

## 重仓杀入工商银行、一汽轿车等蓝筹股

# 私募王亚伟投资风格变了吗?



自从王亚伟转战私募,由于不公开业绩,曝光率已经不及以前了,但是,他的一举一动依然受到市场关注,最近一些上市公司年报披露了王亚伟的行踪,他重仓杀入工商银行、一汽轿车等蓝筹股,有些令人意外,私募的王亚伟投资风格变了吗?

### 20亿重仓杀入蓝筹股

最近披露的一些上市公司年报中,暴露了王亚伟的行踪,没有想到的是,他居然重仓了蓝筹股。工商银行披露的年报中,王亚伟管理的昀津证券投资集合资金信托计划持有工商银行1.88亿股,为其第十大股东。按工商银行2014年收盘价4.87元计算,这笔投资市值9.16亿元。

王亚伟还重仓了一汽轿车、一汽夏利等一汽集团的股票,这两家公司昨天发布的年报显示,尽管业绩不佳,一汽轿车2014年业绩

下降83%,一汽夏利更是亏损16.59亿元,但王亚伟却重仓杀入这两只股。

王亚伟所管理的昀津证券投资集合资金信托计划、千纸鹤1号资产管理计划在年底列于一汽轿车第二、第四大股东,持股数量分别为3066万股、1363.39万股,以2014年底15.14元价格计算,市值6.7亿元。一汽夏利的年报显示,昀津证券投资集合资金信托计划、千纸鹤1号资产管理计划作为新进者一跃而成为公司第三、第四大股东,分别持有3672万股、2656.61万股,按2014年底6.61元价格计算,市值4.18亿元。

一汽集团旗下另外两家公司一汽富维和启明信息,王亚伟旗下产品在去年四季度也有买入。其中一汽富维持股217.42万股,按2014年收盘价28.05元计算,市值6098万元;启明信息持股715.81万股和236.62万股,按2014年底10.27元的价格计算,市值9781万元。

王亚伟去年持有一汽集团4只股票的总市值为12.46亿元,加上工商银行的持股,这些蓝筹股总市值21.62亿元。

### 押宝重组还是没有变

王亚伟之前在华夏基金的时候,蓝筹股买得不多,为什么转投私募后重仓杀入蓝筹股?

从工商银行和一汽集团的4只股票看,去年底总市值21.62亿元,当然成本应该低于这个数字,但也不会很低,综观去年四季度这几只股票的走势,预计成本17亿至20亿。当然,王亚伟还买了很多中小盘股票,包括新华联、金亚科技、中能电气、三聚环保、银之杰、明家科技、雪浪环境、华润万东、同方股份、杭钢股份和北京城乡,都进入前十大股东,但所用资金低于蓝筹股。

从这些数字看王亚伟管理的私募规模较大,预计规模要有30亿元,规模大了,自然不能只买小盘股,而且,王亚伟近日在接受央视采访时候表示,创业板已经估值过高,他看好保险、银行、环保,买入工商银行说明这不仅仅是嘴上说说。

但是,王亚伟之前喜欢押宝重组,这一特点其实依然没有改变,重仓最高的一汽集团4

只股票,显然就是押宝一汽集团的整体上市,一汽集团的整体上市实际上是完全可以预期的一件事,只是不知道什么时间、什么方式、落实到哪只股票上,王亚伟的办法就是全部买。

王亚伟转战私募后,由于业绩不公开,具体情况外界不得而知,但从年底私募的排行榜看,他的业绩一般,没有像公募基金那样名列前茅。

目前显示的这些持股是他去年四季度买入的,时间已经过去了3个月,持股是否变化只有等今年一季报公布。如果持股没有变化,按今年3月底的价格计算,工商银行的市值基本上没有变化,一汽集团的4只股票走势较好,总市值为18.9亿元,这5只股票总市值28.06元,较2014年的市值增加6.44亿元,收益率为29.79%。这个成绩不算差,但是,今年股市行情火爆,昨天上证指数突破3800点,创业板突破2400点,在这个火爆行情中王亚伟的这个收益率恐怕也属于一般。

本报记者 连建明

## 财政部发布 二季度国债发行计划

本报讯(记者 连建明)财政部近日发布二季度国债发行计划,受到百姓关注的储蓄国债,从4月份开始发行,每月发行一次。

按排定的时间表,电子式储蓄国债和凭证式储蓄国债交错发行,其中,4月10日发行电子式国债,分为3年期和5年期两种,电子式国债按年付息。5月10日发行凭证式国债,也分为3年期和5年期,凭证式国债是到

期一次还本付息。6月10日又是发行电子式国债,依旧是3年期和5年期两种。

另外,4月份到6月份,还将发行多期记账式贴现国债和记账式付息国债,其中,贴现国债期限为182天和273天两种;付息国债期限有1年期、2年期、3年期、5年期、7年期、10年期、20年期,最长期限的是5月22日发行的50年期。

### 南方中证500 原材料ETF发行

本报讯(记者 许超声)随着全球经济正在开启新一轮由内到外复苏周期,“早周期行业”原材料板块逐渐迎来布局时点。作为2014年的“被动投资基金基金公司”,南方基金再次抢先布局,旗下南方中证500原材料ETF即日起通过各大银行、券商网点发行。据了解,南方中证500原材料ETF以中证500原材料指数为跟踪标的,而中证500原材料指数的成份股多为中盘成长优质企业,具有极高的成长性及投资价值。

### 主题基金 成为市场“香饽饽”

本报讯(记者 许超声)在政策改革推动经济创新的背景下,相关主题基金也成为市场上的“香饽饽”。据了解,刚刚结束募集的光大保德信国企改革基金首募规模达到30亿,而南方创新经济首募更是超过46亿元,成为名副其实的“抢手货”。而据Wind数据统计,至3月25日,今年以来相继发行成立的109只新基金平均首募规模为15.28亿份。基金之所以受到市场青睐,主要还是其契合了市场关注的热点。

