

# A股上周五创5个月来最大跌幅 3000点得而复失 基金：别怕！行情还未结束



经历连续大涨之后，A股上周五暴跌4.4%，下跌136点，报2969.86点，创2018年10月12日以来最大跌幅，接连击破3100点、3000点两道关口，上周一站上的3000点关口未能持续一周。3000点“五日游”也落下帷幕。为何出现这么大跌幅，暴跌之后股市接下来会怎么走，是继续调整还是止跌反弹。多家基金认为，多个利空集中爆发，导致了上周五暴跌，但支撑市场反弹的基本因素并未发生太大变化，股市短期仍将震荡整理，但调整幅度不会太大。仍看好春季行情表现，经过短期震荡，市场有望进入健康慢牛，鸡犬升天普涨行情将终结，投资主线回归到基本面良好的个股和行业。

□ 杨晓春

## 博时基金：三大因素导致大幅回调 上涨行情还未结束

博时基金宏观策略部分分析称，市场上周五出现明显调整，主要原因有以下几点：一个是近期股市持续上涨，周线8连阳，1月4日至今沪深300涨幅最高近30%，创业板涨幅近40%，股市涨得快、涨幅高，涨到这个位置之后，一些资金有获利了结的意愿，产业资本减值明显加速，陆股通已经连续3日净流出，一些指数ETF也出现了大额赎回；另一个是一些冲击性的事件放大了市场的犹疑和观望态度，比如个别股票外资持股触发上限，又如出现了罕见的针对上涨龙头股的卖出报告，这些看似偶然的事件进一步冲击了市场情绪；最后，这一轮行情的时点一个有利的因

素在于1~2月很多宏观数据不公布，而此前公布的一些数据有一定超预期，淡化了基本面的担忧，3月后，更多的宏观数据将公布，从公布的进出口数据来看，是不及预期的，宏观数据对市场的扰动较前2个月会更加明显。

展望后市，市场的行情暂时还看不到走向终结的信号，短期的调整给大家调仓配置的机会，但配置的逻辑需要及时调整。后续需要更加关注基本面支撑和有确定性业绩预期的板块：重点可关注受市场大资金青睐的精选价值蓝筹，比如消费、医药；还有就是有主题和业绩兑现预期的5G、农业和科创概念。

## 景顺长城基金：短期调整后 市场有望迈入健康慢牛

景顺长城基金表示：短期来看，市场急速上扬后累积了较大的涨幅，波动性有所提升，短期存在回调的风险，尤其是前期脱离基本面的炒作将难以为继。但从中长期维度来看，我们对市场仍有信心。经过本轮的上涨，市场赚钱效应显现，投资者风险偏好明显提升，逐渐从熊市的悲观情绪中走出。经过短期调整后，市场有望迈入健康慢牛，后续题材股将有所降温，预计市场主线将过渡至有基本面支撑的优质企业。

展望未来，预计市场将会从之前鸡犬升天的普涨行情进入结构性分化行情，有望重新回归到企业基本面，建议关注：1.流动性改善下的低估值蓝筹、受益新开工推进的周期龙头、受益外资持续流入的消费龙头。2.新型基建加速、科创板快速推进给先进制造业和科技创新板块带来的机会，如5G、工业互联网、人工智能、物联网、硬件创新等。3.逆周期政策加强预期提升受益的，如军工、新能源等。

## 强势五连板 网宿科技单周暴涨60%



刚刚过去的一周，边缘计算成为市场热词，不少券商认为边缘计算将为5G带来新的发展机遇，相关概念受到市场追捧，其中最火的便是龙头网宿科技，强势五连板。但在网宿科技强势涨停的同时也留下隐忧，深股通资金、机构资金已经开始撤退，本周还有2.4亿股流通解禁压顶。

网宿科技有多强，本周五连板足以说明问题，而且周三、周四为一字板，在周五下午百股跌停的大调整之中依然涨停。周涨幅60.99%，成交额103.34亿元，换手率36.90%。网宿科技的猛烈上涨也引起了监管层的关注，3月7日公司收到深交所关注函。

□ 东方

## 年报掘金 三大机构抱团股曝光

截至3月8日，上市公司2018年年报已经披露了117家，私募、QFII和社保基金的身影已然出现。

数据显示，在已披露年报的117家公司中，私募基金介入了30家上市公司，其中持股占比最高的分别是龙星化工、中核钛白、威华股份，持股比例均在9%以上。目前来看，有2家公司被私募基金在四季度增持比例较大，中设集团被增持了1.15%，得邦照明被增持1.13%。

MSCI加速扩容后，外资的一举一动更加引发市场关注。从已披露的上市公司年报来看，QFII去年四季度末已布局了7只个股，其中联得装备有3家QFII布局，分别是淡马锡富敦投资公司、国泰证券投资信托、富敦绝对回报中国A股基金。另外，大东海A被2家QFII相中，新风鸣、长春高新、恒瑞医药、索菲亚及民和股份均被1家QFII持有。

作为国家队，社保的一举一动都备受关注。数据显示，目前已有19家公司被社保基金持有。其中，去年四季度被加仓的个股有3只，包括兴蓉环境、长春高新、蓝晓科技等被加仓，而利尔化学、长信科技等个股被社保减仓。

如果个股被私募、QFII和社保三类机构同时看上，那就更值得投资者关注了。数据显示，索菲亚去年末被全国社保基金109组合、新加坡政府投资有限公司、华鑫信托·国鑫38号集合资金信托计划同时驻扎，可谓风头正盛。

