

基金一季末仓位发出重大预示 “弹药”充足有利于反弹延续

观要闻

新闻：基金一季末仓位78.78% 弹药充足

摘要：基金一季报全部披露完毕。根据对全部66家基金管理公司旗下基金的统计，一季末，偏股型基金的平均仓位为78.78%，各类型基金仓位普遍微升0.33~1.38个百分点，显示基金整体投资心态比较平稳。同时，也表明了基金的弹药较充足，而这对于A股后市的走势……



评新股

三新股今日上市

奥康国际(603001)

奥康国际将于4月26日在上交所上市，发行价格为25.5元/股，对应的市盈率为25.25倍。公司主要从事皮鞋及皮具产品的研发、生产、分销及零售业务。

龙泉股份(002671)

龙泉股份将于4月26日在深交所中小板上市，发行价格为21元/股，对应的市盈率为28.77倍。公司的主营业务为预应力钢筒混

凝土管(PCCP)、预应力混凝土管(PCP)、钢筋混凝土排水管(RCP)的生产、销售、安装及售后服务。

东江环保(002672)

东江环保将于4月26日在深交所中小板上市，发行价格为43元/股，对应的市盈率为33.10倍。公司立足于工业废物处理业务，积极拓展市政废物处理业务，配套发展环境工程及服务及贸易及其他等增值性业务。

新闻解析：基金一季末仓位详情

基金一季报全部披露完毕。根据对66家基金管理公司旗下基金的统计，一季末，偏股型基金的平均仓位为78.78%，各类型基金仓位普遍微升0.33~1.38个百分点，显示基金整体投资心态比较平稳。

各家基金管理公司中，光大保德信、富国、国海富兰克林等3家公司基金仓位最高，均超过87%，其中国海富兰克林增仓126个百

分点，加仓动作明显。另外，景顺长城、农银汇理、上投摩根等基金

的股票仓位也居于行业前列。一季报还显示，基金对房地产业增持幅度最大，持股市值达到834亿，相比上一季增加194亿元，净增持可能过百亿元。基金增持较多的房地产股为万科、金地集团、云南城投和招商地产。此外，当季基金还增持了金融保

险和采掘业，重点减持了信息技术和医药生物等行业。

盈利方面，基金在一季度终于摆脱了去年四季度的亏损尴尬。数据统计显示，今年前三月各只基金整体实现利润380.51亿元，成功扭亏为盈。其中偏股型基金成“创收”主力，股票型基金和混合型基金合计实现利润258.24亿元。

论个股

国联水产季报亏损创创业板之最

周三，国联水产公布了其2011年年报及2012年一季报，两期财务报表的业绩均较之前的预告更加不尽如人意，让投资者揪心了。2011年归属于上市公司股东的净利润同比下降85.12%；2012年一季报上述指标则同比下降77.97%，亏损2953万元，成为截至目前所有已发布一季报或业绩预告的创业板企业中的“亏损王”。

从创业板退市规则来看，连续三年亏损才会暂停上市，创业板的



股票要满足这个条件最少也要到2014年，但是如国联水产这样利润连年下降，也难怪市场担心其触碰退市“红线”。

新闻影响：基金弹药充足有利于A股延续反弹

不少基金指出，一季度并不是本轮经济周期的底部，二季度经济将继续向下。而政策方面或继续“预调微调”，大幅放松的空

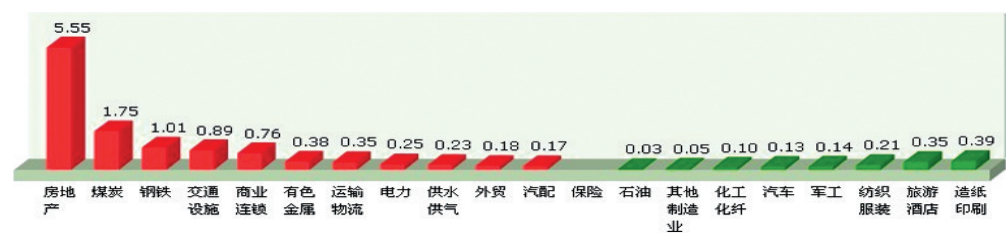
间不大。大部分基金判断二季度市场仍将保持箱体震荡。基金一季末仓位78.78%，这并不算高，预示了基金的弹药充足，而A股的

上涨很大程度取决于基金的弹药。所以，基金弹药充足有利于A股延续反弹。

杨晓春

看数据

两市合计净流入23亿 市场分歧加大



周三大盘呈现低开高走趋势，金融改革概念股持续活跃，受到利好消息提振的黄金、新能源、海南等题材板块普遍上涨，个股涨停潮涌现，不计ST股，有48只个股涨停，1只个股跌停，表明个股行情依然活跃，不过周三的成交量较周二相比略有萎缩。盘面上，金融改革、自行车、房地产、开发区等涨幅居前，船舶制造、青海

板块、金融行业等跌幅靠前。两市资金出现一定分歧，其中主力资金净流入3423亿元，散户资金净流出10.35亿元。市场表现出一定分歧，主力资金呈现净流入状态，但散户资金却依旧呈现小幅净流出状态，表明散户投资者对后市依旧比较谨慎，观望气氛较浓。

周三有43只个股发出趋势转

升信号，34只个股发出趋势转跌信号，可见当前市场多空分歧较大，个股分化也较为严重，投资者主要还是要注意个股的选择，适当把握个股机会。

概念板块方面，主力资金净流入居前的板块有：基金重仓、融资融券、整体上市等，主力资金净流出居前的概念板块有：黄河三角、节能环保、中字头等。王子涵

草根侃股

大盘将上攻2444点压力线

久久发：周三两市大盘如愿收出“一阳包二阴”，10日均线穿上30日均线两天，已经形成价托，成交量步步高，说明有热钱进来！后市向上冲击2444点，关注浙江板块低价均线多头向上的个股。

关注下一步的新龙头

劲牛：大盘目前已经出现有放量滞涨的迹象，这并不利于行情进一步向纵深发展。加之，市场观望气氛有所加重，所以震荡运行的概率还是偏大。多空在守住2400点的基础上还会继续上攻吗？这里我们拭目以待。短线客，可逢高减仓。中线客，仍然还可以持股为主。细心观察行情，保持冷静。同时，还要密切关注下一步大周期突破上涨所产生的新龙头。

趋势向上，持股待涨

金丰：目前上海大盘五周线在2350点附近，只要不跌破此点，大盘趋势向好仍然可看多。关注600113走势，如此股开跌将对大盘人气影响较大。只要它跌就可将手中股票先出来，回避一下短期风险。

地产股全面开花

冯斌：从2010年开始，政策面上对房地产行业的调控逐步加码，始终没有停歇过，而房地产板块的股票也是逐波回调，股价一落千丈，主力资金也深套其中，在这样的背景下，在目前大盘的春季行情中，房地产板块积压已久的做多情绪终于得到宣泄，出现了板块整体上扬的格局，操作上继续关注地产股中的潜力品种。



卓越集团

3636988

魅力墨尔本 灵感新生活

澳洲著名上市房产集团倾心打造 权威发布
豪华海景，永久产权，首付10%，稳定高速增值。



4月28日 海外房产推介会 认购稍快 请速
澳洲房产常年展示中心：长江西路3号春天大厦2803室