

破而望立



上证综指一年来走势

总 306 期

(2010.07.05—2010.07.09)

袁季(执业资格证书编号:S0320200010020)

电话: 020-87322668-337

数据支持: 刘兆铭

电话: 020-87321190

地址: 广州先烈中路 69 号东山广场

主楼十七楼

<http://www.gzs.com.cn>

广证研究

综 述

市场不破不立，在新低出现之际，我们对破而后立有所期待。在即时策略上，提醒注意这么几点：在现时位置，应稍稍坚持，再耐心一点，避免非理性地盲目斩仓，至少可以先观察下轨支撑的有效性；不要以“博”的心态面对市场，在底部确立前，还要做好仓位控制；阶段底部的构造可能比预期更为复杂，应有更充分的准备。

广证 30 股票池本周关注

证券代码	证券简称	收盘价(元)	关注度
600036.SH	招商银行	12.91	▲
600589.SH	广东榕泰	6.99	▲

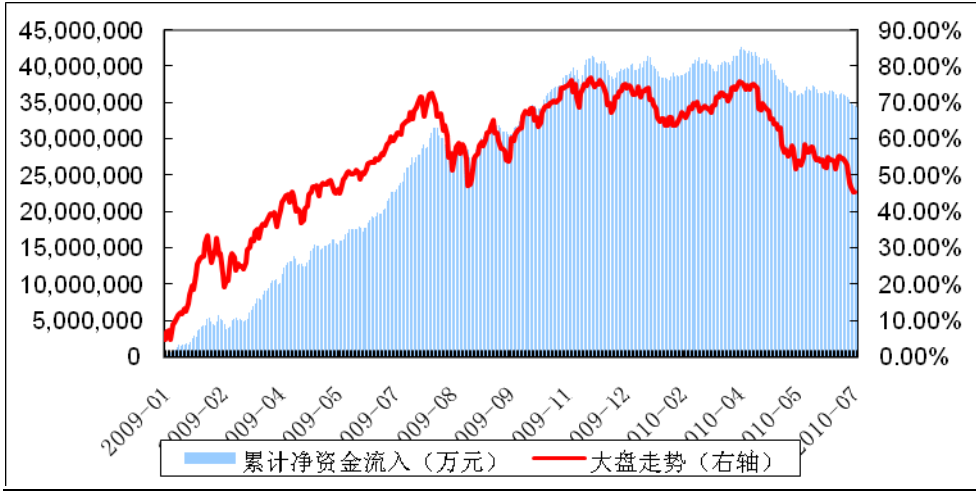
破而望立

市场运行状况 （大盘资金）

主要指数表现					
指数代码	指数名称	本周收盘	上周收盘	周涨跌	周涨跌幅(%)
399101. SZ	中小板综	5091.66	5656.81	-565.16	-9.99
399316. SZ	巨潮小盘	2750.14	3099.47	-349.33	-11.27
399315. SZ	巨潮中盘	2833.02	3158.40	-325.39	-10.30
399106. SZ	深证综合指数	925.68	1028.61	-102.93	-10.01
399004. SZ	深证 100R	3294.37	3628.16	-333.79	-9.20
000001. SH	上证综合指数	2382.90	2552.82	-169.92	-6.66
000300. SH	沪深 300	2534.11	2736.29	-202.18	-7.39
399314. SZ	巨潮大盘	2448.00	2626.23	-178.23	-6.79
399001. SZ	深证成份指数	9227.89	10104.83	-876.94	-8.68
000016. SH	上证 50 指数	1812.58	1915.91	-103.33	-5.39

数据来源：wind、广州证券研究所

09 年以来大盘资金流向情况



数据来源：Panlv、广州证券研究所

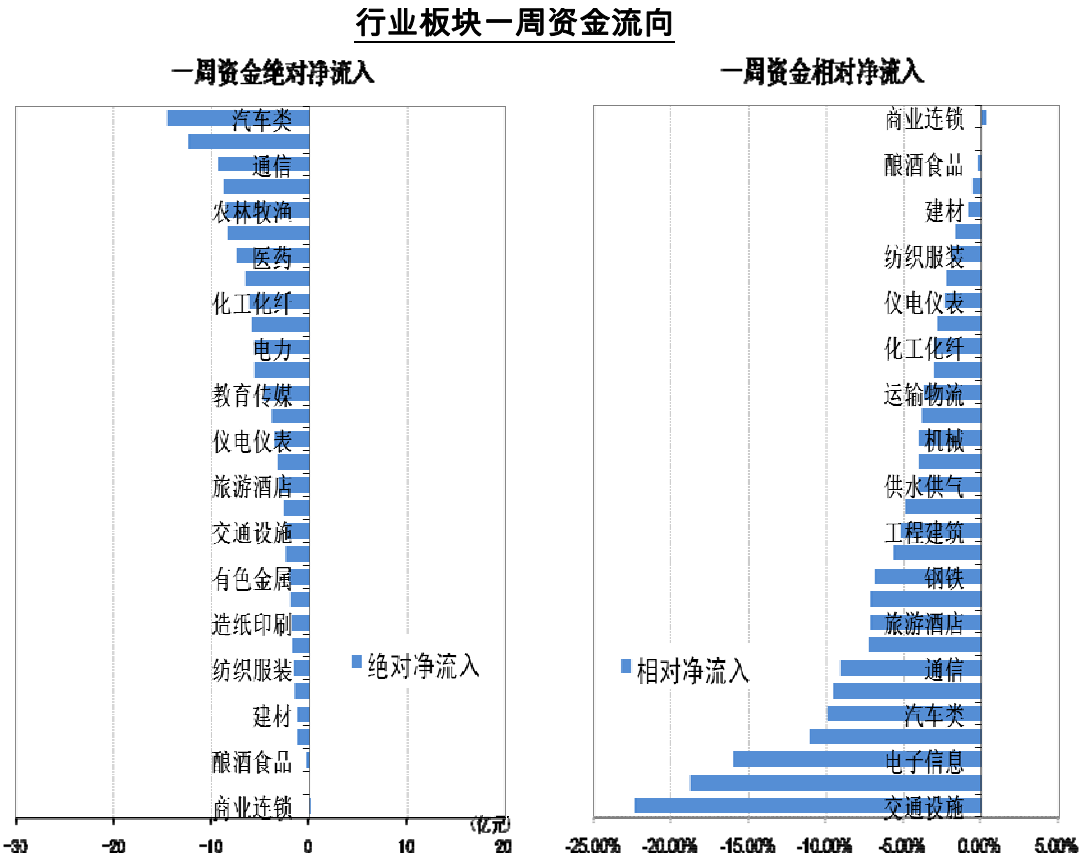
2010 年 6 月 28 日—7 月 2 日大盘累计净流出约 143 亿元，同期沪深 300 指数上升 1.49%。近 10 日累计资金净流出近 125 亿元，近 20 日累计净流出约 207 亿元，从趋势图来看，短期资金由上周小幅净流入变为本周的大幅净流出, 资金流向非常反复。