## 工行账户原油单日交易突破400万桶

本报讯 受去年四季度以来国际油价大幅波动的影响,中国工商银行的账户原油交易持续火爆。数据显示,工商银行账户原油的单日交易量继1月13日突破200万桶以后,3月13日又突破了400万桶,达到429万桶,交易额近13亿元,均创历史新高。同时,今年前两个月工行账户原油累计交易量已超过6000万桶,较2014年同期增长75倍,是去年全年交易量的2.5倍。

据了解,账户原油是工行2013年3月在国内同业中独家推出的一种新型投资交易产品,通过只计份额、不提取实物原油的方式为客户提供以人民币或美元买卖原油份额的金融创新服务。交易品种则覆盖了挂钩WTI原油期货的账户北美原油和挂钩Brent原油期货的账户国际原油。同时,工行还推出了账户原油转期功能和先卖出后买入(即做空交易),进一步丰富了账户原油交易功能。无论油价涨跌,投资者均有机会通过做多或做空赚取收益。

业内人士指出,今年以来账户原油交易

量屡创新高,主要有两方面的原因。

一是去年以来油价大幅波动,工行账户原油业务的投资和避险属性得到了充分发挥。由于原油价格与个人日常消费的汽、柴油价格等具有一定相关性,个人买卖账户原油除了可以赚取投资收益外,还可在一定程度上对冲原油相关商品的价格波动风险,起到套期保值的作用。例如汽油价格上涨带来交通费用上升时,可以提前买入工行账户原油,通过原油价格上升获利来弥补加油的额外支出,对生活质量进行“保值”。而在油价下跌的情况下,则可以通过“做空”交易赚取差价。

二是账户原油投资起点低,交易非常便捷。客户在工行网点或电子渠道完成风险评估和能力评估和产品适合度评估后,即可开通账户原油业务,并通过网上银行、电话银行等办理交易、挂单、查询等业务。同时,账户原油交易起点很低,买卖0.1桶(约30元人民币)即可参与交易,并且交易方式灵活、渠道便捷、时间长,可以实时清算。

(陆华亭)

## 常山胡柚登陆大宗商品交易中心

本报讯(记者 张钰芸)小小胡柚也登陆大宗商品交易中心。记者从日前召开的常山胡柚(上海)推介会上获悉,常山胡柚在浙商所大宗商品交易中心正式挂牌上市交易,并建立了上市交易营运中心、金融服务中心,胡柚营销向电商化、全球化新型销售方式发展。常山胡柚是我国特有的地方特色柑橘品种,为柚、橙、桔三种水果天然杂交而成,原产自

钱塘江源头的浙江省常山县,至今已有600多年种植历史。去年常山县胡柚面积发展到10.5万多亩,年产量达14万吨,总产值达4.5亿元。

在此次上海推介会上,胡柚及其深加工产品在沪赢得8000多万元大单。今年还将合作建立高端胡柚品牌建设基地4000亩,专业电商平台2—3个。

## 平安人寿致力提升NPS 推进寿险条款通俗化

4月1日,中国平安人寿宣布,将大力推进条款通俗化。新版通俗化保险条款将从2015年4月起在平安人寿新上市的产品中开始采用。

去年国务院颁布的“保险业新国十条”,提出将大力推进条款通俗化。为响应这一号召,平安人寿历时半年,通过大量走访调研,倾听客户心声,全面检视公司条款,把复杂的保险简约化,实现了条款通俗化与严谨性相结合、简约化与专业性相统一,最终修订出新版通俗化寿险条款。

此外,2015年,中国平安将提升客户体验定为集团未来战略发展核心之一,并引入提升客户净推荐值(net promoter score,简称NPS)工作计划。推出新版寿险通俗化条款有助增加客户满意度,实现提升NPS之目标。

此次新版通俗化条款将首先应用于平安附加护身福提前给付重大疾病保险(2015)、平安附加平安福提前给付重大疾病保险(2015)、平安附加豁免保险费重大疾病保险(B,加强版)、平安附加豁免保险费重大疾病保险(C,加强版)以及平安护身福终身寿险(分红型)等五款产品。今后中国平安还将分步完成意外险、医疗险、万能险及投连险条款的进一步通俗化工作。

新版条款与旧版相比,进行了多处改变创新:

(1)站在客户的角度写条款,根据

客户关注程度和阅读习惯,调整了条目顺序,把客户关注的条目放到前面,如保险责任、责任免除、如何交费、如何退保等。

(2)首页阅读指引增加案例,通过人性化的举例和简明的表格示例,让客户开篇便能清晰了解所购产品主要保障内容。

(3)进一步将条款表述通俗化,如采用“保什么、保多久”“不保什么”等易懂词语做板块标题;同时,每个板块标题下加入概述导语,便于迅速了解该板块主要内容。

(4)把条款中一些保险法冗长条文用二维码形式展示,客户可通过扫描二维码浏览法条。此举缩减了条款篇幅,有效提升客户对条款的阅读兴趣与体验。

(5)新条款还对复杂保险术语增加了解释,降低阅读难度;将原来置后的注释改为脚注方式,便于查看理解。

中国平安人寿董事长兼CEO丁当表示,这次的条款通俗化改造是平安人寿进一步提升客户体验的贴心举措,力求为客户打造简单便捷、友善安心的服务体验。平安人寿在全行业率先不断完善通俗化条款,有助于消费者理解所购买的保险产品,展现出平安人寿在客户服务上的行业领先地位。