

A股一季度收官 四月行情展望

2023年一季度，A股三大指数集体收涨，上证指数累计上涨5.94%，深证成指涨6.45%，创业板指涨2.25%。回顾一季度，上证指数开年后强势上涨至3月初，一度创出7个多月新高，随后小幅调整开启震荡之路；深证成指和创业板指则在1月底就触顶，并持续回调走低。股指回探不影响热点主题持续狂飙，其中ChatGPT引发的软件、游戏、互联网、云计算、半导体、数字经济、芯片等多个相关主题轮番遭资金追捧，板块个股涨幅巨大。

杨晓春

最近一段时间外部一些事件频出，影响比较大的是硅谷银行突然暴雷，引发其他一些银行也相继暴雷，然而这并未阻挡美联储加息步伐，美联储上周四如期宣布加息25个基点，这给美国银行业继续带来压力，在上周五晚间，德意志银行行业出现大跌的走势，引发人们的担忧，所以未来会发展到何种程度投资者是无法准确预测的。不过，虽然外部市场负面因素尚未解除，但是对于A股的影响却是逐渐减弱，从硅谷银行破产暴雷到现在为止，已经过去两周时间了，这期间也有其他银行暴雷，比如说瑞士信贷等，但是我国并没有出现银行暴雷的风险，央行采取宽松的货币政策，降准释放流动性，最近A股并没有大幅下跌，反而是企稳拉升，在上周三美股集体大跌1.6%，周四A股却集体反弹，这些现象表明A股已经顶住了压力，走出了较为独立的行情。

目前从技术上看，上证指数在60日均线附近得到较强支撑，低点3216点构成阶段底部，创业板上周开始大幅反弹，赚钱效应回归，两市成交连续两天维持在万亿水平指数，投资者情绪回暖，大科技主线特征开始显现，而其他板块也是交替上涨。对于A股市场来说，国内政策面保持良好的宽松预期，是投资者信心的稳定器。而这段时间，恰巧又是主力机构的重要返场期，宽松的政策面也将为主力机构持续净流入提供绝佳的外部环境。所以综合来看，尽管外部利空因素并未解除，但不影响A股震荡上行，预计上证指数在本周有望重新站上3300点，而创业板或将迎来更大的涨幅。



行情预测

本周证券市场热点前瞻

【重磅新闻】新一批主题指数集中发布

新一批上证科创板主题系列指数4月3日集中发布。日前，上海证券交易所和中证指数有限公司正式宣布新一批上证科创板主题系列指数的发布安排，包括上证科创板新能源指数、上证科创板工业机械指数、上证科创板长三角指数及上证科创板粤港澳大湾区指数。

【资金面】超万亿元逆回购将到期

数据显示，本周公开市场上将有1.161万亿元逆回购到期。需要注意的是，周三(4月5日)将有2000亿元逆回购到期，但由于假期影响，顺延至周四(4月6日)，当日逆回购规模将达到4390亿元。上周，央行公开市场累计进行了11610亿元逆回购操作，上周共有3500亿元逆回购到期，因此净投放了8110亿元。

【解禁信息】172.77亿元限售股解禁

从解禁市值来看，4月7日是解禁高峰期，3家公司解禁市值合计80.19亿元，占下周解禁172.77亿元限售股的46.41%。按3月31日收盘价计算，解禁市值居前三位的是：铭利达(60.56亿元)、中科创达(32.61亿元)、中复神鹰(20.5亿元)。从个股的解禁量看，解禁股数居前三位的是：铭利达(1.34亿股)、和顺石油(1.12亿股)、测绘股份(0.72亿股)。

【新股机会】本周10只新股发行

下周，A股将有10只新股发行，其中北交所所有2只，4只科创板。其中，4月4日发行的是华曙高科、旺成科技；4月6日发行的是光大同创、索辰科技、恒尚节能、森泰股份、迪尔化工；4月7日发行的是北方龙、高华科技、硕中科技。



市场观察

如何挖掘年报、一季报行情？

每年4月主力都会紧盯一个超级题材，有望引爆A股新一轮的行情，它就是年报、一季报行情。想要及时搭上业绩这波行情，一定要掌握披露时间，每一年业绩披露分四个时间点，1月1日到4月30日是年报披露时间，4月1日到4月30日是一季报披露时间，7月1日到8月31日是中报披露时间，10月1日到10月31日是三季报披露时间，那其中四月份比较特殊，是年报和一季报密集发布期。这也是调仓的重要时间窗口，不管你是行业龙头还是新概念，都到了真正秀肌肉的时候了，基本面的好坏将决定持仓的去与留，那么如何挖掘年报和一季报的行情呢？

有一点需要特别关注，就是业绩超预期的品种，这个超预期包括两个方向，一是行业本身的高增长，年报更加超出预期，另外一个则是业绩改善，市场对于某些行业预期悲观，那业绩出来之后，其实还不错，那可能是这个板块迎来困境反转的时候，或者说行业迎来了阶段性的拐点，这就值得挖掘了。

皖股看台

坚持产品创新 长虹美菱2022年净利润增长371%

3月31日，长虹美菱发布2022年年报，报告期内公司实现营业总收入202.15亿元，同比增长12.10%；公司实现净利润2.77亿元，同比增长218.17%，实现归属于上市公司股东的净利润2.45亿元，同比增长371.19%。毋庸置疑，长虹美菱交出的这份成绩单十分抢眼，实现利润、营收双维增长！反观全球家电行业生产经营承压，纷纷呈现下滑趋势，如此背景之下，长虹美菱又是如何实现逆风飞扬的？



就是坚持围绕用户的产品创新。纵观长虹美菱旗下各产品线，无论是冰箱，还是洗衣机、中科美菱、小家电，不断推出引领行业的精品爆品，奠定了长虹美菱在中国家电行业的地位。

2022年，长虹美菱业绩大幅增长的主要因素，

包含多个公告和声明，如：分装广告、遗失声明、减资公告、注销公告、合同遗失证明、撤销公告等。涉及多家企业和机构，内容详实，格式规范。