敬请参阅最后一页重要声明

一周板块资金流向：资金流出汽车和电子信息板块

从绝对值来看，资金净流入较多的为商业连锁（+0.16 亿元）及电器板块（+0.01 亿元）；资金净流出较多的为汽车（-14.53 亿元）和电子信息板块（-12.41 亿元）。从相对值来看，资金流入较多的板块为商业连锁和电器，而资金流出较多的有交通设施和农林牧渔板块。

从风格投资来看，本周资金大幅流出大盘股且维持较大强度，中小盘股资金同样是大幅流出，尤其是小盘股，强度很大。从主题投资来看，本周各板块均有较明显的资金流出，特别是节能环保和新能源板块，QFII 持股也流出较多。



各行业板块一周资金流向表							
板块	资金差 (亿元)	相对净流入	关注度	板块	资金差 (亿元)	相对净流入	关注度
商业连锁	0.16	0.27%	▲	仪电仪表	-3.55	-2.39%	

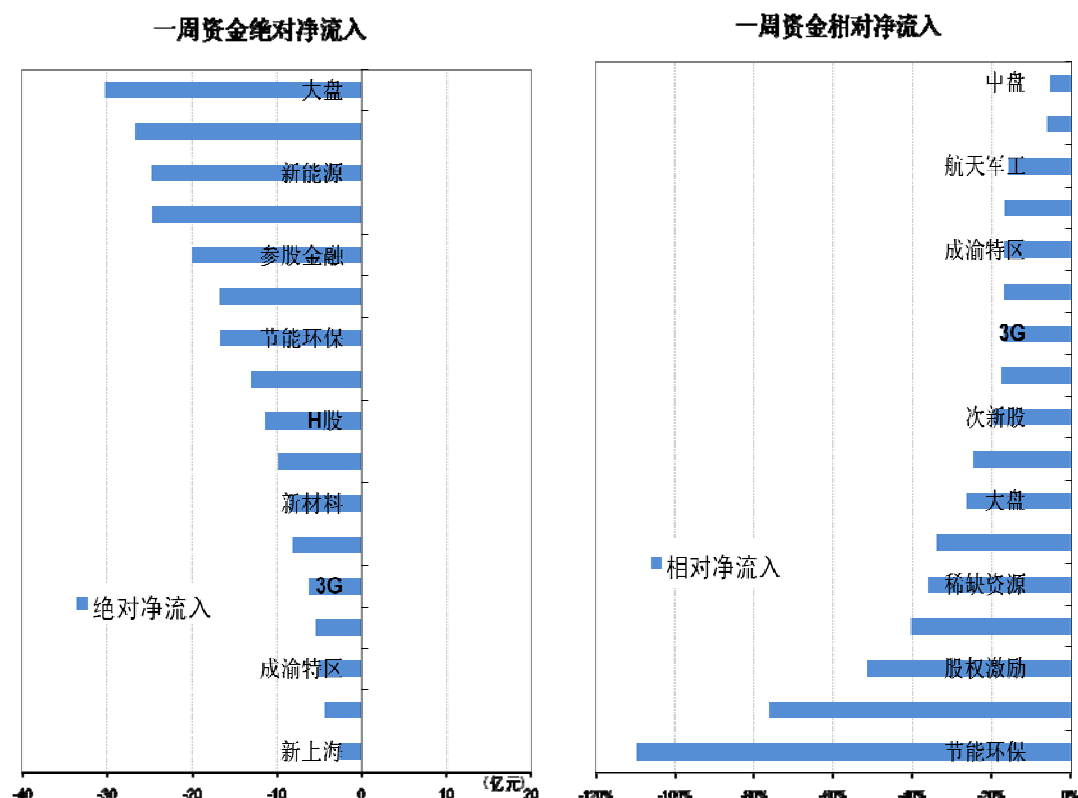
敬请参阅最后一页重要声明

电器	0.01	0.00%	▲	电力设备	-3.87	-11.08%
酿酒食品	-0.36	-0.27%		教育传媒	-4.69	-4.06%
计算机	-1.24	-0.57%		工程建设	-5.58	-5.20%
建材	-1.25	-0.89%		电力	-5.58	-1.70%
银行类	-1.47	-3.86%		外贸	-5.87	-9.59%
纺织服装	-1.56	-1.95%		化工化纤	-6.14	-3.03%
其他行业	-1.74	-7.29%		煤炭石油	-6.55	-4.92%
造纸印刷	-1.79	-7.12%		医药	-7.51	-5.66%
供水供气	-1.94	-4.10%		运输物流	-8.41	-3.75%
有色金属	-2.03	-2.26%		农林牧渔	-8.61	-18.76%
房地产	-2.39	-3.03%		机械	-8.76	-4.05%
交通设施	-2.39	-22.32%		通信	-9.36	-9.12%
券商	-2.57	-2.85%		电子信息	-12.41	-16.00%
旅游酒店	-3.15	-7.12%		汽车类	-14.53	-9.93%
