

两市震荡调整 有色金属强势

业内人士指出,目前的调整是为了更好地上攻,请投资者耐心等待

□据 金融界

昨日开盘后,虽有水泥、有色、银行股小幅拉升,无奈地产、煤炭、钢铁、农业、电力等权重板块集体杀跌,两市股指震荡回落,沪指一度下探至2935.75点;随后伴随着午后水泥、钢铁、煤炭等权重板块的集体拉升,大盘触底反弹,中小盘个股也纷纷收窄跌幅,市场做多动力不断凝聚。

截至收盘,沪指报2955.77点,跌0.08%,成交1544.4亿,其中324只股上涨,585只股下跌;深成指报12661.22点,跌0.13%,成交1054亿,其中372只股上涨,907只股下跌;昨天两市成交量明显萎缩。

盘面上看,个股仍然是涨少跌多,两市近1500只个股下挫;中小盘股继续下跌,而蓝筹股出现明显的分化,有色、水泥强势领涨,地产、券商、机械、化工、券商股是昨日杀跌的主要动力。有色金属昨日较为强劲,板块整体上涨1.78%,逾八成个股飘红,其中,铝业股份、株冶集团、罗平锌电、海亮股份4股涨停。清明节即将来临,受此影响,酒店旅游板块走强,西安旅游涨7.12%。

两件大事左右市场做多热



绘图 李玉明

情:一是央行在公开市场一次性回笼近2000亿元资金,单次回笼规模创近36周来高点,央行收紧流动性动作之猛近期罕见;二是银监会发文警示泡沫风险,引发了市场对后续政策的担忧。

业内人士认为,指数连续三个交易日的调整让许多投资者心力交瘁,但现在的调整就是为了更好地上攻,请投资者耐心等待。银行股有望在政策平稳期或业绩刺激下启动估值修复反弹行情。

基金年报揭示“三大怪状”

利润不够管理费、通道费越来越贵、交易费高企

□据 《大众证券报》

据数据统计,截至昨日共有457只基金公布了2010年年报,年报中的利润和管理费、客户维护费以及应付交易费用三个方面的数据有效地揭示了2010年基金的操作和生存现状。

利润不够管理费

统计显示,457只基金在2010年共实现利润118.89亿元,与此相对应的是,管理费收取了198.13亿元。其中,2010年利润超过10亿元的有12只,利润在0亿元~10亿元的有300只,负收益的有145只,亏损超过10亿元的有11只。亏损最大的三只基金均为指数基金,分别是华夏上证50ETF、嘉实沪深300和华夏沪深300,分别亏损60.82亿元、41.65亿元和28.6亿元。

特别值得关注的是,股票型

基金是典型的“旱涝保收”的基金品种,2010年,190只股票型基金(包括股票基金和指数基金)全年亏损178.64亿元,管理费却收取了100.37亿元;此外,97只混合型基金利润155.28亿元,87只债券型基金利润69.67亿元,37只货币基金利润23.22亿元。

通道费越来越贵

通俗地说,客户维护费就是基金公司为了基金规模能够稳定增长,而从自己腰包(管理费)中拿钱向渠道支付的“通道费”。

从已经披露年报的基金来看,2010年457只基金支付了30.25亿元的客户维护费,而2009年,566只基金全年共支付了42.47亿元维护费。从基金类型看,客户维护费主要集中在股票投资方向基金的渠道维护上,2010年,股票型基金的客户维护费是17.27亿元,混合型基金

为9.21亿元。

频繁交易佣金高企

2010年基金年报另一个值得关注的数字就是基金的应付交易费用。

数据显示,457只基金2010年应付交易费用达25.18亿元,而2009年596只基金全年应付交易费用只有24.43亿元,是2008年全部449只基金应付交易费用13亿元的2倍。其中,190只股票型基金的应付交易费用为12.37亿元,超过了2009年全年213只股票型基金的应付交易费用(11.35亿元);97只混合型基金的应付交易费用为10.79亿元,与2009年全部157只混合型基金的应付交易费用(10.95亿元)基本相当。

