

QFII十大重仓股跑赢大盘9个百分点

□本报记者 龙跃

规模明显增长以及较强的抄底能力,令QFII及其重仓股的走向持续被投资者关注。在大盘震荡筑底的四季度,QFII的表现也确实不负众望,尽管其持仓品种的平均表现一般,但重点攻击的前十大重仓股,不仅实现正收益,而且显著跑赢沪综指9个百分点。

十大重仓股 笑傲江湖

QFII在A股市场的一举一动往往能够吸引很多投资者关注的眼光,这主要缘于两点原因。一方面,今年以来QFII规模出现明显增长。有关方面近期曾经指出,今年1至10月国家外管局批准了81家机构的合格境外机构投资者(QFII)额度,获批额度达到119.28亿美元,审批获准额度海外机构的数量同比增加250%,审批金额增加500%。另一方面,在国内公募基金博弈排名,而私募基金受折磨于清盘线的时候,投资风格偏向中长期的QFII更能在市场低迷时保持稳定心态,从而凸显抄底能力。

从QFII三季度重仓股四季度以来的市场表现看,QFII在某种程度上再度实现成功抄底。据WIND资讯统计,截至三季度末,QFII共持有161只个股,总持股数量达到58.71亿股,持股总市值达到582.24亿元。从股价整体表现看,顺发恒业、中国铁建、东华能源以及全柴动力四季度以来涨幅最高,均在20%以上;用友软件、



代码	名称	持股机构家数	持股数量(万股)	持股市值(万元)	占流通A股比例(%)	PE(TTM)
601006.SH	大秦铁路	1	8105.97	49446.39	0.55	8.42
600062.SH	华钢双鹤	1	642.27	14662.94	1.12	18.92
601766.SH	中国南车	1	3475.25	14283.28	0.37	17.38
000998.SZ	隆平高科	1	452.86	8676.77	1.09	38.08
600697.SH	欧亚集团	1	344.93	7995.56	2.22	17.72
002167.SZ	东方园林	1	474.05	7812.42	1.46	74.32
600742.SH	一汽富维	1	444.18	6946.97	2.10	8.01
002664.SZ	信质电机	2	272.30	6077.78	8.17	25.87
600305.SH	恒顺醋业	1	367.60	5822.78	2.89	103.72
002430.SZ	杭氧股份	1	440.97	5644.38	1.47	15.20
300032.SZ	金龙机电	2	273.17	5149.25	6.40	81.55
002395.SZ	豪迈科技	1	236.88	4908.74	3.66	19.70
600239.SH	云南城投	1	708.43	4555.18	1.13	67.46
600389.SH	江山股份	1	224.05	3519.80	1.13	54.32

杭氧股份、上海钢联四季度以来走势最为低迷,分别下跌36.12%、29.45%以及28.89%;161只个股四季度以来平均下跌5.43%。

尽管整体持股在四季度表现一般,但QFII重点狙击的重仓股却令人眼前一亮。统计显示,在QFII第三季度的十大重仓股中,有6只个股四季度以来的涨幅都超过10%,其中,中国铁建涨幅高达24.02%。前十大重仓股四季度以来平均涨幅为8.01%,相对于沪综指同期0.55%的跌幅,QFII重仓股相对收益高达近9个百分点。

