

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。

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。

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、江钻股份等几家装备制造企业均有望涉足,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、福美来,重点推荐杰瑞股份、福瑞特装和广汇股份。(华泰证券)

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。

方正集团入主 海尔保险更名北大方正人寿

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,海尔投资发展公司则依股份原有的战略规划,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“金融全牌照”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,确保了公司可以切实履行保险给付和理赔的义务,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)

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多家个股涨停,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。

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)

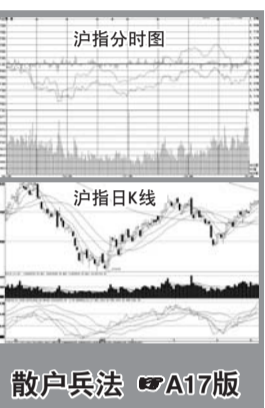
用。目前管理层的利多政策出台频率明显加快,使得愿意抛股票的大小非们减少,甚至场内还传出了大股东对旗下个股进行增持的声音,后市潜在的机会依然较大。

盘面上热点较为散乱,投资者大都选择观望的心态应对,这从成交量上就看得出来,可以暂时降低仓位操作,昨日十字星下影线如能被逐渐证实只是一次短暂回探,那么重返升势将非常迅速。(孙见友)

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



散户兵法 A17版

昨日主力资金增减仓板块及个股

板块	增仓比	减仓比	资金流入主要个股
仪器仪表	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
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、永安能源
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	1.356%
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	西藏化工	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)

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

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,投身于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

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

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,海尔投资发展公司则依股份原有的战略规划,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“金融全牌照”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,确保了公司可以切实履行保险给付和理赔的义务,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)