

QFII“明眸”四季度相中74股

□本报记者 贺辉红

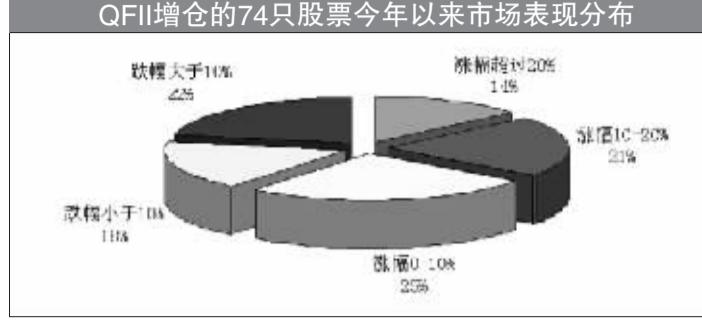
A股市场起起落落在3000点下方已经挣扎近半年。在这个过程中，市场隐现出不少的空头身影，之前甚至有报道称，海外对冲基金正在做空中国。然而，从年报的数据来看，被QFII建仓和增持的股票比比皆是，这些QFII中甚至包括一直徘徊在多空之间的高盛。很显然，QFII基金是看好中国经济前景的。数据显示，QFII去年四季度建仓的股票达52只，增持的股票则达22只。

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。

从持股数量来看，农业银行成为QFII建仓最多的股票。瑞士联合银行集团增持该股近2.35亿股，而农行上市之初并未有QFII资金进驻。分析人士指出，农业银行去年10月从2.53元一直拉升到3.1元，可能就有该QFII参与。若按那波行情中农行的中间价格计算，目前瑞士联合银行集团并未有太多盈利。

摩根大通则大举买入福耀玻璃近1846万股。在此之前，摩根大通并未涉足该股，但去年四季度突然买入福耀玻璃。从



2010年四季度QFII增持股份数量较多的股票						
证券代码	证券简称	收盘价(元)	今年以来涨跌幅(%)	2010年末QFII持股(万股)	2010年三季度QFII持股(万股)	行业
000651	格力电器	23.25	28.24	9899.99	8281.34	家用电器
600662	强生控股	7.70	6.94	3723.12	2808.48	交通运输
600517	置信电气	15.73	-5.13	1239.54	639.54	机械设备
600409	三友化工	10.12	22.52	790.13	192.50	化工
600355	*ST精伦	6.97	10.28	715.03	161.11	信息设备
600012	皖通高速	6.23	5.41	948.66	400.00	交通运输
000428	华天酒店	7.47	3.20	1650.55	1125.28	餐饮旅游
600720	祁连山	22.61	31.84	1743.02	1277.26	建筑建材
600651	飞乐音响	12.58	5.63	700.02	300.02	电子元器件
600587	新华医疗	25.94	-7.46	626.10	326.10	医药生物

2010年四季度QFII新进持有的部分股票

证券代码	证券简称	收盘价(元)	今年以来涨跌幅(%)	净利润同比增幅(%)	2010年末QFII持股(万股)	行业
601288	农业银行	2.75	2.61	45.98	23492.67	金融服务
600660	福耀玻璃	12.95	26.22	60.05	1846.12	交运设备
600377	沪宁高速	6.77	1.96	23.54	1624.76	交通运输
601088	中国神华	28.98	17.28	22.83	1311.18	采掘
601607	上海医药	19.09	-12.59	5.51	1285.20	医药生物
000759	武汉中百	12.04	-3.83	17.59	1176.65	商业贸易
000837	秦川发展	14.20	4.03	14.94	925.50	机械设备
600320	振华重工	7.67	17.46	-18.73	920.81	机械设备
601898	中煤能源	10.78	-0.74	4.33	803.05	采掘
000501	鄂武商A	18.49	0.54	22.95	755.28	商业贸易
600616	金枫酒业	12.15	-6.54	-9.86	750.80	食品饮料
000987	广州友谊	23.30	-11.17	14.74	694.46	商业贸易
600425	青松建化	24.24	19.70	47.33	658.25	建筑建材
600537	广宇发展	10.33	25.06	30.38	572.94	房地产
600010	包钢股份	8.24	117.41	111.90	551.50	黑色金属
000839	中信国安	11.84	-1.17	-57.50	469.29	化工
600169	太原重工	25.16	18.01	17.70	445.31	机械设备
000969	安泰科技	21.15	-8.76	28.09	435.01	有色金属
600351	亚宝药业	8.87	-10.40	11.52	402.14	医药生物
000430	*ST张股	10.19	29.64	156.82	400.00	餐饮旅游
000410	沈阳机床	13.10	8.26	427.54	313.73	机械设备
601717	郑煤机	39.62	-6.60	40.00	297.39	机械设备
600449	赛马实业	40.12	11.57	26.33	286.75	建筑建材
600702	沱牌曲酒	19.13	-10.02	42.18	270.25	食品饮料
600456	宝钛股份	31.25	15.31	-78.95	268.32	有色金属

