重拾“防御”“价值”品种

基金减仓收缩“防线”

上周主动型股票方向基金整体主动减仓,基金整体仓位向低端偏移。有券商基金研究机构表示,上周股市大跌打断了基金增仓进程,部分基金仓位下降较为明显。

基金研究机构认为,从基金的操作来看,今年以来基金仓位波段操作的效果差强人意,仓位操作滞后于市场,上周迫于市场大跌压力转而减仓;从策略角度看,基金普遍认为经济虽然仍处于下滑通道中,但超预期大幅滑坡的可能性不大,股市底部有较强支撑,将以防御性和价值投资为主要投资方向。

近两周基金仓位整体向低端偏移,高仓位基金数量明显减少。据海通证券基金研究中心数据统计,近两周主动管理股票与混合型开放式基金平均仓位水平大幅缩减至77.95%,减少了5.76个百分点,其中股票型、混合型基金分别主动减仓5.45和5.36个百分点。基金公司方面,主动管理股票混合型基金规模前十大基金公司一致主动减仓。华安延续主动减仓操作,近两周平均主动减仓近10个百分点,诺安则由前期主动增仓转向主动减仓9.46个百分点。

德圣基金研究中心表示,在政策放松力度不及预期的情况下,随着上市公司年报披露与一季报临近,对基本面的关注将重回核心。从基金的操作来看,今年以来基金仓位波段操作的效果差强人意,仓位操作滞后于市场,上周迫于市场大跌压力转而减仓;从策略角度看,基金普遍认为经济虽然仍处于下滑通道中,但超预期大幅滑坡的可能性不大,股市底部有较强支撑。

在市场缺乏上涨动力情况下,“防御性”和“价值投资”又成为基金的主要投资方向,配置中的进攻性则大幅减低。好买基金数据显示,偏股型基金上周主动增仓了食品饮料、家用电器、金融服务和房地产等行业,且其表现较好。基金减持较多的黑色金属、有色金属和采掘,分别下降了277、228和205个基点。从月度调仓来看,机构投资者也还是以增强配置的防御性为主,如食品饮料、医药生物和金融服务等行业的仓位开始回升。

(曹淑彦)

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
券商	0.15%	6.252	海通证券、中信证券、广发证券
银行	0.02%	5.059	农业银行、工商银行、建设银行
有色金属	0.03%	4.358	包钢稀土、辰州矿业、广晟有色
房地产	0.04%	3.701	万科A、金地集团、中国宝安
煤炭石油	0.01%	3.402	中国神华、潞安环能、兰花科创
板块	**减仓比**	**减仓金额(亿)**	**资金流出主要个股**
纺织服装	-0.00%	-0.217	美尔雅、七匹狼、报喜鸟
农林牧渔	-0.01%	-0.171	登海种业、敦煌种业、国联水产

昨日主力增仓前15名

代码	名称	流通股(万股)	净买量占比
300302	同有科技	1200	1.558%
002575	群兴玩具	3380	1.366%
300306	远方光电	1200	1.279%
601801	皖新传媒	21392	1.257%
300282	汇冠股份	1151	1.102%
300298	三诺生物	1760	1.081%
002579	中京电子	2435	1.04%
300262	巴安水务	1670	0.955%
300281	金明精机	1500	0.92%
300226	上海钢联	1000	0.89%
002330	得利斯	6300	0.849%
600373	中文传媒	18750	0.808%
002659	中泰桥梁	3120	0.771%
601800	中国交建	83716	0.748%
002648	卫星石化	5000	0.711%

昨日主力减仓前15名

代码	名称	流通股(万股)	净卖量占比
002637	赞宇科技	2000	3.033%
300283	温州宏丰	1421	2.993%
002646	青青稞酒	6000	1.522%
600746	江苏索普	30466	1.39%
300271	紫光华宇	1850	1.114%
002298	鑫龙电器	7847	1.02%
600355	ST精伦	24604	0.958%
002626	金达威	2300	0.888%
002642	荣之联	2500	0.8%
600095	哈高科	36126	0.792%
300243	瑞丰高材	1350	0.789%
002276	万马电缆	25149	0.782%
300094	国联水产	12573	0.767%
300117	嘉寓股份	7840	0.762%
600107	美尔雅	35959	0.762%

