

证券

# 沪深300ETF或本周建完仓

华泰柏瑞、嘉实沪深300ETF分别于4日、7日宣告成立,两只基金正式进入建仓期,预计将带来超过300亿元增量资金。市场人士透露,两只沪深300ETF基金很可能采取火速建仓策略,华泰柏瑞沪深300ETF仓位水平已约7成,两基金甚至本周内有望完成建仓。

华泰柏瑞沪深300ETF共募得329.69亿份,其中近70%为现金认购。该基金4日成立后,当天即开始建仓。嘉实沪深300ETF募得193.33亿份,其中约50%为现金认购,该基金7日成立并进入建仓环节。据此推算,将有约350亿元增量资金近期入场投资于沪深300部分成分股。

此前市场普遍预期,两

基金将在5月底前完成建仓以尽快实现上市交易。这意味着,其建仓期将有两周左右时间。但市场人士指出,从近两个交易日盘面分析,两基金建仓速度比预期更快,事实上已开始大举买入,每天即可创建一至两成仓位,按照这个速度,很可能本周内就能基本完成建仓。数据显示,7日沪深300ETF共成交827亿元。

由于两只沪深300ETF份额有部分来自于股票换购,一般而言,对大市值、成交活跃的股票,股票换购比例可能较大,对小市值、成交清淡的股票,现金认购比例一般较高,因此基金建仓并不会对沪深300ETF所有成分股产生正向推动作用。有个别股票认购数额占总

募集额的比重,超出其在沪深300指数中的权重,基金公司在买入其他成分股时还须相应减持这类个股。不过,沪深300ETF入场一定程度上带动其他资金投资热情,富国基金近日就宣布以2000万元自有资金申购旗下沪深300指数基金。

(中证)

### 盘面点击

## 二轮招标或七八月开启 页岩气再度“暴动”

页岩气板块昨日再度集体爆发,山东墨龙、江钻股份盘中涨停。恒泰艾普、神开股份涨幅则逾6%。

据媒体报道,页岩气第二轮探矿权招标即将于七八月开启。与首轮招标,仅有河南煤层气公司、中石化两家名正言顺的油气企业中标不同,除了中石油之外,盘江股份、杰瑞股份、江钻股份等几家设备制造企均有望涉足,另外,此轮招标也有望向民企开放。

建议关注天然气产业链公司包括,勘探开发环节的企业:杰瑞股份、江钻股份、恒泰艾普、通源石油;储运环节企业:富瑞特装、蓝科高新;输送分销企业:广汇股份、领先科技、东华能源、福美隆,重点推荐杰瑞股份、福瑞特装和广汇股份。

(华泰证券)

### 昨日主力资金增减仓板块及个股

板块	增仓比	增仓金额(亿元)	资金流入主要个股
仪电仪表	0.01%	0.149	国电南瑞、深圳惠程、金智科技
电力	0.00%	0.020	宝新能源、凯迪电力、华电国际
板块	减仓比	减仓金额(亿元)	资金流出主要个股
券商	-0.12%	-4.744	中信证券、方正证券、海通证券
房地产	-0.06%	-4.673	正和股份、金丰投资、苏州高新
有色金属	-0.03%	-2.928	包钢稀土、江西铜业、铜陵有色
煤炭石油	-0.01%	-2.711	西山煤电、中国石化、永泰能源
钢铁	-0.04%	-2.184	攀钢钒钛、宝钢股份、新兴铸管

### 昨日主力增仓股前15名

代码	名称	流通股(万股)	净买入占比
601388	怡球资源	8400	2.986%
002645	华宏科技	1667	2.606%
300262	巴安水务	1670	2.575%
300148	天舟文化	4240	2.461%
002490	山东墨龙	7262	2.316%
002590	万安科技	2334	1.949%
300272	开能环保	2748	1.568%
002669	康达新材	2000	1.475%
300055	万邦达	2720	1.416%
002615	哈尔斯	2280	1.384%
300063	天龙集团	2776	1.366%
300071	华谊嘉信	3362	1.334%
002434	万里扬	10258	1.301%
000852	江钻股份	13010	1.279%
600855	航天长峰	23320	1.271%

