



# 反弹缩量力度堪忧 控制仓位为上

受外围市场大涨影响,沪深两市早盘双双高开,高开之后反复震荡,但重心还是逐步下移,很明显近几个交易日市场情绪较为低迷,外围市场的持续上涨并未使A股市场的情绪有所转暖,加之,近日对基金存在赎回风险的担忧,周三早盘的高开,投资者并不认可,所以出现了震荡。从盘面表现来看,酿酒、医药等方向表现强势,但这些防御性品种的上涨则恰恰说明了市场的谨慎。两市合计成交仅有7497亿元,北向资金净买入52.25亿元。市场成交量骤降,反弹没有主线的带动,持续性将大打折扣,短期反弹力度堪忧,注意控制仓位。

■ 杨晓春



和信投顾指出,周三小幅低开反映了市场对于外围刺激减弱,做多力量并不积极,侧面反映下跌之后,情绪开始走向低迷,周三市场缩量,短期有一种风险渐渐消退的信号,大跌已经告一段落了,后面需要震荡逐渐积累做多力量。周三蓝筹股大涨,对应一些超跌反弹的板块大跌,这波杀跌的主力军就是抱团股,首先止跌的,肯定也是抱团股。小票,垃圾股最后还是一地鸡毛,白马股虽然短期下跌,但最多输了时间,一定会慢慢爬起来的,这种局面出现估计大家都有预期,但白马股想走持续行情,短期也不可能,混战局面可能会持续一段时间。目前保持谨慎就好,无需过分看空。

源达投顾表示,上证指数受外围市场影响高开之后,攻击力度不佳,市场的热点并未得到较好的承接,碳中和方向,尤其是电力表现强势,顺周期稀土表现可圈可点,这两点方向目前来看,依然是可以继续关注,只是在行情较弱的情况下,注意仓位的控制,建议把仓位控制在半仓及以下的水平。

## 投资者调查

抱团股回归,您周三是否有所获益?	
赚了指数没赚钱,亏更惨了	56%
手中持续的抱团股终于反弹了	20.4%
没变化	23.6%
您支持抱团股 OR 中小盘?	
抱团股	27.3%
中小盘	41.6%
无所谓	31.1%
股市动荡,周四A股如何演绎?	
上涨	23.5%
下跌	36.1%
震荡	40.3%
在仓位上,您会作出如何调整?	
考虑加仓	19.6%
反弹减仓	39.5%
不变	40.8%

## 公告速递

- 京运通:2020年净利润4.4亿元,同比增67%;
- 华创阳安:2020年净利6.58亿元,同比增153%;
- 华兰生物:2020年净利润16.04亿元,同比增25%;
- 金丹科技:2020年净利1.19亿元,同比增长3%;
- 中信重工:2020年净利润1.95亿元,同比增67%;
- 太平鸟:2020年净利7.11亿元,同比增29%;
- 天宸股份:2020年净利润1.08亿元,同比增61%;
- 国投资本:2020年净利41.48亿元,同比增40%;
- 保利地产:2月份签约金额同比增60%;
- 巨星科技:一季度净利预增25%~40%;
- 中国太保:前2月保费收入990亿元;
- 大北农:2月份生猪销售收入同比增172%;
- 圣农发展:2月销售收入7.71亿元,同比基本持平;
- 民和股份:2月鸡苗销售收入同比增166%,环比增176%;
- 华银电力:参股深圳排放权交易所有限公司的相关分红对公司业绩影响有限;
- 龙蟒佰利:钛白粉国内售价上调1000元/吨;
- 同济科技:终止公司2017年度配股方案;
- 天富能源:拟2.5亿元收购天科合达4.63%股权;
- 飞鹿股份:拟1000万元至2000万元回购股份;
- 亿纬锂能:下属公司拟39亿元投建乘用车锂离子动力电池项目二期。

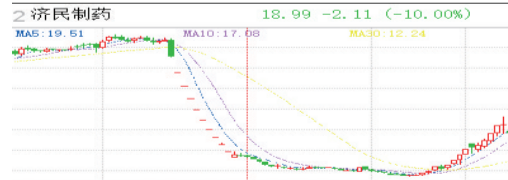
## 热股追踪

### 短线超跌 号百控股一字涨停



号百控股(600640)周三上涨10.02%。公司是中国电信旗下唯一A股上市公司,致力于成为领先的互联网智能文娱服务企业。最新消息,中国电信正式宣布“回A”。二级市场上,该股节前曾创新低,周三一字涨停,短线超跌反弹可期。

