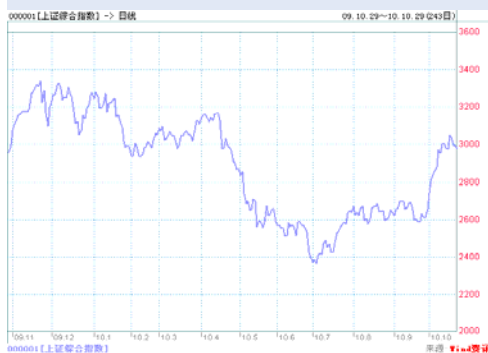


波折或现，调控仓位以把握主动



上证综指近一年走势

总 322 期

(2010.11.01—2010.11.05)

袁季(执业资格证书编号:S0320200010020)

电话: 020-87322668-337

赵巧敏(执业资格证书编号:S0320208070043)

电话: 020-87322668-330

数据支持: 孙路

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

市场方面，上周判断处于“消化期”基本符合实际情况，至此，上证指数周 K 线连收两颗“十字星”，由于大盘股上升力度有所减弱，仍有消化要求，但不会对整体向好的趋势构成大的威胁。目前密切关注美联储政策出台，如没有出现显著低于预期的情况，则全球股票市场可能又一次被激发。

根据资金流分析，资金流入力度较大的有电子元器件、农林牧渔、化工以及有色金属板块，资金有短期流出部分周期性板块的迹象。此外，上周提示的情况得到确认，从风格投资来看，资金流入小盘股较大盘股多，资金再度转向小盘股。建议关注电子元器件、有色金属及机械设备板块。

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
601111	中国国航	15.58	▲
000707	双环科技	9.58	▲

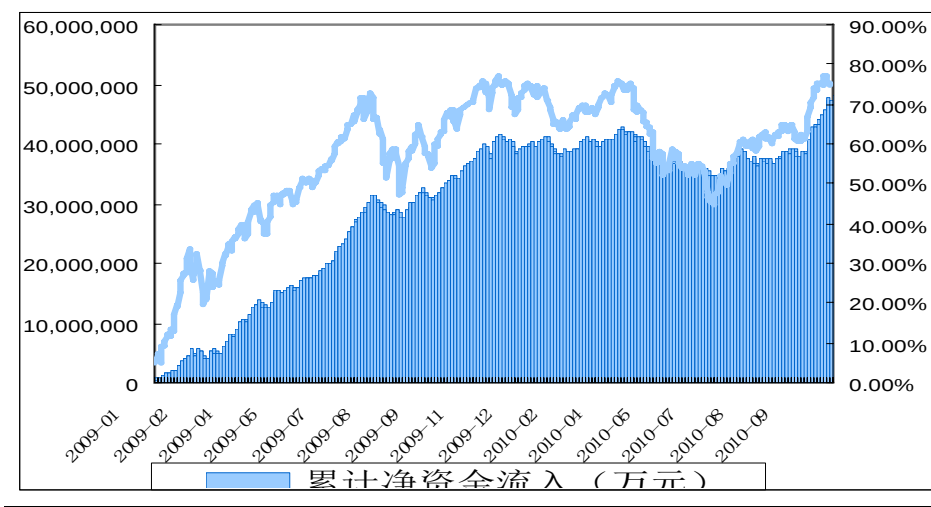
中期向好，短期修正

市场运行概况

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(%)
399006.SZ	创业板指数	1064.52	1013.45	51.07	5.04
399101.SZ	中小板综	7363.39	7023.34	340.05	4.84
399316.SZ	巨潮小盘	3925.36	3792.85	132.52	3.49
399106.SZ	深证综合指数	1303.85	1262.16	41.70	3.30
399315.SZ	巨潮中盘	4056.54	3939.34	117.20	2.98
399004.SZ	深证 100R	4827.44	4761.85	65.59	1.38
399001.SZ	深证成份指数	13367.24	13224.98	142.26	1.08
000001.SH	上证综合指数	2978.84	2975.04	3.79	0.13
000300.SH	沪深 300	3379.98	3378.66	1.33	0.04
399314.SZ	巨潮大盘	3224.38	3236.49	-12.11	-0.37
000016.SH	上证 50 指数	2189.48	2231.06	-41.58	-1.86