### 昨日主力减仓股前15名

代码	名称	流通股(万股)	净卖出占比
300313	天山生物	1821	2.671%
000011	深物业A	14515	2.041%
601789	宁波建工	10000	1.762%
002642	荣之联	5000	1.67%
000014	沙河股份	20171	1.616%
300238	冠昊生物	3060	1.592%
601589	鹿港科技	7950	1.542%
601113	华鼎锦纶	8000	1.392%
002120	新海股份	9447	1.38%
002584	西陇化工	5000	1.372%
300187	永清环保	1820	1.266%
601555	东吴证券	50000	1.259%
300051	三五互联	6984	1.23%
603000	人民网	5531	1.213%
300162	雷曼光电	3360	1.176%

数据来自大智慧新一代(Level-2)

### 资金透视

## 静待政策指引

根据大智慧超赢资金流向统计显示,大盘资金昨天净流出33亿。个股资金流入前五名分别是广晟有色、中国建筑、三元股份、怡球资源、精工科技,资金流出前五名分别是包钢稀土、中国平安、中信证券、方正证券、晋亿实业。

从股指连续两个交易日出现探底回升走势来看,说明下档承接盘较为充裕,同时空头在此节点亦不敢过度杀跌。但股指始终无法进一步向上突破

亦有其原因存在,一方面市场所期待的蓝筹行情暂未能成型,另一方面3月14日所留的放量长阴的压力较大,加之近期市场整体的获利盘较多使得部分资金出现离场观望,导致了大盘的止步不前。

操作上,由于大盘目前暂处于一种微妙的平衡状态,个股亦呈现一定分化。建议投资者暂不宜激进操作,不妨以静制动等待政策指引。

(财金记者 王丛丛)

### 季报盘点

## 基金隐形持仓4只航空机场股

统计显示,有4只航空机场股被基金一季度隐形持仓。其中,深圳机场被2只基金持仓3695.89万股;东方航空被1家基金持仓2555.27万股;厦门航空被4家基金持仓375.81万股;中信海直被3只基金持仓306.76万股。

从被基金锁定的航空机场股中不难发现,基金一季度持有的个股呈现低估值、低价的特点。深圳机

场市盈率为11.37倍;东方航空市盈率仅为11倍;厦门航空市盈率为11.95倍;中信海直市盈率为32.33倍。

二季度为航空淡季,海通证券维持对航空“中性”的评级,个股方面建议关注南方航空;维持对机场的“增持”评级,并表示若大盘出现回调则是介入机场个股的较好时机,重点推荐上海机场和厦门空港。

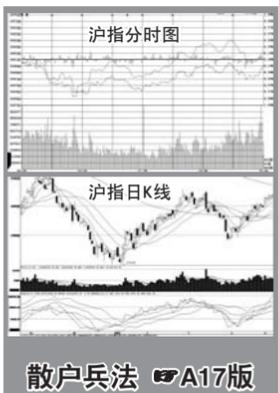
(吴珊)

# 大盘上演“过山车”洗盘

大盘周二小幅低开,从五月份开始至今连续四天收阳后,终以阴十字星报收,个股涨跌基本持平,连续上攻的超买压力凸显,盘中曾跌破5日均线。下午开盘尤其是两点之后顽强拉升,收回大部分失地,成交量小幅萎缩,以带长下影线的阴十字星报收。

从盘面来看,中小盘股表现依然抢眼,两市有20多个个股涨停,其中仅一家300成分股。食品行业异军突起,南方食品、三元股份、恒顺醋业均涨停报收,文化传媒类品种多数翻红,天舟文化、华谊嘉信涨停,页岩气板块再度集体爆发,页岩气第二轮探矿权招标即将于七八月开启,此轮招标有望向民企开放,江钻股份、山东墨龙强势封板。与此同时,前期走势强劲的券商股则在券商创新大会召开后兑现集体回落,拖累指数表现,其中近期表现活跃的国海证券大跌7%。从本次创新大会传出的消息来看喊话的内容较多,至于实质举措似乎并未有新的进展。

华讯投资认为,市场在连续四天上攻之后出现疲惫之感,阴线出现是很正常的,从昨日大盘回落幅度来看,5日均线能够起到一定缓冲作用。不过,必须值得注意的



### 冷眼看市

## 短线去留紧盯一指标

昨日个股表现依然精彩,在股指全天绿盘运行弱势格局下,仍出现24只个股涨停!这就说明明显有主力资金在暗中积极做多,支撑着股指的上涨,也刺激很多个股飙升。股指报收一根下影线很长的小阴线,在全球股市全线大跌背景下实属难得。这与近期管理层一直释放利好政策不无关系,尤其是昨日又有报道说,很多场外资金等待入市。

