深交所公布一季报披露安排 首份季报今日亮相

深交所周四公布上市公司2011年一季报预约披露时间表。深市公司一季报的披露工作4月1日即拉开序幕，至4月30日结束，S*ST光明(000587)将率先公布业绩。中小板最先披露一季报的是新联电子(002546)，预约披露时间为4月8日。

股事

QFII重仓三大板块

看好中国经济前景 QFII建仓股票52只 增持22只



市场·观察 A股市场起起落落在3000点下方已挣扎近半年。在这个过程中，市场隐现出不少的空头身影，之前甚至有报道称，海外对冲基金正在做空中国。然而，从年报的数据来看，被QFII建仓和增持的股票比比皆是，这些QFII中甚至包括一直徘徊在多空之间的高盛。很显然，QFII基金是看好中国经济前景的。数据显示，QFII去年四季度建仓的股票达52只，增持的股票则达22只。

QFII看好滞涨股

数据显示，QFII去年四季度新建仓的股票为52只，增持股票为22只，总共达74只。这74只股票在去年四季度之前的三个季度中，大部分表现并不突出。74只股票中，只有35只股票有所涨幅，涨幅在10%以上的又只有27只，涨幅达30%以上的更只有10只，涨幅翻倍的股票则没有。很显然，QFII买股票不是来抬轿，也不是来接“飞刀”的，而是真正看好一些股票的价值。

从机构的持仓规模来看，瑞士联合银行集团显然是最看好中国的一家QFII，他们增持了9家公司的股票。比尔·盖茨的基金也增持了9家公司的股票。

三大板块被QFII重仓

从行业的角度来看，QFII最看好的板块有机械设备、化工和建筑建材三大板块。截至目前已披露的年报，QFII持有14只机械设备股、13只化工股和11只建筑建材股。

从个股来看，机械板块中秦川发展、振华重工、置信电气和太原重工都被QFII大幅加仓。目前，QFII持仓最多的机械股又是置信电气，共约持有1239.53万股。从去年底到今年1月份，机械股曾有一波非常不错的行情，主要是因为高端装备制造以及产业升级成为了当时的热点。由此来看，QFII对热点的把握也还算精准。

再从化工板块来看，三友化工、中信国安、鲁阳股份都被试探性建仓。目前被QFII持仓最多的是柳化股份，持仓近1000万股。柳化股份主要是生产化学肥料，而三友化工则主要是产纯碱。分析人士认为，以罗杰斯为首的一些外资非常看好全球未来农业的机会，涉及的产业链包括种业、化工、餐饮等。化工是农业中不可或缺的一根链条，QFII加仓或许代表一个投资方向。

最后从建筑建材来看，QFII的投资似乎也在适应中国的国情。青松建化、祁连山和赛马实业都被加仓。而今年1月份以来，这些股票表现也相当给力。分析人士认为，由于要加大保障房建设和水利建设的投入，建筑建材股无疑是最大的机会。QFII显然是提前捕捉到这个热点，近期也取得了不错的收益。不过，海螺水泥和江西水泥都遭遇QFII抛售。

杨晓春

操盘手记

在重组股中找机会

大盘佯攻3005点之后果然再次回撤，上行之路艰难曲折。“看来沪指又得考验2860点一线的支撑了。”阿思分析，不过我的看法略有差异，股指已到第一道防守生命线2927点，这是一个变盘的节点，多方组织反击，四月初收复5日均线则会突然发动总攻，向3186点冲击，今日收阴向下则只能退守了。近日个股操作难度加大，稍有不慎就会挨套。“弱市做质变性重组股。”阿牛说得不错，可做起来并不容易，除了在公开信息中寻找蛛丝马迹，只能从确定性和基本走势上揣摸了，K线说明一切嘛。周三我们卖出凯诺科技、美罗药业、四环生物、华电能源，昨日买进了ST中源和株冶集团。正在追踪上海三毛、东方通信、西北轴承、ST九发、中电广通。 一剑

个股传闻

据传，**易食股份**：海航通过旗下公司拟以7.8亿元收购贵州怀酒厂60%的股份；

据传，**大湖股份**：可能采取定向增发方式年内再融资；

据传，**联创光电**：矿业大享邓凯元入主，即将注入黄金矿产；

据传，**云铝股份**：公司控股子公司文山铝业正在建设的80万吨氧化铝项目将投产；

据传，**新乡化纤**：下周将公告1季报预增100%左右。

资金流向

有色金属，资金继续流入

两市周四的总成交金额为2433.2亿元，和前一交易日相比减少329亿元，资金净流出约130亿。周四指数震荡下跌，中午已提到除锂电池、磁材概念、有色金属板块有小量资金流入外，其他板块资金全部流出，市场资金再次恐慌出逃，而下午这种状态仍未改变。中小板、医药、银行、化工排名资金流出前列。上证指数跌0.94%，收在2928.11点。

