

震荡市难挡产业资本离场步伐

3月大小非减持激增逾一倍

A股三月份走势震荡,但并未减缓产业资本的退出步伐。当月减持数量较2月增长超过一倍,再创年内新高。增持量尽管略有回升,但依然维持在历史地量水平。统计显示,3月份A股大股东总计减持了5.03亿股,相比2月份的2.17亿股激增2.86亿股,环比增幅达到131.8%。

市场分析人士认为,三月份A股受到内忧外患的双重考验。一方面日本大地震以及中东地区动荡局势引发全球资本市场波动加剧,对国内市场构成负面影响;同时另一方面国内政策紧缩预期升温,市场上弥漫着对经济前景的悲观情绪。受此影响,产业资本高位抛售意愿增强。

统计数据显示,3月共有73家公司公告减持,其中减持数量最多的是航天机电,7个交易日合计减持了9374.75万股。同时,正和股份、斯米克、海亮股份、天龙光电的减持量也排名靠前,均超过1600

万股。从减持比例看,航天机电减持比例高达9.79%,同样位列本月之最。

随着市场不确定性因素的增加,产业资本增持意愿依然淡薄。报告显示,3月仅有7家上市公司的大股东进行了增持行为,合计增持了2700万股,依然处于历史较低水平。值得关注的是,3月增持比例最大和增持比例最高的都是饱受争议的力合股份,有报道指杉杉集团下属的两家公司大举买入力合股份有利益输送嫌疑。

与此同时,上市公司高管的减持意愿也有所增强。3月份共有94家公司高管减持了

1.05亿股,相比上月1394.64万股,有较大幅度的增加。当月高管实施增持的上市公司有41家,仅合计增持42.53万股。

兴业证券研究员张忆东和聂清廉表示,3月份减持金额环比大幅增加,而增持金额仍处于历史较低水平,表明产业资本对股市的长期投资价值相对谨慎。

四月份A股市场解禁压力依然不小,当月预计有104家公司解禁,相比上月120家,减少了13%。预计有243.06亿股解禁上市,相比上月的203.3亿股增加近20%,预计解禁市值为3165.26亿元。(雷鸣)

本周主力增减仓板块及个股			
板块	增仓比	增仓金额(亿)	资金流入主要个股
银行类	0.09%	31.864	民生银行、农业银行、浦发银行
板块	减仓比	减仓金额(亿)	资金流出主要个股
机械	-0.61%	38.952	徐工机械、中国北车、中国南车
医药	-0.43%	33.008	上海医药、康美药业、四环生物
化工化纤	-0.31%	24.938	盐湖钾肥、海南橡胶、巨化股份
仪器仪表	-0.63%	23.761	中国西电、金风科技、特变电工
有色金属	-0.28%	23.199	紫金矿业、中色股份、南山铝业

昨日主力增仓前15名				昨日主力减仓前15名			
代码	名称	流通股(万股)	净买量占流通盘	代码	名称	流通股(万股)	净卖量占流通盘
601801	皖新传媒	15145	2.006%	600566	洪城股份	13818	1.387%
600643	爱建股份	81772	1.154%	600634	*ST海鸟	8721	0.971%
600382	广东明珠	29564	1.109%	600764	中电广通	32973	0.892%
600873	梅花集团	10824	0.799%	600051	宁波联合	30240	0.88%
600745	中茵股份	9396	0.797%	600749	西藏旅游	16500	0.715%
600193	创兴置业	21814	0.771%	600872	中炬高新	79664	0.693%
600008	上海机场	109348	0.688%	600701	工大高新	49878	0.638%
600747	大连控股	77766	0.65%	601117	中国化学	123300	0.612%
600408	安泰集团	100680	0.623%	600768	宁波富邦	11446	0.61%
600248	延长化建	12785	0.605%	600330	大通股份	58882	0.582%
600145	*ST四维	23298	0.602%	600095	哈高科	36126	0.542%
600636	三爱富	34723	0.564%	600831	广电网络	56344	0.536%
600731	湖南海利	25508	0.549%	600982	宁波热电	16800	0.535%
600638	*ST国发	27922	0.543%	600247	成城股份	33644	0.524%
600149	*ST建通	32511	0.539%	600179	*ST黑化	19522	0.496%

数据来自大智慧新一代(Level-2)

