

## 证券

## QFII连续两季增仓抄底

## 机械设备替代食品饮料成“最爱”

统计显示,QFII一季末持股市值为611.95亿元,比去年四季末增加了33.27亿元,增幅5.75%。若剔除因限售股解禁的银行股,QFII持股市值为209.23亿,环比增加21.45亿,增幅11.42%。沪指一季涨幅2.88%。结合大盘涨幅对比分析,QFII在一季度进行了增持操作,显示对二季度的乐观态度。截至周五,沪指二季涨幅涨近8%,再次抄到了阶段性底部。

从行业偏好上看,若剔除因限售股解禁的兴业银行、北京银行、宁波银行、南京银行、华夏银行,QFII一季度行业分布状况和去年四季度相比没有变化,位居前三名的行业依然分别为机械设备、食品饮料、金属非金属,但次序发生了变更。机械设备由去年四季度的第三

名跃升至一季度的第一,食品饮料则由第一降至第二,金属非金属由第二降至第三。

排名第一的机械设备行业持仓市值为63.52亿元,比去年四季度增加了44.28亿元,增幅逾200%,对比大盘涨幅为大幅增持,而此前该行业连续四季被减持。QFII一季度

持股该行业上市公司家数为18家,比2011年第四季度多2家。其中,专用设备4家被减持,乐普医疗被增持,巨轮股份、中国一重被新进,普通机械5家、郑煤机被增持,全柴动力、泰尔重工被新进,湘电股份持平,交通设备3家、宇通客车被新进,航空动力持平,电器机械5家、置信电气、天威保变被增持,浙富股份被新进,飞乐音响持平,仪器仪表1家被新进,QFII对机械类股票整体增持,对持股多数看好。

排第二的食品饮料行业持仓市值为39.30亿元,比去年四季度减少9.91亿元,显示QFII对此行业整体看淡。食品饮料行业曾于去年第四季

度被增持。一季度QFII持股该行业6家公司,和去年四季度的数量一样。其中,水井坊被新进建仓,贵州茅台、贝因美、双汇发展、伊利股份、五粮液共5只被减持。

一季度QFII持股市值最大的前10家上市公司中,五粮液、伊利股份、海螺水泥、双汇发展、中信证券、贵州茅台被减持,万科A、用友软件、格力电器被增持,上汽集团被新进建仓。和2011年第四季度相比,格力电器、双汇发展、用友软件、伊利股份、贵州茅台、海螺水泥、万科A、中信证券、五粮液共9只股票维持前十的位置。

(西南证券)

## 财经快讯

## 证监会拟推发起式基金

成立门槛降至5000万

证监会有关部门负责人4日表示,证监会拟修订《证券投资基金运作管理办法》,放松了对基金产品申报数量的限制和对基金募集金额、募集份额均有所下调,为将来推出发起式基金预留空间。

这位负责人表示,证监会拟修订《证券投资基金运作管理办法》第十二条,增加:“基金管理公司在募集基金时,使用公司股东资金、公司固有资金、公司高级管理人员、基金经理等人员资金认购基金的金額超过1000万元,且持有期限超过三年;基金募集份额总额不少于5000万份,基金募集金额不少于5000万人民币;基金份额持有人的数量不少于两百人时,基金管理公司可以办理验资和基金备案手续”的表述,为下一步推出发起式基金预留空间。

另外,证监会拟删除原运作办法第六条第(8)项规定,允许基金管理公司同时申报多只基金的募集申请,为将来实行基金产品注册制度预留空间。(申屠青南)

## 政策掘金

工信部昨日公布《互联网十二五发展规划》。规划提出,十二五期间,将建设“宽带中国”,推进网络基础设施优化升级;推进整体布局,向下一代互联网发展演进;加强顶层设计,建立先进完备的互联网标准体系等九大任务。

