股东锐减 主力吸筹10只个股

一季报显示,10家上市公司一季度股东户数环比大降四成以上。分析师认为,上市公司股东户数减少、户均持股数增加,通常表明主力资金吸筹,是投资者进行市场交易的一个重要参考指标。

一季度A股市场反复震荡,随着一季报的披露,筹码集中的上市公司浮出水面。数据显示,A股市场1818家可比上市公司一季度平均股东户数为56636户,较去年末略增230户,表明一季度A股市场整体筹码小幅度分散。

在10家股东数减少四成的公司中,柘中建设2010年末股东户数为20233户,一季度这一指标锐减至8085户,降幅高达60%。股份向个人投资者集中,9名自然人均为新进或增持,合计持有公司12.66%的流通股。

国投中鲁和向日葵筹码明显向机构集中。国投中鲁一季度股东户数由去年末的22245户缩减至12323户,向日葵由20453户降至12145户,降幅都超过了四成。

国投中鲁去年末十大流通股东中未见基金身影,而一季度华商、华夏和东吴旗下六只基金集体新进,合计持有公司流通股的18.11%。向日葵一季度末十大流通股东中的机构投资者由3家增至10家,均为基金、社保基金以及券商,合计持有25.44%的公司流通股。

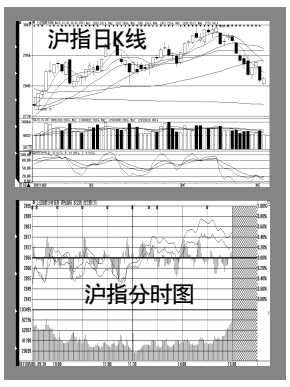
巨力索具一季度户均所持流通股由去年末的2520股剧增至7870股。有私募基金重仓吸筹,泽熙瑞金1号新进持有773万股,占流通股本的7.51%。

量子高科、新时达、瑞凌股份三家去年底新上市公司,今年一季度也出现筹码大幅集中。

以上10家上市公司中,除量子高科和中汇医药一季度净利润下滑五成,巨力索具持平外,其余公司业绩亮眼,国投中鲁和新华都净利翻番,光伏领域的向日葵业绩更爆发性增长逾七倍。 **(全景)**

一季度股东户数降逾四成公司

证券简称	户均持股数(一季末)	股东户数降幅	一季净利增减幅
柘中建设	4329	60%	68%
量子高科	1436	56%	-56%
新时达	7039	54%	50%
瑞凌股份	2812	46%	30%
国投中鲁	12878	45%	128%
巨力索具	7870	42%	6%
中汇医药	16276	41%	-56%
格力电器	34423	41%	46%
向日葵	4199	41%	757%
新华都	7502	40%	112%



板块掘金 ☞A29版

◓冷眼看市

两信号暗示阶段性底部临近

周四A股市场缩量企稳,主要股指窄幅收高。虽然有美股三连阴、国际黄金油价继续跳水、三月央票意外缩量致准备金率调整预期升温等多条利空消息制约,但经过周三放量杀跌后多数个股技术反弹愿望强烈,权重股走势出现一定的分化,创业板指和中小板综合指数等涨幅遥遥领先,两市成交量明显萎缩。

分析盘面可以发现,首先两信号说明阶段性底部正临近,一是近期两市量能的萎缩。沪市周四单边成交量再度回落至1000亿元之下。而回顾近四天的走势可以看出,大盘整体交投小心翼翼,多空双方均相对谨慎,大盘或将阶段性企稳。二是沪指在2月份和3月份的低点,即2850点附近获得一定的支撑,而下方还有2319点与2661点的连线——目前在2820点上方的强支撑。且从周线上看,目前沪指已经连续三周杀跌,短期有较强的企稳要求。

其次,前期补跌的银行股逐渐回暖,中国银行、工商银行、建设银行、农业银行等大型银行涨幅均在1%左右,周三跌幅较大的浦发银行、招商银行、华夏银行等涨幅也强于大盘。

第三,中小盘个股反弹力度更大。针对4月下旬开始的大幅杀跌来看,中小盘个股的杀跌幅度较为明显,成为短线游资抢反弹主要标的,水利建设、创业板、3G、触摸屏等概念板块涨幅均在1%以上。不过,个股涨幅方面发现涨停个股家数却十分有限,显示投资者抢反弹过程中并非激进而是相对谨慎的心理。

