

# 本周资金流入四大板块

## 集中在锂电池、磁材、医药、酿酒食品行业领域

### 资金·流向

两市周五的总成交金额为1592.3亿元,和前一交易日相比减少197亿元,资金净流出约76.7亿元。上证指数由于没有成交量的进一步放大,最终没有突破2450~2478点前高的压力区,各板块的轮动也大部分完成,因此未来一段时间指数将震荡下跌,短期目标为2350~2370点。医药板块目前处于阶段低位,预计仍将继续反弹。

**周五资金净流入较大的板块:**医药、酿酒食品、纺织服装、建材。

**周五资金净流出较大的板块:**中小板、有色金属、新能源及机械、房地产。

本周两市资金累计净流入16.7亿元,与上周的净流入253亿元大幅减少。

**本周净流入排名前列的板块是:**锂电池、磁材、医药、酿酒食品。

**本周净流出排名前列的板块是:**汽车类、上海本地股、中小板、

银行。

**医药,净流入较大的个股:**广州药业、白云山A、江苏吴中、联环药业、中恒集团、益盛药业、康恩贝、紫鑫药业、四环生物、紫光古汉。

**酿酒食品,净流入较大的个股:**维维股份、\*ST通葡、华资实业、金枫酒业、泸州老窖、水井坊。

**建材,净流入较大的个股:**天山股份、中福实业、中材科技、耀皮玻璃、嘉寓股份、祁连山、华新水泥、斯米克。

广州万隆

本周两市资金累计录得净流出,市场资金进出分别如下:(单位亿元)

日期	板块	净买入	超级机构	机构	大户	中户	散户
5月7日	A股板块	91.3	11.96	46.8	16.06	8.54	8.01
5月8日	A股板块	37.2	15.82	15.98	7	-2.74	1.13
5月9日	A股板块	-93.6	5.28	-5.76	-15.88	-57.31	-20.04
5月10日	A股板块	58.5	19.62	29.54	1.06	-2.2	10.53
5月11日	A股板块	-76.7	8.38	-5.41	-16.05	-43.88	-19.8
合计		16.7	61.06	81.15	-7.81	-97.59	-20.17

本周指数明显回调,资金小幅流入,分析资金结构,仍然是行为主体的超级机构、机构、资金出现回流,而大户、中、散户资金继续净流出。

### 行业·掘金

## 利好政策激活环保股

### 节能环保奏响5万亿狂想曲:环保装备最受益

近日,国务院副总理李克强在布鲁塞尔表示,“十二五”期间,中国环保累计投入要超过5万亿人民币,节能环保领域的潜力巨大。市场对节能环保板块的热情再度被点燃。而在涉及废水、废气、废物的各种节能减排新政中,市场一致看好产业链中游,即环保设备制造环节。

“在节能环保的整个产业链上,上游排污厂的投资商多为政府背景,年利润率最多8%,且十年难以收回成本。下游咨询服务也赚不到钱。最赚钱的就是中游的设备提供商,尤其是有专利技术的设备制造企业。”某国际大型固废处理企业中国区代表如是表示。

申银万国研究报告认为,国家大力推进节能减排,必将利好大量减排设备商,其中余热利用和电机变频调速节能是工业节能的两大重要途径,未来节能设备供应商将加速发展,比如包括海陆重工、荣信股份、川润股份、华光股份等在内的余热锅炉领域的上市公司。

杨晓春

## 医药股被注射“强心针”?

沉寂已久的医药板块近期逆市上涨,体现出不错的防御性。在行业数据回暖、产业资本增持以及机构加仓等利好因素驱动下,分析人士认为该板块有望迎来补涨行情。

由于业绩增长稳定、抗周期特点明显,医药和白酒两个板块一度是弱市时的资金首选。然而自2010年12月以来,相比多只白酒股频创历史新高,医药板块却

持续走低。今年以来,大盘反弹明显,该板块也表现平平。进入5月以来,该板块似被注射了“强心针”,一改此前颓势。分析人士表示,在经历17个月的漫长调整后,医药股已开始触底反弹,后市有望进一步走高。

对于近期医药股走强,安信证券分析师邹敏认为,是政策预期见底和业绩增速回升所引发的补涨行情,未来的行情有望从前

期超跌低估值个股延伸至一线成长股。鉴于今年一季度医药行业利润增速已经出现回升,其投资吸引力也明显提升。从机构持股来看,医疗器械行业最受社保基金青睐。一季报显示,16家医疗器械类公司中,7家的十大股东出现社保基金的身影。与此对应的是,舒泰神、汤臣倍健、冠昊生物等绩优股深受追捧,股价频创新高。

李当强

### 新股·申购

## 新股申购骤然增多 四新股下周“首尝”IPO新政

由于海达股份(300320)因IPO询价机构不足而中止发行,本周新股发行市场仅有日出东方(603366)一只新股申购。而到了下周,新股申购骤然增多,达到7只,其中4只新股将成为IPO新政的“尝鲜者”。

下周申购的新股中,4只新股本次发行依旧采用网下发行和网上发行相结合的方式,但网下发行占本次发行数量的50%,网上发行数量为发行总量减去网下最终发行量。另外,其公告还明确指出本次发行的股票无流通限制及锁定安排。这正是IPO新政所