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：启明星资金流向系统、广州证券研究所

2010 年 10 月 25 日—10 月 29 日大盘累计净流入约 216 亿元，资金继续流入，同期沪深 300 指数上升 0.04%，中小板综指上升 4.84%。近 10 日累计资金净流入约 404 亿元，近 20 日累计净流入约 1005 亿元，资金流入速度明显快于指数上涨速度。

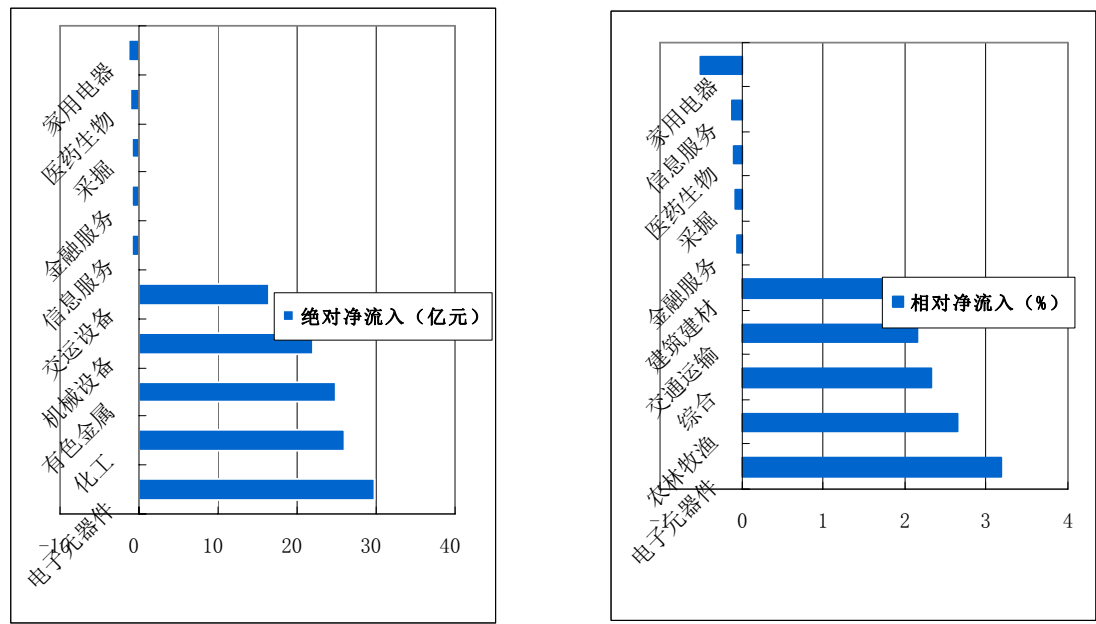
敬请参阅最后一页重要声明

一周板块资金流向：资金流入电子元器件、化工等板块

从绝对值来看，资金净流入较多的为电子元器件(+29.67 亿元)、化工(+25.96 亿元)以及有色金属(+24.8 亿元)板块；资金流出较多的板块有家用电器(-0.8 亿元)以及医药生物(-1.09 亿元)。从相对值来看，电子元器件和农林牧渔板块的资金流入较多，而家用电器及信息服务流出较多。资金开始流出部分周期性板块，转向政策面和业绩较明确的电子元器件及机械设备等板块。

从风格投资来看，资金流入小盘股较大盘股多，资金再度转向小盘股。值得注意的是，资金继续流入中小板及创业板。从主题投资来看，政策面较为明朗的低碳及新能源受到资金的关注；前期流入较多的黄金股及煤化工资金流入幅度大减。

行业板块一周资金流向 (流入前 5 名及后 5 名)



