资金逆转 主力净流入19亿

在市场做多热情高涨下,自周三起大盘成交量较此前出现显著放量,两市资金面格局出现急剧扭转。从大智慧superview大资金流向来看,主力资金从上周近100亿元的净流出,转变为本周约19亿元的净流入。

房地产股补涨反弹 券商股更受青睐

本周资金流入的板块有17个,房地产、券商、煤炭石油、工程建筑、保险、交通工具、有色金属、钢铁等资金流入均在1亿以上。其中房地产板块成为资金流入最多的板块,为11.1亿,占全周资金流入一半以上,在下调存款准备金、经过长期调整后表现出的估值优势、以及地方政府前仆后继的"房地产救市新政"刺激下,投资者对房地产调控政策放松的预期仍在升温,板块内权重股万科、金地集团、保利地产排名个股资金流入前12名。

虽然地产在资金面上表现抢眼,但券商板块的资金流入强度更甚。在个股流入排行中,中信、海通分别占据第一、第二,排在地产权重之前,而且后续也有光大、长江等占据排行榜前列。主力资金对券商的明显青睐,反映机构对后市继续看好,认为大盘还有向上空间。

不过,本周银行资金流出强度较高,民生、华夏、兴业、招商、中信等都排在个股流出排行榜前列,对大盘起到抑制作用。建议投资者谨慎持有,关注回调风险,可在高位适当降低仓位。

泛科技股大幅流出 下周或迎震荡行情

根据大智慧超赢资金流向统计显示,大盘资金周五净流入23亿。板块资金方面房地产、券商、工程建筑、机械、仪电仪表板块资金净流入居前,流出位居前列的板块则是通信、计算机、教育传媒、电子信息、电力。个股资金流入前五名分别是,中信证券、中国建筑、海通证券、塔牌集团、海油工程,资金流出前五名分别是重庆啤酒、吉视传媒、中国石化、中国联通、力帆股份。

近几日行情中,券商、煤炭、房地产等几大权重板块轮流充当做多主力。虽然这是一种良好的表现,但也反映出主力并不敢全面出击,同时说明目前的流动性不足以支持全面上扬的大行情。值得一提的是,重庆啤酒昨日终于迎来调整,近期持续表现的泛科技股均出现资金大幅流出态势,热点龙头的回落对市场人气的打击将会非常明显。

我们认为,下周大盘或会由于爆炒题材股的逐步调整影响市场做多氛围,从而展开震荡,个股应会有一定分化。操作上,投资者对于近期遭到爆炒的那些妖股,需注意其高位回落的风险,继续关注反弹落后的品种,最简单的方法就是看其是否仍在半年线下方。

(财金记者 季静静)

本周主力资金增减仓板块及个股

板块	增仓比	增仓金额(亿)	资金流入主要个股
房地产	0.19%	11.133	万科A、金地集团、保利地产
券商	0.21%	9.530	中信证券、海通证券、光大证券
煤炭石油	0.01%	6.987	平煤股份、中国神华、中煤能源
工程建筑	0.17%	5.132	中国建筑、海油工程、中国化学
保险	0.04%	3.155	中国平安、中国人寿、中国太保
板块	**减仓比**	**减仓金额(亿)**	**资金流出主要个股**
化工化纤	−0.10%	−5.914	江南化工、天利高新、双环科技
银行类	−0.00%	−4.564	民生银行、华夏银行、兴业银行
电子信息	−0.14%	−4.454	京东方A、三安光电、中科三环
医药	−0.06%	−3.065	紫鑫药业、中恒集团、四环生物
计算机	−0.07%	−2.208	拓维信息、御银股份、软控股份

昨日主力增仓前15名

代码	名称	流通股(万股)	净买量占比
'000011'	深物业A	14515	3.227%
'000517'	荣安地产	15501	1.944%
'002233'	塔牌集团	45366	1.936%
'601515'	东风股份	4480	1.618%
'300120'	经纬电材	3881	1.485%
'601555'	东吴证券	27500	1.38%
'002464'	金利科技	3650	1.375%
'300289'	利德曼	3072	1.359%
'600656'	ST博元	17303	1.35%
'000030'	*ST盛润A	9532	1.345%
'300018'	中元华电	6795	1.311%
'000040'	宝安地产	46413	1.218%
'002605'	姚记扑克	2350	1.13%
'002546'	新联电子	5223	1.126%
'600187'	国中水务	19750	1.117%