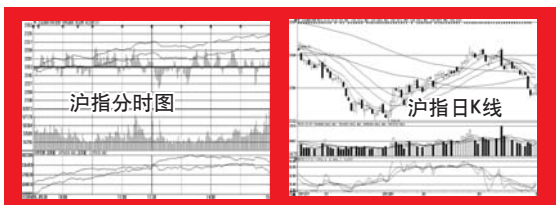
数据来自大智慧新一代(Level-2)

正面消息推动沪指收复2300

长阳攻击过后如何演变

小长假期间正面消息不断,QFII及QDII投资额度大幅增加,养老金入市比例最高达四成等均刺激市场信心向好。周四,A股延续节前反弹势头,沪指显著收高1.74%,并收复2300关。两市股指双双收复了5日均线,深指更是一阳穿两线,还收复了60日均线。两市成交1363.41亿元,较上周五放大逾二成七。

盘面上,昨日两市个股普涨,近20只个股冲击涨停,下跌家数不足百家。券商股仍然领涨,传媒、木材、食品饮料等板块维持强势,银行股跌势虽有所收窄,但依然有三分之一品种收跌。此前涉及“螺旋藻产品含铅量超标”事件的汤臣倍健在发出澄清公告称其产品完全符合国家相关标准并复牌后,周四仍以8.48%的跌幅领跌A股。



股指大涨之后仍存在量能放大的空间,当前的成交量不足以支持并拓展涨势,毕竟一波行情基石的奠定要靠幅度和力度,这两者是缺一不可的,仅仅靠单日行情无法吸引投资者尤其是长线投资者入市,通过股指期货的预先反应信号基本上可以得知股指上涨没有结束,收盘站于5日均线之上,机构投资者对于政策力度还是较为认同的,2319、2307等点位仍有反复可能,当前仍不可过于乐观。(华讯投资)

今日发行新股申购指南

名称	申购代码	发行价	发行量	申购限额	发行市盈率	资金解冻
华声股份	002670	7.3元	4000万	4万股	22.12倍	4月11日

财情播报

申万菱信中小板指数分基4月5日发行

申万菱信基金旗下中小板指数分级基金昨日起通过各大银行、券商和公司网上直销平台发行,这是首只提高准入门槛和首只五年分级运作期的分级基金。截至3月23日,申万菱信深证成指分近3个月涨幅达9.96%,排所有指基前1/6;申万进取(B类)同期涨22.29%,居同类首位。

鹏华基金中国50获评“混合型明星基金”

在近日“中国基金业明星基金奖”评选中,长期业绩表现出色的鹏华中国50基金夺得“五年持续回报积极混合型明星基金”。截至去年底,鹏华中国50最近五年年化回报收益率9.78%,而同期沪深300仅为3.45%。截至3月29日,该基金自成立以来累计分红近20.5亿元。

实物申赎彰显优势 嘉实沪深300ETF昨起发行

昨日起,嘉实沪深300ETF通过中信、海通、银河、招商等89家券商进行网上现金认购。该基金采用实物申赎的跨市场运作模式,这使得申赎成本较为确定。沪深300ETF跟踪指数误差越小,投资者获取收益的稳定性越高,嘉实沪深300ETF合同约定的日均跟踪误差不超过0.3%。

一语中的

今日交易提示:⊙**三花股份**10转10派5、**御银股份**10转7派0.5、**奥维通信**10转10派1.5、**鑫龙电器**10送2转8派0.25、**金杯电工**10转2派1、**宝通带业**10转5派2、**中海达**10转10派1、以上分红股权登记 ⊙**鸿博股份**10转9,上市6801.7万股,**海立美达**10转5,上市2262.5万股,**凯美特气**10转5派1.2,上市1500万股,**国电南瑞**10送4转1派1,上市52517.9429万股,以上红股上市