根据规划,“十二五”期

## 第二波“吃肉行情”有望开启

周五,A股市场连续第

三日上扬,上证指数站上重要阻力位2450点,并创近两个月来收市新高。权重股较为集中的沪深300指数已经创出了本年度的新高,一举将一季度的高点刷新。两市成交1854亿元,较周四小幅放大。本周三个交易日上证指数累计上涨2.32%,为近十周以来最大单周涨幅,深证成指累计上涨3.86%。

盘面上,个股继续火爆,页岩气、稀土永磁板块表现强劲,广汇股份大涨6%,龙头包钢稀土更是以涨停报收。从券商、有色到昨日的稀土、科技,都显示了全面牛市的征兆。另外,沪深300指数已率先突破了一季度高点,涨停板数量下午明显增多。继有色、煤炭之后,家电、酿酒这些刚需类股票也表现抢眼,深康佳涨幅超5%,古井贡酒更是强势封板,目前已直接逼近历史新高。

从技术面看,春季第一波从2132点涨到2478点,涨了346

点。按照一般规律,第二波往往大于第一波,按照1.382往算,有望到达2700多点,即使与第一波等长,也有望挑战2600点。然而,第二波能否顺利实现,第一目标是2478点。如果指数仅仅上攻到2478点或该点位附近就夭折了,那只能说明,第二波走出了失败形态。所以,多方能否顺利攻占这一位置极为重要。

短期市场面临2450一线

## 五条主线把握行情

一、“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。

二、“中国云”产业发展国家级规划已获国务院批准,近期将发布。未来三年中国云计算产业链的产值规模将达到2000亿元。

三、汽车股作为权重行业中受政策压制较小,未来成长明确的品种,有进一步

压力,或出现整理消化前期套牢筹码,沪指正在构筑头肩底形态,沪指上方面临头肩底径线的压力阻挡。下周初,大盘有望向2478点发起总攻,如能一举拿下,相信升势将加速,上涨动能将被全面激发,同时场外观望投资者的情绪也将被调动起来,不排除直接攻占2500点可能。

(华讯财经)

估值回归的动力;

四、医药股经过长期低迷后,有望在二季度的传统旺季迎来转机;

五、券商股直接受益于资本市场制度改革与创新,且有媒体爆周末券商创新大会召开,新的利好政策如出台必围绕交易费用及相关制度变革,也存在投资机会。

(中财)

## “宽带中国”战略照亮互联网股

间,互联网服务业收入年均增长超过25%,突破6000亿元。同时,互联网业务与应用标准化体系将得到初步建立,下一代互联网标准体系逐步完备,云计算、IDC等标准取得实质进展。为此,国金证券给出了互联网产业的投资建议为:

IP数据设备——中兴通

讯:2011年高端路由器取得突破,未来的数据设备巨头;星河锐捷:最纯正的IP设备标的,今年IP设备销售规模有望超过11亿元,毛利贡献接近60%,其他的终端业务也受益IPv6带来的物联网的发展。

宽带设备——中兴通讯:光通信的主力设备厂商;烽火

通信:光通信相关性最高厂商;

IP设备组网、调试、优化服务——华胜天成:IP网络设备集成、调试、优化服务厂商,目前估值低;国脉科技为Juniper设备提供服务,同时和中国普天签订战略框架协议将推进军数据网络设备,关注交易机会。(严洲)

## 资金透析

资金日均净流出较上周降逾六成

## 主力获利兑现冲动减弱

根据大智慧超赢资金流向统计显示,本周大盘资金净流出量降至36亿元,日均净流出水平与上周相比下降了六成多。随着股指上行,主力资金做多信心有所加强,而散户交易比例增加,表明市场筹码集中度在加强,大盘有望尝试突破前期高点。

在主力资金流出减缓情况下,全周净流入的板块仅有6家,表明主力对后市板块发展有所保留。流入资金较多的板块中,保险、运输物流在本周三天内均保持净流入,稳定的流入格局表明主力资金持续关注这些板块。

