

2008年大熊市让参与基金申购的上市公司损失惨重,经历了一轮史无前例的下跌之后,面对今年快速反弹的基金净值,上市公司如何看待,又采取了哪些应对措施?最新公布的上市公司一季报,将这些公司参与投资基金的幕后轨迹充分显露出来。

一季报 揭示

上市公司投“基”兴趣不小

逢高赎回基金者众多

一季报的公告信息显示,由于熊市的惨烈,在随后的反弹中,为数不少的上市公司无论盈亏均选择了基金赎回。

粤传媒在一季度出售了其持有的1788万份广发小盘成长基金,其初始投资金额5000万元,截至2008年末,该项投资造成了较大的公允价值损失,幅度达到50%。

天茂集团则卖出了所持有的全部1400万份封闭式基金,而对深套的开放式基金则采取坚守的策略。在今年一季报末,公司持有的基金仅剩下原来投资的三只开放式基金——交银蓝筹、华安优选以及工银添利B,初始投资金额约80万元,目前账面价值约68万元。

各方对今年固定收益类投资机会并不乐观的态度可能也会影响上市公司的持有策略。九芝堂在最新披露的一季报中表示,“2009年1月9日出售了所投资的易基货币B级1.32亿元,报告期获得投资收益8万元。”

东方市场在其一季度证券投资补充说明中称,公司于2009年4月3日申请出售中银策略约1000万份,4月7日确认,盈利金额2.98万元。显然是刚解套就马上选择了赎回。东方市场共投资中银策略、东吴行业轮动两只基金,期初投资两只基金的资金分别约1000万元、100万元,截至一季度末,上述两只基金的账面价值分别约981万元、84万元。此外在一季度赎回基金份额还有远光软件等。

亦有逢低买入新基金者

从已披露的信息看,也有相关上市公司参与捕捉新基金的投资机会,尤其是今年二、三月份的市场低位。

太平洋上周披露的一季度报告显示,公司于今年一季度申购两只新发行的基金——宝盈核心优势新基金、易方达行业领先新基金分别达到2700万份、1000万份。不过截至报告期末,两只基金尚未给投资方带来较好的利润,宝盈核心优势基金投资情况略有浮亏,易方达行业领先基

金损益则持平。

新希望今年一季度开始涉足基金投资,其所选择的对象正也是新基金——农银汇理平衡双利基金,首次投资金额50万元,截至报告期末,该部分投资账面价值未变。

金山开发一季报披露的信息,公司交易性金融资产自去年末的10.3万元增加至今年一季度末的214万,这意味着金山开发旗下子公司一季度申购持有基金等资产至少达到200万元左右。

坚守老基金效果不同

除了对新基金兴趣较浓外,上市公司还罕见地主动申购固定收益类的老基金。2009年一季报披露,三环股份今年一季度认购鹏华货币基金达到1000万份,目前账面价值与初始投资金额持平。

河池化工所投资的债券基金收益经历今年一季度的坚守,收益已大幅缩水,公司2008年度报告显示,其持有交银增利C基金份额50万份,该部分账面收益5万元,而至2009年一季度末,账面收益已缩水近一半。

被QDII基金深套的银基发展截至今年一季度末仍然“舍不得”卖出QDII,其初始投资QDII金额为94万,一季度仅为5600余元,这意味着解套短期内将无法实现。

而个别上市公司由于所持基金时间较长,获益也就更多。凯迪电力披露,公司投资广发聚富基金共5万元,截至今年一季度末,该项投资收益已翻倍,期末账面价值达到15.6万元。

两公司转向专户理财

上市公司除了投资基金公司的公募产品,具有私募性质的基金专户理财也逐渐吸引上市公司的眼球。

锦世股份上周六公布的2009年一季度报告将其专户理财资产的运行情况予以曝光。由于运作起始日不足一月,未能披露其投资业绩,但耀皮玻璃日前披露的2009年一季度报告中,公司委托基金公司管理的专户理财产品年初至报告期末共实现公允价值变动收益达到2795万元。

快报记者 安仲文

家电市场风云再起

苏宁电器发布五一黄金周销售策略

昨日,苏宁电器在南京召开了《2009五一黄金周策略发布会》。苏宁预测,五一黄金周将成为今年全品类家电价格的触底点,而经过五一旺销之后,传统家电市场价格触底反弹的可能性趋高。为此苏宁将通过店面新开重张、规模化采购、促销让利及五一专项服务策略,为全国消费者五一黄金周期间的产品、价格及服务三方面全线护航。