股权变动:⊙**中国铝业**拟不超10亿美元要约收购南戈壁资源公司不超过60%但不低于56%股权

签约中标:⊙**中石化**集团总投资110亿元中沙合资建聚碳酸酯项目 ⊙**东方航空**取消24架“梦幻飞机”订单

对外投资:⊙**紫金矿业**欲2亿澳元购澳矿商 ⊙**中国建筑**拟100亿投建南宁基础设施 ⊙**王府井**投4.3亿在粤建购物中心 ⊙**南方航空**与顺丰开展战略合作

其它公告:⊙**太龙药业**拟4.75元/股定向增发8421万股 ⊙***ST宏盛**拟10股转增2.5向全体股东转增股本,共计转增3218万股 ⊙**华菱钢铁**获政府补助11.6亿,尴尬扭亏 ⊙**中国玻纤**拟发近14亿元公司债 ⊙**重庆钢铁**大股东重庆钢铁有限公司将把其旗下长寿新区钢铁生产相关资产注入重庆钢铁 ⊙***ST天目**重组再度搁浅 ⊙**华芳纺织**拟7120万增持华安证券4000万股

◓财金快讯

证监会:

场外市场不以融资为目的

证监会有关部门负责人5日表示,全国性场外交易市场正在积极筹建。针对扩容和分流资金的担忧,该负责人称,场外交易市场不是以融资为目的,而是以交易为目的。挂牌企业的股东允许超过200人。

他说,场外市场的活跃度完全不能与场内交易市场相提并论,而且两个市场的投资群体不同,场外市场有着严格的投资者适当性制度。 (申屠青南)

QFII额度新增500亿美元

RQFII增加500亿元人民币

经国务院批准,证监会、中国人民银行及国家外汇管理局日前决定新增合格境外机构投资者(QFII)投资额度500亿美元,总投资额度达到800亿美元。增加人民币合格境外机构投资者(RQFII)投资额度500亿元人民币,允许试点机构用于发行人民币A股ETF产品,投资于A股指数成份股并在香港交易所上市。

证监会表示,下一步,将总结QFII制度经验,进一步便利QFII投资运作,吸引更多境外长期资金投资我国资本市场。同时,证监会将会同有关部门研究进一步扩大RQFII试点规模、机构范围及投资比例。

制造业PMI连续4个月回升

中国物流与采购联合会4月1日发布数据显示,3月我国制造业采购经理指数(PMI)为53.1%,比2月提升2.1个百分点,连续4个月环比回升。

国务院发展研究中心宏观经济部研究员张立群认为,尽管3月PMI出现回升,从市场需求与经济增长的关系看,未来经济增长可能仍将呈现回落态势。

宁阳农信小额担保贷款圆妇女创业梦

近日,宁阳县农信社积极与当地妇联加强合作,结合妇女创业需求实际,筛选有创业意愿、能力较强的女性创业者和风险较小、具有发展潜力及市场的项目,为其提供妇女创业小额担保财政贴息贷款,有效解决妇女创业起步艰难、资金不足的问题,取得了较好成效。目前,宁阳县农信社已累计发放妇女创业小额贷款2000余万元,帮助1000多名有志妇女圆了创业致富梦想。

(高磊)

◓资金透析

大盘有望借势惯性上攻

短线需警惕业绩地雷

根据大智慧超赢资金流向统计显示,大盘资金昨天净流入49亿。个股资金流入前五名分别是,海通证券、包钢稀土、海螺水泥、中信证券、中联重科,资金流出前五名分别是维维股份、江苏索普、登海种业、精功科技、北巴传媒。

盘面上,券商板块无疑是昨日反弹的领军人物,中信证券、海通证券两个庞然大物盘中一度冲击涨停充分反映了市场强烈的反弹意愿。短期来看,由于近期大盘调整幅度较大,不少个股已经显露出调整到位迹象,今日大盘有望借势惯性上攻。不过,市场展开大行情仍为时尚早,不妨以局部超跌反弹来看待。

操作上,建议投资者对于一些技术上存在反弹需求的品种可进行逢低布局,但应关注业绩较为确定的品种;对于那些年报尚未披露的品种或一季度预减预亏的品种则应多留一份心眼,毕竟昨日跌幅榜居前的品种不少均有由于业绩地雷所造成的。 (财金记者 季静静)