整体来看,周四央行在公开市场仅发行60亿元三月央行票据,发行规模比上周减少了近一半。而这两天银行间回购市场成交状况显示,目前资金面仍处在宽松状态,供给踊跃,在这种背景下三月央行票据减量发行颇令市场有些意外,同时也令市场对央行再度上调存款准备金率预期加重。今日是本周最后一个交易日,投资者仍需小心周末效应。

技术上,周四两市成交明显萎缩,同时沪指15分钟图上MACD出现一定的底背离,30分钟图的背离也在构筑过程中。今日早盘若仍坚守在2865点上方,反弹仍有延续的可能,此时应关注2890点—2910点区域的压力,后市支撑位关注2850点,以及2319点与2661点的连线——目前在2820点上方。不过,虽然从分时图上判断,大盘阶段性企稳信号逐步放出,但日线来看,目前大盘仍处在下降通道当中,5日、10日、120日和60日等多条均线对其形成压制。因此操作上,在市场释放明显的止跌信号前,投资者仍不宜盲目抄底和加重仓位。**(中证投资 张索清)**

今日上市新股概况

代码	简称	主营业务	本次上市	发行价	发行市盈率	机构定位(元)
002579	中京电子	电子元器件	1955万股	17.00元	42.50倍	13.18-16.30
002580	圣阳股份	铅酸蓄电池	1505万股	25.80元	46.91倍	19.52-34.30
601218	吉鑫科技	发电机零件	4064万股	22.50元	32.61倍	25.00-30.80

'11股市实战擂台赛
第三期(5月3日—6月30日)
第3天战报
沪综指-1.34%深成指-1.84%
0531-89096315 报名热线

选手	市值	现金	总资产	初始资产	收益率	排名
半闲散人	69513元	668元	7.02万	6.61万	6.20%	1
持股不动	赛前买入的4700股(300027)华谊兄弟,昨收14.79元。					
选手	市值	现金	总资产	初始资产	收益率	排名
李苹	63903元	31765元	9.56万	9.26万	3.24%	2
持股不动	赛前买入的1股(000732)ST三农,昨收7.41元;赛前买入的9800股(000505)ST珠江,昨收6.52元。					
选手	市值	现金	总资产	初始资产	收益率	排名
三人行	50436元	35218元	8.57万	8.42万	1.78%	3
操作	6.96元卖出通宝能源5000股。					
持仓	代码	简称	数量	买入日期	买入均价	收盘价
	601002	晋亿实业	2700股	4月28日	19.71元	18.68元
选手	市值	现金	总资产	初始资产	收益率	排名
满仓红	90725元	572元	9.13万	9.04万	1.00%	4
持股不动	赛前买入的7300股(600578)京能热电,昨收12.35元;赛前买入的100股(600050)中国联通,昨收5.70元。					

其他选手战况:第5名银地庄稼0.36%;第6名说到做到、胶东牛仔、规矩守信0.00%;第9名大雁-0.50%;第10名夏天-0.86%;第11名阳光-0.90%;第12名涨停板-1.08%;第13名海河-1.93%;第14名专一—2.26%;第15名潜伏-2.28%;第16名愚渔-3.27%;第17名佳辉暖气-5.13%;第18名那风微微-7.38%。

◓基金看台

嘉实基金:成长股投资要变中取胜

今年来成长股承受巨大调整压力,多数成长基金表现不尽如人意,嘉实领先成长股票型基金拟任基金经理邵秋涛认为,受益于扩大内需和经济转型的稳定成长公司,必将给持有人带来良好的长期回报,短期的深幅调整为新基金提供了较好的建仓时点。

"成长股投资一定要变中取胜,有变化才能有成长。"邵秋涛认为,规模巨大且持续增长的中国经济将持续改变我们的外部环境,这将催生一批快速成长行业。这些行业将摆脱传统行业的低层次红海竞争,在蓝海领域获得超快收入增长和丰厚利润回报。

债基王蔡宾:保本基金不保守

长盛同鑫保本混合型基金拟任基金经理蔡宾认为,保本基金并不保守,因为保本基金的核心就是在保证本金安全的基础上分享股市的上涨。他表示,未来长盛同鑫保本基金的投资理念是组合强调绝对收益,个券强调安全边际,起初以低风险债券投资为主,累积安全垫后投资股市分享股市上涨。数据显示,在已经完成3年保本期的保本基金中,平均年化收益率达20%。在3年保本期中,当上证指数下跌时没有任何一只保本基金亏损;但当上证指数上涨时,保本基金至少能分享指数30%以上的涨幅。