数据来源：启明星资金流向系统、广州证券研究所

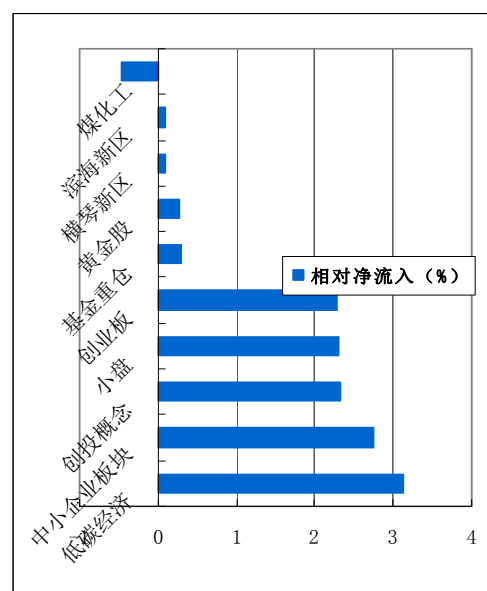
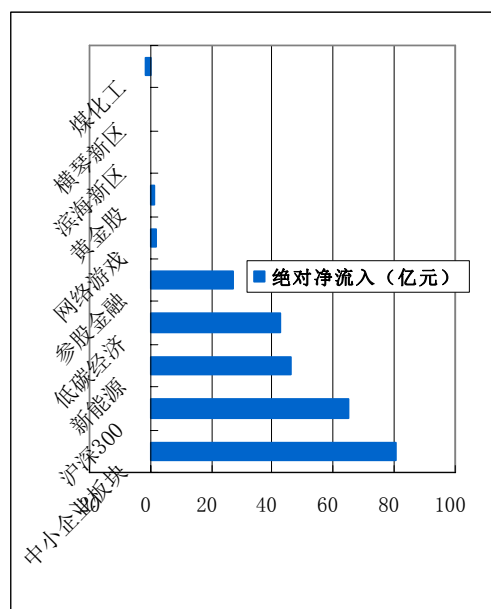
各行业板块一周资金流向表

板块	绝对净流入 (亿元)	相对净流入 (%)	关注度	板块	绝对净流入 (亿元)	相对净流入 (%)	关注度
电子元器件	29.67	3.19	▲	纺织服装	5.28	1.43	
化工	25.96	1.66		信息设备	3.87	0.83	
有色金属	24.80	1.21	▲	公用事业	3.84	0.76	
机械设备	22.08	1.41	▲	黑色金属	1.54	0.46	
交运设备	16.54	1.59	▲	餐饮旅游	0.44	0.44	
建筑建材	14.13	2.03		轻工制造	-0.07	-0.02	
交通运输	12.65	2.16		信息服务	-0.88	-0.11	
农林牧渔	11.06	2.64		金融服务	-0.95	-0.06	
房地产	11.01	1.1		采掘	-0.97	-0.08	
商业贸易	10.74	1.84		医药生物	-1.09	-0.09	▼
食品饮料	9.28	1.78		家用电器	-1.25	-0.5	
综合	6.98	2.33					

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：启明星资金流向系统、广州证券研究

概念板块一周资金流向（流入前5名及后5名）



数据来源：启明星资金流向系统、广州证券研究所

敬请参阅最后一页重要声明

概念板块一周资金流向表

板块	绝对净流入 (亿元)	相对净流入 (%)	关注度	板块	绝对净流入 (亿元)	相对净流入 (%)	关注度
低碳经济	42.46	3.13	▲	大盘	15.56	1.2	
中小企业板块	80.53	2.75		股权激励	23.23	1.05	
创投概念	22.04	2.33	▲	整体上市	14.40	1.01	
小盘	1.95	2.3		物联网	3.53	0.96	
创业板	11.34	2.29		QFII 持股	24.97	0.95	
珠江三角	6.86	2.11	▲	参股金融	27.28	0.89	
新能源	45.97	2.09		网络游戏	1.92	0.86	
航天军工	19.45	2.08		3G 概念	4.57	0.8	
农业龙头	6.50	1.96		沪深 300	64.89	0.76	
铁路基建	5.80	1.82		资产注入	11.24	0.73	
海峡西岸	5.66	1.71		融资融券	22.64	0.53	
节能环保	18.15	1.7		基金重仓	16.45	0.3	
智能电网	3.92	1.68		黄金股	1.31	0.28	
股指期货	12.06	1.47		横琴新区	0.13	0.1	
分拆上市	13.34	1.42		滨海新区	0.16	0.09	
成渝特区	10.03	1.39		煤化工	-1.69	-0.47	