上海证券某基金分析师认为,2010年基金的应付交易费用如此高企主要和2010年的股票市场热点有关。

华泰柏瑞上证中小盘ETF上市首日活跃

□据 《证券时报》

华泰柏瑞上证中小盘交易型开放式指数基金(ETF)于3月28日在上海证券交易所上市,上市首日交易金额即达2.01亿元,二级

市场交易活跃。根据WIND的统计分析,当前上证中小盘指数估值处于历史估值中位数下方约15%处,属合理区域。

根据申万研究2011年3月21日的预测,如果将上证中小盘

指数视为一个整体的成长股,其当前市盈率相对盈利增长比率(PEG)小于1。另一方面,从上证中小盘指数各板块考虑,大多数涉及产业升级的细分板块的PEG仍小于1,估值仍属合理。

今日资讯

停牌

(000002) 万科A, (000918) 嘉凯城, (000977) 浪潮信息, (300027) 华谊兄弟, (000995) ST皇台, (300133) 华策影视, (200002) 万科B, (002137) 实益达, (002447) 壹桥苗业, (002216) 三全食品, (000422) 湖北宜化, (600425) 青松建化, (000936) 华西村, (300131) 英唐智控, (600380) 健康元, (600106) 重庆路桥, (002456) 欧菲光, (000629) *ST钒钛,

(600008) 首创股份, (000768) 西飞国际, (600279) 重庆港九, (600101) 明星电力, (002449) 国星光电, (300134) 大富科技。

新股网下配售

(601126) 四方股份, (002530) 丰东股份, (002531) 天顺风能, (002532) 新界泵业, (002533) 金杯电工。

送股上市

(600256) 广汇股份, (002081) 金螳螂, (300024) 机器人。

沪市涨幅前5名

股票名称	最新价	涨幅
株冶集团	21.64	10.02%
永鼎股份	15.5	10.01%
鼎立股份	16.39	10.0%
维科精华	9.05	9.83%
金瑞科技	25.93	7.46%

深市涨幅前5名

股票名称	最新价	涨幅
铝业股份	11.06	10.05%
汉缆股份	37.77	9.99%
罗平锌电	19.04	9.99%
达安基因	15.52	9.99%
力合股份	12.12	9.98%

十大券商机构荐股精选

□据 腾讯网

海螺水泥:业绩基本符合预期“买入”评级 (东方证券)
 祁连山:公司估值优势明显“买入”评级 (山西证券)
 中联重科:业绩有望爆发式增长“推荐”评级 (银河证券)
 锦江股份:公司业绩基数较高“增持”评级 (中原证券)
 中国西电:公司业绩低于预期“推荐”评级 (长城证券)
 省广股份:收购迈出外延扩张第一步“增持”评级 (西南证券)

南方基金:继续看好蓝筹股价值回归

□据 《中国证券报》

日前,南方基金发布2011年二季度投资策略报告。报告认为,当前宏观调控的首要任务依然是防通胀,不过,CPI有望在未来几个月逐步回落。

整体来看,二季度市场将延续震荡反弹的走势,南方基金继续看好蓝筹股的价值回归。就A股市场而言,南方基金认为,二季度震荡反弹依然是主基调。从估值上看,目前沪深300估值在2011年、2012年的动态市盈率分别为

13倍和11倍,对应的利润增长率分别为21%和20%,依然处于历史的估值底部。

预计二季度市场将延续震荡反弹的走势,板块轮动加快。二季度南方基金继续看好蓝筹股的价值回归,重点配置行业主要包括:逐步加仓低估值金融、地产等板块;工程机械、汽车、电力设备等先进制造业;具有定价权、具有抗通胀特征的酒类、原料药等;主题投资关注替代核能的风电、太阳能等新能源板块。