昨日主力减仓前15名

代码	名称	流通股(万股)	净卖量占比
'601929'	吉视传媒	22400	2.88%
'601777'	力帆股份	32660	2.463%
'002600'	江粉磁材	7950	2.327%
'300166'	东方国信	2035	1.916%
'002401'	中海科技	4087	1.429%
'002638'	勤上光电	3754	1.331%
'300187'	永清环保	1670	1.298%
'600501'	航天晨光	20629	1.139%
'002641'	永高股份	4000	1.113%
'300148'	天舟文化	3247	1.061%
'002292'	奥飞动漫	10240	1.018%
'002425'	凯撒股份	5560	1.005%
'300141'	和顺电气	2568	0.996%
'002213'	佳讯飞鸿	2100	0.965%
'300276'	三丰智能	1500	0.96%

数据来自大智慧新一代(Level-2)

财金快讯

创业板退市制度修订 预计一季度完成

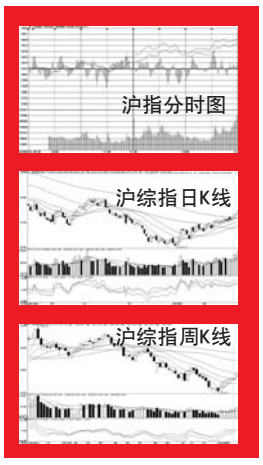
深交所昨日召开创业板退市制度媒体通气会,深交所表示,将根据退市制度方案的有关内容修订创业板股票上市规则,预计今年一季度完成上述修订工作,经批准后,新的创业板退市制度将正式实施。

国内LED照明行业 将获80亿财政补贴

中国环资工委主任何学民透露中国环资工委将在"十二五"期间安排80亿元中央财政预算外资金采购400万盏LED高效道路照明产品,同时将带动不低于30亿元的地方配套资金。

LED照明板块的个股主要有三安光电(600703)、通富微电(002156)、联创光电(600363)、士兰微(600460)、同方股份(600100)、福日电子(600203)、佛山照明(000541)、方大集团(000055)、阳光照明(600261)、欧比特(300053)。

(东早)



地产"点火"制造逼空

沪指周线六连阳 深成指重上万点

周五两市微幅高开,随后横盘整理,房地产板块盘中暴涨,点燃做多热情,蓝筹股受资金青睐,股指反弹稳扎稳打,午后两市高位震荡,深成指万点大关一蹴而就,尾盘继续爬升,而中小板、创业板指数跑输大盘。沪综指周K线实现"六连阳",升至三个月来高位。

从盘面来看,昨日板块全线上扬,房地产拉升气势如虹,整体涨幅超过4%。水泥、公路桥梁、金融、石油等板块涨幅居前。电子、信息设备、有色金属、家电等板块走势偏弱。近9成个股飘红,18只个股涨停,除金利科技、塔牌集团、新天科技、岳阳兴长外全部为房地产股。另有10只ST股涨停。创业板、概念股昨日显出疲态,跌幅居前。重庆啤酒跌6.07%,周四上市的吉视传媒跌4.04%紧随其后。

近期消息面上证监会的力挺蓝筹股或是资金操作的主因。整体来看,市场做多思维占据主导地位,尤其房地产板块的大幅走强对于市场信心将有较大的提振作用,短线来看,预计股指有望继续震荡上升,投资者可积极把握市场结构性机会。

按照目前大盘反弹的量能水平和市场热点的持续状况,大盘有望上攻2500点,短期压力位在2450附近。投资者近期可关注地产、金融、以及低价蓝筹股,持股待涨为主,不宜频繁换股。

(华讯投资)

冷眼看市

热点炒作进入第三阶段

蓝筹股补涨渐行渐近

从昨日盘面中来看,目前市场的炒作可能逐渐进入了第三阶段----蓝筹股补涨阶段。

研究历次大盘反弹周期,我们发现这样的两个对比数据:一,底部周期反弹的空间一般在12%附近,之后要不断震荡和折腾来加大平台换手,为中线进一步上涨拓展空间;二,炒作路线基本遵循"超跌反弹——周期性强势——蓝筹股补涨——成长股加速"这样四个过程,当下市场也刚好处于12%尴尬位置,但炒作热点却是在第三阶段上——蓝筹股的补涨。

