市场信心，也预示着目前市场的投资价值，为后续资金入场提供了信心保障。(上证)

昨日主力资金增减仓板块及个股

板块	增仓比	增仓金额(亿)	资金流入主要个股
电子信息	0.05%	1.009	大族激光、京东方A、莱宝高科
交通工具	0.02%	0.996	申华控股、金杯汽车、一汽夏利
化工化纤	0.03%	0.901	青岛碱业、皖维高新、安纳达
钢铁	0.03%	0.691	山东钢铁、中原特钢、武钢股份
纺织服装	0.03%	0.655	福建南纺、卡奴迪路、棒杰股份
板块	减仓比	减仓金额(亿)	资金流出主要个股
有色金属	-0.03%	-3.326	洛阳钼业、包钢稀土、铜陵有色
券商	-0.02%	-0.919	国海证券、西部证券、广发证券
酿酒食品	-0.01%	-0.539	凯乐科技、维维股份、燕京啤酒
机械	-0.01%	-0.406	山东墨龙、中国船舶、中信重工
工程建筑	-0.01%	-0.402	上海建工、海油工程、四川路桥

昨日主力增仓前15名

昨日主力减仓前15名

代码	名称	流通股(万股)	净买量占比
600229	青岛碱业	39578	3.875%
002637	赞宇科技	4000	3.268%
601929	吉视传媒	28000	3.123%
300262	巴安水务	4146	2.74%
002624	金磊股份	5000	2.4%
002067	景兴纸业	96053	2.391%
002423	中原特钢	7900	2.263%
002634	杰森股份	2505	2.261%
300234	开尔新材	3000	1.976%
600483	福建南纺	28848	1.808%
300259	新天科技	5457	1.774%
002606	大连电瓷	5000	1.756%
002468	艾迪西	8663	1.584%
600243	青海华鼎	23686	1.543%
002136	安纳达	19831	1.521%

本轮加仓始于中秋国庆长假前最后一个交易日。据知情人士透露，9月28日开始，中国人寿、中国平安、中国人保、泰康人寿等多家保险巨头，相继跃动加仓油门。据了解，截至目前三个交易日，上述保险巨头加仓规模已累计超过100亿元。

上述人士称，在三个交易日内，中国平安、泰康人寿以直接加仓股票为主。其中，中国平安增持了四大行及个