

主力开始战略性加仓

两周共计100亿资金回流一板块

资金流向

两市周五的总成交金额为2424.48亿元,和前一交易日相比减少158亿元,资金净流入约28亿。周五指数小幅震荡,资金继续回流有色金属、银行、房地产等权重板块,而中小板、创业板等资金流出板块的数量也不大。上证指数收平盘,收在2878.6。周五指数在2830-2850点继续得到支撑,符合我们的预期。由于前期超级机构、机构的资金在2800点以下有明显进场记录,并

且指数在2830-2850范围内,整体不再出现资金流出现象,因此指数下跌空间有限,特别是有色金属,两周回流100亿资金,继续关注。

相关热点板块及个股如下:

周五资金净流入较大的板块:有色金属、新能源及材料、建材、纺织服装、银行类。

周五资金净流出较大的板块:化工化

纤、酿酒食品、创业板。

本周两市资金累计净流入131亿元,与上周的净流入368亿元相比减少三分之二,但仍保持资金流入。

本周净流入排名前列的板块是:有色金属、房地产、化工化纤、节能环保。

有色金属,净流入较大的个股有:金钼股份、宏达股份、铜陵有色、江西铜业、云南铜业、云铝股份、吉恩镍业。

新能源及材料,净流入较大的个股有:江苏阳光、中国宝安、沃尔核材、中核科技、乐山电力、有研硅股、长征电气。

建材,净流入较大的个股有:海螺水泥、江西水泥、亚泰集团、冀东水泥、赛马实业、祁连山、同力水泥、华新水泥。

纺织服装,净流入较大的个股有:海欣股份、江苏阳光、黑牡丹、江苏吴中。

广州万隆

行业研究

国际油价冲击百元大关 点燃新能源炒作热情

国际油价在近期连续突破上涨,并一度突破100美元大关,根据二级市场表现来看,历次石油价格的上涨几乎都是成为点燃新能源板块炒作热情的导火索,太阳能、风能、核能等清洁能源都会得到市场追捧。而光伏、风电和核电是新能源板块的“三驾马车”。

光伏板块:多晶硅价格春节后持续上涨,尽管欧洲补贴政策下调导致光伏在欧洲的需求萎缩,但是美国、中国、澳大利亚等需求大幅增长,预计全球总需求将增加20%。相关个股有南玻A(000012),其光伏产业链覆盖多晶硅到精细玻璃,多晶硅制造水平领先,中投证券预计公司2011年-2012年的每股收益分别为0.8元、1.0元。

风电板块:风电是最快速建设的清洁能源。随着风机市场份额将进一步整合,规模较小企业面临更大挑战。可关注行业龙头、具有大容量风机生产能力以及与

电力集团关系密切的风机厂商。相关个股有金风科技(002202),中金公司预计,金风科技2010年交付风力发电机组约为4千兆瓦,实现投资收益近5亿元,2010年净利润估计达到24亿~26亿元人民币,折合0.89-0.96元/股。而2011年有望实现6千兆瓦销量。基于此,市场份额排名第二的金风科技与排名首位的华锐风电差距非常有望缩小。

核电板块:核电成为“十二五”规划加快推进的重点,且对核电装机容量的调整超出市场预期,未来的增长明确。相关个股有中国一重(601106),恒泰证券认为,公司是国内重型机械的龙头,其核心竞争力体现在稳固的市场寡头地位、二级市场方面,该股历时近3个月的强势震荡,底部不断抬高。近期随机机械板块的上涨而一举突破,上升空间被打开。待技术指标修复完成后,投资者逢低仍可关注。

热点预判

“十二五”期间民航业投资预计达1.5万亿元

“十二五”期间,我国民航仍将保持快速发展态势,预计全行业投资规模将在1.5万亿以上,通用航空飞机数量也会有较大增加。民航局局长李家祥透露,我国空域

管理体制的改革,将作为中国“十二五”规划的重要内容之一,提交给3月初召开的“两会”进行讨论,这将对通航领域的发展提供更广阔空间。

白云机场	(600004)
上海机场	(600009)
南方航空	(600029)
哈飞股份	(600038)
东方航空	(600115)

海南航空	(600221)
外运发展	(600270)
洪都航空	(600316)
上海航空	(600591)
中国国航	(601111)

深圳机场	(000089)
中信海直	(000099)
西飞国际	(000768)
厦门空港	(600897)

纸价上涨:造纸股走出补涨行情

造纸印刷板块成为近日两市领涨的板块之一,板块内八个个股上涨。这主要是和纸价上涨有关,市场人士分析,“原材料价格上涨,成本压力上升致使纸价全面上涨。”