从统计数据看,蓝筹板块整体估值也相对市场其他板块较低。从具体行业看,低动态市盈率的前几大板块为银行(7.27倍)、航空(7.72倍)、铁路运输(10.80倍)、工程建筑(11.75倍)。此外,地产(13.43倍)、煤炭(14.36倍)、钢铁(17.12倍)等传统强周期类板块的动态市盈率明显低于市场平均水平,即便是在本轮见底回升中经过一波强劲涨幅的有色金属,其动态市盈率也只有27倍左右。可见近期的地产股的反复预热,正在为低估值的权重股逐渐的试水领航。

从技术上看,不管是周线压力还是均线的纠缠都将引发短线的进一步回撤和震荡。一旦近期大盘持续放量和放出巨量,短期应规避整理风险,沪市在1200亿以上是值得警惕的量能标准。

在操作中,建议有股票的投资者可多看少动,加速上涨中积极的兑现筹码来锁定利润。短线则可适量出击低估值的权重股反复轮动带来的价差机会。

(国元证券 康洪涛)

下周146份年报出炉

高送转潜力股亮相

根据深沪交易所年报预约披露时间表的安排,下周将有146家公司公布2011年度报告。其中,112家公司已发布业绩预告。预告类型显示,64家预增,10家预盈,22家预降,6家预亏。在预喜公司中,20只个股预计净利润增幅超过100%。增幅最大的大有能源,同比增幅高达24817%

数据显示,在下周披露年报的公司中蕴藏着具有高送转潜力的绩优股。将于下周三公布年报的华夏幸福,2011年三季报每股未分配利润2.59元,每股收益1.97元,预计2011年净利润同比增幅在200%以上。周四披露年报的天山股份,2011年三季报每股未分配利润4.54元,每股收益2.52元,预计2011年净利润同比增长110%-130%。此外,大有能源、成都路桥、紫光华宇等个股亦具有高送转潜力。

(何佳)

板块掘金

新材料龙头股迎政策机遇

2月22日,工信部发布了《新材料产业"十二五"发展规划》。分析师认为,新材料行业发展提速,相关龙头公司迎来发展机遇。

化工新材料需求量大

一、高性能玻纤:风电需求超过50万吨/年,重点公司为中国玻纤(600176)、云天化(600096)等;

二、高性能树脂:风电、太阳能超过90万吨,重点公司包括天晟新材(300169)、东材科技(601208)等;

三、电池隔膜:新能源汽车领域需求超过1亿平米/年,重点公司包括佛塑科技(000973)、沧州明珠(002108)、云天化等;

四、保温材料:新型墙体保温材料需求超过230亿平米/年,保温材料产值达1200亿元/年,重点公司包括红宝丽(002165)、烟台万华(600309)等;

五、可降解塑料:可降解塑料需要聚乳酸等5万吨/年、淀粉塑料10万吨/年,重点公司包括金发科技(600143)、鑫富药业(002019)等。

多家机构看好稀土永磁

受新材料"十二五"发展规划出台,多家机构仍表示看好稀土永磁板块。

大通证券认为,金属新材料、小金属、黄金的投资机会明显。重点仍然关注稀土行业投资机会,重点关注个股为中科三环、宁波韵升、厦门钨业,有创业板投资经验者可关注正海磁材。

国金证券、光大证券均维持有色金属行业的"增持"评级。其中国金证券优先推荐将受益于产能规划大幅扩张的稀土材料、轨道交通镁铝合金,关注钨钼、钛、锆等子行业。涉及上市公司包括中科三环、宁波韵升、银河磁体、包钢稀土、厦门钨业、章源钨业、利源铝业、南山铝业、云海金属。同时,"十二五"规划中还影响和涉及到的有色金属行业上市公司包括金钼股份、安泰科技、西部材料、宝钛股份、东方锆业、东方钽业、贵研铂业、云南锗业、博云新材等。

(刘保民)

