

资金流向

# 周五资金净流入约132亿 军工、计算机等获青睐 下周指数将面临阻力

两市周五的总成交金额为4669.67亿元,和前一交易日相比增加700亿元,资金净流入约132亿。周五两市受美元再创新低影响,有色金属、煤炭石油高开,然而获利盘坚决流出再现冲高走低行情,不过资金继续流入军工、计算机、中小板等绝大多数板块,上证指数涨1.38%,收在3129.5。周五指数创出反弹以来新高,前期滞涨的股票补涨行情仍在继续,我们预计下周强阻力区在3100~3150点,市场压力越大,获利较多的品种仍建议逢高减仓,而涨幅不大

的可持股待涨。

周四资金增量明显的计算机、军工板块,周五继续受到资金追捧,增量仍达22%、9%,行情具有明显的持续性,这两个板块深受私募及公募等各类基金喜爱,加上总体盘子不大,容易走出短期暴涨行情,建议控制仓位积极参与。周五资金净流入较大的板块:有色金属、房地产、中小板、计算机、军工。周五资金净流出较大的板块:银行、锂电池、券商。本周两市资金累计净流入687.5亿元,与上周的净流入

573亿元相比,依然大幅增加,已连续五周资金明显净流入。预计指数仍将继续中期中上升性行情,目标3150~3200。

本周净流入排名前列的板块是:有色金属、航天军工、新能源及材料、房地产、中小板。本周净流出排名前列的板块是:创业板、电器。有色金属:净流入较大的个股有:山东黄金、紫金矿业、铜陵有色。航天军工,净流入较大的个股有:航天通信、航天信息。计算机,净流入较大的个股有:航天信息、浪潮信息。 **万隆**

上证A股5日资金净流入前10名

序号	代码	名称	资金进出(万元)
1	601958	金钼股份	772495
2	600330	天通股份	168052
3	600348	国阳新能	158169
4	601899	紫金矿业	138027
5	600068	葛洲坝	123952
6	600311	荣华实业	123909
7	600010	包钢股份	112655
8	600031	三一重工	93074
9	600702	沱牌曲酒	87713
10	600150	中国船舶	79231

上证A股5日资金净流出前10名

序号	代码	名称	资金进出(万元)
1	600123	兰花科创	-21940
2	600584	长电科技	-18240
3	600048	保利地产	-17688
4	600050	中国联通	-16530
5	601179	中国西电	-14343
6	600158	中体产业	-14253
7	600887	伊利股份	-12105
8	600660	福耀玻璃	-12015
9	600362	江西铜业	-11644
10	600216	浙江医药	-11394

深圳A股5日资金净流入前10名

序号	代码	名称	资金进出(万元)
1	000970	中科三环	138204
2	000758	中色股份	98976
3	000977	浪潮信息	93858
4	000897	津滨发展	92790
5	002056	横店东磁	90880
6	000795	太原刚玉	84813
7	000636	风华高科	83023
8	002013	中航精机	76847
9	000777	中核科技	73187
10	002155	辰州矿业	69344

深圳A股5日资金净流出前10名

序号	代码	名称	资金进出(万元)
1	000001	深发展A	-23272
2	002092	中泰化学	-15865
3	002299	圣农发展	-14658
4	000823	超声电子	-14495
5	002190	成飞集成	-14105
6	002145	*ST钛白	-11701
7	300131	英唐智控	-11422
8	000876	新希望	-11189
9	002310	东方园林	-11111
10	000024	招商地产	-10171

制表:胡孝政

应时报表

## “透过季报看后市”之机构持股

国庆节之后的A股市场如火如荼。从三季报来看,QFII、保险资金和社保基金

三大主力再次充当了A股市场的先知先觉者,率先潜伏在银行等大盘蓝筹股中。

QFII三季度增仓前十位股票

制表:胡孝政

代码	名称	三季度增持股数(万股)	流通A股市值(万元)	预计每股收益(2011)
601169	北京银行	100048.48	8544214.90	1.45
601009	南京银行	30121.66	3046803.12	1.18
002142	宁波银行	25000.00	3417235.51	0.94
600795	国电电力	5206.84	3735410.08	0.23
600019	宝钢股份	4254.16	12556138.48	0.78
000898	鞍钢股份	4032.79	16797297.73	0.71
601186	中国铁建	3551.52	1847300.00	0.85
000651	格力电器	2814.72	5143026.48	1.57
000157	中联重科	2157.94	63008977.73	0.92
600808	马钢股份	1618.79	2285648.70	0.28

保险资金三季度增仓前十位股票

制表:胡孝政

代码	名称	三季度增持股数(万股)	流通A股市值(万元)	预计每股收益(2011)
601288	农业银行	49940.39	2845649.70	0.34
601818	光大银行	45457.97	1058400.00	0.36
601398	工商银行	30698.78	109419583.76	0.55
600016	民生银行	29378.33	12332830.90	0.73
601939	建设银行	20000.48	4536000.00	0.67
600000	浦发银行	13391.80	16621677.91	1.53
600376	首开股份	11474.45	954400.44	1.59
601988	中国银行	10267.24	6312571.331	0.48
600900	长江电力	7921.12	5986988.64	0.47
600383	金地集团	5614.52	3058511.86	0.65

部分社保基金三季度增仓股票一览

代码	简称	三季度末持股数量(万股)	二季度末持股数量(万股)
600971	恒源煤电	280.96	249.96
000911	南宁糖业	150.00	112.40
000651	格力电器	2891.13	1927.42
002146	荣盛发展	1506.57	737.57
002428	云南铝业	35.49	15.00
600251	冠农股份	505.00	500.00
600125	铁龙物流	2940.67	1355.45
002038	双鹭药业	1023.99	1009.79
002254	烟台氨纶	614.29	611.11
600829	三精制药	1114.03	941.04
002348	高乐股份	110.01	80.01
002148	北纬通信	205.96	100.00
002384	东山精密	202.37	165.90
002205	国统股份	199.22	50.00
002164	东力传动	105.28	95.29
002397	梦洁家纺	58.71	31.97
002286	保龄宝	64.37	52.37
002326	永太科技	464.03	455.27