春节后,国内主要的造纸企业大都发出涨价通知,幅度在100-200元/吨不等。“基于下游及经销商库存情况,我们预计涨价有望部分落实,这将为造纸产业链的盈

利提供保证。”申银万国分析师周海晨指出。从动态市盈率看,目前主流造纸企业2011年的估值在12倍左右。纵向看,处于造纸板块的历史均值;横向看,处于所有A股的估值洼地。

“估值洼地”成为造纸板块劲升的最大推动力。甚至有分析师认为,造纸股补涨或将成为本次板块轮动行情的“最后一跳”。

股票代码	股票名称
000488	晨鸣纸业
000506	东泰控股
000699	ST佳纸
000718	ST吉纸
000815	美利纸业
000820	金城股份
002012	凯恩股份
600966	博汇纸业

股票代码	股票名称
600053	*ST江纸
600069	银鸽投资
600103	青山纸业
600137	ST长控
600163	福建南纸
600187	黑龙股份
600235	民丰特纸
600963	岳阳纸业

股票代码	股票名称
600308	华泰股份
600356	恒丰纸业
600419	新疆天宏
600433	冠豪高新
600462	石岘纸业
600567	山鹰纸业
600793	宜宾纸业
600794	保税科技

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	601958	金钼股份	106780	7.76%	28.18	17.61%	1362890	375328
2	600028	中国石化	90367	-0.94%	8.47	0.14%	978762	82568
3	600735	新华锦	58228	-2.74%	13.5	9.27%	193703	26262
4	600082	海泰发展	55503	-3.32%	6.4	9.27%	582209	36996
5	600736	苏州高新	54076	-0.14%	6.91	16.70%	1471912	102166

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	600664	哈药股份	-21526	-1.16%	21.32	1.46%	118402	25251
2	601002	晋亿实业	-21149	-3.05%	25.39	4.29%	317172	81183
3	600875	东方电气	-20315	-0.53%	34.05	0.68%	105632	35950
4	601398	工商银行	-19420	0.71%	4.27	0.02%	557178	23754
5	600428	中远航运	-18825	-2.49%	8.24	2.03%	342429	28158

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	96363	3.32%	23.93	8.62%	924576	218251
2	000063	中兴通讯	59674	-0.84%	30.71	0.81%	183461	56786
3	002006	精功科技	49706	-0.90%	55.1	7.20%	95456	54184
4	000651	格力电器	40605	2.55%	20.13	1.67%	462930	92622
5	000931	中关村	38818	5.20%	8.9	17.01%	861574	76307

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	000666	经纬纺机	-29403	-1.11%	13.36	7.70%	174961	23185
2	002422	科伦药业	-26674	0.76%	14.98	3.47%	20813	30768
3	300086	康芝药业	-21971	1.93%	59.83	13.26%	33156	19892
4	000069	华侨城A	-21961	-0.08%	12.32	1.03%	134047	16470
5	300029	天龙光电	-18590	-1.68%	35.11	2.70%	29373	10384

国家规划布局内软件企业公布 多家公司获税收优惠

发改委公布了“2010年度国家规划布局内重点软件企业名单”,并明确上榜企

业当年未享受低于10%的税率优惠的,减按10%的税率征收企业所得税。

四维图新	(002405)
二六三	(002467)
中创信测	(600485)
东方财富	(300059)

大智慧	(601519)
三泰电子	(002312)
三五互联	(300051)
高新兴	(300098)

国民技术	(300077)
世纪鼎利	(300050)
同花顺	(300033)
大立科技	(002214)

策略建议

新发基金踩点“稳准狠” 七大战略新兴产业仍是目标

近日黄金价格大涨,成立于一月中旬的国内首支黄金基金诺安黄金基金净值已达1.011元,把握了良好时点,享受了此轮黄金价格上涨行情。记者查阅相关数据发现,新基金发行踩点“稳准狠”的结果,直接体现在与同期基金的业绩比较上。据银河证券统计,诺安基金2008年以来发行的主动型基金,业绩较同期成立的基金明显出色,截止到本周,扣除杠杆基金之外,诺安灵活配置、诺安中小盘、诺

安主题精选成立以来的累计净值增长率分别为79.52%、29.13%、0.6%,在同期成立的基金中均排名第一。今年是“十二五”的开局之年,以新材料、节能环保、高端装备制造、新一代信息技术为代表的七大战略新兴产业得到政策和市场的高度关注。理财专家指出,鉴于诺安基金在新产品的开发和建仓节奏上屡出妙笔,诺安上证新兴产业ETF及联接基金同样值得投资者密切关注。