



### 华夏大盘精选十大重仓股

序号	股票代码	股票名称	数量(股)	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)
1	600256	广汇股份	31,500,127	724,187,919.73	9.07
2	600086	东方金钰	16,206,769	393,338,283.63	4.92
3	600068	葛洲坝	32,006,912	375,441,077.76	4.70
4	601328	交通银行	54,999,988	312,949,931.72	3.92
5	000822	山东海化	32,106,015	293,770,037.25	3.68
6	600050	中国联通	49,999,960	284,499,772.40	3.56
7	600019	宝钢股份	40,003,555	282,825,133.85	3.54
8	600316	洪都航空	7,507,165	248,186,874.90	3.11
9	000888	峨眉山A	9,500,000	185,345,000.00	2.32
10	600831	广电网络	15,009,712	169,159,454.24	2.12

### 华夏策略精选十大重仓股

序号	股票代码	股票名称	数量(股)	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)
1	600256	广汇股份	12,749,898	293,120,155.02	9.08
2	600086	东方金钰	11,530,012	279,833,391.24	8.67
3	601328	交通银行	21,999,977	125,179,869.13	3.88
4	000822	山东海化	11,999,990	109,799,908.50	3.40
5	000659	珠海中富	9,965,247	106,628,142.90	3.30
6	600019	宝钢股份	15,004,525	106,081,991.75	3.29
7	600316	洪都航空	2,500,087	82,652,876.22	2.56
8	002524	方正特钢	2,250,000	67,927,500.00	2.11
9	600740	*ST山焦	5,000,536	56,706,078.24	1.76
10	000090	深天健	5,009,976	56,312,130.24	1.75

## 王亚伟今年一季报十大重仓股曝光——

# “韦哥”唱多做空银行股

华夏基金昨日公布了旗下25只基金一季报报告。作为业内具有影响力的基金公司,华夏基金的观点成为市场关注的焦点,其中尤以“最牛基金经理”王亚伟(上图)的动态最受瞩目。

王亚伟在一季报中对未来市场走势展望中指出“看好以银行为代表的低估值绩优蓝筹股”,但从一季度的操作来看,其旗下两只基金均大幅减持金融保险股,在前十大重仓股中仅余下交通银行一只金融保险类个股,建设银行、工商银行、光大银行等银行股遭大幅减持,均退出十大重仓股之列。言行不一,韦哥的葫芦里卖的什么药?

### 金融保险遭韦哥大幅减持

根据华夏大盘及华夏策略两只基金最新公布的一季度报告显示,金融保险类股票持续遭到减持。一季度末,华夏大盘的金融保险类股票占基金资产净值比例为10.46%,而去年末该比例仍然高达20.31%,2009年末该数字更是超过27%。金融保险类股票占华夏策略资产净值比例更低,仅为5.61%,而去年末该比例为13.78%。华夏大盘及华夏策略现在持有金融保险类个股约11.1亿元,而去年末持股还接近20亿元,一季度王亚伟总共减持了近10亿元的相关股票。

交通银行作为华夏大盘及华夏策略的十大重仓股中的金融独苗。而建设银行、工商银行、光大银行等银行股已没了踪影。以建设银行为例,华夏大盘去年末持有超过9000万股,市值接近4.2亿元,为华夏大盘的第三大重仓股,而一季度末华夏大盘的十大重仓股广电网络公允价值约为1.7亿元,加上建设银行一季度大升8.28%,换言之,建设银行遭王亚伟无情地抛售接近3亿元。

但是,在无情抛售金融类股票的同时,王亚伟却在未来市场走势的展望中明确表示“看好以银行为代表的低估值绩优蓝筹股”,伟哥言行如此不一,实在令人摸不着头脑!