周四指数跌破周三的低点2935点，比我们预计中的弱，近期我们也是反复提示指数震荡，获利筹码冲高要减仓。周五指数预计在前期低位2900～2930点可以得到支撑，不过一旦跌破，需要止损。

相关热点板块及个股如下：

周四资金净流入较大的板块：有色金属、锂电池、磁材概念、通信。

周四资金净流出较大的板块：中小板、医药、银行、化工。

通信，净流入较大的个股有：包钢股份、新钢股份、安阳钢铁、鲁银投资。

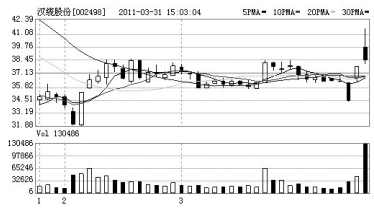
锂电池、磁材概念，净流入较大的个股有：包钢稀土、广晟有色、金瑞科技、天通股份。

有色金属，净流入较大的个股有：包钢稀土、株冶集团、广晟有色、中金岭南、山东黄金、西部矿业、驰宏锌锗、中色股份、罗平锌电、金瑞科技、东方钽业、宏达股份、海亮股份。 广州万隆

强势点评

汉缆股份 002498

超导概念卷土重来 一改颓势



异动表现：超导概念全面爆发。其中，刊登了重大合同中标公告的汉缆股份，股价大幅高开。

点评：公司主要经营电缆业务，在高端的电压、超高压电缆领域具有突出优势，同时公司因控股英纳超导而具超导概念。

汉缆股份在超导光环下一改颓势，以一根中阳将失地尽数收复。公开交易信息显示，该股买卖前列的席位均为券商营业部，其中，中信证券佛山湖景路营业部以3000余万元排名第一，华泰证券无锡解放西路营业部、中信建投杭州市解放路营业部也大举买入；而在卖出席位中，却没有机构逢高减持迹象。此外，同为超导概念的永鼎股份买入前列也是清一色的游资席位。

我们认为，公司看点还在于超导的未来市场预期，基金的增持也表明机构比较看好公司未来发展。因此，建议投资者密切关注。 杨晓春

A股急送

*ST张铜4月8日恢复上市

中小板第一家被暂停上市的公司苦尽甘来

作为中小板第一家被暂停上市的公司，*ST张铜可谓苦尽甘来。深交所发布公告称，江苏沙钢股份有限公司(原高新张铜股份有限公司)股票自4月8日起恢复上市并撤销退市风险警示。简称变更为“沙钢股份”，证券代码“002075”不变。

因2007年、2008年和2009年连续三年亏损，*ST张铜自2010年5月7日起暂停上市，成为中小板第一家被暂停上市的公司。为能够持续经营，*ST张铜向江苏沙钢集团有限公司定向发行股份，购买江苏沙钢集团淮钢特钢有限公司63.79%股权。重组后，江苏沙钢集团淮钢特钢有限公司已成为高新张铜的子公司，因江苏沙钢集团淮钢特钢有限公司经营规模较大，且盈利能力较强，高新张铜的持续经营能力得以恢复。受益于重组，*ST张铜2010年实现归属于上市公司股东的净利润3.58亿元。

银腾前瞻财讯分析师认为，重组成功后，公司成为沙钢集团的资产运作平台，注入的资产质量优良，而且还将有较多的后续资产注入，这无疑对股价形成利好。

“国元证券优质服务月活动”之

创业板风险提示(二)

退市风险

创业板市场上市公司退市制度与主板市场区别：

一、创业板市场上市公司终止上市后可直接退市，而主板市场上市公司必须进入代办股份转让系统；

二、创业板市场上市公司有多元化的退市标准体系，增加了三种退市情形；

三、为提高市场运作效率，创业板市场将启动快速程序，缩短退市时间。

较主板市场，导致创业板市场上市公司退市的情形更多，退市速度更快。退市后股票无法交易的情况，可能使投资者面临本金全部损失的风险。

股价大幅波动风险

创业板市场上市公司股价大幅波动原因：

一、公司经营历史较短，规模较小，风险抵抗力较弱，股价可能随公司业绩变动大幅波动；

二、公司流通股本较少，股价波动大，相对容易被操纵；

三、公司业绩可能不稳定，传统估值判断方法会影响投资者价值判断。

技术失败风险

创业板市场上市公司高科技转化为现实的产品或劳务具有不确定性，有因技术失败而造成损失的风险。