不过,必须值得注意的

是,虽然昨日股指收盘重新站上5日线,但盘中击穿5日线已成为事实,考虑到目前股指正面临前期高点2478点的压制,此处出现调整一点都不意外。

所以5日线这个作为衡量短线强弱的重要指标,其得失投资者一定要高度重视,考虑到尾盘股指出现明显下挫,将直接对今日股指的运行造成负面影响,如果确认跌破5日线,请注意逢高减仓。

(广州万隆)

### 钱途漫步

到过中缅边境的人都会对当地“赌石”文化记忆深刻。俗语“一刀穷,一刀富,一刀穿麻布”,说的就是“赌石”成败决定于切割瞬间的高风险与刺激。因此,尽管大多数“赌石”者以失败告终,甚至倾家荡产,仍有怀抱“一夜暴富”心理的人沉迷其中,“盘龙之癖”形容的便是这种投机的赌徒本色。

那么,回到现实投资理财世界,是否也能找到这种“冲动下”的投机现象?

答案是肯定的。现实中,在市场涨跌、板块轮动的复杂环境下,总有投资者禁不住表面业绩诱惑,往往凭软件上一个按键起落,在几秒钟内就决定一笔交易进出。甚至不去了解投资对象,将资本安全押宝在未知风险中,冀望“抄底”成功,结果在出

## 力戒“赌石”式冲动投资

现亏损后又懊悔不已。

在价值投资先驱格雷厄姆看来,这种投机行为大多源于“非理性的欲望驱使”,即投资者在特定环境下,失去理性判断,投身不擅长或不了解的区域,导致不可挽回的资本亏损。

事实上,类似的事在“股神”巴菲特身上也发生过。1942年,12岁的沃伦·巴菲特与姐姐多丽丝合伙,买进3股价格正在上升的城市服务公司优先股。然而,买后股价就开始下挫,感觉压力大的可怕的巴菲特在股票开始回升又迅速卖出,赚了5美元,但股价此后持续上涨,那3家公司的股票比巴菲特卖出时翻了几番。

或许投资大师的这段少年往事,让很多人大跌眼镜。而实际上,巴菲特少年时不成功的

经历恰恰告诉投资者:成功的投资操作通常是建立在理性而透彻的分析基础之上,了解自己,更要了解所投资的对象。

华安基金认为,不同类型投资者切莫跟风冲动,应结合自身投资特点选择相应理财产品。对于稳健型投资者来说,低风险的绝对收益产品,尤其是创新型的短期理财基金具有配置优势,而风格激进投资者可适当关注受益政策推动和符合经济结构转型的战略新兴产业以及蓝筹股票。

华安基金“龙语话投资”系列专栏  
**华安季季季** 短期理财基金  
 即将发行,敬请期待  
 参考收益 先知道 千元起购 理财不间断  
 基金有风险 投资需谨慎  
 公司网址: www.huaban.com

### 操作遵循三大主线

一、是消费类品种,包括白酒,也包括医药等个股,尤其是医药股,在近期明显有资金在积极配置,华润双鹤、丽珠集团、复星医药等低估值医药股更是有资金大手笔配置的迹象。

二、是符合产业政策导向的品种。比如说近期较为火爆的环保股,此类股极大地抵消了煤炭股等品种的回落压力。

三、是小盘优质成长主线,这主要是指创业板等品种。经过前期退市风波之后,优质创业板明显有资金重新加仓的趋势,如汤臣倍健等代表着新兴产业发展方向品种开始反复活跃。

(金百临投资)

### 财经播报

## 保本新基再现震荡市 大成景恒保本明日发行

尽管一季度基金“扭亏为盈”,但基金总份额却大幅缩水,表明投资者对市场依然谨慎。在避险心理的驱动下,投资者纷纷寻找保护本金的方式,于5月10日起正式发行的大成景恒保本混合基金备受关注。在本金安全基础上,该基金通过投资组合保险技术来实现保本增值的目标。

## 量化基金整体领跑 申万菱信量化小盘居榜首

截至4月27日,今年以来沪指涨幅8.95%,逾九成基金赚钱。由于量化模型的分析与筛选,13只量化基金今年以来平均涨幅为9.12%,而普通股同期平均涨幅仅为5.03%。其中,申万菱信量化小盘基金收益率13.96%,在13只量化基金中位居第一位;在293只普通股中,排第六。