A股涨逾1%重回均线之上

周五,A股市场表现明显强于预期,沪指略作震荡后缩量上攻,接连收复10日线、20日线和5日线。因本周连续震荡回落使得做空动能得到一定的释放,同时,昨日公布的PMI数据显示,购进价格意外回落,舒缓了市场对于通胀的忧虑,从而对市场信心形成一定提振,大盘出现一定的企稳迹象,不过,两市成交量同比继续萎缩。

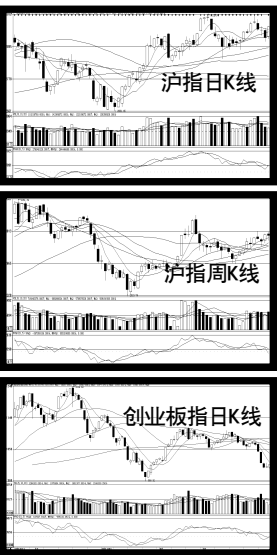
从多空力量对比来看,出现了乐观的变化,做空力量明显萎缩,而领涨热点较为突

出,权重股重新夺回话语权,煤炭、金融、地产、石油、钢铁等涨幅均远远跑赢大盘,对股指重心形成明显的提振。

整体来看,昨日公布的PMI为53.4%,呈现低位回升态势,基本符合市场预期,但回升幅度小于往年,不及市场此前预期,显示政策紧缩效果已经在实体经济上有所体现,PMI这种回升的持续性仍堪忧。不过,值得注意的是,分类指数中购进价格指数较2月份下降1.8个百分点至68.3%,因购进价格指数与PPI环比增速

的相关性较高,预计3月份PPI环比涨幅将缩小,通胀压力得到控制。

虽然两市成交整体不是十分乐观,但从当日走势来看,大盘下跌时市场成交相对谨慎,而午后随着股指的回升量能稳步放出。同时,股指重心脱离原有的下降通道,沪指重新回到30日线、10日线和5日线上方。若清明小长假期间消息面保持平静,外围市场未发生明显波动,节后的市场相对乐观,沪指将重新挑战3000点大关。(本报综合整理)



创业板周跌5.34%

三个多月来最大周跌幅

由于挤高估值“泡沫”过程开始,创业板指本周深跌5.34%,为三个多月以来最大周跌幅,逾九成交易个股下挫。截至周五,创业板指收报1015.08点,全周下跌5.34%,本周共成交336.7亿元,日均成交额与上周基本持平;创业板综收报1002.42点,全周下跌5.24%。

本周有长荣股份、长海股份和铁汉生态登陆创业板,创业板容量达到196家。除上市新股外,本周193只交易个股中,11只上涨,182只下跌。已披露年报或分红方案公司跌幅居前,金通灵、荃银高科、星河生物、信维通信、新研股份周跌幅都超过10%。次新股跌幅也较大,维尔利、美亚柏科周跌均逾一成。(尹霁)

季报预告

A08版

基金看台

富国荣膺长期回报明星基金公司

在2010年度“中国明星基金奖”评选中,作为一家“老十家”的基金公司,富国凭借不俗的长期业绩获得“长期回报明星基金公司奖”。另外,富国天惠获“五年持续回报积极混合型明星基金奖”,富国优增获“年度积极债券型明星基金奖”,富国天丰获“年度普通债券型明星基金奖”。

东吴基金获明星基金公司成长奖

凭借旗下基金排名第二的综合投资回报业绩,东吴基金荣获“2010年明星基金公司成长奖”。旗下6只权益类基金除两只成立未满一年外,有3只基金获奖,其中,东吴双动力获“2010年股票型明星基金奖”,东吴嘉禾、东吴策略获“2010年度积极混合型明星基金奖”。

申万菱信添益宝荣获积极债券型明星基金

备受业内瞩目的年度“2010年度积极债券型明星基

600000	浦发银行	14.14	3.82	短线仍将强势,有机会
600004	白云机场	8.81	2.44	有望维持上涨
600005	武钢股份	0.00	0.00	停牌
600006	东风汽车	5.14	0.78	仍有大幅回调空间
600007	中国国贸	10.38	0.00	减仓,不介入
600008	首创股份	7.00	2.64	涨势未尽,坚决守仓
600009	上海机场	14.92	10.03	很多趋势明显,看好
600010	包钢股份	7.89	5.48	做多趋势明显,看好
600011	华能国际	5.54	0.18	回调空间较大
600012	招商局	6.17	0.38	下跌幅度较大,注意风险
600015	华夏银行	12.94	3.11	继续保持乐观
600016	民生银行	5.81	3.94	继续保持强势,仍将上行
600017	日照港	4.20	1.20	空头行情,坚决离场

