

上周沪深A股净流出资金86亿元

资金净流入金融与建材行业

□本报记者 申鹏

上周沪深股市持续反弹,上证指数突破站上2400点。据wind数据统计,上周两市A股净流出资金86.41亿元,23个申万行业中,仅金融服务和建筑建材呈现资金净流入,金额分别为20.11亿元和3.29亿元。

指数反弹VS资金流出

上周沪深股市延续了月初以来的反弹走势,截至周五收盘,上证指数站上2400点关口,报2406.86点,周涨幅2.02%,这已是该指数连续三周收出周阳线。从成交量来看,沪深两市上周交投活跃程度有所上升,沪市全周成交额4311亿元,深市全周成交3742亿元,分别较上周增加657亿元和378亿元。

尽管上周各主要指数均出现显著上涨,不过沪深两市A股却仍然录得累计资金净流出。统计显示,除上周一和上周三外,其余三个交易日均出现了资金净流出的情况。其中,上周二和上周四的流出额较大,分别达到50.80亿元和79.29亿元。上周五在上证指数的上涨超过1%的情况下,仍然有27.33亿元的资金流出。整体看,上周5个交易日两市A股累计净流出资金86.41亿元。

这显示目前场内资金的心态较为谨慎,不少投资者选择在指数上涨时抛出手中的股票。分析

人士认为,尽管市场近期受到金融制度红利预期以及部分行业政策利好的影响而持续震荡上行,但对于经济增速放缓的担忧以及经济结构转型的不确定性仍然困扰着A股投资者。

资金净流入金融与建材行业

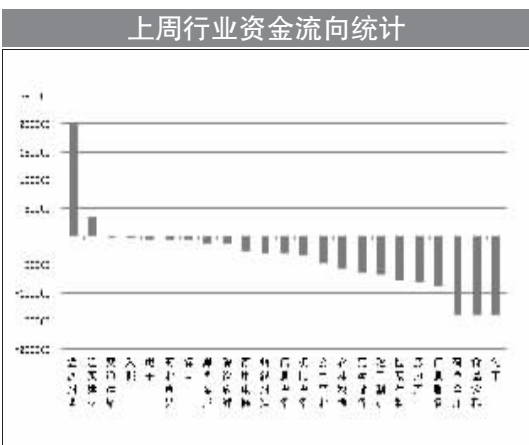
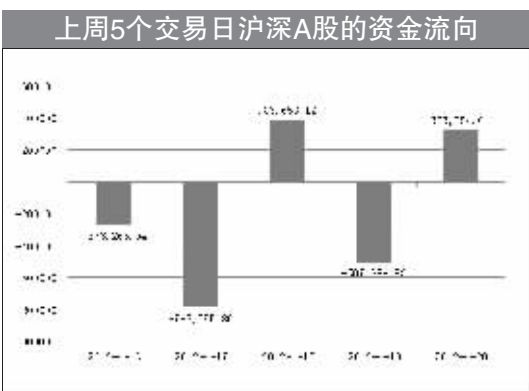
从行业角度看,申万23个行业指数在上周大多录得资金净流入,其中化工、食品饮料和有色金属的抛压较重,分别净流出资金14.28亿元、14.09亿元和14.02亿元。考虑到成交额,食品饮料、轻工制造和有色金属板块的资金净流出率最高,分别达到4.42%、4.39%和3.19%。

相比上述行业,金融服务和建筑建材行业因相关利好消息而受到投资者关注,分别累计资金净流入20.11亿元和3.29亿元,资金流入率分别为2.03%和0.74%。分析人士指出,金融改革带来的制度红利预期不断发酵,使相关股票不断有资金买入,而保险股因“保险资金境外市场投资管理办

法”即将出台的消息刺激成为金融股中表现最为突出的细分品种。基建股的资金流入则源于上周三传出的政府将重新释放基础设施投资并保证在建工程项目的利好消息。

61股资金净流入率超10%

从个股来看,上周有61只个股的资金净流入率超过10%,其



中净流入率在20%以上的股票有5只,分别是青海明胶、盐田港、中国重汽、澳柯玛和南纺股份。值得注意的是,这5只个股大多有事件性刺激因素,青海明胶因“毒胶囊”事件连续4个交易日一字涨停、盐田港、澳柯玛和南纺股份则涉及重组。