钢铁	-3.25	-6.87%				

注：▲表示建议关注，▲越多越为看好；▼表示建议回避，▼越多表示越为看淡。

数据来源：Panlv、Wind、广州证券研究所

主题投资板块一周资金流向



敬请参阅最后一页重要声明

主题投资板块一周资金流向表

板块	资金差 (亿元)	相对净流入	关注度	板块	资金差 (亿元)	相对净流入	关注度
新上海	-2.61	-6.16%		小盘	-13.02	-40.29%	
航天军工	-4.30	-15.73%		节能环保	-16.66	-109.62%	
成渝特区	-5.16	-16.90%		次新股	-16.77	-19.79%	
中盘	-5.40	-5.30%		参股金融	-19.95	-16.80%	
3G	-6.24	-17.15%		股权激励	-24.72	-51.51%	
稀缺资源	-8.18	-36.03%		新能源	-24.80	-76.06%	
新材料	-8.55	-24.71%		QFII 持股	-26.60	-16.90%	
创投	-9.88	-33.93%		大盘	-30.15	-26.45%	
H 股	-11.39	-17.59%					

注：▲表示建议关注，▲越多越为看好；▼表示建议回避，▼越多表示越为看淡。

数据来源：Panlv、Wind、广州证券研究所

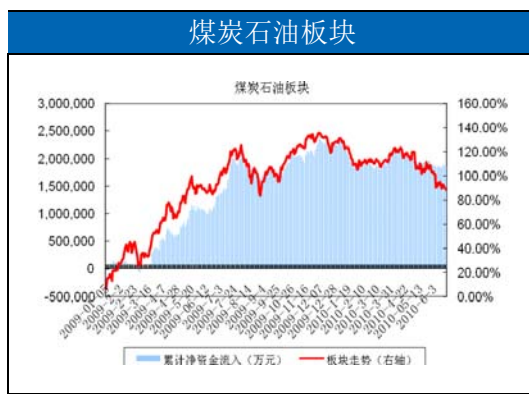
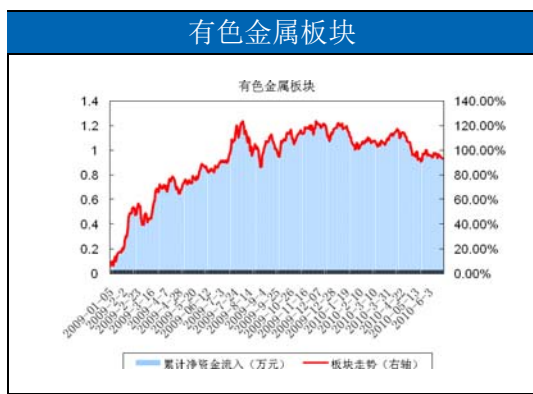
重点关注板块资金流向分析：

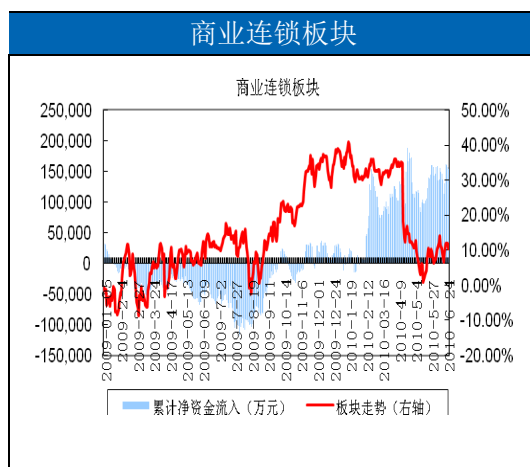
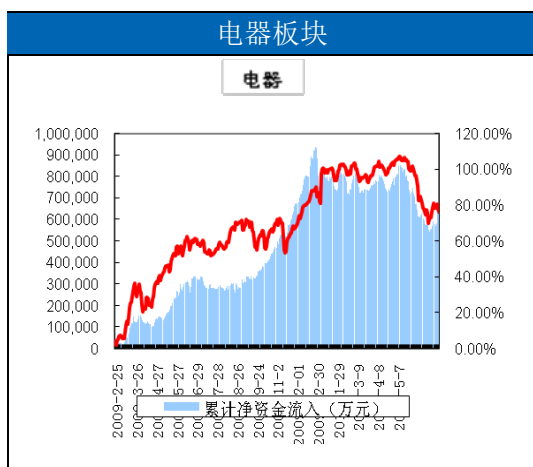
综合各板块短期和中期资金流向来看，商业连锁和电器板块在本周市场资金普遍净流出状况下却维持了相对净流入的态势，具备一定的抗跌特性，建议关注；在成交萎缩，市场资金流动性下降的形势下，银行和房地产板块上周资金大幅回流本周又大幅净流出但力度较小，短期资金流向比较反复，建议持续追踪。总结近两周表现，医药、农林牧渔和电子信息板块的资金继续大幅流出，建议观望。