代码	名称	持股机构家数	三季度持股市值(万元)	较二季度持股市值变动(万元)	PE(TTM)	四季度以来涨跌幅(%)
601166.SH	兴业银行	1	1657901.71	-133902.14	4.38	16.90
601169.SH	北京银行	1	824799.68	-152673.98	6.43	18.49
000651.SZ	格力电器	5	520004.81	150507.06	10.00	5.71
600015.SH	华夏银行	1	452148.26	-80419.40	5.29	13.93
601099.SH	南京银行	1	284649.72	-36146.00	6.48	10.71
002482.SZ	宇通客车	1	267970.02	-27587.25	6.58	1.66
605139.SH	贵州茅台	2	231838.63	4274.31	16.65	-17.49
600887.SH	伊利股份	3	140073.53	4469.31	18.48	-4.60
601186.SH	中国铁建	4	105094.90	2756.50	8.81	24.02
600685.SH	海螺水泥	2	87137.39	48082.93	14.52	10.95
000895.SZ	双汇发展	2	72851.27	-49450.26	25.18	-9.79
600588.SH	用友软件	3	71767.45	-11786.22	19.59	-36.12
000104.SH	上汽集团	1	67555.74	-14997.87	7.21	11.45
600002.SZ	万科A	1	67328.50	-67254.99	9.14	9.61
601800.SH	中国交建	5	52762.63	46377.39	7.38	14.70
601006.SH	大秦铁路	1	49446.39	49446.39	8.42	4.43
002024.SZ	苏宁电器	1	44211.69	-9237.19	12.19	-10.81
600674.SH	川投能源	2	34300.46	-2950.39	35.92	12.90
600019.SH	宝钢股份	1	29613.44	7961.99	7.00	3.28
600007.SH	中国国贸	2	28027.28	240.46	28.91	-1.62
000538.SZ	云南白药	1	2723.45	1277.54	29.14	-0.40
000401.SZ	冀东水泥	2	2348.28	-3704.26	49.90	7.11
600099.SH	上海机场	1	20701.38	843.98	14.15	-4.06
600377.SH	宇通客车	3	20608.70	10579.58	10.21	4.18
600666.SH	福耀玻璃	1	19618.55	-2004.91	9.84	4.83
600031.SH	三一重工	1	19200.69	-8640.31	9.71	-8.75
600517.SH	信託电气	2	18329.22	9665.52	79.04	-10.29
601390.SH	中国中铁	3	16946.25	5775.72	8.62	17.86
600498.SH	烽火通信	1	16244.11	5795.69	17.24	-24.11
600066.SH	宇通客车	1	16401.02	-2941.69	10.62	-1.65
600062.SH	华润双鹤	1	14662.94	14662.94	18.92	-12.62
600594.SH	蓝帆医药	1	14294.30	778.20	23.69	-8.79
601766.SH	中国南车	1	14283.28	14283.28	17.38	19.46
002051.SZ	中国国旅	1	12460.82	-4724.26	24.85	-2.28
600978.SH	宜华木业	1	12276.22	-494.70	17.46	0.66

分析人士认为,以下三类股票值得投资者重点关注。其一,中长期资金,QFII对某只股票的持有通常会超过一个季度,特别是那些持有量较大的个股,因而

关注三类股票后市走向

既然QFII在市场底部的操作能力再度得到了证明,那么投资者在目前市场转向乐观的阶段,有理由对其三季度持股情况进行重新审视,从中有望获得底部布局的线索。

其二,三季度重点增仓的行业。从持股市值变动的角度看,QFII三季度重点增仓三大行业,分别是家用电器、建筑建材以及交通运输。从这三个行业的特点看,都具有较为明显的早周期特

点,比如家用电器、建筑建材与房地产行业紧密相关,而交通运输行业则一直是经济冷暖的重要晴雨表之一。

其三,警惕清仓个股风险。如果将QFII看作中长期资金,那么其三季度清仓的品种无疑可能面临中期基本面的不确定性,因而值得保持警惕。统计显示,三季度QFII共清仓了37只个股。从行业分布看,主要集中在电子元器件、医药、化工等行业,其中比较引人关注的个股包括五粮液、宝钢稀

土、郑煤机、山东黄金等。

三季度QFII建仓力度较大的个股值得关注。统计显示,三季度QFII新建仓了67只个股,持股市值居于前五名的个股分别为大秦铁路、华润双鹤、中国南车、隆平高科以及欧亚集团,其中,QFII三季度对大秦铁路的建仓力度最大,达到了4.94亿元。

■ 双融看台

沪深300ETF融资净增长6711万元

□本报记者 孙见友

经历12月7日的短暂回落后,沪深融资余额再度走上增长路径。12月10日沪深两市融券余额上升至749.07亿元,较此前一个交易日净增长1.85亿元。

数据显示,10日合计有14只证券的融资余额净增加超过2000万元。其中,华泰柏瑞沪深300ETF的融资余额单日净增长6711万元,成为同期增长最为迅猛的证券。同时,荣盛发展、广汇能源、苏宁电器、三一重工、海螺水泥的融资余额分别净增长5136万元、

5133万元、3450万元、3031万元、2795万元。分析人士指出,从投资者大幅融资买入华泰柏瑞沪深300ETF来看,似乎其对指数的表现并不悲观。

在以上证券融资余额正增长之时,部分证券则遭遇了负增长的尴尬。例如,10日中信证券、中联重科和五粮液的融资余额分别净减少约5155万元、4608万元和4000万元,成为当日融券余额负增长的典型证券。

