

QFII“明眸”四季度相中74股

□本报记者 贺辉红

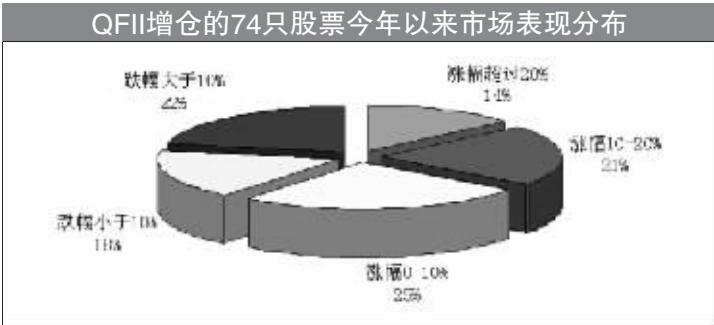
A股市场起起落落 在3000点下方已经挣扎近半年。在这个过程中,市场隐现出不少的空头身影,之前甚至有报道称,海外对冲基金正在做空中国。然而,从年报的数据来看,被QFII建仓和增持的股票比比皆是,这些QFII中甚至包括一直徘徊在多空之间的高盛。很显然,QFII基金是看好中国经济前景的。数据显示,QFII去年四季度建仓的股票达52只,增持的股票则达22只。

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。

摩根大通则大半买入福耀玻璃近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 | 3732.13 | 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 | 信息技术 |
| 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 | 电子元件 |
| 600587 | 新华医疗 | 25.94 | -7.46 | 626.10 | 326.10 | 医药生物 |

机构席位来看,社保基金103组合和108组合持股量仍然位于第三、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。而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。

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。同样被大量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。

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

| 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(%) | 净利润同比增长率(%) | 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 | 交通运输 |
| 600377 | 宁沪高速 | 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 | 泰川发展 | 14.20 | 4.03 | 14.94 | 925.50 | 机械设备 |
| 600320 | 振华重工 | 7.67 | 17.46 | -182.73 | 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 |
| 000537 | 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 | -37.50 | 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 | 皖牌曲酒 | 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 |

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。

■ 异动股扫描 | Special Scanning

ST中源涨停七连发 游资欲鸣金收兵



□本报实习记者 曹阳

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,因此在此前的交易中,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中源午后牢牢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,个股在连续缩量涨停之后的放量往往意味着资金对该股的获利了结,其后市的风险大增。因此,从这个角度来看,无论新入驻ST中源的

融券卖出量创历史新高

□本报记者 刘兴龙

沪深交易所信息显示,3月29日沪深两市融资融券净买入额为2.93亿元,带动沪深A股融资融券余额上升至203.95亿元,与此同时融券卖出量达到789.23万股,创出了历史新高。

统计显示,3月29日沪深两市融资买入额为20.65亿元,偿还额为17.72亿元,最终当日融资融券净额净增加接近3亿元。从最近一段时间来看,融资市场的买入额和偿还额均同步放大,并且差额逐渐增加,3月25日、28日的融资净买入额分别为7494万元、1.49亿元,29日的数据环比增幅逾一倍。市场人士指出,随着市场反弹的深入,投资者的参与热情逐步升温,融券市场的交易量

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

本周以来大盘震荡回落,但个股却依然表现活跃,在近三个交易日里,有51只A股盘中股价一举创出历史新高。

就具体股票来看,ST中源表现最为抢眼,其近三个交易日累计涨幅高达15.73%,成为近日创新高股票的急先锋。在重组预期的影响下,该股已连续收出7个涨停板,短期走势着实火爆。除此以外,巢东股份、深圳惠程与鼎立股份等股票近三日的累计涨幅也分别高达13.61%、11.96%和11.87%,悉数成为当前最强势的创新高股票。

同时,近三日创新高的51只股票主要分布在机械设备、化工、房地产、建筑建材和采掘等行业。其中,机械设备和化工行业的创新高股票数量分别达到12只与10只。由此来看,机械设

备和化工类股票当前的活跃度相对较高。

值得注意的是,在近三个交易日里,中小盘股整体上遭遇了巨大的调整压力,中小板综指和创业板综指连续三个交易日下挫,累计跌幅高达4.16%和6.11%,与同期微幅下跌0.74%的上证综指形成强烈反差。中小盘指数的回调,在很大程度上抑制了中小盘股创新高热情。