海富通黄金大赛持续升温

5月伊始,海富通周期/非周期指数黄金大赛第二季进入第二个月的赛程。统计数据显示,截至4月30日大赛已吸引超过四万名选手参与角逐。4月A股市场先扬后抑,周期轮动效应在震荡市中威力不减,在非周期行业指数下跌2.58%的前提下,通过周期指数和非周期指数产品的转换,4月份大赛优胜选手仍然取得正收益。

据悉,海富通已成功发行了海富通上证周期行业/上证非周期行业ETF及联接基金,这也是国内首对"孪生"ETF及联接基金。 **(谢媛)**

钱途漫步

在A股中甄选品牌公司

进入二季度以来,在国内通胀持续高企、世界经济形势尚不明朗的背景下,A股市场持续在3000点上下震荡。随着基金一季报的披露及二季度投资策略的相继出炉,市场观点普遍认为,未来宏观经济面临的最大风险还是通货膨胀。博时卓越品牌基金的基金经理聂挺进表示,具备品牌优势的上市公司,通常有着较强的定价能力可以转移成本上涨的压力,使得业绩稳健、股价波幅平缓,受通胀影响小,有望成为未来市场关注的焦点。

那么,如何从两千余家A股上市公司中甄选品牌公司呢?博时基金认为,不同行业属性的品牌的投资价值具有不同的特征,根据品牌的行业属性对品牌进行评估,跟踪研究不同行业中品牌的作用,及时更新不同行业的品牌评价标准。在此基础上,将从品牌分析和估值分析两个方面来考查品牌的投资价值,选择品牌优秀、估值具备优势的投资标的。

据著名管理专家、畅销书作家吉姆·柯林斯的《从优秀到卓越》一书介绍,一个品牌由优秀到卓越的过程,将伴随股票价格的显著分化,卓越品牌持续拉大与同业的市值差距,投资具有卓越品牌的公司将能充分分享优势企业的竞争优势溢价。

研究表明,投资优秀的品牌具有良好的投资收益的概率较大。瑞士信贷集团的研究报告指出,对1997年美国优秀品牌公司按照等权重的方式构建品牌组合,连续跟踪该组合可发现它能够持续大幅地跑赢标准普尔500指数。

业内人士认为,作为中小投资人资金量有限,很难构建品牌公司的投资组合。借力此类基金或许是实现品牌公司投资的不错选择。**(博时基金)**

博时卓越品牌股票基金(LOF)
5月4日起全面发售!
基金代码:160512 基金投资有风险
博时基金 BOSERA FUNDS 客服热线:95105568 www.bosera.com

◓机构研报

6钢铁公司现投资机会

虽然在4月末钢铁股经历了较大幅度的下跌,但整个月度来看,钢铁行业仍小幅跑赢大盘。我们预计5月基本面预期改善,钢价兑现预期上行概率大。产量数据一方面是反映产能,一方面也反映需求的情况。因此,市场对4月中旬开始回落的粗钢日产量开始表示担忧,因为在当前的背景下,产量的回落直接反映的是需求动力不足。理论上,一旦需求后期能继续恢复,产量理应出现恢复,进而逼近产能极限。因此,产能利用率在后期的提升会显著推升钢价。不过,由于可能的限电影响,短期粗钢产量的高点可能已经出现。这进一步压低了产能极限的天花板。因此,5月需要密切关注限电情况的进展。

更重要的是需求层面的变化。虽然库存的持续下降显示季节性需求仍然一直在恢复之中,但不温不火的钢价表现显示季节性需求的恢复一直都未达到之前市场的预期。持续紧缩的负面影响不容忽视,尤其是对前期已经处于景气较高位置的制造业来说。从微观调研及一季度银行贷款投向来看,保障房的进展目前正在稳步推行,也是5月及后续需求动力的主要来源。因此,建材的表现依然值得期待。

继续关注具备业绩保障的长材品种,在需求有望保持稳定而供给压力可能将出现收缩的情况下,5月行业供需有望进一步改善。同时,近期的回落使得行业前期积累的风险得到一定的释放,因此依然建议行业以标配为主。有业绩保障的弹性品种在近期出现的下跌使得其吸引力开始重新显现。建议关注华菱钢铁(000932)、凌钢股份(600231)、柳钢股份(601003)、新钢股份(600782)、新兴铸管(000778)、八一钢铁(600581)。 **(长江证券)**