五一刚性需求依旧强劲 厂家成本压力渐趋明显

苏宁电器认为,五一前后婚庆市场需求及中国传统节假日经济效应的刺激,国内家电消费的刚性需求依然坚挺,这是今年五一黄金周家电市场的基本形势。苏宁电器南京地区管理总部总经理陶京海表示,这一前提决定了五一家电的销售必定会迎来一个全面旺销的爆发。同时由于各大传统家电上游及成品工厂的

减产、收缩、放缓的谨慎策略与现有原材料价格的回升将会导致家电价格缓步上升的趋势,传统家电价格触底反弹趋势已有所显现。因此对消费者来说五一的价格“谷底”将是一次难得的机遇。

备货降价促销共同发展 特卖团购重张全程联动

为备战五一黄金周,苏宁已经联合国内外500大厂家,以20亿超大订单,确保货源供给、促销资源、定制包销机型投放及营销人员配备,凭借这些优势苏宁店面产品价格将下拉了近40%。从去年以来,节日提前放量促销和组织团购已经成为苏宁的“杀手锏”,今年五一特卖会将于4月30日正式引爆,同时4月30日18点,苏宁新街口店、商茂广场店、山西路店三大旗舰店,同步启动团购活动。苏宁南京23店联动促销,全面引发南京家电的消费升级。快报记者 沙辰

五一休市安排 1-3日休市

上海证券交易所、深圳证券交易所日前公布“五一”休市安排如下:5月1日(星期五)至5月3日(星期日)为节假日休市,5月4日(星期一)起照常开市。沪深证券交易所要求各会员单位据此安排好有关工作。

新华社记者 潘清 何广怀

今日备忘

- 停牌一天 柳钢股份 因未及时公布定期报告
- 四维控股、江苏吴中、浙江阳光、华鲁恒升、腾达建设、江南高纤、ST兴业、安徽合力 因未刊登股东大会决议公告
- 啤酒花 因未披露股票交易异常波动公告
- 凤凰光学、大元股份、ST黑龙、ST华龙、航天信息、上海能源、中铁二局、尖峰集团、沱牌曲酒、宁波富邦、滨州海塞、中成股份、金融街、徐工科技、关铝股份、诚志股份、江苏三友、中环股份、实益达、方圆支承、斯米克、华天科技、新华都 因开股东大会
- 欣龙控股、ST张铜 实行退市风险警示公告
- 其他公告 ST东碳 因刊登重要公告,取消特停
- 开元控股 因刊登澄清公告,取消特停
- 沈阳化工 因刊登其他重大风险提示公告 取消特停

市场观察

宽幅震荡成形 避险寻机最重要

在摇摇晃晃后,上周三成为一个分水岭日,既是创新高日,又是股指宣告震荡之起始日。震荡已经开始,只是现在不明朗的是震级有多大?

虽然从政策角度而言,还是极为呵护股市,但从流动性角度来看,二季度不太可能会超越一季度的天量新增贷款,同时部分短线资金也有回流的时间要求。另外,由于本周也是年报和季报的最后披露期。对于炒高的个股而言,就像是要历经一次体检。一般而言,虽然现在炒股看业绩的人不多,但毕竟有部分机构还是比较重视数据的。在这种情况下,宽幅震荡渐已成形,应相应地注意市场风险。

未来指数的大致波动格局可能如下:在震荡整理之后,指数的涨幅会向一个比较合理的区域内转换。由于未来

创业板将推出,故中小板指数很有可能将会在炒作性上逐渐退居二线,而此次震荡将会完成这个过程。

而沪指的最终定位,将取决于大盘指标股及部分蓝筹股股的最终定位。如上周中国联通已明显异动,同时三大行也有瞬间的躁动,石化双雄的底盘也相当稳健,如果该个股拒绝调整甚至逆市异动,那么沪指将会获得相应的支撑及未来的回稳空间。但反之,该类个股只是保持目前的整理状态,那么在下一波行情时它们很可能会奇兵异放,但沪指将参与此段震荡,只是回涨幅度较为平缓。

就板块而言,与消费相关又较为滞涨的行业或许会在本轮震荡中仍有较好的表现,如乳业、家电、3G、食品饮料、商业等板块等等。但就大部分

个股来讲,以前的流畅拉升期均已经过去,将会迎来一段时间的不断反复。

对于一部分前期涨幅极高的个股而言,前期的高点已经成为2009年的全年高点。未来每一次反抽均是离场的最后机会,如果还在怀念曾经的高点和高价不舍得离场,那么买单额将会一张比一张大。具体板块可关注以下方面:工信部24日发文,要求今年年内“基本实现已通电地区村村通电脑、乡乡能上网”。因此可关注的是通信和家电板块中滞涨的个股。