要求的,可见中小板的浙江美大(002677)、顺威股份(002676)、东诚生化(002675)以及沪市的华茂物流这4只新股将成为IPO新政的首批“尝鲜者”。其余新股同大股份(300321)、博晖创新(300318)和麦捷科技(300319)将继续采用老的发行方式。

而湘财证券宏观策略部主管徐广福表示:“新政取消了机构网下配售股份三个月锁定期,所以新股一上市,就立即流通了,新股首日被爆炒的可能性就比较小。个人建议尽量不要申购,先看看再说。”

刘东

### 炒股·误区

## 如果有这些毛病 股神也救不了



笔者发现绝大多数亏损或套牢的股民,皆在操作上犯着相似的错误,甚至踏入同样的误区。笔者多年来接触中小投资者,总结出散户投资者的四个误区,以警示后来者。

**误区之一:投资过于分散,在资金不多的账户中股票数量超过10只。**事实上,这通常是新股民较爱犯的错误。在他们看来,持有个股数量越多就越有可能盈利,毕竟今天这只涨,明天那只涨,总比持有一两只股票的涨升概率大。殊不知,当个股数量持有较多时,不仅让资金过度分散,同时也增加了操作负担。一旦大盘遭遇调整,个股将无一幸免。

**误区之二:缺乏耐心,买了恨不得立即就涨。**由于赚钱心切,一批又一批的“股市急性子”应运而生。在贪念的驱使下,一些不留神“左侧买入”的投资者很难有

十足的耐心等待个股盘整,于是见个股买后未涨便立即割肉换股,就这样反复数次,资金就被折腾得“大伤元气”了。

**误区之三:追求完美,总是期盼买在最低、抛在最高。**其实,这种“理想主义”恰恰是多数股民亏损的思想源头。在这种错误理念的驱使下,适时止盈止损被抛到了脑后,于是只能白白地一次又一次坐“过山车”。

**误区之四:不懂止损、不肯割肉,在趋势看错时不认错,死扛。**很多股民都有这样的观点,认为股票不同于期货,没有暴仓之说,即便下跌也终究有涨回来的一天。于是即便看错趋势买错股,也舍不得止损割肉而选择遥遥无期的等待,由此导致了更深幅的套牢,错过了无数本可以盈利的机会。

杨相翰

### 散户·英雄

## 超级散户爱上蓝筹

在A股市场,超级散户们一般青睐的都是重组股、小盘股以及二者的叠加品种,蓝筹股特别是大盘蓝筹股,并不是他们的那盘“菜”。不过,随着蓝筹股逐渐价值回归,近年来也有不少超级散户瞄上了蓝筹股。

据统计,剔除大小非、高管及关联股东,在沪深300的成份股中,有102只股票的前十大股东中出现自然人。据不完全统计,以一季度末的总市值排名来看,15个超级散户的单个股票市值已在1亿元以上,包括市场熟知的刘

元生、王一虹、赵晓东等。此外,以昨天收盘价计算,广晟有色的施美艳、王孝安最新持股市值也超亿元。

在这些豪赌蓝筹股的超级散户中,大多是长线持有相关股票,典型如刘元生持有万科。而浙江双冠控股集团老总徐王冠在2011年二季度大举买入中煤能源1200万股,至今也一股未动,最新持股市值达1.1亿元。双鹭药业的第五大股东汪滨也值得一提。据查阅,汪滨曾是长城基金的基金经理,自2006年中报首次现身在双鹭药业

前十大股东中,这么多年来持股量一直相对稳定,期间有所增减,幅度都不大,目前仍持有486.56万股,最新总市值达1.35亿元。

同时,在这些超级散户中也不乏突击介入的例子。作为涨幅最大的沪深300成份股,包钢稀土是今年的大牛股,年内涨幅高达139.7%,在其一季度前十大股东中,除了曾因广晟有色与叶玉莲等人一举成名的王中秋卷土重来外,还新进了一位超级散户胡关凤。胡关凤在一季度买入700.19万股,在自然人流通股中排名第一。

公开信息显示,胡关凤在2010年四季度曾介入金亚科技,2011年三季度介入\*ST光明,分别在第二季度即告消失。根据期间股票的表现来看,这两次小试牛刀并不算成功。不过,胡关凤敢于在高位追涨的操作特点显露无遗。今年一季度胡关凤豪赌包钢稀土以及电广传媒,两只股票的一季度末总市值已达7.54亿元。由于包钢稀土股价一直都在上升通道中,胡关凤这次在包钢稀土赢面比较大。

上海建工作为年内涨幅仅次于包钢稀土的沪深300成份股,一

季度前十大股东中新进了两位自然人,即朱惠元与顾维。他们的持股总市值只有千万元。但是如果持有至今,短期回报也相当丰厚。

从行业分布来看,在沪深300成份股中,超级散户频现于钢铁、石化、煤炭、机械设备、医药等行业,如白计平持有马钢股份771万股,此外该投资者同时还持有重庆钢铁231万股。网上搜索发现,白计平是山西省最大的民营铁矿生产企业宝山矿业的董事长。不过,此白计平是否就是彼白计平还没有足够的证据判断。

罗力