

# 匯添富基金看市

2015年4月

3月市場整體表現搶眼，各個板塊均走出激情上揚的走勢。上證指數月度上漲13.22%，深圳成分指數上漲11.93%，而創業板指數更大漲21.12%，牛市氛圍持續升溫。

從行業板塊來看，A股市場各板塊均表現不俗，以電腦、休閒服務為代表的小盤板塊表現更是驚艷，上漲幅度超過25%，建築裝飾、電氣設備、紡織服裝等行業漲幅亦超過20%。

回顧3月市場行情，市場整體做多氛圍濃厚，而從政策層面看，一季度經濟可能已經滑向了今年政府工作報告所定的增長目標。我們認為4月份及2季度政府的穩增長措施還將全面發力，3月底的房地產救市政策已經為4月份的政策思路開了頭。而從貨幣層面來看，央行維持市場充裕流動性的思路仍沒有改變。雖然股市已連續3個季度上漲，估值層面已有一定壓力，但考慮到資金推動的特徵，以及穩增長發力對主機板的推動，主機板和中小板、創業板仍有進一步上漲的空間。

總體而言，我們對4月份市場行情仍持較為樂觀的態度，我們會同時重點關注符合經濟轉型需求、前景穩定的成長性行業，尋找並甄別優質成長股，把握市場小牛市、成長股行情仍將是我們投資的主線條。