

本周368亿资金继续进场

资金流向

两市周五的总成交金额为27218亿元,和前一交易日相比减少374亿元,资金净流出约74亿。周五指数开始回调,绝大多数板块资金流出,只有建材、酿酒食品、新能源及材料、医药板块有小量资金活跃。最终上证指数跌0.93%,收在2899.79点。周五指数的回调符合近期的预期,维持近期的判断,“指数来到了2900~2930区间,我们认为该区间指数有短期调整的要求,回调目标在2890或2850点。但仅是反弹5浪中的小幅调整,由于前期超级机

构、机构在加大进场力度,因此指数短调之后将继续反弹。超跌及低估值的板块轮动反弹,将是市场二月走势的特点。”

相关热点板块及个股如下:

周五资金净流入较大的板块:建材、酿酒食品、新能源及材料、医药。

周五资金净流出较大的板块:煤炭石油、汽车、中小板。

本周两市资金累计净流入368亿元,与上周净流入379亿元相比基本持平,仍保持充沛的资金流入。

本周净流入排名前列的板块是:有色金属、中小板、机械、新能源新材料、券商。

本周净流出排名前列的板块是:工程建设。

从统计中看到资金本周是净买入368亿,特别是超级机构、机构继续加大进场力度,不过中、散户有资金离场,市场多方力量仍远远大过空方力量,预计下周经过前半周调整后,仍继续反弹。

新能源及材料,净流入较大的个股有:精功科技、中国宝安、乐山电力、南玻

A、ST新材、中航三鑫、中环股份。

建材,净流入较大的个股有:福建水泥、金晶科技、南玻A、中航三鑫、西水股份、亚泰集团、尖峰集团。

酿酒食品,净流入较大的个股有:沱牌曲酒、重庆啤酒、山西汾酒、海通集团、金种子酒、五粮液、酒鬼酒。

医药,净流入较大的个股有:联环药业、紫光古汉、白云山A、天药股份、西南合成。

广州万隆

下周解禁

下周解禁市值849亿 广发证券占比近4成

下周两市总解禁市值继续增长,两市共有849亿元限售股将解禁上市,其中,股改限售股广发证券的解禁市值占下周解禁总量的近4成,而由于其解禁股东非常分散,数量高达214家,预计有较大解禁压力。

根据上证报统计,在2月21日~2月25日这周,两市共有21只限售股将解禁上市,合计数量为3392亿股,按照昨天的收盘价计算解禁市值为849亿元,较本周的752亿元小幅增长12.97%。其中,深市解禁市值较大,总量达到480.05亿元,沪市解禁市值为369.79亿元。

从个股解禁市值来看,广发证券解禁市值位居首位,达到333亿元,占下周总解禁量的39.17%,上市流通日期是2月21日,其次分别是中金黄金和上海医药,解禁市值分别为192.58亿元和53.31亿元。

而从个股解禁数量来看,广发证券继续以6.83亿股的解禁量位居第一,占总股本的比例为27.24%,而本次解禁量则是现有流通股数量的7.42倍。中金黄金、世荣兆业解禁量分别为5.33亿股和3.46亿股,位居第二和第三位,占总股本的比例分别为37.45%和74.91%。

个股点睛

上证A股本周资金净流入前5名

序号	代码	名称	资金进出(万元)	涨跌幅(%)	收盘价	换手率	成交量(手)	成交金额(万元)
1	601377	兴业证券	119343	2.58%	17.1	22.86%	601164	103466
2	600664	哈药股份	110688	-0.04%	22.81	3.90%	315625	71675
3	600259	广晟有色	86026	1.56%	72.79	12.14%	147963	107260
4	601299	中国北车	81778	0.91%	8.85	5.12%	1309233	116579
5	600030	中信证券	80240	-0.44%	13.71	1.22%	1198052	164814

上证A股本周资金净流出前5名

序号	代码	名称	资金进出(万元)	涨跌幅(%)	收盘价	换手率	成交量(手)	成交金额(万元)
1	601398	工商银行	-34944	0.00%	4.33	0.02%	551072	23800
2	600519	贵州茅台	-29491	0.40%	181.98	0.39%	36829	67634
3	600028	中国石化	-24406	-1.40%	9.14	0.14%	951863	87550
4	600036	招商银行	-22225	-0.08%	13.11	0.32%	558942	73250
5	601186	中国铁建	-21419	-2.80%	7.98	2.67%	654693	52747