本周,券商板块资金流出较多,这主要是因为券商创新业务大会将于近日在京召开。随着利好兑现窗口临近,资金获利了结冲动增强。不过,周三、周五券商位于板块资金流出第一,而周二排资金流入第一位,说明主力资金对该板块态度比较犹豫。

从昨日来看,大盘资金

净流出13亿,资金流入权重股迹象明显,不过对中小题材股的炒作也并未完全放弃。计算机、外贸、运输物流、钢铁、通信板块呈现资金净流入,资金流入位居前列的板块则是券商、有色金属、医药、煤炭石油、机械。个股方面,资金流入前五名分别是包钢股份、兴业银行、辽宁成大、东江环保、烟台万华,资金流出前五名分别是包钢稀土、方正证券、中恒集团、海螺水泥、格力电器。

我们认为,本周市场的转暖与证监会近期不断推出的新政息息相关。据证监会人士透露,每一项文件背后都是“当天落实,当天发布”,这让机构很难打“提前量”,利于行情进一步发展。

由于市场整体走势不错,而蓝筹股未到达大涨地步,因此,短期抛盘压力不会太大。加之通胀放缓、降准等利好靴子仍未落地,大盘有望再度向上推进,投资者可继续持股,不必过度担忧。(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(亿元)	资金流入主要个股
煤炭石油	0.00%	3.332	西山煤电、潞安环能、阳泉煤电
保险	0.03%	2.558	中国平安、中国太保、中国人寿
运输物流	0.04%	1.296	东方航空、中国国航、中海集运
工程建设	0.04%	0.215	中国建筑、海油工程、上海建工
钢铁	0.01%	0.215	包钢股份、新兴铸管、武钢股份
板块	减仓比	减仓金额(亿)	资金流出主要个股
房地产	-0.10%	-6.038	正和股份、多伦股份、冠城大通
券商	-0.18%	-5.277	方正证券、东吴证券、太平洋
化工化纤	-0.09%	-3.592	海南橡胶、宏达新材、湖南海利
电子信息	-0.10%	-3.535	拓邦股份、海虹控股、生益科技
酿酒食品	-0.07%	-2.975	泸州老窖、青青稞酒、哈高科

## 昨日主力增仓前15名

代码	名称	流通股(万股)	净买入占比
002671	龙象股份	1892	5.499%
002672	东江环保	2000	5.482%
002642	荣之联	1600	3.28%
300262	巴安水务	1670	3.053%
300239	东宝生物	3800	2.977%
600243	青海华鼎	23685	1.912%
300052	中青宝	7223	1.893%
300272	开能环保	2748	1.856%
300175	永清环保	13246	1.534%
300187	永清环保	1820	1.523%
002178	延智智能	11050	1.506%
002421	达实智能	6058	1.279%
002197	证通电子	13884	1.237%
000561	烽火电子	26484	1.182%
002673	西部证券	16000	1.171%

## 昨日主力减仓前15名

代码	名称	流通股(万股)	净卖出占比
603123	翠微股份	6160	3.715%
300313	天山生物	1821	2.703%
300148	天舟文化	4240	2.097%
002578	闽发铝业	4300	1.67%
601555	东吴证券	50000	1.451%
601901	方正证券	150000	1.375%
300052	中青宝	7950	1.288%
600758	红阳能源	11506	1.264%
000972	*ST中基	43285	1.26%
600101	明星电力	32418	1.251%
000011	深物业A	14515	1.188%
002617	鑫美科技	3000	1.169%
600751	SST天海	10369	1.141%
002529	海源机械	7890	1.089%
002211	宏达新材	26814	1.056%

数据来自大智慧新一代(Level-2)

## 一语中的

周一交易提示:中兵光电简称变更为北方导航;七匹狼10转5;上海莱士10转8;省广股份10转3;雅克科技10转5;元力股份10转10;时代万恒10转7;以上股权登记日:得润电子10转10派1;杭氧股份10转3;5派2;洽洽食品10转3派7;沃森生物10转2派3;冠昊生物10转10派2;5派3;兴源过滤10转6派1.2;包钢稀土10送10派3.5;敦煌种业10转12;以上红股上市日:中京电子1816万股;圣阳股份900万股;亿通科技491万股;易华录1793.9万股首发原股东限售股上市