◓数据说市

170家创业板公司一季度业绩环比或降逾四成

根据创业板上市公司披露的业绩预告统计发现,290家公司预计一季度净利润总额约在38.68亿元至46.18亿元之间,而上年同期实现净利润总额42.88亿元,基本持平。其中,可比的170家公司预计净利润总额环比大幅下降近45%。

业内人士认为,在经济减速的大环境下,规模较小的创业板公司面临成长性考验。 (周少杰)

一季报业绩预告(17)

代码	简称	业绩变动	公告日
300001	特锐德	净利降22%-31%	4.05
300049	福瑞股份	净利增10%-35%	4.05
300073	当升科技	亏300万-500万	4.05
300137	先河环保	净利降46%-62%	4.05
300205	天喻信息	亏1100万-1300万	4.05
300257	开山股份	净利增10%-40%	4.05
300264	佳创视讯	亏300万-380万	4.05
300302	同有科技	净利降59%-87%	4.05
300306	远方光电	净利增15%-35%。	4.05
600528	中铁二局	净利降70%	4.05
000030	*ST盛润A	亏79万	3.31
000032	深桑达A	亏1000万-1300万	3.31
000599	青岛双星	净利降74%-89%	3.31
002006	精功科技	净利降87%-91%	3.31
002019	鑫富药业	净利1000万-1500万	3.31
002021	中捷股份	净利降50%-70%	3.31
002034	美欣达	亏400万-500万	3.31
002041	登海种业	净利降40%-60%	3.31
002043	兔宝宝	净利降125%	3.31
002058	威尔泰	亏230万-290万	3.31
002078	太阳纸业	净利降75%-90%	3.31
002108	沧州明珠	净利增30%-50%	3.31
002110	三钢闽光	净利降80%-100%	3.31
002120	新海股份	净利增14倍-15倍	3.31
002125	湘潭电化	亏1200万-1350万	3.31
002134	天津普林	亏0万-500万	3.31
002140	东华科技	净利增30%-50%	3.31
002141	蓝胜超微	亏500万-700万	3.31
002144	宏达高科	净利增10%-40%	3.31
002151	北斗星通	亏900万-1500万	3.31
002157	正邦科技	净利增140%-180%	3.31
002157	正邦科技	净利增140%-180%	3.31
002166	莱茵生物	亏700万-1000万	3.31
002174	梅花伞	亏200万-300万	3.31
002204	大连重工	净利降10%-30%	3.31
002218	拓日新能	净利降60%-80%	3.31
002226	江南化工	净利增190%-220%	3.31
002254	泰和新材	净利降90%-95%	3.31
002292	奥飞动漫	净利降5%-15%	3.31
002310	东方园林	净利降230%-260%	3.31
002328	新朋股份	净利降70%-100%	3.31
002370	亚太药业	净利降50%-75%	3.31
002379	鲁丰股份	亏1000万-1500万	3.31
002383	合众思壮	亏1500万-1900万	3.31
002398	建研集团	净利增70%-110%	3.31
002406	远东传动	净利降0%-25%	3.31
002416	爱施德	亏7000万-8000万	3.31
002431	棕榈园林	净利降50%-80%	3.31
002547	春兴精工	净利降50%-80%	3.31
002606	大连电瓷	亏500万-800万	3.31
002609	捷顺科技	亏550万-750万	3.31
002622	永大集团	净利300万-600万	3.31
300002	神州泰岳	净利降18%-31%	3.31
300018	中元华电	净利增0%-15%	3.31
300033	同花顺	净利降20%-50%	3.31
300038	梅泰诺	变幅-10%-10%	3.31
300051	三五互联	净利降80%-100%	3.31
300065	海兰信	变幅-15%-5%	3.31
300069	金利华电	净利降0%-20%	3.31
300076	宁波GQY	净利增310%-446%	3.31
300081	恒信移动	变幅-18%-5%	3.31
300084	海默科技	净利增0%-20%	3.31
300095	华伍股份	变幅-15%-15%	3.31
300107	建新股份	净利降56%-61%	3.31
300130	新国都	净利增20%-30%	3.31
300135	宝利沥青	净利增30%-50%	3.31
300145	南方泵业	净利增15%-40%。	3.31
300151	昌红科技	净利增0.36%-7%	3.31
300156	天立环保	净利增20%-30%	3.31
300157	恒泰艾普	净利增5%-20%	3.31
300158	振东制药	净利增20%-35%	3.31
300162	雷曼光电	净利520万-530万	3.31
300170	汉得信息	净利增31%-45%	3.31
300178	腾邦国际	净利增0%-20%	3.31
300184	力源信息	净利降40%-47%	3.31
300188	美亚柏科	净利50万-90万	3.31
300198	纳川股份	净利增20%-40%	3.31
300206	理邦仪器	净利增5%-30%	3.31
300212	易华录	净利增30%-50%	3.31
300213	佳讯飞鸿	净利降320%-403%	3.31
300223	北京君正	净利降45%-55%	3.31
300231	银信科技	净利增0%-10%	3.31
300243	瑞丰高材	净利增0%-10%	3.31
300245	天玑科技	净利降35%-50%	3.31
300252	金信诺	净利增0%-5%	3.31
300256	星星科技	净利增50%-70%	3.31
300260	新莱应材	净利增10%-20%	3.31
300261	雅本化学	净利增5%-10%	3.31
300262	巴安水务	净利增43% -67%	3.31
300269	联建光电	净利175万-260万	3.31
300298	三诺生物	净利增47%-66%	3.31
300299	富春通信	净利增0%-30%	3.31
300303	聚飞光电	净利增5%-20%	3.31
300305	裕兴股份	净利增0%-3%	3.31