商业连锁板块：1) 城镇化建设的推进、产业向中西部迁移、收入分配改革渐进、加薪潮的出现等等，均有利于居民尤其是低收入群体的收入提高，为国内消费增长提供新动力。基础消费市场蛋糕的做大以及消费升级不断演进都将直接推动国内消费市场的成长。网络购物、

电视购物等新方式蓬勃发展所造成的渠道多元化；城镇化进程推进、受政策鼓励的中西部、二三线甚至是三四线城市零售企业快速发展所形成的渠道下沉；以及品牌自建渠道等等给零售企业带来更为激烈的竞争环境。但是在宏观经济调结构的背景下，消费将更多的发挥拉动经济发展的作用，中国消费市场的快速发展期仍在继续，作为消费渠道的零售企业面临的机遇仍不少。2) 商业连锁板块因其稳定的业绩增长，历来被视作防御性板块。经过对四周以来的数据统计，商业连锁板块较沪深 300 指数仍有 2.36% 的溢价，可见在最近大盘下跌期间，商业连锁板块的表现稳定，抗跌性较佳。

重点关注板块资金流向一览





数据来源: Panlv、Wind、广州证券研究所

广证 7 月行业配置建议

7 月行业配置建议为, 继续大消费和大电子信息行业作为基础配置, 阶段性关注金融及投资相关行业的反弹机会。在新的经济形势下, 大消费和大电子行业长期向好趋势不变, 建议超配家用电器、商业、食品饮料; 经济增速下滑或超预期, 金融、地产及投资相关行业未来盈利预测有下调的风险, 建议低配公用事业、地产; 标配其他行业。建议依次重点配置家用电器、商业、食品饮料、餐饮旅游、大电子信息、机械设备、建筑建材、金融等行业。

AH 股价格对比 (价格比前 20 名)

代码	名称	A 股溢价率 (%)	A 股价格	H 股代码	H 股价格 (HKD)
600036.SH	招商银行	-21.70	12.91	3968.HK	18.90
600585.SH	海螺水泥	-20.16	15.95	0914.HK	22.90
601398.SH	工商银行	-18.64	4.06	1398.HK	5.72
601328.SH	交通银行	-18.00	5.93	3328.HK	8.29

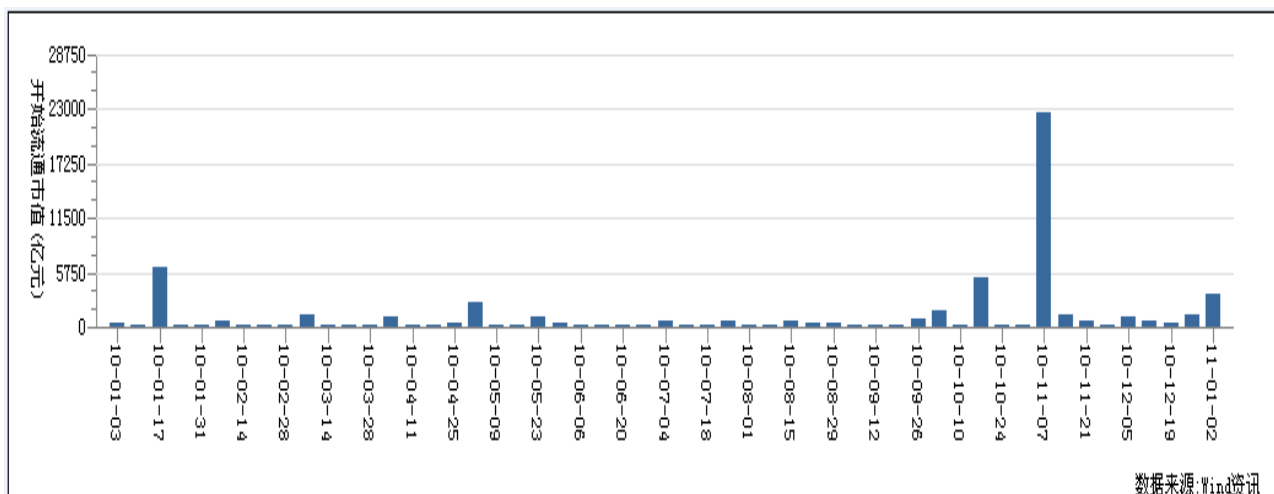
601318.SH	中国平安	-16.62	46.81	2318.HK	64.35
601628.SH	中国人寿	-16.20	25.33	2628.HK	34.65
601601.SH	中国太保	-15.62	22.93	2601.HK	31.15
601186.SH	中国铁建	-14.90	7.32	1186.HK	9.86
601939.SH	建设银行	-13.58	4.78	0939.HK	6.34
601088.SH	中国神华	-12.76	21.69	1088.HK	28.50
000898.SZ	鞍钢股份	-11.59	7.25	0347.HK	9.40
000063.SZ	中兴通讯	-7.92	19.24	0763.HK	23.95
600026.SH	中海发展	-7.84	8.00	1138.HK	9.95
601390.SH	中国中铁	-4.70	4.19	0390.HK	5.04
601898.SH	中煤能源	-4.03	8.28	1898.HK	9.89
600875.SH	东方电气	-3.32	20.41	1072.HK	24.20
600600.SH	青岛啤酒	-2.62	31.22	0168.HK	36.75
601988.SH	中国银行	-1.83	3.40	3988.HK	3.97
600016.SH	民生银行	2.04	6.08	1988.HK	6.83
600377.SH	宁沪高速	2.83	6.36	0177.HK	7.09