在资金大幅流入个股中,周涨幅未超过5%的个股有24只。例如,久联发展上周持续横向震荡,全周下跌1.46%,不过资金流向却是净流入,金额为1795.84万元,流入率达到13.62%。此外,华天科技、宜华木业和八一钢铁上周资金净流入率分别为10.64%、

上周资金净流入前20					
代码	简称	收盘价	涨跌幅(%)	净流入资金(万元)	金额流入率(%)
000606	青海明胶	7.94	46.49	9062.90	41.92
000888	盐田港	5.53	9.94	272.17	39.70
000951	中国重汽	13.55	8.23	4024.56	23.06
600336	澳柯玛	5.48	11.84	2385.75	24.58
600250	南纺股份	5.90	3.06	1783.08	20.11
600321	国栋建设	5.37	14.74	2422.63	19.10
600755	厦门国贸	5.80	12.40	14437.51	18.06
600769	ST科龙	3.75	5.04	206.77	17.06
000999	华润三九	18.23	2.36	4153.98	16.09
002412	汉森制药	16.82	22.45	1472.99	15.04
002569	步长股份	15.07	6.15	1071.42	15.29
600815	厦工股份	8.63	7.21	6139.07	14.60
600175	美都控股	3.48	10.48	7596.55	14.54
300203	聚光科技	15.80	7.05	1816.04	14.51
002540	山西证券	8.10	16.21	2307.60	14.51
600892	*ST宝诚	13.38	3.80	146.51	14.26
002295	精艺股份	9.07	18.41	4845.31	14.15
601866	中海集运	3.29	5.79	7001.94	14.09
600732	上海新梅	6.29	8.32	3157.53	14.07
000062	深圳华强	6.74	8.53	2136.19	13.67

上周资金净流入率超过10%但涨幅低于5%的股票					
代码	简称	收盘价	净流入资金(万元)	金额流入率(%)	涨跌幅(%)
002037	久联发展	22.24	1795.84	13.62	-1.46
002185	华天科技	9.22	2350.10	10.64	1.10
600978	宜华木业	4.84	1144.27	11.14	1.47
600581	八一钢铁	8.36	2809.00	11.55	1.70
600011	华能国际	5.34	1220.28	11.29	1.71
300174	元力股份	23.66	392.62	12.45	2.16
002310	东方园林	99.36	2129.65	10.22	2.16
001872	招商轮船	3.16	786.37	11.71	2.27
000999	华润三九	18.23	4153.98	16.09	2.36
000927	一汽夏利	7.30	1823.10	15.15	2.38
600019	宝钢股份	4.99	8948.71	13.00	3.31
600219	南山铝业	7.60	4291.34	11.45	3.40
300253	卫宁软件	38.25	340.10	11.78	3.43
300257	开山股份	60.30	1363.54	11.06	3.47
000401	冀东水泥	20.02	9965.37	13.19	3.57
300072	三聚环保	19.67	2571.67	11.94	3.58
002113	*ST天润	7.84	171.03	10.45	3.70
600266	北京城建	13.38	146.51	14.26	3.80
600491	龙元建设	7.13	9994.93	10.72	4.55
002167	东方锆业	39.90	3514.65	11.09	4.67
601668	中国铝业	3.30	1493.48	10.27	4.76
601186	中国铁建	4.39	6898.43	12.26	4.77
002039	思源电力	15.53	912.82	12.07	4.79

11.14%和11.55%,而涨幅却都不足2%,也属于资金流入较多但股价反应不大的股票。另外92只个股的资金净流出率在10%以上,其中天虹商场、好当家和鄂武商A等三只消费类股票资金净流出率最高,分别为23.66%、21.29%和20.41%。