事实上,近三日创新高的股票多为主板股票,中小板和创业板股票的数量则少得可怜,这与前期中小板股票持续活跃的局面形成鲜明的对照。统计显示,近三日仅有14只中小板和创业板股票创出新高,占同期创新高股票的比重仅为27%。由此来看,当前估值高企的中小盘股似有降温迹象,参与中小盘股的投资宜注意风险。

| 3月30日部分AH股股价比价情况 | | | | | | | | | |
|------------------|------|--------|---------|----------|----------|----------|-------|--|--|
| 股票代码 | 股票简称 | AH股价格比 | A股价格(元) | A股涨跌幅(%) | H股价格(港币) | H股涨跌幅(%) | 行业 | | |
| 601318 | 中国平安 | 0.77 | 49.99 | 0.26 | 77.15 | 2.80 | 保险 | | |
| 601288 | 农业银行 | 0.77 | 2.75 | 0.36 | 4.24 | 2.66 | 银行 | | |
| 600036 | 招商银行 | 0.80 | 14.28 | -0.21 | 21.30 | 0.71 | 银行 | | |
| 601601 | 中国太保 | 0.81 | 22.47 | -1.14 | 32.90 | 1.39 | 保险 | | |
| 601328 | 交通银行 | 0.82 | 5.74 | 0.35 | 8.32 | 1.09 | 银行 | | |
| 601939 | 建设银行 | 0.82 | 5.03 | 0.20 | 7.25 | 1.54 | 银行 | | |
| 601398 | 工商银行 | 0.84 | 4.52 | 0.22 | 6.38 | 1.27 | 银行 | | |
| 601628 | 中国人寿 | 0.88 | 21.10 | -0.19 | 28.65 | 2.32 | 保险 | | |
| 000898 | 鞍钢股份 | 0.91 | 8.14 | 0.62 | 10.58 | 4.34 | 材料 | | |
| 600377 | 宁沪高速 | 0.92 | 6.77 | 0.59 | 8.77 | 1.39 | 运输 | | |
| 600016 | 民生银行 | 0.92 | 5.65 | 0.36 | 7.26 | 1.82 | 银行 | | |
| 601988 | 中国银行 | 0.93 | 3.36 | 0.60 | 4.29 | 0.94 | 银行 | | |
| 000157 | 中联重科 | 0.95 | 15.61 | 1.04 | 19.48 | 1.99 | 资本货物 | | |
| 601088 | 中国神华 | 0.95 | 28.98 | -0.24 | 36.15 | 1.40 | 能源 | | |
| 600600 | 青岛啤酒 | 0.99 | 31.93 | -0.19 | 38.25 | -0.52 | 食品、饮料 | | |
| 601186 | 中国铁建 | 0.99 | 6.99 | 0.29 | 8.36 | 1.95 | 资本货物 | | |
| 000063 | 中兴通讯 | 1.00 | 29.61 | 0.20 | 35.05 | 1.15 | 硬件与设备 | | |
| 600585 | 海螺水泥 | 1.03 | 41.00 | 4.94 | 47.20 | 3.51 | 材料 | | |
| 601390 | 中国中铁 | 1.05 | 4.57 | 0.66 | 5.18 | 0.39 | 资本货物 | | |
| 600808 | 马钢股份 | 1.06 | 3.83 | 0.00 | 4.29 | 3.62 | 材料 | | |
| 601766 | 中国南车 | 1.08 | 7.19 | -3.88 | 7.91 | -1.62 | 资本货物 | | |
| 600012 | 皖通高速 | 1.18 | 6.23 | 0.65 | 6.28 | -0.32 | 运输 | | |
| 601898 | 中煤能源 | 1.21 | 10.78 | -0.74 | 10.62 | 1.92 | 能源 | | |
| 601857 | 中国石油 | 1.21 | 11.94 | 0.59 | 11.68 | 3.18 | 能源 | | |
| 600875 | 东方电气 | 1.22 | 27.66 | 2.41 | 26.95 | 0.56 | 资本货物 | | |
| 601998 | 中信银行 | 1.24 | 5.77 | 0.70 | 5.55 | 0.73 | 银行 | | |
| 600548 | 深高速 | 1.30 | 5.52 | 0.91 | 5.03 | 0.00 | 运输 | | |
| 600026 | 中海发展 | 1.31 | 9.69 | -1.32 | 8.78 | 0.57 | 运输 | | |
| 600028 | 中国石化 | 1.32 | 8.65 | 1.29 | 7.81 | 1.43 | 能源 | | |
| 000338 | 潍柴动力 | 1.37 | 55.22 | -0.38 | 47.95 | 3.79 | 资本货物 | | |
| 601333 | 广深铁路 | 1.47 | 3.61 | 0.00 | 2.92 | -1.35 | 运输 | | |
| 600188 | 兖州煤业 | 1.47 | 34.94 | -1.05 | 28.15 | 5.83 | 能源 | | |
| 600011 | 华能国际 | 1.48 | 5.60 | -0.88 | 4.50 | -0.22 | 公用事业 | | |
| 601899 | 紫金矿业 | 1.49 | 7.78 | 0.78 | 6.19 | 1.81 | 材料 | | |
| 601919 | 中国远洋 | 1.51 | 10.15 | 0.10 | 8.00 | -1.11 | 运输 | | |
| 601618 | 中国中冶 | 1.51 | 4.09 | 0.99 | 3.22 | -0.92 | 资本货物 | | |