◓财金资讯

央行本周净投放670亿

3个月期央票中标利率持稳

中国央行周四公布,通过公开市场发行了60亿元的3个月期央票,中标利率维持2.9168%不变。央行昨日未进行正回购操作,按此计算,央行本周将净投放670亿元。 **(雷震)**

四大行4月新增贷款2600亿

银行业同业交换数据显示,工农中建四大国有商业银行4月新增贷款约2600亿元人民币,较上月略有增加,但总体趋于平稳。4月份,工商银行以800亿元左右重新领先同业,建设银行以700亿元左右位列第二,农业银行新增贷款约为550亿元,中国银行则为540亿元左右。

业内人士认为,由于监管层对于各主要商业银行的贷款投放规模已经落实到逐月考核,所以四大行的投放量几无悬念,不会有大的变化。据初步估算,按照四大行新增贷款数据占新增贷款总量的40%计算,4月的新增贷款规模大约为6500亿元。这个规模与3月的新增贷款6794亿元相差不大。 **(全景)**

本月基金发行或掀高潮

4月有27只拟发基金递申请

证监会的数据显示,4月共有27只拟发基金向监管部门递交了募集申请,此前递交申请的基金中有22只基金于4月获得批复。自去年12月28日基金扎堆募集之后,今年1到3月基金募集的积极性逐步降低,1月、2月、3月申请募集的基金数分别为21只、19只和15只。4月开始,基金申请募集趋于活跃,共27只基金递交募集申请,4月18日之后的两周申请募集尤其密集,递交数量分别达到9只和7只。

统计显示,4月申请募集的基金以指数基金、股票型基金为主,债券型基金数量也比较多。具体来说,27只基金的构成为ETF及其联接基金1只,股票和分级股票型基金7只,指数、指数分级和指数增强型基金8只,LOF基金2只(其中1只为QDII),债券和分级债券型基金7只,混合型基金2只。 **(上证)**

5月5日上证综指
开盘2854.77 最高2880.13
最低2849.91 收盘2872.40
上涨6.39点 成交999.22亿

沪股(600000—600050)

代码	简称	收盘	涨幅%	简评
600000	浦发银行	13.88	0.36	仍有大幅回调空间
600004	白云机场	8.68	0.93	继续不看好
600005	武钢股份	4.56	1.11	仍将继续调整
600006	东风汽车	4.99	0.20	空方占主动,不乐观
600007	中国国贸	9.46	1.28	仍有大幅回调空间
600008	首创股份	6.52	0.77	回调空间较大
600009	上海机场	14.41	1.19	继续维持弱势
600010	包钢股份	8.22	3.92	总体趋势将继续向上
600011	华能国际	6.29	-0.63	仍可继续看好
600012	皖通高速	6.12	-1.77	空方占主动,不乐观
600015	华夏银行	12.24	0.33	回调空间较大
600016	民生银行	6.03	-2.43	上行可能性较大
600017	日照港	4.44	-1.55	后市难有机会
600018	上港集团	4.14	-0.24	多方无招架之力
600019	宝钢股份	6.97	0.87	调整仍将延续
600020	中原高速	3.75	0.54	可以看空
600021	上海电力	5.83	-0.51	仍以上行为主
600022	济南钢铁	5.90	10.07	多方强势,仍有上行空间
600026	中海发展	9.39	-0.21	仍有大幅回调空间
600027	华电国际	4.09	-0.49	仍将缩量调整
600028	中国石化	8.58	1.30	维持横向整理态势
600029	南方航空	8.37	-0.36	不看好
600030	中信证券	12.69	-0.08	多方无招架之力
600031	三一重工	17.59	-2.06	下跌趋势明显,出局观望
600033	福建高速	3.73	0.81	上涨趋势明显,守仓
600035	楚天高速	5.44	-0.73	下跌趋势明显,出局观望
600036	招商银行	14.10	0.36	空头强大,暂时难好转
600037	歌华有线	11.74	-0.17	空头强大,暂时难好转
600038	哈飞股份	24.60	1.91	似乎空方占据一定主动
600039	四川路桥	0.00.00.0		停牌
600048	保利地产	12.99	1.56	多方无招架之力
600050	中国联通	5.70	0.71	下跌空间较大,离场

☞下转A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

深股(000571—000950)

个股简评 仅供参考
据此操作 风险自负
个股数据资料来源于山东神光启明星Level-2