首份季报今日亮相 S*ST光明“打头阵”

擂台观战

51.62%! “专一”收益率一骑绝尘

3月以来,A股大幅震荡,赚钱难度加大,参加本报“2011股市实战擂台赛”的选手也遭受了A股的颠簸。跑赢大盘仅有专一、阳光、李萍等6位选手。而上周榜眼那风微微跌至第四名,上周排名第五的选手阳光取代其榜眼位置。

选手“专一”凭借重仓的高岭土题材股——濮耐股份,收益率再下一城,由上周的33%推升最高位56%。虽然后半周买入延长化建,令其收益

日披露一季报。亿阳信通将于4月8日公布季报,成为首家公布一季报的沪市公司。

另外,中小板最先披露一季报的上市公司为新联电子,预约披露时间为4月8日。创业板首家披露一季报的公司为神州泰岳,其一季报将于4月9日亮相。

包括申银万国在内的多家券商机构最新报告预计,2011年一季度重点公司业绩增长约在22%至27%。从行业看,建材行业、电子元器件、机械设备和有色金属会成为表现最好的板块,工程机械和白酒类公司或超预期。(陈丹蓉)

率从本周出现近5个百分点的小幅下挫,但收益率仍高达51.62%,高出第二名40多个百分点,可谓是一骑绝尘。

从本周操作来看,本周选手主要分为两派。一是“持股不动”派,任你东西南北风。“涨停板”是此派的代表,截至昨日,其收益率与上周相比持平,排名升至第五;二是“腾挪挪移”派。“笑笑”是其中的代表,他所持的股票从新材料股到水利股,再到食品股,后又

转战房产股、钢铁股、能源股等,持股题材多变。短炒并没有提高业绩,账户收益率从上周的0.67%变成亏损5.1%,排名跌至第九。

和“笑笑”风格一样的“规矩守信”本周也是频繁操作,先后买入卖出江西铜业、横店东磁、中国铝业、中金岭南,收益率也是一路走低,目前排名垫底。看来,震荡调整市道中,频繁操作胜算几率不大。(财金记者 季静静)

高于债基平均水平近一倍;在近两年及成立以来的累计回报率排名中,皆稳坐“冠军”之席。

南方基金推出“定期不定额”投资

近期,南方基金网上直销交易推出的“定期不定额申购”业务,为基民提供了更加灵活的投资方式。该业务可自动对每月定投日的“上一交易日指数收盘点位”和“设定定期不定额计划时的收盘点位”进行比较,判断市场是超涨还是超跌,根据判断结果决定上浮还是调低定投金额。

华富增强债基荣获积极债券型明星基金

凭借去年优异业绩表现,华富基金旗下收益增强债基摘得“2010年度积极债券型明星基金奖”。该基金A/B份额去年收益率分别达14.74%、14.26%,排同类基金第1.2位,

600018	上港集团	4.13	0.98	回调空间较大
600019	宝钢股份	7.15	1.13	整理格局仍将延续
600020	中原高速	3.81	0.26	多头行情可望维持
600021	上海电力	4.35	1.16	下跌空间较大,离场
600022	济南钢铁	0.00	0.00	停牌
600025	中海发展	9.70	1.15	下跌空间较大,离场
600027	华电国际	3.56	1.39	上下波动都不大
600028	中国石化	8.56	0.35	仍有大幅回调空间
600029	南方航空	8.08	0.50	下跌空间较大,离场
600030	中信证券	14.30	2.35	总体趋势尚难确定
600031	三一重工	28.24	1.15	可能继续小箱体整理
600033	福建高速	3.59	0.56	仍有大幅回调空间
600035	楚天高速	5.52	0.55	空头趋势,暂时看好转

600036	招商银行	14.33	1.70	可以看好
600037	歌华有线	12.65	1.04	仍有大幅回调空间
600038	哈飞股份	25.25	-2.45	仍有较大回落空间
600039	四川路桥	0.00	0.00	停牌
600048	保利地产	14.11	5.06	谨慎做多,不追涨
600050	中国联通	5.69	0.00	后市难有机会