### 果断换股押中不少牛股

在去年业绩标兵纷纷落马的情况下,华夏大盘及华夏策略两基金分别取得了4.33%及4.51%的收益,双双进入主动偏股基金的前十位。华夏大盘及华夏策略的十大重仓股中,半数均为新进股票。华夏大盘保留了广汇、东方金钰、葛洲坝、交通银行及联通等5只旧股,山东海化、宝钢、洪都航空、峨眉山A、广电网络杀入十大重仓股之列。华夏策略则保留了广汇、东方金钰、方正特钢、交通银行等4只旧股,新进山东海化、珠海中富、宝钢、洪都航空、\*ST山焦及深天健等6只重仓股。

与去年末相比,本期新进王亚伟重仓股中的个股今年以来无一亏损,最低升幅的深天健也达4.3%。在这些新进重仓股中,更有不少为今年以来的大牛股。以山东海化为例,华夏大盘及华夏策略去年末仅

分别持有745万股、市值约5100万元以及600万股、市值约4100万元,而一季度末该股已以3000万的持股量、接近3亿元的市值以及1200万股的持股量、约1.1亿元分别晋升华夏大盘的第五大重仓股、华夏策略的第四大重仓股,而山东海化今年以来的涨幅高达66.08%。

### “二季度股市有望小涨”

“最牛基金经理”是怎样看待二季度的行情呢?王亚伟除了表示看好低估值蓝筹股之外,对房地产股也十分看好。而对于市场整体状况,其在报告中指出“展望2季度,股市在上市公司良好业绩的带动下,有望出现小幅上涨”。

而华夏基金公司则认为,“经济高增长与高通胀并存的态势将维持较长时间,投资人应当对此做好充分的准备,要适应两者并存的投资环境。通胀和增长的关系是经济和股市近期的主要矛盾。如果控通胀的货币政策和行政措施的效力逐渐显现,通胀压力有望缓解,市场的风险偏好会重新上升,在经济仍较快增长、股市估值较低

的背景下,可能会出现整体性的机会,其中估值较低的周期性个股会有更好的表现。股市存在的风险在于,通胀超过预期水平,政府被迫采取更为严厉的全面紧缩政策,从而对实体经济和股市带来较大的冲击。”

华夏基金看好估值修复的金融、地产股,以及供求形势较好、估值较低的周期股,并认为主题投资将继续活跃,优质的消费、中小市值成长股等从长期看具备绝对收益空间,但在短期内可能缺乏相对收益。

《投资快报》

### A股指数22日行情

指数	上证指数	深证成指	沪深300
开盘	3025.70	12796.33	3317.08
最高	3032.97	12819.96	3325.46
最低	3004.47	12687.62	3291.64
收盘	3010.52	12708.42	3299.94
涨幅(%)	-0.53	-0.71	-0.53
成交额	1383亿	997亿	835亿

### 股指期货22日行情

合约	IF1105	IF1106	IF1109	IF1112
收盘价	3307.8	3324.4	3364	3414.8
涨跌(%)	-0.47	-0.45	-0.5	-0.36
结算价	3306	3321.4	3363.2	3412
成交(手)	132043	4378	219	44
成交额	1313.5亿	43.75亿	2.22亿	0.45亿
持仓(手)	28394	7806	1824	90