主力增减仓

| 主力增仓 | | | | | | | | | |
|--------|-------|-------|--------|-----------|-----------|--------------|---------------|--|--|
| 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) | 买入净量占流通股比例(%) | | |
| 600645 | ST中源 | 15.74 | 5.00 | 424330.53 | 351735.34 | 72595.20 | 2.25 | | |
| 600152 | 维科精华 | 9.05 | 9.83 | 149108.08 | 95771.00 | 53337.08 | 1.82 | | |
| 600105 | 永鼎股份 | 15.50 | 10.01 | 201604.84 | 134615.89 | 66988.96 | 1.76 | | |
| 601011 | 宝泰隆 | 24.09 | 6.17 | 53925.86 | 42712.31 | 11213.56 | 1.45 | | |
| 600961 | 株冶集团 | 21.64 | 10.02 | 245760.08 | 219111.41 | 26648.67 | 1.03 | | |
| 600390 | 金瑞科技 | 25.93 | 7.46 | 90774.20 | 75590.16 | 15184.05 | 0.95 | | |
| 600614 | 鼎立股份 | 16.39 | 10.00 | 213315.20 | 177572.55 | 35742.65 | 0.88 | | |
| 600248 | 延长化建 | 12.88 | 3.04 | 73710.44 | 65400.70 | 8309.73 | 0.65 | | |
| 600455 | *ST博通 | 15.04 | 4.30 | 15829.92 | 12990.32 | 2839.59 | 0.57 | | |
| 600231 | 凌钢股份 | 10.71 | 0.37 | 123349.71 | 102210.68 | 21139.03 | 0.57 | | |

A股连续涨跌

| 连续上涨 | | | | | | |
|--------|-------|------|--------|-------|-------|---------|
| 代码 | 名称 | 持续天数 | 收盘价(元) | 涨幅(%) | 振幅(%) | 每股收益(元) |
| 000697 | *ST偏转 | 10 | 18.31 | 4.99 | - | -0.395 |
| 000949 | 新乡化纤 | 9 | 7.88 | 1.03 | 5.13 | 0.11 |
| 601288 | 农业银行 | 9 | 2.75 | 0.36 | 1.82 | 0.33 |
| 600645 | ST中源 | 8 | 15.74 | 5.00 | 0.40 | 0.0052 |
| 600398 | 工商银行 | 8 | 4.52 | 0.22 | 1.33 | 0.364 |
| 600227 | 赤天化 | 7 | 7.76 | 7.18 | 9.81 | 0.096 |
| 600526 | 泰达环保 | 7 | 16.66 | 1.40 | 4.08 | 0.067 |
| 000762 | 西藏矿业 | 7 | 38.50 | 0.55 | 7.29 | 0.12 |
| 000558 | 莱钢置业 | 7 | 10.80 | 0.28 | 4.83 | 0.456 |
| 600455 | *ST博通 | 6 | 15.04 | 4.30 | 5.76 | -0.02 |

| 连续下跌 | | | | | | | |
|--------|------|----------|------------|-----------|-----------|--------|------|
| 代码 | 名称 | 持续 天数 | 收盘价 (元) | 跌幅 (%) | 振幅 (%) | 每股收益 | 行业 |
| 600887 | 伊利股份 | 9 | 33.56 | -1.21 | 2.53 | 0.69 | 食品饮料 |
| 300187 | 永清环保 | 7 | 46.34 | -3.05 | 4.69 | 0.63 | 社会服务 |
| 300070 | 碧水源 | 7 | 99.10 | -1.76 | 2.84 | 1.31 | 社会服务 |
| 002501 | 利源铝业 | 7 | 50.20 | -1.32 | 2.38 | 1.3 | 金属材料 |
| 600199 | 金种子酒 | 7 | 17.52 | -0.90 | 2.55 | 0.202 | 食品饮料 |
| 002510 | 天汽模 | 7 | 19.38 | -0.82 | 2.25 | 0.52 | 机械仪表 |
| 601777 | 力帆股份 | 7 | 12.65 | -0.78 | 1.88 | 0.497 | 机械仪表 |
| 600848 | 中航证券 | 7 | 12.09 | -0.08 | 2.07 | 0.0053 | 机械仪表 |
| 000077 | 中国科技 | 6 | 30.10 | -3.71 | 4.73 | 0.258 | 机械仪表 |
| 002563 | 森马服饰 | 6 | 57.12 | -1.62 | 2.14 | 1.494 | 商业贸易 |