数据来源: Wind 资讯 (最新数据)

市场的短期表现存在较大的不确定性, 但香港市场定价具有一定的标杆作用, 鉴于此, 稳健的投资者可关注价格倒挂或相近品种的投资机会。

限售解禁情况

2010 年每周开始流通市值统计图



数据来源: Wind 资讯

2010 年 7 月明细表

股票代码	股票简称	可流通时间	本期流通数量(万股)	已流通数量(万股)	待流通数量(万股)	流通股份类型
600280.SH	南京中商	2010-7-1	717.71	12,035.94	1,600.53	股权分置限售股份
601101.SH	昊华能源	2010-7-1	2,200.00	8,800.00	34,400.00	首发机构配售股份
002139.SZ	拓邦股份	2010-7-1	1,999.20	9,247.85	5,552.95	首发原股东限售股份
002378.SZ	章源钨业	2010-7-1	860.00	3,440.00	38,521.36	首发机构配售股份
002380.SZ	科远股份	2010-7-1	340.00	1,360.00	5,100.00	首发机构配售股份
000951.SZ	中国重汽	2010-7-2	1,650.84	25,769.93	14,521.78	股权分置限售股份
002383.SZ	合众思壮	2010-7-2	600.00	2,400.00	9,000.00	首发机构配售股份
002381.SZ	双箭股份	2010-7-2	400.00	1,600.00	5,800.00	首发机构配售股份
002382.SZ	蓝帆股份	2010-7-2	400.00	1,600.00	6,000.00	首发机构配售股份
000888.SZ	峨眉山 A	2010-7-2	1,678.66	14,702.35	7,137.78	股权分置限售股份
000900.SZ	现代投资	2010-7-2	10,852.52	29,059.77	4.31	股权分置限售股份
600781.SH	上海辅仁	2010-7-5	6,314.82	11,444.46	0.00	股权分置限售股份
600088.SH	中视传媒	2010-7-5	1,183.65	11,988.66	10,500.69	股权分置限售股份
600486.SH	扬农化工	2010-7-5	4,926.93	10,283.07	2,006.61	股权分置限售股份
002265.SZ	西仪股份	2010-7-5	1,053.48	7,389.39	20,659.73	首发原股东限售股份
600827.SH	友谊股份	2010-7-5	2,797.28	21,271.59	23,142.78	股权分置限售股份
000923.SZ	河北宣工	2010-7-5	990.00	9,625.66	9,184.34	股权分置限售股份
600213.SH	亚星客车	2010-7-6	10,657.25	11,342.75	0.00	股权分置限售股份
600861.SH	北京城乡	2010-7-6	1,584.02	22,655.68	7,440.79	股权分置限售股份
600969.SH	郴电国际	2010-7-7	11,786.77	9,240.00	0.00	股权分置限售股份
600145.SH	*ST 四维	2010-7-7	3,655.00	23,298.29	10,815.21	股权分置限售股份
600703.SH	三安光电	2010-7-8	400.00	14,988.51	40,148.48	股权分置限售股份
600243.SH	青海华鼎	2010-7-8	5,000.00	13,685.00	5,000.00	定向增发机构配售股份
600745.SH	中茵股份	2010-7-8	608.72	8,148.69	23,980.07	股权分置限售股份
002384.SZ	东山精密	2010-7-9	800.00	3,200.00	12,000.00	首发机构配售股份
002385.SZ	大北农	2010-7-9	1,216.00	4,864.00	34,000.00	首发机构配售股份
002386.SZ	天原集团	2010-7-9	2,000.00	8,000.00	29,980.94	首发机构配售股份
601168.SH	西部矿业	2010-7-12	67,230.00	171,070.00	0.00	首发原股东限售股份
002276.SZ	万马电缆	2010-7-12	5,634.78	10,000.00	24,365.22	首发原股东限售股份
002275.SZ	桂林三金	2010-7-12	8,548.30	4,600.00	32,251.70	首发原股东限售股份
002140.SZ	东华科技	2010-7-12	16,728.36	10,185.98	962.82	首发原股东限售股份
000628.SZ	高新发展	2010-7-13	2,227.36	18,758.31	962.32	股权分置限售股份
002389.SZ	南洋科技	2010-7-13	340.00	1,360.00	5,000.00	首发机构配售股份
002388.SZ	新亚制程	2010-7-13	560.00	2,240.00	8,300.00	首发机构配售股份
002387.SZ	黑牛食品	2010-7-13	670.00	2,680.00	10,000.00	首发机构配售股份
600048.SH	保利地产	2010-7-14	35,033.17	414,446.00	8,084.58	定向增发机构配售股份