注:受交易所融资融券数据公布时间所限,数据的见报时间为T+2,其中T为数据发生日)

证券代码	证券简称	融资截止日余额(元)	融资期间买入额(元)	融资期间净增额(元)	融券截止日余额(元)	融券期间卖出量(股)	融券期间净减量(股)	截止日融资融券余额(元)	融资净增长(万元)	
510300.OF	华泰柏瑞沪深300ETF	1399037041	1208806941	537668389	157873478	68610812	184058488	173037349	1556910519	6712
002146.SZ	荣盛发展	221680539	62718887	11350219	9304727	803517	199000	230985266	194800	5137
600256.SH	广汇能源	256371504	89556687	38220852	31274889	1988232	287770	581383	259499203	5134
002024.SZ	苏宁电器	68134477	33620276	12797703	2024953	181348	200648	762999549	3451	
600011.SH	三一重工	393892026	55242883	24926206	20235329	2276190	941800	14913913	414037535	3032
600585.SH	海螺水泥	316351477	50145464	22186352	4142916	2337072	693244	590622	357764393	2796
600036.SH	招商银行	752798298	69015778	41899701	6011731	5480156	4297100	2305980	812915699	2742
000002.SZ	万科A	370537468	33597832	8150123	97302696	10426413	3342242	1840661	467920064	2545
600016.SH	民生银行	1102019276	60849179	37068971	154178968	21962816	5169166	3346385	1256190244	2378
601117.SH	中国化学	177593089	52213561	26578615	14015117	1911628	509300	506600	192408206	2363
000792.SZ	盐湖股份	429751857	41303329	19037128	5014072	202507	209835	141364	434765929	2227
600674.SH	川投能源	152933174	30452371	8346244	4336312	549596	122300	220336	157269486	2211
000930.SZ	中粮生化	131176020	42529017	20953379	1127646	237900	145600	97300	132303666	2157
000029.SZ	攀钢钒钛	55442945	54874873	34031416	5111383	1443590	660100	578500	539554528	2084
600547.SH	山东黄金	552824009	48534809	30554677	9347585	255608	224712	303174	562172494	1798
601377.SH	兴业证券	288289885	52086210	35570972	13759450	1311673	670267	726967	302049335	1730



华北制药融资买入额占比超五成

□本报实习记者 王朱莹

受益于大宗抗生素价格回升,华北制药呈现六连阳走势。昨日华北制药微涨0.58%,成交额为4369.92万元。公开交易信息显示,昨日该股融券买入成交占比高达51.65%,其中来自东北证券的投资者融资买入1063.94万元,占当日成交额的24%。

该股的反弹始于12月4日,12月4日以来累计上涨9.19%,跑赢上证指数3.33个百分点;而且,同期申万医药生物指数也仅上涨4.78%。

公开交易信息显示,昨日该股的融资买入数量达到当日成交量的51.65%。东北证券、安信证券、银河证券、南京证券和国海证券的投资者分别融资买入1063.94

万元、502.25万元、359.46万元、97万元和60万元。数据显示,截至12月10日,华北制药融资融券余额为2.16亿元,其中融资余额为2.11亿元,融券余额为449万元。该股融资余额相比前期并无太大变化,但融券余额有小幅增加。

分析人士认为,该股近期走强一方面得益于大盘反弹的顺风车,另一方面源于行业基本面

向上向好,近期大宗抗生素中的三大类纷纷提价,行业景气出现回暖。不过,由于近期医药生物板

营业部名称	营业部交易金额(万元)	营业部买入金额占比(%)	营业部买入金额(万元)	营业部买入占比(%)	营业部卖出金额(万元)	营业部卖出占比(%)
东北证券	1063.94	12.17	1063.94	24.35		
安信证券	502.25	5.75	502.25	11.49		
银河证券	359.46	4.11	359.46	8.23		
南京证券	97.15	1.11	97.15	2.22		
国海证券	59.85	0.68	59.85	1.37		

wind数据显示,12月4日以来,贵州茅台的融券余额有所增加,自12月4日的7681万元增长至10日的9401万元,期间增幅为22%。同时,该股的融资余额也出现一定幅度增长,自12月4日10.04亿元到12月10日的11.81亿元,增幅为18%。“双融余额”同步增