公司细化和三级营销体系和考核制度,加强面向终端。2011年公司销售人员数目增加不多,同时销售费用的广告费用等主要项目的增长幅度也小于收入增速,销售费用率较上年同期下降1.92个百分点。公司销售收入稳步增长,毛利率持续提升,销售费用率略有下降。

张裕A 000869)

期待西部酒庄新品

2011年度公司累计实现营业收入60.28亿元,同比增长20.96%;净利润19.07亿元,同比增长32.98%。2011年第四季度公司实现营业收入16.14亿元,同比增长14.27%;净利润6.43亿元,同比增长18.54%。

2011年公司营业收入稳定增长20.96%。公司坚持“以葡萄酒为主,多酒种全面发展”的战略,白兰地销售收入较上年加速增长。2012年将分别建立健全白兰地和进口葡萄酒的销售体系,提高白兰地和进口葡萄酒市场覆盖面。爱斐堡酒庄酒等中高端产品快速增长,毛利率较去年同期提升1.36个百分点。

期将造成报告中业绩预期及投资结论的偏差。

东海证券:13.68元-15.20元

国家发改委2007年公布的《铝行业准入条件》规定了最低行业规模,提高了行业的规模和资金门槛,该行业在原材料采购和技术方面的壁垒也较高,限制了竞争者进入。铝再生行业的下游需求与普通铝锭及铝加工产品类似,主要应用在建筑、运输、机电

股票简称	股票代码	总股本	本次公开发行股份	每股净资产	上市日期
怡球资源	601388	41000万股	10500万股	5.16元	4月23日
发行价	发行市盈率	中签率	发行方式		保荐机构
13.00元	18.06倍	1.692%	网下向询价对象配售和网上定价发行相结合		
主营业务	回收废铝资源,进行再生铝合金锭生产和销售				

设备、电力和耐用品等方面。由于下游需求不振,铝加工行业整体供过于求。预测2012年-2014年公司摊薄后的EPS分别为0.76元、1.05元和1.31元,新股的价格区间为13.68元-15.2元。

海通证券:13元

公司现有产能32万吨/年,国内为26.9万吨,马来西亚5.1万吨。预测2012-2014年,公司EPS分别为0.76元、0.96元和1.29元。作为

本次公开发行股份	每股净资产	上市日期
10500万股	5.16元	4月23日
发行方式		保荐机构
网下向询价对象配售和网上定价发行相结合		华泰联合证券
收购铝资源,进行再生铝合金锭生产和销售		

唯一的一家再生铝上市公司,给予13.00元的目标价,对应2012年PE17.19倍。

光大证券:15元

公司生产基地分布在苏州太仓(总部)和马来西亚。公司年产能超过30万吨,一路发展30年,客户资源、原料资源 短期内仍旧在美洲市场) 以及技术优势支撑了庞大的采购网络以及销售网络,这些是行业竞争者难以比拟的。

股净资产	上市日期
5.16元	4月23日
	保荐机构
价发行相结合	华泰联合证券
生产和销售	

上周五中国 2823.HK)上周五收平,报11.14港元。该股跟随内地A股走势波动,但短期受压60天线11.3港元附近。后期若A股上升继续,该股或能进一步向上突破阻力。若看好该股后市,不妨留意其认购证13307,行使价12.28港元,2012年10月中到期。在此提醒投资者,权证(或牛熊证)投资风险巨大,可能导致本金全部损失。