2011年4月22日 沪深A股行情				2011年4月22日 沪深A股行情				2011年4月22日 沪深A股行情				2011年4月22日 沪深A股行情				2011年4月22日 沪深A股行情				2011年4月22日 沪深A股行情																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																												
代码	名称	收盘	涨跌(%)	代码	名称	收盘	涨跌(%)	代码	名称	收盘	涨跌(%)	代码	名称	收盘	涨跌(%)	代码	名称	收盘	涨跌(%)	代码	名称	收盘	涨跌(%)	代码	名称	收盘	涨跌(%)	代码	名称	收盘	涨跌(%)																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																	
600000	浦发银行	14.45	-0.69	600015	民生银行	12.99	-0.78	600024	江苏银行	12.51	-0.78	600030	中信证券	8.22	-1.8	600033	三一重工	5.32	1.17	600036	招商银行	26.56	2.35	600039	浦发银行	13.71	-0.65	600045	广生堂	5.39	-0.99	600050	中国联通	5.96	-0.37	600056	金隅股份	14.65	1.21	600060	东方金钰	19.15	-1.19	600063	皖通物流	10.71	-0.05	600068	葛洲坝	6.37	0.43	600070	中国铁建	10.71	-0.27	600073	华鲁恒升	14.74	2.02	600076	华鲁恒升	14.74	2.02	600081	首创集团	10.71	-0.27	600086	中国石化	4.81	0.42	600088	洪都航空	4.81	0.42	600099	中信证券	8.22	-1.8	600101	东方金钰	19.15	-1.19	600108	中信证券	8.22	-1.8	600111	民生银行	12.99	-0.78	600115	民生银行	12.99	-0.78	600116	民生银行	12.99	-0.78	600122	民生银行	12.99	-0.78	600128	民生银行	12.99	-0.78	600133	民生银行	12.99	-0.78	600138	民生银行	12.99	-0.78	600143	民生银行	12.99	-0.78	600150	民生银行	12.99	-0.78	600156	民生银行	12.99	-0.78	600166	民生银行	12.99	-0.78	600177	民生银行	12.99	-0.78	600188	民生银行	12.99	-0.78	600198	民生银行	12.99	-0.78	600201	民生银行	12.99	-0.78	600203	民生银行	12.99	-0.78	600206	民生银行	12.99	-0.78	600207	民生银行	12.99	-0.78	600208	民生银行	12.99	-0.78	600209	民生银行	12.99	-0.78	600210	民生银行	12.99	-0.78	600211	民生银行	12.99	-0.78	600212	民生银行	12.99	-0.78	600213	民生银行	12.99	-0.78	600214	民生银行	12.99	-0.78	600215	民生银行	12.99	-0.78	600216	民生银行	12.99	-0.78	600217	民生银行	12.99	-0.78	600218	民生银行	12.99	-0.78	600219	民生银行	12.99	-0.78	600220	民生银行	12.99	-0.78	600221	民生银行	12.99	-0.78	600222	民生银行	12.99	-0.78	600223	民生银行	12.99	-0.78	600224	民生银行	12.99	-0.78	600225	民生银行	12.99	-0.78	600226	民生银行	12.99	-0.78	600227	民生银行	12.99	-0.78	600228	民生银行	12.99	-0.78	600229	民生银行	12.99	-0.78	600230	民生银行	12.99	-0.78	600231	民生银行	12.99	-0.78	600232	民生银行	12.99	-0.78	600233	民生银行	12.99	-0.78	600234	民生银行	12.99	-0.78	600235	民生银行	12.99	-0.78	600236	民生银行	12.99	-0.78	600237	民生银行	12.99	-0.78	600238	民生银行	12.99	-0.78	600239	民生银行	12.99	-0.78	600240	民生银行	12.99	-0.78	600241	民生银行	12.99	-0.78	600242	民生银行	12.99	-0.78	600243	民生银行	12.99	-0.78	600244	民生银行	12.99	-0.78	600245	民生银行	12.99	-0.78	600246	民生银行	12.99	-0.78	600247	民生银行	12.99	-0.78	600248	民生银行	12.99	-0.78	600249	民生银行	12.99	-0.78	600250	民生银行	12.99	-0.78	600251	民生银行	12.99	-0.78	600252	民生银行	12.99	-0.78	600253	民生银行	12.99	-0.78	600254	民生银行	12.99	-0.78	600255	民生银行	12.99	-0.78	600256	民生银行	12.99	-0.78	600257	民生银行	12.99	-0.78	600258	民生银行	12.99	-0.78	600259	民生银行	12.99	-0.78	600260	民生银行	12.99	-0.78	600261	民生银行	12.99	-0.78	600262	民生银行	12.99	-0.78	600263	民生银行	12.99	