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：启明星资金流向系统、广州证券研究所

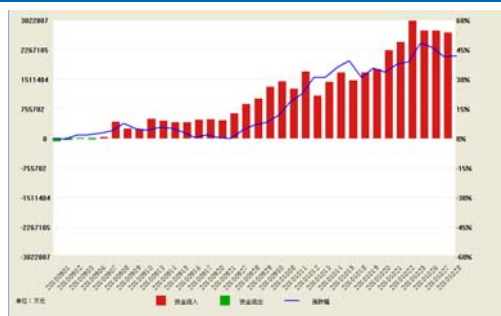
重点关注板块资金流向分析：

综合各板块本周资金流向来看，上周资金继续流入有色金属及机械设备板块，另外，上周资金大幅流入电子元器件及低碳经济板块，建议持续追踪。上周市场震荡上扬，资金转向政策面和业绩较明确的板块。

电子元器件板块：上周资金大幅流入该板块，政策面明朗及业绩增长稳定推动股价上涨。根据近日出台的《国务院关于加强培育和发展战略性新兴产业的决定》，新一代移动通信、下一代互联网智能终端、物联网等新一代信息技术产业被列为战略性新兴产业，将获得扶持发展；电子元器件3季度净利润同比增长335.53%，位列全部行业增幅第二名。

重点关注板块资金流向一览

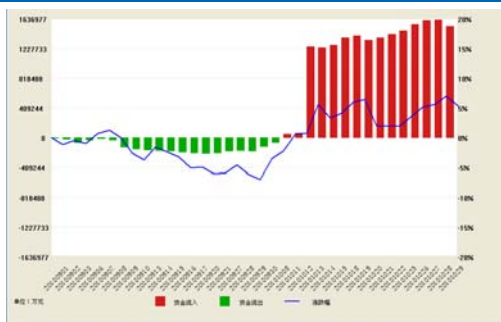
有色金属板块



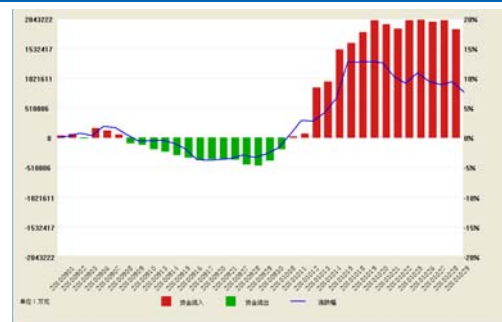
采掘板块



房地产板块



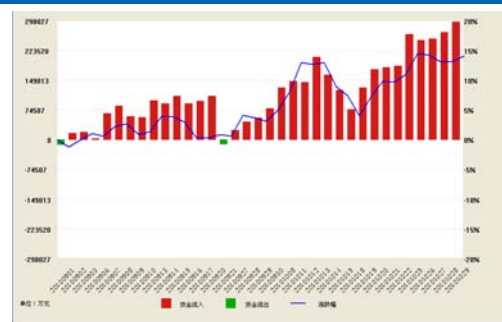
金融服务板块



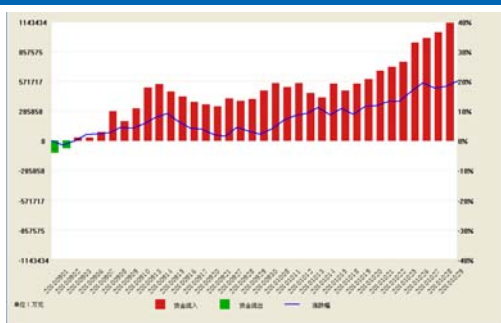
电子元器件板块



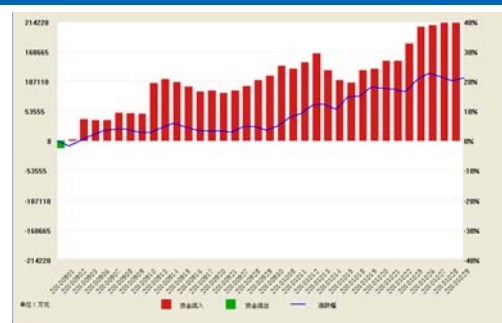
农林牧渔板块



低碳经济板块



珠江三角板块



数据来源：启明星资金流向系统、广州证券研究所

一周技术指标分析:修正乖离率

我们甄选的四大中期技术指标继续反应中期趋势向好未变;短期的日指标方面分歧较大,SAR 指标和 MTM 的卖出信号值得关注。同时,广证大盘短期指标体系曲线于 10 月 29 日进入空头市场区间,我们上周一直维持的压力下震荡的观点得到印证(参考 10 月 25 日早间发布日产品《技术领先:震荡概率较大》)。