000034.SZ	*ST 深泰	2010-7-14	1,999.96	18,853.02	14,944.37	股权分置限售股份
000753.SZ	漳州发展	2010-7-14	1,581.51	23,433.87	6,614.88	股权分置限售股份
000631.SZ	顺发恒业	2010-7-14	1,545.83	21,299.72	81,705.43	股权分置限售股份
002390.SZ	信邦制药	2010-7-16	434.00	1,736.00	6,510.00	首发机构配售股份
002391.SZ	长青股份	2010-7-16	500.00	2,000.00	7,392.00	首发机构配售股份
600611.SH	大众交通	2010-7-19	32,717.94	71,503.15	53,387.10	股权分置限售股份
601009.SH	南京银行	2010-7-19	87,820.86	150,956.81	0.00	首发原股东限售股份
600318.SH	巢东股份	2010-7-19	11,938.57	12,261.43	0.00	股权分置限售股份
600376.SH	首开股份	2010-7-19	33,995.00	18,015.92	62,964.08	定向增发机构配售股份
600713.SH	南京医药	2010-7-19	6,319.60	23,772.44	4,587.00	股权分置限售股份
002142.SZ	宁波银行	2010-7-19	141,500.00	105,354.91	3,145.09	首发原股东限售股份
000616.SZ	亿城股份	2010-7-19	11,909.69	87,410.76	1.39	股权分置限售股份
002250.SZ	联化科技	2010-7-19	3,148.38	8,798.74	12,589.49	首发原股东限售股份
601607.SH	上海医药	2010-7-19	16,898.05	82,692.85	99,673.44	股权分置限售股份
002277.SZ	友阿股份	2010-7-19	11,613.60	9,000.00	14,306.40	首发原股东限售股份
002143.SZ	高金食品	2010-7-20	11,904.00	4,089.00	57.00	首发原股东限售股份
300070.SZ	碧水源	2010-7-21	740.00	2,960.00	11,000.00	首发机构配售股份
300068.SZ	南都电源	2010-7-21	1,240.00	4,960.00	18,600.00	首发机构配售股份
300069.SZ	金利华电	2010-7-21	300.00	1,200.00	4,500.00	首发机构配售股份
300067.SZ	安诺其	2010-7-21	540.00	2,160.00	8,000.00	首发机构配售股份
300071.SZ	华谊嘉信	2010-7-21	260.00	1,040.00	3,875.53	首发机构配售股份
000650.SZ	仁和药业	2010-7-22	9,000.00	22,936.90	10,079.64	定向增发机构配售股份
002141.SZ	蓉胜超微	2010-7-22	5,861.63	5,506.38	0.00	首发原股东限售股份
002394.SZ	联发股份	2010-7-23	540.00	2,160.00	8,090.00	首发机构配售股份
002393.SZ	力生制药	2010-7-23	920.00	3,680.00	13,645.50	首发机构配售股份
002392.SZ	北京利尔	2010-7-23	675.00	2,700.00	10,125.00	首发机构配售股份
600725.SH	云维股份	2010-7-26	35,881.56	25,741.94	0.00	定向增发机构配售股份
600455.SH	*ST 博通	2010-7-26	312.29	4,971.78	961.73	股权分置限售股份
600356.SH	恒丰纸业	2010-7-26	5,300.00	14,000.00	0.00	定向增发机构配售股份
002013.SZ	中航精机	2010-7-27	702.00	11,682.81	4,322.79	定向增发机构配售股份
601107.SH	四川成渝	2010-7-27	65,745.00	50,000.00	190,061.00	首发原股东限售股份
300075.SZ	数字政通	2010-7-27	280.00	1,120.00	4,200.00	首发机构配售股份
300074.SZ	华平股份	2010-7-27	200.00	800.00	3,000.00	首发机构配售股份
300073.SZ	当升科技	2010-7-27	400.00	1,600.00	6,000.00	首发机构配售股份
300072.SZ	三聚环保	2010-7-27	500.00	2,000.00	7,227.00	首发机构配售股份
600209.SH	*ST 罗顿	2010-7-28	21,524.87	22,376.25	0.00	股权分置限售股份
601369.SH	陕鼓动力	2010-7-28	2,184.93	8,740.20	98,326.21	首发机构配售股份
002397.SZ	梦洁家纺	2010-7-29	320.00	1,280.00	4,700.00	首发机构配售股份
002395.SZ	双象股份	2010-7-29	450.00	1,800.00	6,690.30	首发机构配售股份
300077.SZ	国民技术	2010-7-30	544.00	2,176.00	8,160.00	首发机构配售股份

300076.SZ	宁波 GQY	2010-7-30	272.80	1,091.20	3,936.00	首发机构配售股份
300078.SZ	中瑞思创	2010-7-30	340.00	1,360.00	5,000.00	首发机构配售股份
000732.SZ	*ST 三农	2010-7-30	3,763.06	14,983.35	82,971.40	股权分置限售股份
300079.SZ	数码视讯	2010-7-30	560.00	2,240.00	8,400.00	首发机构配售股份