近期期货市场各大主力品种纷纷下跌,本周正值五一小长假,期市震荡延续的概率较大。而与期市密切相关的现货市场中对应的行业和个股,目前很有可能会面临一轮震荡。 东方证券 潘敏立

资金流向 上周主力 268 亿元资金出逃

来自大智慧慧赢数据的统计,上周五个交易日主力资金呈现持续净流出状态,合计净流出267.7亿元。其中上周二、周三分别净流出104.8亿元、106.8亿元。下半周随着指数缩量整理,资金净流出趋势减缓。

从抛单统计角度看,多数板块遭遇主力资金减持,前期涨幅较大的纷纷位列减持榜前端。比如,有色金属板块被主力净卖出35.96亿元,券商、煤

炭石油、银行类、房地产等四大板块遭减持量均在20亿元以上。另外,钢铁、机械板块分别净流出15.76亿元、11.02亿元。

被减持个股中,海通证券、中信证券排名最前,分别净流出10.09亿元、8.56亿元;西部矿业、招行、福耀玻璃、中国远洋、华夏银行、武钢、紫金矿业、平安等,遭主力资金撤离亦较明显。

前期滞涨板块成为上周资金积极寻找的“避风港”。

快报记者 杨晶

一季报看点

一季报本周收官 权重股成看点

4月30日,是上市公司年报季报披露的最后期限。因此,本周将迎来上市公司2008年年报及2009年一季度季报披露工作的收官之战。在本周的四个交易日里,沪深两市将有773家上市公司披露一季报,将有221家上市公司披露2008年年报。

银行一季报将成为本周市场关注的焦点。中国银行、工商银行以及浦发银行、招商银行等都将交出2009年一季度成绩单。据申银万国分析师姚曦预测,2009年一季度,半数银行有望实现净利润同比正增长或持平,上市银行整体小幅负增长约5%。

本周财报的亮点除了银行业集体披露一季报外,中国石油、中国石化、中国平安、中国太保、中国神华、中国中铁等众多权重股的一季报也同样值得关注。

而今日披露了的季报显示地产龙头万科、两券商股国元证券、宏源证券一季报均有不错表现,中国太保则受到投资收益等影响,一季度业绩同比大幅下滑,仅有2亿微利,上航则继续亏损,不过公司现金流在一季度大为改善。 综合

国元证券首季净利增32.3% 国元证券今日公告,一季度营业收入3.03亿元,较上年同期增长23.40%;归属于母公司的净利润1.30亿元,较上年同期增长32.30%。财报显示,国元证券一季度营业利润1.65亿元,较去年同期增长94.34%。截至今年3月底,公司基本每股收益0.089元,净资产收益率2.68%,每股净资产3.33元,较去年同期均有所增长。 杨晶

万科一季度净利增长7% 国内地产龙头万科2009年一季度今日亮相,在全国商品住宅的销售面积和销售金额同比出现回升的大背景下,万科今年一季度创造营业收入81.6亿元,净利润7.7亿元,同比分别增长27.6%和7.1%。不过,万科在一季报中同时强调,考虑到宏观环境方面仍然存在的诸多不确定性,因此断言住宅市场调整已经结束还为时尚早。 徐锐

宏源一季度净利3.15亿 宏源证券今日公布一季报显示,公司实现净利润3.15亿元,同比略增3.73%,基本每股收益0.2157元,比去年同期增加3.75%。截至三月底,宏源证券总资产为184.96亿元,比去年年底增长20.85%,每股净资产3.79元。 一季度市场的持续反弹使证券公司投资收益普遍有

所收获,宏源证券一季度实现投资收益约1.17亿元,但比去年同期有74.48%的下降。 马婧好

中国太保一季度净利2亿 中国太保一季报出炉。公司1季度实现净利润2亿元,基本每股收益0.03元,同比下滑88.88%。导致其今年第一季度净利润下滑的主要原因有二:投资收益的同比下滑以及手续费、佣金支出等费用的同比上升,其中今年1至3月,投资收益为32.73亿元,同比下滑53.2%。由于中国太保一季报中并未披露十大重仓股,因此无法看出其仓位调整情况。 黄蕾