□ 海雪峰

## 公告速递

- 启迪古汉：决定终止重大资产重组，今日复牌；
  - 安泰科技：2018年亏损2.18亿元；
  - 优博讯：一季度净利预增74%~102%；
  - 佳发教育：一季度净利预增68%~95%；
  - 起步股份：股东拟减持不超6%股份；
  - 佳都科技：股东拟减持不超3%股份；
  - 晨鸣纸业：控股股东已耗资2700万元增持股份；
  - 广电运通：1.42亿收购创自技术剩余30%股权；
  - 药明康德：子公司拟申请新三板终止挂牌；
  - 博天环境：子公司拟1.05亿元转让润环境10%股权；
  - 东方新星：证券简称3月11日起变更为“奥赛康”；
  - 众兴菌业：拟2亿元设立投资公司；
  - 普路通：拟开展金融衍生品交易业务；
  - 美尚生态：预中标1.27亿元工程项目；
  - 浙江美大：终止公开发行可转债；
  - 北大荒：子公司计提近5000万元资产减值准备；
  - 中国国旅：预中标北京大兴国际机场国际区免税业务招标项目；
  - 皇马科技：子公司通过高新技术企业认定；
  - 长江润发：与控股股东签署资产置换框架协议；
  - 华东重机：新加坡港务集团与公司签约5亿元设备订购合同。
- 第一财经

## 行情预测

### 本周证券热点前瞻

#### 【重磅新闻】二月宏观经济数据披露

3月10日，2月M1、M2，社会融资规模、新增人民币贷款公布；3月14日，2月工业增加值、固定资产投资增速、社会消费品零售总额公布。央行数据显示，狭义货币(M1)余额52.72万亿元，同比增长2%；2月末，广义货币(M2)余额186.74万亿元，同比增长8%；2月末社会融资规模存量为205.68万亿元，同比增长10.1%；2月当月人民币贷款增加8858亿元，同比多增465亿元；前两个月人民币贷款增加4.11万亿元，同比多增3748亿元。

#### 【业绩快报】本周116家公司公布年报

根据沪深交易所定期报告预披露时间安排，本周将有116家公司披露去年年报，数量较前期有明显增加。其中71家已经进行了业绩预告，22家预增，26家略增，6家续盈，4家扭亏，5家预减，5家略减，安泰科技和ST河化首亏，浙商证券表示不确定。

#### 【资金面】本周3270亿元MLF到期

上周，央行连续五个交易日暂停逆回购操作，全周有2200亿元逆回购和1045亿元MLF到期，实际净回笼资金3245亿元。数据显示，截至目前，央行逆回购存量归零，周六(3月16日)有3270亿元MLF到期。市场人士指出，本周大概率会见公开市场操作重启。

#### 【解禁信息】336亿限售股本周上市

数据统计，本周沪深两市限售股上市数量共计38.28亿股，以上周五收盘价计算，市值约335.66亿元，均较上周有所增加，但仍处于年内周解禁的低位水平。本周解禁数量较大的公司有太阳能、中航机电、广电运通、\*ST海投、金徽酒、网宿科技等，限售股上市数量均在2亿股以上。其中除金徽酒为首发股外，其余均为定增股上市，且\*ST海投、金徽酒两公司均在本周解禁过后实现全流通。

#### 【新股机会】本周四只新股发行

目前已披露信息显示，本周共有四只新股发行申购，分别为周二(3月12日)的每日互动、周三(3月13日)的青农商行和新诺威、周四(3月14日)的永冠新材。其中，青农商行在中小板上市，新诺威与每日互动在创业板上市，永冠新材在沪市主板上市。

据统计，上述四只新股合计发行股份数为6.88亿股。本周申购的四只新股中，青农商行和永冠新材的发行价已披露，分别为3.96元/股、10.00元/股。

□ 杨晓春

### 遗失声明

刘青山身份证遗失证号413026198602165734，特此声明。  
刘青山驾驶证遗失证号413026198602165734，声明作废。  
庐江浪凯电子商务有限公司安徽庐江农村商业银行股份有限公司开户许可证遗失核准号J3782001206201，声明作废。  
合肥市蜀山区东莱餐饮店营业执照正本遗失统一社会信用代码：92340104MA2T3GPY4F，声明作废。  
包河万达二店赵燕春遗失合肥精品万达百货有限公司开具收款收据三张，票号000755、0000764、0000286，声明作废。  
合肥市蜀山区坤香餐饮店营业执照正本遗失统一社会信用代码：92340104MA2T9XGM87，声明作废。  
安徽宇利投资有限公司营业执照副本遗失统一社会信用代码：91340100MA2N1XKQ79，声明作废。  
安徽大强建筑安装有限公司(帐号3405014638080000456)转给安徽华地恒润房地产有限公司投标保证金履约保证金收据遗失金额12070.5元，声明作废。  
安徽大强建筑安装有限公司(帐号3405014638080000456)转给安徽华地恒润房地产有限公司投标保证金履约保证金收据遗失金额20427.0元，声明作废。

### 注销公告

六安市随翼商贸有限公司拟向公司登记机关申请注销登记，清算组由张宗江、汤道阳组成，清算组负责人张宗江，请债权人于本公告发布之日起45日内向公司清算组申报债权。

(合)医广[2018]第12-18-145号

合肥友好医院 妇产科  
生育保险定点医院

0551-64666688 合肥市徽州大道693号(原104医院)