技术形态方面,指数近期有对均线乖离率进行修正的需求,需提防主升浪中的次级回调。

涨跌幅排名前 5 名行业

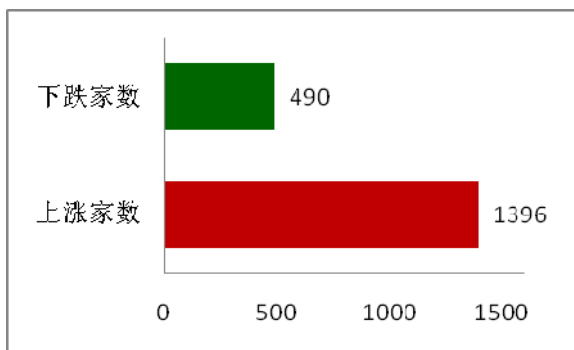
行业名称	涨跌幅 (%)
电子元器件	7.590
信息服务	4.800
综合	4.630
有色金属	4.030
机械设备	3.450

涨跌幅排名后 5 名行业

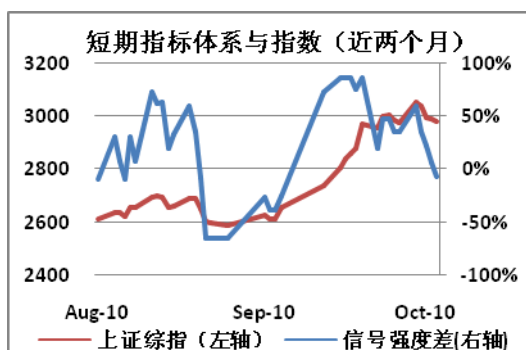
行业名称	涨跌幅 (%)
金融服务	-2.300
采掘	-1.360
家用电器	-0.380
交运设备	-0.250
公用事业	0.510

数据来源:广州证券根据 wind 资讯数据整理

本周涨跌家数对比



短期指标体系与指数(近两个月)



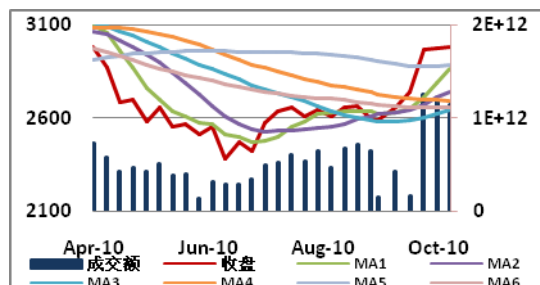
数据来源:Wind, 广州证券研究所

注:短期大盘指标体系由广证研究所开发,详见每日《技术领先》产品

广证优选周线指标

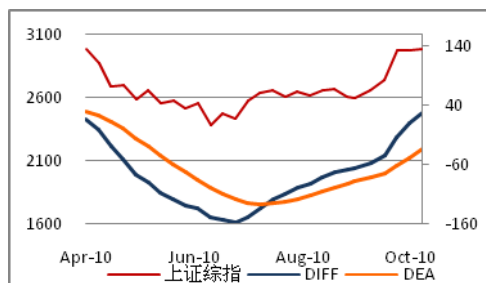
周均线 and 成交量 (MA & VOL)

均线向上排列趋势，涨势区间



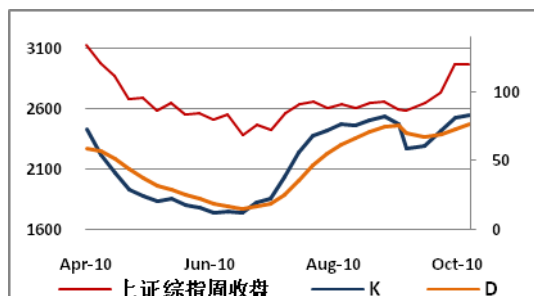
周平滑异同平均线 (MACD)

DIFF 位于 DEA 之上，涨势区间



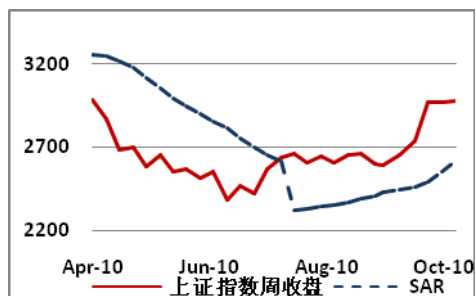
随机摆动指标 (KD)