增持减持:浙江东方二股东浙江天业2008年12月11日至今5月2日累计出售2528万股;长园集团截至5月2日购入上市公司聚鼎科技151.1万股

增发募资:\*ST金果8.23元/股向大股东湖南发展投资集团发行7436万股,购买其拥有的九华城投100%股权;中航光电拟14.63元/股定向增发6850万股

股权激励:港中旅集团5亿美元元人凌钢股份;立讯精密拟2000万转让子公司25%股权;阳光股份拟1.63亿收购天津德然100%股权;光明食品确认12亿英镑收购英国维他麦60%股份

签约中标:中国北车近日签订合计金额42.43亿合同;圆通股份签订1.36亿PCCP采购合同;振华重工签订1.75亿元销售合同;成都路桥签订5.9亿元工程合同;中海股份签订2.06亿工程合同;杭钢股份联合体中标投资额约2亿美元项目;利源铝业签订1.19亿元铝格棚型材制作合同;安徽水利江天业2008年12月11日至今5月2日累计出售2528万股;长园集团截至5月2日购入上市公司聚鼎科技151.1万股

对外投资:闽东电力拟投资设宁德环三矿业公司;慈星股份拟投资2000万港币设香港公司;科学城二次重组变矿企,23亿买矿;闽东电力2100万设控股公司

## 下周一新股上市

代码	简称	主营业务	发行价	发行量	发行市盈率	机构定位(元)
002674	兴业科技	制革	12元	6000万股	23.53倍	11.20-15.84元
603333	明星电缆	电线电缆	9.3元	8667万股	24.47倍	8.60-12.25元