## 央行实施200亿正回购 降准时点或推后

在本周到期资金规模明显下滑的情况下,央行周二早间于公开市场进行了200亿元28天期正回购操作,中标利率持平于2.8%,同时继续暂停央票发行。分析称此举意味着央行降准的时点推后。

上周公开市场到期资金虽然仅有520亿元,但央行在周四公开市场中不仅暂停了正回购操作,同时还通过650亿元7天逆回购

操作,最后向市场净投放资金1170亿元,为连续第六周净投放。

北京某大型国有银行交易员称,本周后半周将迎来下调存款准备金率的敏感时间窗口,按照以往央行的惯例,即便本周宣布下调存准,实施日也要等到月中的15日。如果央行本周仍不下调存准,中下旬的资金面承受的压力将会显著增加。

(中财)

## 方正集团入主 海尔保险更名北大方正人寿

5月8日,北大方正集团有限公司、明治安田生命保险相互会社以及青岛海尔投资发展有限公司联合对外宣布,海尔投资发展有限公司将部分海尔人寿保险有限公司股份转让给方正集团,合资公司将正式更名为“北大方正人寿有限公司”,英文名称为“Founder Meiji Yasuda Life Insurance Co.,Ltd.”。

据悉,本次股权转让在得

到中国保监会的正式批准并成功实施后,方正集团将持有北大方正人寿51%的股份,明治安田生命持有29.24%的股份,海尔投资发展有限公司则保留原有的战略规划,保留19.76%的股份。此次股权转让的顺利完成,意味着北大方正人寿将依托方正集团拥有的“金融牌照”优势资源,在相关领域向广大的金融客户提供全方

位、差异化金融服务,为广大保单持有人和客户提供持续的、不断完善的财务保障和高品质的寿险服务。

据了解,海尔人寿在2011年取得了有目共睹的成绩——保险资金年化收益率高出行业74个百分点,588%的偿付能力充足率远远高于保监会规定的标准,确保了公司

赔的义务,并保障客户能够得到稳定的收益。此次股转完成后,凭借方正集团与海尔集团的中国知名品牌形象、先进的管理理念及丰富的社会资源,加上明治安田在保险行业丰富的专业经验,北大方正人寿保险公司必将实现跨越式的发展,成为一家优秀的保险服务供应商。

(财金记者 王小平)

股票代码	名称	涨跌幅	最新价
000001	平安银行	0.00%	12.50
000002	万科A	0.00%	17.50
000003	深发展A	0.00%	15.00
000004	华商银行	0.00%	10.00
000005	民生银行	0.00%	12.00
000006	浦发银行	0.00%	11.00
000007	招商局A	0.00%	13.00
000008	中信银行	0.00%	14.00
000009	工商银行	0.00%	16.00
000010	建设银行	0.00%	15.00
000011	农业银行	0.00%	14.00
000012	交通银行	0.00%	13.00
000013	光大银行	0.00%	12.00
000014	华夏银行	0.00%	11.00
000015	兴业银行	0.00%	10.00
000016	民生银行	0.00%	12.00
000017	浦发银行	0.00%	11.00
000018	招商局A	0.00%	13.00
000019	中信银行	0.00%	14.00
000020	工商银行	0.00%	16.00
000021	建设银行	0.00%	15.00
000022	农业银行	0.00%	14.00
000023	交通银行	0.00%	13.00
000024	光大银行	0.00%	12.00
000025	华夏银行	0.00%	11.00
000026	兴业银行	0.00%	10.00
000027	民生银行	0.00%	12.00
000028	浦发银行	0.00%	11.00
000029	招商局A	0.00%	13.00
000030	中信银行	0.00%	14.00
000031	工商银行	0.00%	16.00
000032	建设银行	0.00%	15.00
000033	农业银行	0.00%	14.00
000034	交通银行	0.00%	13.00
000035	光大银行	0.00%	12.00
000036	华夏银行	0.00%	11.00
000037	兴业银行	0.00%	10.00
000038	民生银行	0.00%	12.00
000039	浦发银行	0.00%	11.00
000040	招商局A	0.00%	13.00
000041	中信银行	0.00%	14.00
000042	工商银行	0.00%	16.00
000043	建设银行	0.00%	15.00
000044	农业银行	0.00%	14.00
000045	交通银行	0.00%	13.00
000046	光大银行	0.00%	12.00
000047	华夏银行	0.00%	11.00
000048	兴业银行	0.00%	10.00
000049	民生银行	0.00%	12.00
000050	浦发银行	0.00%	11.00

个股行情仅供参考 据此操作风险自担