K 线位于 D 线之上，涨势区间



拐点转向指标 (SAR)

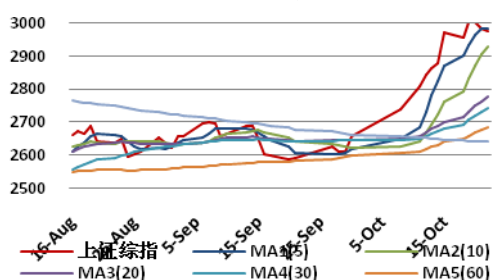
指数位于 SAR 曲线之上，涨势区间



广证优选日线指标

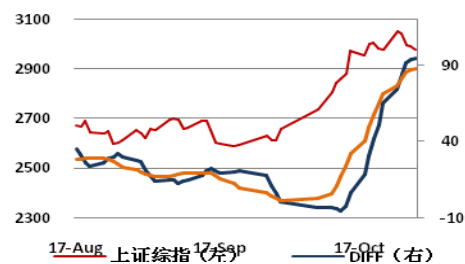
移动均线 (MA)

均线向上排列，无信号



平滑异同平均线 (MACD)

DIFF 线位于 DEA 线之上，涨势区间

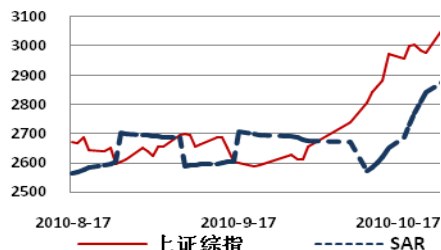
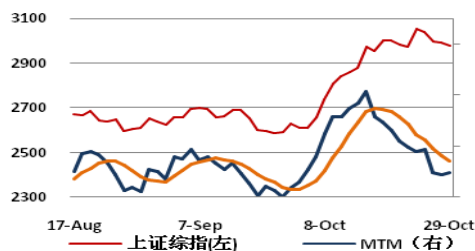


动量指标 (MTM)

MTM 线位于 MTMMA 均线之下，跌势区间

拐点转向指标 (SAR)

指数下穿 SAR 曲线，卖出信号



数据来源：广州证券研究所

广证 11 月行业配置建议

11 月行业配置建议为，在消费和强周期行业间平衡配置。建议超配机械设备、食品饮料；低配公用事业、房地产；标配其他行业。建议依次重点配置机械设备、食品饮料、有色金属、采掘、商业零售、建筑建材、大电子信息、农林牧渔等行业。

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	-23.9867	14.57	3968.HK	22.2
601328.SH	交通银行	-22.2407	6.17	3328.HK	9.19
601288.SH	农业银行	-21.2653	2.76	1288.HK	4.06
601939.SH	建设银行	-20.6886	5.04	0939.HK	7.36
601398.SH	工商银行	-19.0746	4.36	1398.HK	6.24
601318.SH	中国平安	-18.9261	59.92	2318.HK	85.6
601628.SH	中国人寿	-16.1134	25.35	2628.HK	35
000898.SZ	鞍钢股份	-12.6651	9.29	0347.HK	12.32
601390.SH	中国中铁	-12.5853	4.77	0390.HK	6.32
600016.SH	民生银行	-12.17	5.46	1988.HK	7.2
601988.SH	中国银行	-11.7682	3.55	3988.HK	4.66
601186.SH	中国铁建	-10.5244	7.54	1186.HK	9.76
601601.SH	中国太保	-9.95661	25.85	2601.HK	33.25
601766.SH	中国南车	-9.2264	5.98	1766.HK	7.63
600585.SH	海螺水泥	-6.92424	26.6	0914.HK	33.1
601088.SH	中国神华	-6.56002	28.6	1088.HK	35.45
600808.SH	马钢股份	0.815898	3.83	0323.HK	4.4
600600.SH	青岛啤酒	2.392679	36.07	0168.HK	40.8
600377.SH	宁沪高速	2.613465	7.77	0177.HK	8.77
601898.SH	中煤能源	3.632693	12.33	1898.HK	13.78