## 个股简评

A11版

## 上市公司2012中报业绩预告(2)

代码	简称	业绩预告	公告日	代码	简称	业绩预告	公告日	代码	简称	业绩预告	公告日	代码	简称	业绩预告	公告日
002056	横店东磁	-50%~-30%	4.24	002610	爱康科技	-124%~-121%	4.24	002146	荣盛发展	30%~50%	4.21	002310	东方园林	20%~50%	4.23
002074	东源电器	20%~50%	4.24	002633	申科股份	-30%~10%	4.24	002189	利达光电	403%~706%	4.21	002314	雅致股份	-100%~-60%	4.23
002096	海翔药业	20%~50%	4.24	002636	金安国纪	-50%~-20%	4.24	002250	联化科技	20%~50%	4.21	002357	富临运业	20%~50%	4.23
002103	广博股份	-50%~-20%	4.24	002649	博彦科技	20%~40%	4.24	002251	步步高	30%~40%	4.21	002358	森源电气	50%~70%	4.23
002126	银轮股份	-50%~-30%	4.24	300068	南都电源	170%~200%	4.24	002283	天润曲轴	-50%~0%	4.21	002394	联发股份	-40%~0%	4.23
002127	新民科技	-80%~-50%	4.24	300087	智云股份	扭亏为盈	4.24	002304	洋河股份	50%~70%	4.21	002411	九九久	10%~40%	4.23
002147	方圆支承	-80%~-50%	4.24	300187	永清环保	100%	4.24	002311	海大集团	40%~70%	4.21	002412	汉森制药	5%~35%	4.23
002174	梅花伞	-388.11%~-219.24%	4.24	600183	鲁银投资	大幅降低	4.24	002313	白海通讯	40%~60%	4.21	002474	榕基软件	20%~50%	4.23
002182	云海金属	-95%~-65%	4.24	600005	武钢股份	-50%	4.24	002350	北京科锐	20%~40%	4.21	002481	双塔食品	60%~80%	4.23
002205	国统股份	-50%~0%	4.24	600083	ST博信	预亏	4.24	002366	丹甫股份	-50%~-30%	4.21	002567	唐人神	90%~120%	4.23
002244	宏达新材	-144.01%~-114.67%	4.24	600193	生益科技	大幅降低	4.24	002379	鲁丰股份	-145%~-100%	4.21	002613	北玻股份	-100%~-10%	4.23
002271	联合化工	-90%~-60%	4.24	600313	ST中农	预亏	4.24	002380	科远股份	-40%~-10%	4.21	600103	青山纸业	大幅降低	4.23
002240	威华股份	-35.12%~-23.26%	4.24	600771	ST东盛	预亏	4.24	002391	长青股份	10%~40%	4.21	600105	永鼎股份	-70%	4.23
002244	滨江集团	-50%~-30%	4.24	600784	鲁银投资	大幅降低	4.24	002479	富春环保	30%~50%	4.21	600139	西部资源	预增	4.23
002289	宇顺电子	-30%~20%	4.24	600850	华东电脑	预亏	4.24	002532	新界泵业	20%~50%	4.21	600163	福建南纸	预亏	4.23
002296	辉煌科技	-10%~-20%	4.24	000498	*ST丹化	-474%~-309%	4.23	002535	林州重机	30%~50%	4.21	600491	龙元建设	大幅增长	4.23
002318	久立特材	20%~50%	4.24	000736	重庆实业	923.75%	4.23	002576	通达动力	-50%~-20%	4.21	600726	华电能源	预亏	4.23
002331	皖通科技	30%~50%	4.24	000823	超声电子	50%~80%	4.23	002614	蒙发利	-90%~-60%	4.21	601179	中国西电	预亏	4.23
002344	海宁皮城	10%~40%	4.24	002018	华星化工	12%~56%	4.23	002629	仁智油服	10%~40%	4.21	000544	中原环保	50%~98%	4.21
002348	高乐股份	-48%~-28%	4.24	002029	七匹狼	30%~50%	4.23	002639	中纺投资	预亏	4.21	000607	*ST华控	144%~175%	4.21
002361	神剑股份	30%~60%	4.24	002039	黔源电力	-604%~-571%	4.23	600086	东方金钰	120%~180%	4.21	000711	天伦置业	-86%~-70%	4.21
002382	蓝帆股份	100%~130%	4.24	002052	同洲电子	173%~222%	4.23	600157	永泰能源	200%	4.21	000803	金宇车城	-187%~-72%	4.21
002383	合众思壮	-142.03%~-121.02%	4.24	002068	黑猫股份	50%~80%	4.23	600198	大唐电信	预亏	4.21	000851	中国重汽	-100%~-50%	4.21
002385	大北农	40%~70%	4.24	002084	海鸥卫浴	-40%~-10%	4.23	600206	有研硅股	预亏	4.21	002016	世荣兆业	100%~150%	4.21
002402	和而泰	-40%~-10%	4.24	002110	二钢闽光	-90%~-70%	4.23	600312	平高电气	预亏	4.21	002038	双鹭药业	-45%~-20%	4.21
002415	海康威视	30%~50%	4.24	002159	三特索道	-964%~-748%	4.23	600620	天辰股份	预亏	4.21	002043	兔宝宝	-50%~-30%	4.21
002432	九安医疗	50%~-20%	4.24	002176	江特电机	20%~50%	4.23	600640	中卫国脉	大幅变动	4.21	002087	景兴纸业	-50%~-20%	4.21
002507	涪陵榨菜	30%~80%	4.24	002236	大华股份	50%~80%	4.23	600682	亚通股份	大幅上升	4.21	002106	莱宝高科	-80%~-50%	4.21
002574	明珠珠宝	-45%~-25%	4.24	002246	北化股份	-90%~-80%	4.23	600725	云维股份	预亏	4.21	002132	恒星科技	-110%~-100%	4.21
002590	万安科技	-80%~-50%	4.24	002290	禾盛新材	-50%~0%	4.2								