沪深交易所公开交易信息			
(2012年4月20日)			
厦门国贸 600755)			
偏离值: +8.87%		成交金额: 41387.21万元	
买入席位名称		合计金额 (元)	
机构专用		22961131.31	
机构专用		18362044.16	
国泰君安证券	成都建设路	14509283.00	
中信证券	上海深阳路	12372848.30	
中信证券	深圳福华一路	11111498.16	
卖出席位名称		合计金额 (元)	
国信证券	深圳泰然九路	21832031.80	
信达证券	北京裕民路	5800000.00	
国盛证券	南昌永叔路	4613568.64	
招商证券	哈尔滨长江路	3259917.00	
齐鲁证券	厦门厦禾路	3212018.12	
东吴证券 601555)			
偏离值: +8.86%		成交金额: 182938.52万元	
买入席位名称		合计金额 (元)	
湘财证券	北京首体南路	93830220.16	
财通证券	温岭东辉北路	53093730.12	
招商证券	深圳南山南油大道	43062668.23	
银河证券	宁波翠柏路	30485040.70	
中信建投证券	北京市三里河路	24043333.00	
卖出席位名称		合计金额 (元)	
中投证券	江门堤东路	36139286.13	
中投证券	无锡清扬路	25666749.40	
国信证券	深圳红岭中路	23049076.20	
银河证券	杭州新塘路	20108909.00	
华宝证券	深圳新闻路	19301447.05	
浙江东日 600113)			
振幅: 15.43%		成交金额: 89305.77万元	
买入席位名称		合计金额 (元)	
宏源证券	武汉和平大道	41504611.06	
华泰证券	南京瑞金路	21087064.40	
中投证券	南通姚港路	17881258.07	
中信证券(浙江)	杭州延安路	15240352.36	
国泰君安证券	宁波彩虹北路	11326999.00	
卖出席位名称		合计金额 (元)	
中银国际	青岛香港中路	21641406.50	
浙商证券	绍兴金柯桥大道	13594058.77	
中原证券	杭州新华路	12169691.70	
东吴证券	吴江中山北路	9857670.55	
国信证券	广州东风中路	9094522.18	
华联控股 000036)			
偏离值: +9.21%		成交金额: 56834万元	
买入金额最大的前5名		买入金额 (元)	卖出金额 (元)
中信证券	深圳福华一路	22917272.95	21442.00
华泰证券	绍兴上大路	16659530.01	198877.00
银河证券	绍兴	15141771.00	329271.00
银河证券	杭州新塘路	11814978.66	25250.00
国盛证券	南昌永叔路	9514844.50	52104.00
卖出金额最大的前5名		买入金额 (元)	卖出金额 (元)
国信证券	广州东风中路	974372.00	20640964.41
中信证券	上海淮海中路	702725.00	8684896.00
国泰君安	宁波彩虹北路	9403063.04	7655480.77
国信证券	深圳泰然九路	4159328.00	4785918.90
国泰君安	泸州星光路	314042.00	4561478.34
国海证券 000750)			
偏离值: +9.14%		成交金额: 89350万元	
买入金额最大的前5名		买入金额 (元)	卖出金额 (元)
华泰证券	扬州文昌中路	17615235.26	642052.00
浙商证券	杭州萧山恒隆广场	17375220.93	182247.00
中投证券	无锡清扬路	15174915.17	8788.00
财通证券	上海漕溪路	13964749.46	59592.00
机构专用		10898445.95	0.00
卖出金额最大的前5名		买入金额 (元)	卖出金额 (元)
东方证券	上海张杨路	7984727.40	18310615.31
中投证券	合肥淮南路	174179.00	16365107.56
银河证券	重庆民族路	2099.00	11067554.70
机构专用		0.00	8509155.70
国信证券	广州河北北路	544566.02	7914348.90
山西证券 002500)			
偏离值: +9.40%		成交金额: 79951万元	
买入金额最大的前5名		买入金额 (元)	卖出金额 (元)
国元证券	上海虹桥路	24777803.60	163370.00
海通证券	南京广州路	22008838.52	45012.00
同信证券	上海东方路	21749733.08	22026.00
中投证券	无锡清扬路	16239381.00	60295.00
光大证券	东莞运河东一路	13710647.44	1022704.64
卖出金额最大的前5名		买入金额 (元)	卖出金额 (元)
银河证券	北京金融街	161573.00	41658076.00
招商证券	哈尔滨长江路	26990.00	11491960.00
东方证券	上海中山南路	397022.00	9614988.36
招商证券	上海翔殷路	27655.00	7390628.85
长江证券	长沙晚报大道	0.00	5963980.17