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。

综合分析

美国商务部公布数据显示，美国第三季度 GDP 折合成年率增长 2%，比第二季度增长 1.7% 有所提高，消费支出增加 2.6%，也比第二季度的 2.2% 进一步提高，与此同时，通胀水平继续保持温和，第三季度不含食品和能源价格的个人消费价格指数折合成年率上升 0.8%，低于第二季度的 1%。周五，道指微升，收于 11118.49 点，标准普尔 500 指数微挫 0.52 点，收于 1183.26 点，整个 10 月，这两个重要指数分别上涨 3.06% 和 3.69%，分别是 2006 年、2003 年以来 10 月份的最佳表现。11 月初，美联储将召开会议，市场预计会后将宣布进行第二轮量化宽松措施，量化宽松规模是否超出预期并无定数，即使在美联储内部，此次对量化宽松政策也存在分歧，但政策的明朗无疑将继续强化全球通胀预期。国际银行业联合会主席、国际银行家协会主席伊安-穆林表示，美国仍将继续推进量化宽松的货币政策，但这不是长远之计，随着 2012 大选的来临，明年或将成为政策的转折点。

在过去的一周里，新兴产业再度风生水起，市场对暖暖的消息面予以积极响应。“十二五”规划建议 27 日全文发布，《建议》指出，对于七大战略新兴产业将加快形成先导性、支柱性产业，切实提高产业核心竞争力和经济效益。我们认为，随着新兴产业的支柱性地位不断提高，在二级市场上的战略性投资机会也将继续强化，短期而言，该板块的强势启动恰好为经历急升后的大盘蓝筹股提供了休整的机会。而房地产板块压力未减，据媒体披露，日前各家商业银行接到口头通知，取消对首套住房贷款利率 7 折优惠，仅允许执行同档期基准利率最低下浮 15%，即首套房贷优惠利率最低按 8.5 折执行。

上证综指报收 2978.84 点，微涨 3.80 点，涨跌幅为 0.13%，涨幅与上周一致，成交量和换手率较上周减弱。从行业涨跌幅观察，23 个行业中只有 4 个行业板块下跌，金融服务业（-2.30%）依然榜上有名，和采掘（-1.36%）一起对指数形成压制，而上周涨幅第一的交运设备（-0.25%）出现回调；19 个上涨行业中电子信息相关板块涨幅居前，机械设备（3.45%）连续两周涨幅排名前五。根据资金流分析，资金流入力度较大的有电子元器件、农林牧渔、

化工以及有色金属板块，资金有短期流出部分周期性板块的迹象。此外，上周提示的情况得到确认，从风格投资来看，资金流入小盘股较大盘股多，资金再度转向小盘股。建议关注电子元器件、有色金属及机械设备板块。市场方面，上周判断处于“消化期”基本符合实际情况，至此，上证指数周K线连收两颗“十字星”，由于大盘股上升力度有所减弱，仍有消化要求，但不会对整体向好的趋势构成大的威胁。下周需密切关注美联储政策出台，如没有出现显著低于预期的情况，则全球股票市场可能又一次被激发。

广证 30 股票池一周追踪

证券代码	证券简称	预测 10 EPS	收盘价 (元)	周涨跌幅 (%)	月初至今 涨跌幅 (%)	资金差 (万元)	关注度
601111	中国国航	0.78	15.58	3.27	28.54	16607	▲
000707	双环科技	0.25	9.58	14.07	36.08	9838	▲
600058	五矿发展	0.56	33.02	4.76	28.78	52627	▲
000157	中联重科	0.76	15.07	-3.97	36.42	33786	▲
000783	长江证券	0.53	15.1	1.79	37.08	14543	▲
000951	中国重汽	2.10	30.5	-1.19	31.53	321	▲
000581	威孚高科	1.27	31.48	9.65	26.36	3001	
601318	中国平安	2.24	59.91	-7.88	13.42	25515	
600029	南方航空	0.52	11.79	5.7	36.87	22632	
601958	金钼股份	0.41	23.24	1.66	25	6214	
000878	云南铜业	0.52	28.04	-0.16	24.79	4397	
000623	吉林敖东	1.99	40.09	5.4	34.29	3175	
002130	沃尔核材	/	26.27	5.39	35.62	2845	
600508	上海能源	1.89	31.8	-2.88	34.95	2479	
600761	安徽合力	0.93	21.03	4.33	29.6	499	
600742	一汽富维	2.52	37.38	-7.68	18.91	-796	
002100	天康生物	0.49	22.58	-3.51	10.87	-2146	
002078	太阳纸业	0.68	14.08	-2.08	20.61	-2602	
600146	大元股份	/	37.5	-0.36	17.31	-3408	
000039	中集集团	0.90	17	4.58	18.1	-4204	
600316	洪都航空	0.33	47.25	1.62	21.14	-4632	
000968	煤气化	0.90	19.54	-6.39	14.49	-7159	
601688	华泰证券	0.58	17.15	-0.43	27.67	-8560	
600596	新安股份	0.51	16.79	-3.19	25.89	-8807	
000630	铜陵有色	0.62	26.6	1.13	41.24	-10612	
002106	莱宝高科	0.81	50.79	25.61	34.24	-12425	
601601	中国太保	0.95	25.85	-4.7	18.03	-13397	
600875	东方电气	1.11	36.27	-1.55	16.05	-19678	