基市观潮

杠杆基金强势反弹

"三高"渐显预示短线风险

今年以来,随着A股反弹,分级基金再次点燃投资热潮,特别是B类杠杆份额因其高杠杆、高溢价等特性,成为市场反弹期间的"宠儿",备受投资者关注。其中,申万菱信深成指分基B类份额——申万进取从1月4日—2月22日期间在二级市场涨幅达27.82%,同期银华锐进、信诚500B、双禧B的涨幅分别为18.5%、24.78%、14.49%。

事实上,杠杆基金的反弹力度和其杠杆倍数有极为密切的关系。以申万进取为例,正常情况下,申万进取的杠杆倍数在1.3-11倍之间波动,份额净值越小,杠杆倍数越高。较高的杠杆特性,使得申万进取份额在市场反弹或者反转的初期,受到高风险偏好者的青睐,成为市场反弹时的先锋,当然承担的风险也相对较高,属于高风险、高收益型的一类品种。

截至2月23日,申万进取的杠杆约为4.3倍,申万进取的溢价率达到64.47%。相较于同类杠杆基金,申万进取体现出"三高"特征,即高杠杆、高溢价率、高收益。业内人士提醒,"三高"的存在,也意味着其风险也相对较高,投资者仍需警惕。

对于B类份额的高溢价率,部分投资者误解可以趁此机会增加套利机会。对此,申万菱信深成指分级基金经理张少华表示,对于普通投资者而言,利用分级基金较难实现套利操作,机构相对更加适合参与,但是套利空间并不是很大。整体来看,当前大部分分级基金总体约有1%-2%的套利空间,而套利过程中在二级市场买卖拆分,有三天的时间成本,而这三天的市场风险也难以预计,散户难以掌控期间的风险。

(朱雯婷)

一语中的

下周一交易提示:⊙**中国北车**10配2.5,配股价3.42元/股,缴款起始 ⊙**宇通客车**10配3,股份上市 ⊙**尚荣医疗**2505万股、**宝鼎重工**225万股、**南方轴承**975万股、**惠博普**2719万股首发原股东限售股上市 ⊙**安洁科技**600万股、**金安国纪**1400万股、**赞宇科技**400万股、**勤上光电**930万股首发机构配售股上市

增持减持:⊙**利源铝业**股东上海赛捷2月8日至23日累计减持816万股 ⊙**光正钢构**股东中新实业2月1日至23日减持850万股股份 ⊙**ST当代**股东南京美强特钢2月9日至22日累计减持260万股股份 ⊙**红宝丽**大股东宝源投资2月21日至2月22日增持52.7万股 ⊙**复星医药**股东复星集团2月22日增持公司股份82.4万股

增发募资:⊙**四川九洲**拟6.2元/股定向增发9707万股 ⊙**日照港**拟4.27元/股定向增发4.45亿股,方案获批 ⊙**星马汽车**拟10.92元/股定向增发1.8亿股 ⊙**民生银行**拟增发不超过16.5亿股H股计划获批

股权变动:⊙**国恒铁路**违规转让子公司90%股权 ⊙***ST兴业**拟向大洲集团及相关第三方发行股份购买新疆矿业公司100%股权 ⊙**日海通讯**4590万收购郑州恒联51%股权

对外投资:⊙**岳阳兴长**拟39342万实施胃病疫苗产业化 ⊙**中航地产**6.35亿竞得昆山一地块

签约中标:⊙**天地科技**获6000万美元合同 ⊙**中国建筑**获10项共196亿重大项目 ⊙**南天信息**联合体中标2.13亿轨道交通项目 ⊙**中石油**和**中石化**中标南探矿权

其它公告:⊙**澳洋顺昌**对外担保额超26亿 ⊙**新太科技**拟更名为佳都新太 ⊙**康缘药业**GLP项目终"告吹" ⊙**哈药股份**直销退货损失达2.8亿 ⊙**双良节能**独获朔州供热30年特许经营 ⊙**吉视传媒**将进军数字通讯业 ⊙**莱钢股份**2月28日起终止上市交易,届时其股东所持股票将按1:2.41的比例自动转换为济南钢铁A股股票

个股简评 ☞A11版

下周发行新股一览

申购日	名称	代码	发行量
2月28日	蓝英装备	300293	1200万股
2月29日	雪迪龙	002658	2750.4万股
	京威股份	002662	6000万股
	博雅生物	300294	1523万股
3月1日	三六五网	300295	1070万股
3月2日	中泰桥梁	002659	3120万股