机构席位来看，社保基金103组合和108组合持股市值仍然位于第三、第七位，且均有不同程度的加仓。而继中邮核心优选基金去年三季度大幅增持后，中邮核心成长基金也于四季度跟进。从股价走势来看，新进资金并未盈利多少。

还有一个值得关注的现象，那就是高盛集团有限公司现身于宁沪高速当中。去年四季度，高盛集团买入宁沪高速891万股。但这笔投资从目前来看并不成功。宁沪高速从去年四季度的最高价7.94元跌到目前只有6.77元。从去年高盛发布的策略来看，多次在多空之间摇摆，并且较为精准。不过，在个股的判断上，他们显得并不高明。

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

除上述股票外，格力电器、中国神华、上海医药、武汉中百都被QFII新建仓逾千万股。同样被大举增持的强生控股则是QFII进驻最多的股票，目前共有6家QFII扎堆该股，其中4家QFII增持，马丁可利投资持股最多，达1161.6万股。

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。

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。

从股价走势来看，经历了一段时间的放量涨停之后，QFII开始减持。从3月22日复牌开始，ST中源连续七天涨停。虽然在ST中源本轮连续涨停的过程中，游资的贡献功不可没，但昨日ST中源的放量或许表明游资对于该股的炒作已接近尾声。

放量涨停 炒作或接近尾声

经历了连续七天的涨停之

后，ST中源的A股市值已经从停

牌前的36亿元增加到了50.7亿

元。值得注意的是，在昨日的交易

中，ST中源在盘中一度打开涨停

板，这在此前六个交易日中从未

出现过。而ST中源昨日的成交量

更是大幅放大，一改前六个交易

日的缩量涨停态势，昨日ST中源

单日成交金额高达7.37亿元。此

前从3月22日复牌到3月29日的连

续缩量涨停过程中，该股日均成

交额仅为746万元。自年初至停牌前一交易日3月4日，ST中源日均成交金额也仅为5300万元。

从换手率角度看，昨日ST中源单日换手率高达14.54%，远高于3月22日至3月29日期间该股缩量涨停时的换手率0.16%，也大大高于该股自年初以来的日均换手率1.64%。种种迹象表明，目前

ST中源的股价或许已经达到了停

牌前进驻该股游资的目标价，因

此在昨日的交易中，游资盘中大

量卖出该股，该股才得以一度打

开涨停板。

但是，从昨日ST中源午后牢

守封住涨停板的表现以及呈几

何倍放大的成交量来看，或许一

股新的资金正在进入该股，由于

缺乏必要的公开信息佐证，我们

无从得知新入驻该股的资金是

机构资金还是新的游资。但无论

如何，根据以往经验，个股在连

融券卖出量创历史新高

□本报记者 刘兴龙

也出现了大幅的增加。

当然，近几日大盘出现震荡

回调给融券市场带来了不小的

冲击，融券余额连续出现环比上

升，3月29日融券卖出量为

789.23万股，这一数据是自融资

融券市场推出以来的新高。

就个股来看，3月29日共有

86只股票被融资买入，剔除融

资偿还额后，中国平安、潞安环能

和中信证券融资余额相对前一

交易日分别净增加8464.45万

元、5141.29万元和3610.67万元，

成为当日融资余额增加明显的

股票。

另外，剔除融资偿还额后，

兴业银行、农业银行和美的电器

的融资余额分别相对前一个交

易日净减少4116.79万元、3268.

95万元和1706.60万元。

近三日51只股票创新高

中小盘股炒作出现降温迹象

□本报记者 孙见友

备和化工类股票当前的活跃度

相对较高。