*ST上航一季度净利润下滑近三成 *ST上航今日发布了2009年一季报。虽然处于萎缩状态的航空业于3月中下旬出现回暖趋势,但短时期内依然无法改善*ST上航的业绩,公司报告期内实现归属于上市公司股东的净利润2626.6万元,较上年同期下滑28.72%,基本每股收益0.024元,下滑29.4%,但扣除非经营性损益后基本每股收益为负0.117元,较上年同期下滑50.3%。 不过,航油价格大幅下跌使得*ST上航经营活动现金流出下降较多,导致报告期内经营活动产生的现金流量净额为4175.8万元,同比增幅达到112%之多。 赵一蕙

最新年报

证券代码	证券简称	基本每股收益(元)	净利润(含税)(万元)	证券代码	证券简称	基本每股收益(元)	净利润(含税)(万元)	证券代码	证券简称	基本每股收益(元)	净利润(含税)(万元)	证券代码	证券简称	基本每股收益(元)	净利润(含税)(万元)
60006	招商银行	1.43	每10股派股利0元	60094	外运发展	0.24	每10股派股利0.24元	00009	中国宝安	0.19	每10股派股利0.3元	00212	科陆电子	0.46	每10股派股利0元
60003	上海梅林	0.014	每10股派股利0.9元	60051	长海控股	0.107	每10股派股利0.107元	00004	沙河股份	0.216	每10股派股利0.3元	00212	科陆电子	0.46	每10股派股利0元
60012	广宇集团	0.176	每10股派股利0.9元	60054	珠江实业	0.132	每10股派股利0.132元	00017	ST中华	-0.036	每10股派股利0.3元	00254	报喜鸟	0.64	每10股派股利0.2元
60018	光大银行	0.375	每10股派股利0.2元	60072	旗滨集团	0.18	每10股派股利0.18元	00020	吉林化纤	-0.9514	每10股派股利0.2元	002173	山下湖	0.56	每10股派股利0.2元
60018	光大银行	0.375	每10股派股利0.2元	60073	中航地产	0.33	每10股派股利0.33元	00026	开元控股	0.4	每10股派股利0.2元	002180	万力达	0.33	每10股派股利0.2元
60018	光大银行	0.375	每10股派股利0.2元	60077	经纬股份	0.07	每10股派股利0.07元	00029	赣粤高速	-0.14	每10股派股利0.2元	600139	ST盛通	0.69	每10股派股利0.2元
60020	*ST力发	0.1816	每10股派股利0.2元	60087	浙大网新	0.09	每10股派股利0.09元	00033	万家乐	0.1141	每10股派股利0.2元	600182	苏泊尔	1.32	每10股派股利0.2元
60023	海得控制	-1.44	每10股派股利0.2元	60084	翔鹭光电	0.25	每10股派股利0.25元	00036	汇源通信	-0.62	每10股派股利0.2元	600260	勤业股份	0.26	每10股派股利0.2元
60027	润达医疗	-0.3107	每10股派股利0.2元	60086	世纪华通	0.082	每10股派股利0.082元	00037	ST洪都	-0.931	每10股派股利0.2元	600273	奥特斯	0.27	每10股派股利0.2元
60027	润达医疗	-0.3107	每10股派股利0.2元	60088	中钢国际	0.0545	每10股派股利0.0545元	00038	长安汽车	0.01	每10股派股利0.18元	600275	新华锦	0.03	每10股派股利0.2元
60027	润达医疗	-0.3107	每10股派股利0.2元	60095	四川长虹	0.016	每10股派股利0.016元	00038	荣丰控股	1.26	每10股派股利0.1元	00011	ST物产	0.0181	每10股派股利0.2元
60027	润达医疗	-0.3107	每10股派股利0.2元	60096	同濟药业	0.0943	每10股派股利0.0943元	00038	西藏发展	0.031	每10股派股利0.2元	00011	ST物产	0.0181	每10股派股利0.2元
60027	润达医疗	-0.3107	每10股派股利0.2元	60096	同濟药业	0.0943	每10股派股利0.0943元	00038	西藏发展	0.031	每10股派股利0.2元	00011	ST物产	0.0181	每10股派股利0.2元
60027	润达医疗	-0.3107	每10股派股利0.2元	60096	同濟药业	0.0943	每10股派股利0.0943元	00038	西藏发展	0.031	每10股派股利0.2元	00011	ST物产	0.0181	每10股派股利0.2元
60027	润达医疗	-0.3107	每10股派股利0.2元	60096	同濟药业	0.0943	每10股派股利0.0943元	00038	西藏发展	0.031	每10股派股利0.2元	00011	ST物产	0.0181	每10股派股利0.2元