下转A6板块版面中缝
本版建议 仅供参考
个股数据资料来源于
山东神光启明星Level-2

双重压力逼迫大盘回落

资金流出攀升至319亿

周一,大盘在上摸3000点整数关口时,遇到货币紧缩预期升温。在双重压力下,大盘出现冲高回落,两市资金出现流出。虽然周五出现小幅净流入。不过前几日的资金流出潮,导致全周资金流出规模较上周急剧扩大,一举攀升到319亿元水平的高位。

本周一,保洁、联合利华等公司表示将全线上调洗涤类日化用品,PPI压力有转移至CPI的趋势,虽然经政府出面干预,最后涨价不了,但仍刺激到居民的通胀预期。同时,央行加大公开市场净回笼力度,全周收回资金1530亿元,推动银行间拆借市场中长期利率出现全线持续走高态势,其中,一年期利率升至4.66%左右,较一年期定期存款利率高166个基点,加息压力明显。

而受益加息预期最明显的即为银行和保险板块。而且本周资金净流入最多的个股排名中,银行股占了前四名,分别是民生银行

7.64亿元、农业银行4.83亿元、浦发银行4.36亿元和工商银行3.25亿元。

另一方面,本周资金净流出最多的板块分别有机械38.95亿元、医药33亿元和化工化纤24.94亿元。机械板块近几周持续出现资金净流出,前期炒高的个股纷纷出现持续回吐。

而医药板块近几周板块表现持续低迷,主要是受原材料价格上涨,而终端价格受调控所致。其中,中药表现明显,据媒体报道,部分中成药企已因此停产。大盘短期再度冲击阻力位概率不高,市场也需时间消化筹码压力。另外,通胀压力继续困扰市场,紧缩政策出台预期高,资金面也未持续向宽松方向发展,这将促使市场资金态度趋向谨慎。周五股指反弹至周二放量杀跌区间中,下周可能受筹码因素影响出现回落。因此,大盘未来可能走出震荡回落态势。

(大智慧数据研究中心)

第二期(3月1日—4月29日)

24天战报						
沪指1.34% 深成指1.09%						
0531-89096315 报名热线						
选手	市值	现金	总资产	初始资产	收益率	排名
专一	190619元	599元	19.12万	12.61万	51.62%	1
操作 12.70元卖出延长化建15100股; 13.38元买入延长化建14300股						
持仓	代码	简称	数量	买入日期	买入均价	收盘价
	600248	延长化建	14300股	4月1日	13.36元	13.33元
选手	市值	现金	总资产	初始资产	收益率	排名
阳光	89543元	621元	9.01万	8.32万	8.29%	2
操作 7.99元卖出天津松江5600股; 17.80元买入山东如意2500股						
持仓	代码	简称	数量	买入日期	买入均价	收盘价
	600225	天津松江	5700股	赛前买入	9.45元	7.99
	002193	山东如意	2500股	4月1日	17.60元	17.60元
选手	市值	现金	总资产	初始资产	收益率	排名
李苹	72175元	14559元	8.67万	8.09万	7.16%	3
持仓不变	代码	简称	数量	买入日期	买入均价	收盘价
	000732	ST三衣	1股	赛前买入	7.07元	7.06元
	000505	ST珠江	12400股	赛前买入	5.27元	5.82元
选手	市值	现金	总资产	初始资产	收益率	排名
那风微微	64375元	2542元	6.69万	6.46万	3.56%	4
持仓	代码	简称	数量	买入日期	买入均价	收盘价
	002196	方正电机	2500股	3月28日	27.26元	25.75元
其他选手战况: 第5名涨停板3.12%; 第6名佳辉暖气1.82%; 第7名夏天-3.32%; 第8名愚渔-3.87%; 第9名笑笑-5.10%; 第10名股东牛仔-5.20%; 第11名大雁-6.64%; 第12名半闲散人-8.37%; 第13名满仓红-8.55%; 第14名规矩守信-9.28%						

下周发行新股一览

申购日	名称	代码	发行价	发行量	申购上限	发行市盈率
4月6日	聚光科技	300203	20元	4500万股	3.6万股	60.89倍
	聚龙股份	300202	22.38元	2120万股	1.65万股	60.32倍
	舒泰神	300204	52.5元	1670万股	1.3万股	63.25倍