数据来源: Wind 资讯

综合分析

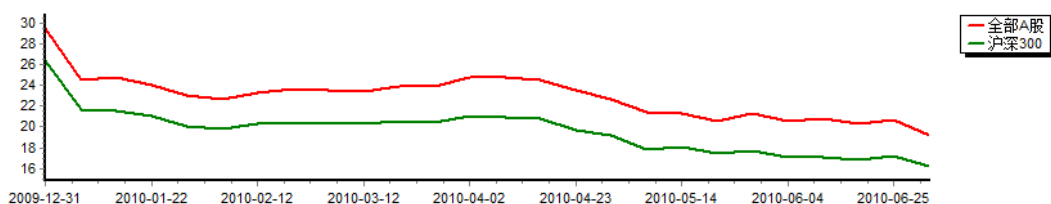
在低位徘徊一月有余,空方的战车终于碾碎空方薄弱的防线。上周二,当上证指数 5 月低点 2481 点被击穿后,盘中出现多头溃逃的现象,在争先恐后的恐慌抛售中,斩仓盘不断涌现,尾盘指数收于 2427 点,空方一举将 2500 点以上的防御区切割为孤岛。随后,空方乘胜追击,至周五前锋已逼近 2300 点整数关,直到这时候,多方才以领先撤退的地产板块作为后防组织了反击。即便如此,上证指数一周跌幅仍达到 6.66%,是去年 2 月底以来最大周跌幅,据统计,在这一周,A 股市场下跌个股超过 95%,有色、煤炭、农林牧渔、传播与文化及基础化工等行业板块跌幅超过 10%。行情调整至今,空头市场的格局暂未能改变,而且依然面临诸多不利:美国经济咨商局将中国 4 月领先经济指标指数大幅下调为 0.3%,加剧市场对经济增速放缓的担忧;在 6 月 7 日发行 400 亿元可转债后,中国银行拟以 A+H 配股方式在两地募资 600 亿元,再度考验多方脆弱的神经;媒体披露国土部牵头楼市调控第二波,刚刚冒头的地产板块似将遇冷。

在正视压力和困难的同时,我们认为,要看到市场存在向积极方面变化的可能:

1. 从估值看,多方返回到“根据地”。

“机会是跌出来的”,这句话人们都知道。但和其他原则性判断一样,这句话虽然在某种程度上反映了事情的本质,但实操性并不强。如果在下跌之初就认为机会来了,结果往往是掉入陷阱。实际上,所谓机会是跌出来的,去到更加具体的层面,是指在下落的过程中,随着被大众热情凝结的水分被不断挤干,市场(股票)的投资价值在增高。

而由估值的角度看,至 7 月 2 日,全部 A 股市盈率(上年财务数据,剔除负值)为 19.16 倍,沪深 300 成分股市盈率为 16.19 倍,纵向相比,可以说多头已正式进入较强支撑区域。恒生 AH 股溢价指数在 6 月中下旬击穿 100,21 日曾触及 96.59,目前有十多家公司 A 股价格低于 H 股价格,从另一个侧面凸显 A 股投资价值。



2. 强势股凌厉补跌表明阶段性下跌动力正加速释放。

上周约 40 只个股跌幅超过 20%，其中不乏前期涨幅较大、走势较强的主题类、中小盘品种，继医药板块之后加入补跌行列。强势股补跌固然对市场信心打击较大，但从过往经验看，这也是底部特征之一。与此同时，我们留意到，产业资本在调整面前确有“大无畏”的姿态，连续两个月出现月度净增持，深圳证券信息公司数据中心统计数据表明，6 月份大股东合计增持 2.84 亿股，比 5 月份增加 1.7%。“统计表明，尽管产业资本进场初期或被套，但长期来看，产业资本低价买入的时点往往是金融资本甩卖股票砸出来的底部。”

代码	名称	周涨跌幅 [单位] %	收盘价[单位] 元
300070. SZ	碧水源	-24.4996	85.24
002362. SZ	汉王科技	-24.4304	100.5
002140. SZ	东华科技	-24.3629	17.51
600507. SH	方大特钢	-23.6181	6.08
600425. SH	青松建化	-22.7953	14.97
002238. SZ	天威视讯	-22.6487	18.34
300065. SZ	海兰信	-22.4157	34.75
000972. SZ	新中基	-21.9383	8.86
300039. SZ	上海凯宝	-21.8656	26.05
300055. SZ	万邦达	-21.5711	62.9
600612. SH	老凤祥	-21.5431	23.49
600763. SH	通策医疗	-21.5084	8.43
002428. SZ	云南锗业	-21.2424	38.67
600312. SH	平高电气	-21.1857	9.04
600161. SH	天坛生物	-21.1655	19.48
000903. SZ	云内动力	-21.0127	9.36
300022. SZ	吉峰农机	-20.894	31.5
600983. SH	合肥三洋	-20.8827	14.7
002088. SZ	鲁阳股份	-20.8675	13.5
600365. SH	通葡股份	-20.8488	10.63

3. 农业银行发行上市平稳着陆。尽管农行 IPO 发行区间所确定的上限低于市场早前预

计，但在弱市环境下，巨大的融资规模对资金面和心理面的压力仍大。7 月 6 日农行开始网上发行，由于市场已提前做出反应，随着其发行上市平稳着陆，市场或迎来反弹契机。

4. 人民币对美元汇价连创汇改以来新高，地产金融板块的回升很可能以此为契机，而其他受益板块亦有联动可能。由于市场状态低迷，对积极因素的反应显得较为冷淡，如第一批三网融合试点地区(城市)名单尘埃落定，我国广播电视网、电信网和互联网的三网融合试点工作大幕正式开启，如国务院常务会议研究部署促进企业兼并，市场对这些信息的迟滞响应将为后市留下空间。