深圳A股本周资金净流入前5名

序号	代码	名称	资金进出(万元)	涨跌幅(%)	收盘价	换手率	成交量(手)	成交金额(万元)
1	000009	中国宝安	213478	-5.01%	21.79	15.15%	1625003	376746
2	000629	*ST钨钛	107245	-2.70%	12.6	1.16%	367159	46696
3	000960	锡业股份	104780	-5.24%	37.1	7.18%	311212	117388
4	000920	南方汇通	64879	-3.20%	13.93	7.35%	310325	43947
5	000795	太原刚玉	53911	6.23%	23.18	17.60%	487212	110128

深圳A股本周资金净流出前5名

序号	代码	名称	资金进出(万元)	涨跌幅(%)	收盘价	换手率	成交量(手)	成交金额(万元)
1	000926	福星股份	-17533	-0.41%	12.17	3.43%	179752	21852
2	000568	泸州老窖	-13049	2.90%	43.7	2.57%	184150	80681
3	000887	中鼎股份	-12699	-4.46%	25.94	1.15%	49045	12906
4	000858	五粮液	-10863	2.16%	34.47	0.95%	362247	125011
5	300086	康芝药业	-10429	-3.70%	66.1	8.68%	21709	14355

热点预判

6.5800 人民币兑美元中间价创汇改以来新高

受国际市场美元兑其他货币走跌影响,本周四人民币兑美元中间价和最高价均创下2005年7月汇改以来的新高6.5800。分析人士指出,随着人民币兑美元汇价进入升值周期,人民币的客盘需求将进一步增加,美元将遭遇抛压。

业内人士表示,“汇改以来,人民币通常采取中间价先短暂盘整后升值的路径,从近期盘面走势看,人民币已经进入升值周期。”

人民币升值概念

代码	名称	代码	名称	代码	名称	代码	名称
600638	新黄浦	600606	金丰投资	601588	北辰实业	000046	泛海建设
002077	大港股份	600679	金山开发	000024	招商地产	600325	华发股份
600159	大龙地产	000006	深振业A	000502	绿景地产	600048	保利地产
600748	上实发展	600663	陆家嘴	000040	深鸿基	600208	新湖中宝
600641	万业企业	600643	爱建股份	600895	张江高科	000815	美利纸业
600603	ST兴业	000540	中天城投	600617	ST联华	600115	东方航空
000007	ST零七	000514	渝开发	600053	中江地产	600246	万通地产
600823	世茂股份	000042	深长城	000526	旭飞投资	600163	福建南纸
000671	阳光城	000558	莱茵置业	600358	国旅联合	600732	上海新梅
600175	美都控股	000667	名流置业	000632	三木集团	600696	多伦股份
600614	鼎立股份	600665	天地源	600383	金地集团	000505	ST珠江
600305	恒顺醋业	600433	冠豪高新	000402	金融街	000608	阳光股份
600675	中华企业	600067	冠城大通				

数据分析

A股失血严重: 去年交印花税等709亿 佣金1084亿

市场常常将资金面的紧张归咎于宏观经济环境,而忽视了A股资金池本身的千疮百孔

2010年,上证指数下跌14.3%,远超出当年年初绝大部分机构的预计。资金面的紧张确实是造成这一结果的主要原因之一,但是,将资金面的紧张完全归咎于货币政策收紧并不合适。

虽然2010年货币政策有所收紧,但央行公布的数据显示,2010年,全年累计新增贷款7.95万亿元,广义货币(M2)余额72.58万亿元,同比增长19.7%,这两大数据虽然比2009年的9.59万亿元新增贷款以及27.68%的M2同比涨幅要低,但还是远高于2008年前的水平,2008年新增贷款创历年新高,也才4.91万亿元,M2同比增幅为17.82%。造成资本市场资金面紧张,也许正是资本市场本身。

万亿失血

一边是一毛不拔的铁公鸡,一边是巨大的抽水管道,股市资金池面临入不敷出的困境。A股上市公司喜欢采用几乎毫无

成本的转增股本方式分红,却不喜欢给投资者支付真金白银。来自中证登的数据显示,按红利发放日统计,2010年,A股上市公司实际发放给投资者的现金红利金额为953.16亿元。跟A股上市公司超过27万亿的总市值,以及接近20万亿的流通市值相比,这只能算是杯水车薪。

709亿元“渗漏”

除了IPO和再融资外,证券公司收取的投资者交易佣金也是一个主要的抽水管道。中国证券业协会的数据显示2010年106家证券公司,实现证券业务及服务,净收入1084.90亿元。交易所经手费由交易所收取,而印花税、证券交易监管费则由交易所分别代国家税务总局和中国证监会收取。

从收取比例来看,三项费用在每次交易的收费均相当低,但是累计一年后,其规模相当庞大。2010年上述三项费用合计高达709.4亿元。

李偶