制表:胡孝政

## 纸业股四季度业绩增长

通过对造纸类公司三季报的研究,国都证券认为,三季度是造纸行业今年业绩的低点,在人民币升值和需求回暖的大背景下,四季度造纸行业的毛利率将有所回升。

纸业上市公司情况一览

制表:胡孝政

名称	代码	亮点
岳阳纸业	600963	逐步进入林浆纸一体化战略收获期
民丰特纸	600235	毛利率大幅提升
美利纸业	000815	受益纸价上涨未来看点还在重组
晨鸣纸业	000488	即将进入新一轮业绩增长长期
太阳纸业	002078	业绩快速增长将延续
景兴纸业	002067	高景气助推高增长
广博股份	002103	新产品提升公司盈利能力
福建南纸	600163	产业一体化,三通概念
山鹰纸业	600567	区域优势带来业绩剧增
博汇纸业	600966	扩张模式无忧,白卡独领风骚
东港股份	002117	看好公司未来发展前景
劲嘉股份	002191	毛利率上升
鸿博股份	002229	“博”“彩”众长

## 军工央企重组好戏开演

随着年底临近,央企重组投资主题明显升温,在中航精机连续9个涨停的刺激下,军工板块强势上涨。资料显示,具有较明确重组预期的公司如中航工业下的哈飞股份、贵航股份等,兵器工业集团的新华光等,航天科技集团的航天电子和中国卫星。

部分具有重组预期公司一览

制表:胡孝政

名称	代码	所属集团	亮点
哈飞股份	600038	中航工业集团	看好直升机产业发展前景
贵航股份	600523	中航工业集团	通用飞机和零部件运作平台
新华光	600184	兵器工业集团	防务产品将成为第一大主业
北化股份	002246	兵器工业集团	精细化工全国领先
辽通化工	000059	兵器工业集团	打造“千亿”炼化平台
中兵光电	600435	兵器工业集团	电脑刺绣机制造
晋西车轴	600495	兵器工业集团	国内车轴制造业龙头
航天电子	600879	航天科技集团	航天电子测控等业务
中国卫星	600118	航天科技集团	唯一的卫星制造公司
航天科技	000901	航天科工集团	掌握固体运载火箭核心技术
航天晨光	600501	航天科工集团	定点武器装备研制和生产
四创电子	600990	电子科技集团	民用雷达供应商

## 三季度部分股票持股集中度大增

三季报数据显示,A股的持股集中度多数出现了不同程度的变化。其中在可比的公司中,37只股票的持股集中度增加超过50%。在调仓策略方面,机构大幅增持的股票集中于弱周期的防御性行业和政策大力扶持的景气行业。

三季度机构持股比例大幅增加的部分股票

制表:胡孝政

代码	简称	三季度机构持股合计(万股)	机构持股占流通股比例(%)
300029	天龙光电	2027.79	40.56
002400	省广股份	636.33	30.89
300005	探路者	1328.11	39.06
002419	天虹商场	1925.58	38.43
002410	广联达	1454.18	32.32
002371	七星电子	676.68	40.86
002341	新纶科技	597.34	31.44
002311	海大集团	2724.22	37.42
002430	杭氧股份	2173.91	30.62
300086	康芝药业	910.16	36.41

三季度持股集中度大幅增加的部分股票

代码	简称	三季度末十大流通股股东持股(万股)	持股集中度增幅(%)
002287	奇正藏药	1178.29	567.21
300029	天龙光电	2011.14	234.31
000099	中信海直	3322.16	201.72
000780	平庄能源	4410.81	196.41
002246	北化股份	1641.79	165.00
600262	北方股份	1304.27	163.63
002348	高乐股份	758.43	142.96
300062	中能电气	446.98	139.89
600335	鼎盛天工	5243.95	137.50
000899	赣能股份	2393.53	131.06
600400	红豆股份	2437.38	130.31
300008	上海佳豪	312.12	122.40
000906	南方建材	1952.20	121.59
600086	东方金钰	4248.08	120.71
300005	探路者	1497.19	119.82
300034	钢研高纳	509.17	117.72
300064	豫金刚石	615.32	115.71
002313	日海通讯	580.23	97.89
600773	西藏城投	1845.68	95.52
000861	海印股份	3005.02	91.76
002199	东晶电子	338.92	91.29
002212	南洋股份	1482.06	83.03

制表:胡孝政

## 三部委酝酿钢铁重组

国家发展改革委、国土资源部、环境保护部3日联合下发通知称,将会同有关部门,对全国钢铁项目进行一次性清理。以便后期实行差别电价,继续推行联合重组等。

部分具有潜力的钢铁股一览

名称	代码	亮点
精工钢构	600496	受益新型建材需求增长
韶钢松山	000717	宝钢入主后有望脱胎换骨
广钢股份	600894	宝钢入主后公司机遇和挑战并存
新兴铸管	000778	增资重组注入
八一钢铁	600581	受益西部大开发,毛利率有望提升
鞍钢股份	000898	提价反映下游需求旺盛
中原特钢	002423	细分特钢巨子,产品竞争力强
太钢不锈	000825	不锈钢盈利能力逐渐增强
包钢股份	600010	钢铁板块新龙头
杭萧钢构	600477	构筑双重底
西宁特钢	600117	铁矿资源丰富
凌钢股份	600231	铁矿业务利润激增