俗话说，市场不破不立，在新低出现之际，我们对破而后立有所期待。在即时策略上，提醒注意这么几点：在现时位置，应稍稍坚持，再耐心一点，避免非理性地盲目斩仓，至少可以先观察下轨支撑的有效性；不要以“博”的心态面对市场，在底部确立前，还要做好仓位控制；阶段底部的构造可能比预期更为复杂，应有更充分的准备。

广证 30 股票池一周追踪

证券代码	证券简称	预测 10 EPS	市盈率	收盘价 (元)	周涨跌幅 (%)	月初至今 涨跌幅 (%)	资金差 (万元)	关注度
600036.SH	招商银行	1.12	15.28	12.91	-1.27	-8.05	3679	▲
600589.SH	广东榕泰	0.47	38.63	6.99	-3.45	-5.00	1957	▲
002167.SZ	东方锆业	0.31	121.54	20.40	-5.25	-2.16	1862	
002032.SZ	苏泊尔	0.72	33.66	18.10	-9.05	-1.00	970	
002293.SZ	罗莱家纺	1.38	48.58	50.00	-9.75	6.00	289	
000544.SZ	中原环保	0.00	43.87	9.56	-12.29	-13.72	19	
600114.SH	东睦股份	0.18	-196.75	8.46	-6.00	-9.26	-185	
002242.SZ	九阳股份	0.88	14.54	11.65	-11.07	-32.11	-431	
600233.SH	大杨创世	0.62	19.15	12.89	-7.07	-20.34	-486	
600690.SH	青岛海尔	1.20	21.64	18.58	-8.65	2.82	-567	
002241.SZ	歌尔声学	0.52	95.09	26.38	-20.49	-2.30	-589	
002062.SZ	宏润建设	0.86	19.09	13.13	-4.86	5.03	-670	
002240.SZ	威华股份	0.57	-54.03	8.80	-16.43	-16.75	-712	
600823.SH	世茂股份	1.02	69.21	12.18	0.41	3.05	-789	
300041.SZ	回天胶业	1.08	68.89	52.96	-14.03	13.66	-1021	
600199.SH	金种子酒	0.26	85.63	11.72	-6.76	17.14	-1700	
000680.SZ	山推股份	0.89	20.21	11.24	-7.03	-7.86	-1838	
002236.SZ	大华股份	1.31	52.67	46.20	0.26	16.95	-2320	
601601.SH	中国太保	0.96	26.81	22.93	1.03	-8.26	-2379	

000790.SZ	华神集团	0.08	418.04	11.16	-0.18	11.60	-2503
000021.SZ	长城开发	0.33	53.51	10.49	-5.24	7.87	-3360
000931.SZ	中关村	0.12	97.47	7.21	-11.53	-11.64	-4874
000061.SZ	农产品	0.59	131.26	14.55	-15.55	-2.27	-5136
600460.SH	士兰微	0.35	82.21	15.59	-7.53	-0.40	-5373
002104.SZ	恒宝股份	0.34	75.61	16.10	-8.16	15.47	-6565
600673.SH	东阳光铝	0.32	121.03	10.48	-9.58	22.72	-7503
002024.SZ	苏宁电器	0.57	26.34	10.88	-8.80	-2.86	-7845
600703.SH	三安光电	0.62	119.77	38.85	-12.79	4.63	-10281
601111.SH	中国国航	0.60	24.04	9.87	-14.69	-20.66	-12058
002190.SZ	成飞集成	-	-	-	-	-	-

数据来源：Panlv、Wind、广州证券研究所

▲越多越为看好

一周资金流推荐板块追踪

本周建议关注板块	银行、商业连锁、电力设备、仪电仪表
上周建议关注板块	房地产、银行、通信、运输物流
上周组合涨跌幅	-7.16%
上周沪深 300 涨跌幅	-7.39%
上周组合对比沪深 300 同期表现	0.23%
累计组合涨跌幅	-17.65%
累计沪深 300 涨跌幅	-31.68%
组合对比沪深 300 同期表现(累计)	14.04%

注：组合统计区间：2009 年 12 月 14-2010 年 7 月 02 日，上周指 2010 年 6 月 28-7 月 02 日。

数据来源：广州证券研究所

研究所

地 址：广州市先烈中路 69 号东山广场主楼 17 楼
电 话：020-87322668
网 址：www.gzs.com.cn
邮 编：510095
联系人：袁 倩 020-87322668-336

股票评级标准

强烈推荐：6 个月内相对强于市场表现 15%以上；
谨慎推荐：6 个月内相对强于市场表现 5%—15%；
中 性：6 个月内相对市场表现在-5%—5%之间波动；
回 避：6 个月内相对弱于市场表现 5%以下。

重要声明

本报告中的信息均来源于已公开的资料，我公司对这些信息的准确性及完整性不作任何保证，不保证该信息未经任何更新，也不保证本公司作出的任何建议不会发生任何变更。在任何情况下，报告中的信息或所表达的意见并不构成所述证券买卖的出价或询价。在任何情况下，我公司不就本报告中的任何内容对任何投资做出任何形式的担保。我公司及其关联机构可能会持有报告中提到的公司所发行的证券并进行交易，还可能为这些公司提供或争取提供投资银行或财务顾问服务。我公司的关联机构或个人可能在本报告公开前已经使用或了解其中的信息。本报告版权归广州证券有限责任公司所有。未获得广州证券研究所事先书面授权，任何人不得对本报告进行任何形式的发布、复制。如引用、刊发，需注明出处为“广州证券有限责任公司”，且不得对本报告进行有悖原意的删节和修改。