4月5日上证综指

开盘2258.03 最高2303.82
最低2251.39 收盘2302.24
上涨39.45点 成交763.23亿

沪股(600000—600050)

代码	简称	收盘	涨幅%	简评
600000	浦发银行	8.93	0.00	下跌趋势,高场方妙
600004	白云机场	6.90	2.37	仍可继续看好
600005	武钢股份	2.89	1.05	仍有大幅回调空间
600006	东风汽车	3.37	2.12	仍有较大回落空间
600007	中国国贸	10.53	3.13	多头趋势明显,看好
600008	首创股份	5.03	2.24	仍有大幅回调空间
600009	上海机场	13.01	0.70	调整仍将延续
600010	包钢股份	6.27	5.38	可以看好
600011	华能国际	5.15	0.98	减仓,不介入
600012	皖通高速	4.51	0.67	似乎空方占据一定主动
600015	华夏银行	10.77	0.37	空头行情,坚决离场
600016	民生银行	6.27	0.00	继续维持弱势
600017	日照港	2.94	2.80	仍有回落空间
600018	上港集团	2.98	2.76	似乎空方占据一定主动
600019	宝钢股份	4.82	1.05	回调空间较大
600020	中原高速	2.59	1.97	回调空间较大
600021	上海电力	4.85	3.19	仍有大幅回调空间
600022	山东钢铁	2.98	1.36	仍有较大回落空间
600026	中海发展	6.10	3.04	不看好
600027	华电国际	3.05	0.99	空头强大,暂时难好转
600028	中国石化	7.20	0.14	下跌趋势,高场方妙
600029	南方航空	4.60	2.00	下跌动力大,注意风险
600030	中信证券	12.26	5.78	继续保持乐观
600031	三一重工	13.15	7.17	继续维持弱势
600033	福建高速	2.43	1.67	仍有可能大幅下跌
600035	楚天高速	3.36	2.13	调整趋势明显
600036	招商银行	11.84	-0.50	调整仍将延续
600037	歌华有线	8.15	2.00	空方占主动,不乐观
600038	哈飞股份	0.0	0.0	0.0 停牌
600039	四川路桥	9.43	5.84	多方强大,可继续看好
600048	保利地产	11.41	1.06	谨慎做多,不追涨
600050	中国联通	4.26	0.71	多方无招架之力

☞下转A板块版面中缝

个股数据资料来源于
山东神光启明星Level-2