块在反弹中整体表现一般,华北制药的涨势能否持续还有待进一步观察。

三是大部分前期已经历过一轮炒作。如天津磁卡因涉及摘帽概念受到游资追捧,8月21日至10月17日的29个交易日内累计上涨210.87%,新三板概念股高新发展也于8月2日至8月21日间受益于概念炒作,累计上涨52.17%。

长,显示了投资者对该股后市的分歧。从昨日贵州茅台的股价表现看,多方力量似乎更胜一筹。昨日早盘贵州茅台低开高走,最高报208元,此后虽有回落,但仍维持高位运行,量能亦配合良好,全日成交额达18.7亿元。

至昨日收盘,这27只股票的平均股价仅6.93元,10元以上的股票仅中航电子、综艺股份和双良节能3只,在10亿元至50亿元之间的有17只,如鲁信创投、天津磁卡、大恒科技等;而美锦能源、中原特钢、同花顺、海兰信等7只股票流通市值均低于9.5亿元。

综合来看,这27只涨停股存在三方面的共同特征。一是股价较低。截至昨日收盘,这27只股票的平均股价仅6.93元,10元以上的股票仅中航电子、同花顺、鲁信创投等3只,其余24只股价均低于9.5元(含9.5元),最低的是华电能源,股价仅297元。

二是流通市值较小。这些股票的平均流通市值仅24.87亿元,53度茅台酒含塑化剂,针对此结果,贵州茅台发布公告称,公司出厂产品塑化剂指标均符合国家部门限量要求,并请求国家各级监管部门抽查公司产品并及时公布结果。

涉塑一事曝光后,其背后的“做空疑云”也屡屡见诸报端,流通市值均有不同程度的提升。其中,金融服务、采掘、机械设备、化工和有色金属板块增加市值居前,分别达222089亿元、823.62亿元、60248亿元、57343亿元和45398亿元。相较而言,餐饮旅游、家用电器

和综合行业市值增幅居前,分别增加9.64亿元、44.19亿元和75.91亿元。从个股看,两市有2381只股票市值得以扩张,占比达97%。权重银行股工商银行、中国银行、中国石化、招商银行以及中国石化、中国石化等流通市值增加幅度最高,分别达288.78亿元、195.53亿元、182.68亿元、178.43亿元、177.67亿元和161.09亿元。同期,32只股票市值出现缩减,居前的洋河股份、中国国旅、格力电器损失市值均在11亿元以上。

代码	名称	收盘价	涨跌幅(%)	大单买入(手)	大单卖出(手)	大单买入-大单卖出(手)	买入净量占流通盘比例(%)
002423	中原特钢	8.31	10.07	96120.06	63796.50	32323.56	4.09
600077	宋都股份	5.51	9.98	329945.00	258643.33	71301.67	1.72
600288	大恒科技	6.60	10.00	329130.47	255061.19	74069.30	1.70
002599	盛通股份	8.93	9.98	18132.13	12000.17	6131.96	1.46
600644	东山电力	9.26	-3.84	147384.52	103586.29	43798.23	1.34
600800	天津磁卡	5.56	10.10	535750.50	454980.59	80799.93	1.33
601388	怡球资源	11.00	3.77	77175.20	64709.84	12465.36	1.19
600726	华电能源	2.97	10.00	196517.89	120094.26	76423.63	1.06
002321	华英农业	5.96	9.96	46026.20	24333.31	21692.89	1.05
600082	海泰发展	4.48	10.07	122211.41	58835.81	63375.61	1.01
代码	名称	收盘价	涨跌幅(%)	大单买入(手)	大单卖出(手)	大单卖出-大单买入(手)	卖出净量占流通盘比例(%)
002329	皇氏乳业	9.63	-5.50	63328.81	95563.02	32234.21	4.08
601996	丰林集团	7.40	-6.68	353622.72	396201.78	42579.07	2.17
300103	达明软件	10.53	1.25	104679.33	118292.33	13613.01	2.13
300080	新大新材	7.07	8.27	126819.27	163207.75	36388.48	2.09
002401	中天城投	10.54	1.74	89022.66	102611.89	13049.23	1.80
002506	超日太阳	4.62	-4.15	120837.15	187968.91	67131.76	1.54