-0.78	600264	民生银行	12.99	-0.78	600265	民生银行	12.99	-0.78	600266	民生银行	12.99	-0.78	600267	民生银行	12.99	-0.78	600268	民生银行	12.99	-0.78	600269	民生银行	12.99	-0.78	600270	民生银行	12.99	-0.78	600271	民生银行	12.99	-0.78	600272	民生银行	12.99	-0.78	600273	民生银行	12.99	-0.78	600274	民生银行	12.99	-0.78	600275	民生银行	12.99	-0.78	600276	民生银行	12.99	-0.78	600277	民生银行	12.99	-0.78	600278	民生银行	12.99	-0.78	600279	民生银行	12.99	-0.78	600280	民生银行	12.99	-0.78	600281	民生银行	12.99	-0.78	600282	民生银行	12.99	-0.78	600283	民生银行	12.99	-0.78	600284	民生银行	12.99	-0.78	600285	民生银行	12.99	-0.78	600286	民生银行	12.99	-0.78	600287	民生银行	12.99	-0.78	600288	民生银行	12.99	-0.78	600289	民生银行	12.99	-0.78	600290	民生银行	12.99	-0.78	600291	民生银行	12.99	-0.78	600292	民生银行	12.99	-0.78	600293	民生银行	12.99	-0.78	600294	民生银行	12.99	-0.78	600295	民生银行	12.99	-0.78	600296	民生银行	12.99	-0.78	600297	民生银行	12.99	-0.78	600298	民生银行	12.99	-0.78	600299	民生银行	12.99	-0.78	600300	民生银行	12.99	-0.78	600301	民生银行	12.99	-0.78	600302	民生银行	12.99	-0.78	600303	民生银行	12.99	-0.78	600304	民生银行	12.99	-0.78	600305	民生银行	12.99	-0.78	600306	民生银行	12.99	-0.78	600307	民生银行	12.99	-0.78	600308	民生银行	12.99	-0.78	600309	民生银行	12.99	-0.78	600310	民生银行	12.99	-0.78	600311	民生银行	12.99	-0.78	600312	民生银行	12.99	-0.78	600313	民生银行	12.99	-0.78	600314	民生银行	12.99	-0.78	600315	民生银行	12.99	-0.78	600316	民生银行	12.99	-0.78	600317	民生银行	12.99	-0.78	600318	民生银行	12.99	-0.78	600319	民生银行	12.99	-0.78	600320	民生银行	12.99	-0.78	600321	民生银行	12.99	-0.78	600322	民生银行	12.99	-0.78	600323	民生银行	12.99	-0.78	600324	民生银行	12.99	-0.78	600325	民生银行	12.99	-0.78	600326	民生银行	12.99	-0.78	600327	民生银行	12.99	-0.78	600328	民生银行	12.99	-0.78	600329	民生银行	12.99	-0.78	600330	民生银行	12.99	-0.78	600331	民生银行	12.99	-0.78	600332	民生银行	12.99	-0.78	600333	民生银行	12.99	-0.78	600334	民生银行	12.99	-0.78	600335	民生银行	12.99	-0.78	600336	民生银行	12.99	-0.78	600337	民生银行	12.99	-0.78	600338	民生银行	12.99	-0.78	600339	民生银行	12.99	-0.78	600340	民生银行	12.99	-0.78	600341	民生银行	12.99	-0.78	600342	民生银行	12.99	-0.78	600343	民生银行	12.99	-0.78	600344	民生银行	12.99	-0.78	600345	民生银行	12.99	-0.78	600346	民生银行	12.99	-0.78	600347	民生银行	12.99	-0.78	600348	民生银行	12.99	-0.78	600349	民生银行	12.99	-0.78	600350	民生银行	12.99	-0.78	600351	民生银行	12.99	-0.78	600352	民生银行	12.99	-0.78	600353	民生银行	12.99	-0.78	600354	民生银行	12.99	-0.78	600355	民生银行	12.99	-0.78	600356	民生银行	12.99	-0.78	600357	民生银行	12.99	-0.78	600358	民生银行	12.99	-0.78	600359	民生银行	12.99	-0.78	600360	民生银行	12.99	-0.78	600361	民生银行	12.99	-0.78	600362	民生银行	12.99	-0.78	600363	民生银行	12.99	-0.78	600364	民生银行	12.99	-0.78	600365	民生银行	12.99	-0.78	600366	民生银行	12.99	-0.78	600367	民生银行	12.99	-0.78	600368	民生银行	12.99	-0.78	600369	民生银行	12.99	-0.78	600370	民生银行	12.99	-0.78	600371	民生银行	12.99	-0.78	600372	民生银行	12.99	-0.78	600373	民生银行	12.99	-0.78	600374	民生银行	12.99	-0.78	600375	民生银行	12.99	-0.78	600376