60027	润达医疗	-0.3107	每10股派股利0.2元	60096	同濟药业	0.0943	每10股派股利0.0943元	00038	西藏发展	0.031	每10股派股利0.2元	00011	ST物产	0.0181	每10股派股利0.2元
60027	润达医疗	-0.3107	每10股派股利0.2元	60096	同濟药业	0.0943	每10股派股利0.0943元	00038	西藏发展	0.031	每10股派股利0.2元	00011	ST物产	0.0181	每10股派股利0.2元
60027	润达医疗	-0.3107	每10股派股利0.2元	60096	同濟药业	0.0943	每10股派股利0.0943元	00038	西藏发展	0.031	每10股派股利0.2元	00011	ST物产	0.0181	每10股派股利0.2元
60027	润达医疗	-0.3107	每10股派股利0.2元	60096	同濟药业	0.0943	每10股派股利0.0943元	00038	西藏发展	0.031	每10股派股利0.2元	00011	ST物产	0.0181	每10股派股利0.2元
60027	润达医疗	-0.3107	每10股派股利0.2元	60096	同濟药业	0.0943	每10股派股利0.0943元	00038	西藏发展	0.031	每10股派股利0.2元	00011	ST物产	0.0181	每10股派股利0.2元
60027	润达医疗	-0.3107	每10股派股利0.2元	60096	同濟药业	0.0943	每10股派股利0.0943元	00038	西藏发展	0.031	每10股派股利0.2元	00011	ST物产	0.0181	每10股派股利0.2元
60027	润达医疗	-0.3107	每10股派股利0.2元	60096	同濟药业	0.0943	每10股派股利0.0943元	00038	西藏发展	0.031	每10股派股利0.2元	00011	ST物产	0.0181	每10股派股利0.2元
60027	润达医疗	-0.3107	每10股派股利0.2元	60096	同濟药业	0.0943	每10股派股利0.0943元	00038	西藏发展	0.031	每10股派股利0.2元	00011	ST物产	0.0181	每10股派股利0.2元
60027	润达医疗	-0.3107	每10股派股利0.2元	60096	同濟药业	0.0943	每10股派股利0.0943元	00038	西藏发展	0.031	每10股派股利0.2元	00011	ST物产	0.0181	每10股派股利0.2元
60027	润达医疗	-0.3107	每10股派股利0.2元	60096	同濟药业	0.0943	每10股派股利0.0943元	00038	西藏发展	0.031	每10股派股利0.2元	00011	ST物产	0.0181	每10股派股利0.2元
60027	润达医疗	-0.3107	每10股派股利0.2元	60096	同濟药业	0.0943	每10股派股利0.0943元	00038	西藏发展	0.031	每10股派股利0.2元	00011	ST物产	0.0181	每10股派股利0.2元
60027	润达医疗	-0.3107	每10股派股利0.2元	60096	同濟药业	0.0943	每10股派股利0.0943元	00038	西藏发展	0.031	每10股派股利0.2元	00011	ST物产	0.0181	每10股派股利0.2元
60027	润达医疗	-0.3107	每10股派股利0.2元	60096	同濟药业	0.0943	每10股派股利0.0943元	00038	西藏发展	0.031	每10股派股利0.2元	00011	ST物产	0.0181	每10股派股利0.2元
60027	润达医疗	-0.3107	每10股派股利0.2元	60096	同濟药业	0.0943	每10股派股利0.0943元	00038	西藏发展	0.031	每10股派股利0.2元	00011	ST物产	0.0181	每10股派股利0.2元
60027	润达医疗	-0.3107	每10股派股利0.2元	60096	同濟药业	0.0943	每10股派股利0.0943元	00038	西藏发展	0.031	每10股派股利0.2元	00011	ST物产	0.0181	每10股派股利0.2元
60027	润达医疗	-0.3107	每10股派股利0.2元	60096	同濟药业	0.0943	每10股派股利0.0943元	00038	西藏发展	0.031	每10股派股利0.2元	00011	ST物产	0.0181	每10股派股利0.2元
60027	润达医疗	-0.3107	每10股派股利0.2元	60096	同濟药业	0.0943	每10股派股利0.0943元	00038	西藏发展	0.031	每10股派股利0.2元	00011	ST物产	0.0181	每10股派股利0.2元
60027	润达医疗	-0.3107	每10股派股利0.2元	60096	同濟药业	0.0943	每10股派股利0.0943元	00038	西藏						