### 济民制药大涨之后 获利盘集中出货



济民制药(603222)周三下跌10.00%。公司旗下博鳌国际医院医学美容中心已于2020年开业。公司预计2020年净利润同比下降85.55%~100%。二级市场上,该股节后14个交易日反弹140%,周三调头跌停,遭遇获利盘集中出货。

■ 海雪峰

## 机构观点

### 基金经理眼中的“两会” 科技与碳中和关注度最高

阳春三月,仍在召开的全国两会备受资本市场关注。从投资角度来看,哪些内容是基金经理最关心的话题?他们是如何解读今年的政府工作报告的?从中又发现了哪些投资机会?对基金经理未来的投资布局会有什么样的影响?

#### 嘉实基金卓佳亮

##### 看好四大行业优质龙头股

嘉实基金卓佳亮认为,今年的货币政策会回归中性、稳中趋紧已成共识,投资收益大概率来自企业盈利的增长对冲估值的下行。从目前国内经济复苏情况和企业盈利情况来看,全年经济复苏强劲。

卓佳亮表示,我们会聚焦具有超额收益属性、业绩增长确定性高的标的,同时从预期收益率角度,自下而上地调整持仓结构。对于大消费、医药、科技、高端制造等行业中符合长期发展趋势的优质龙头企业,我们仍保持乐观态度。

#### 博时基金沙炜

##### 两会热点是全年投资主线

博时基金沙炜表示,我们重点关注中央对今年财政货币政策的定调、“十四五规划”的落地,涉及领域包括科技创新、双循环、碳中和等。这些战略方向将是未来中国经济发展的主轴,也将是资本市场的核心方向。

从历史经验看,两会热点往往会成为贯穿全年的投资主线。今年的两会信息,总体消除了市场对短期宏观政策出现较大波动和利好政策快速退出的担忧,明确了长期发展方向,强化了市场对中长期经济发展的信心,是资本市场健康发展的重要前提。

#### 国泰基金彭凌志

##### 关注政策支持超预期行业

国泰基金彭凌志表示,今年除了关注政府工作报告公布的经济数据目标、财政支出预算等常规项目之外,还需重点关注“十四五”规划的制定,包括双循环战略、需求修复、碳中和、科技创新等话题。

“碳中和”在今年首次写入全国两会政府工作报告,对国际关系、能源安全、经济动能都有很重要的作用。新能源汽车与光伏产业链有望受益于碳中和顶层设计下后续产业规划的跟进,未来将处于高景气状态。

#### 创金合信基金王妍

##### 关注碳中和及科技创新等领域

创金合信基金王妍表示,今年的政府工作报告基本延续去年一系列会议的基调,政策以稳为主,不急转弯;经济增长目标6%以上,既保持了前后目标的连续性,也为应对外部环境的不确定性留有余地,凸显底线思维。

今年是“十四五”开局之年,也是中国经济进入高质量发展的起步阶段。新的发展理念贯彻执行后,必将蕴含较为确定的投资机会。从中长期投资角度看,我们重点关注碳中和、科技创新、乡村振兴等相关领域。

#### 新华基金赵强

##### 看好科技创新等三条关键主线

新华基金赵强表示,今年的全国两会,我主要关注两方面内容。一是新一年GDP增速目标,这是判断经济走势的基础;二是全国“两会”对中长期经济高质量发展的探讨,包括提出的“碳中和”“碳达峰”目标,鼓励科技创新、促进消费、加强内循环等相关政策。

■ 东方

## 今日新股

### 九联科技 线上线下

九联科技 股票代码:688609,申购代码:787609,总发行数量10000万股,发行价格:3.99元,单账户申购上限1.7万股,预估中签率为:0.034%。  
线上线下 股票代码:300959,申购代码:300959,总发行数量2000万股,发行价格:41.00元,单账户申购上限2万股,预估中签率为:0.013%。预估中签率为:0.034%。