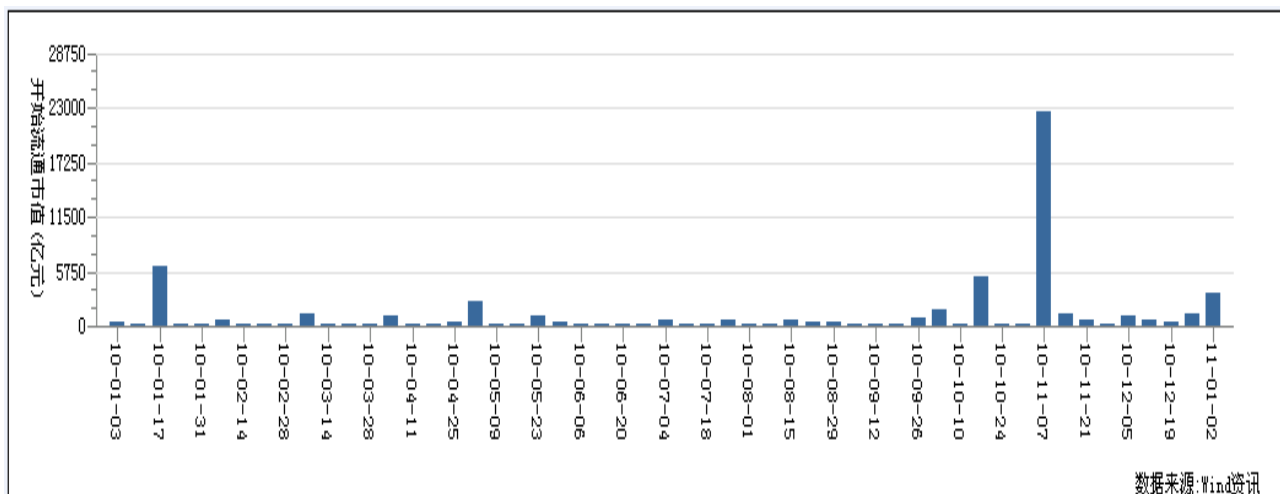
000960 锡业股份 0.47 38.77 2.42 29.68 -33972

数据来源：启明星资金流向系统、广州证券研究所 ▲越多越为看好

附件：

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 11 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
300018.SZ	中元华电	2010-11-01	2720.25	5990.25	7009.75	首发原股东限售股份
300004.SZ	南风股份	2010-11-01	1247.037	3647.037	5752.963	首发原股东限售股份
300008.SZ	上海佳豪	2010-11-01	1349.235	3491.235	5076.765	首发原股东限售股份
300012.SZ	华测检测	2010-11-01	369.0013	3519.001	8746.499	首发原股东限售股份
300015.SZ	爱尔眼科	2010-11-01	780	7480	19220	首发原股东限售股份
300017.SZ	网宿科技	2010-11-01	3993.504	7903.504	7517.925	首发原股东限售股份
300016.SZ	北陆药业	2010-11-01	2829.853	5379.853	4803.421	首发原股东限售股份
300010.SZ	立思辰	2010-11-01	3190.7	7165.7	8606.8	首发原股东限售股份
002179.SZ	中航光电	2010-11-01	19170	40084.88	77.625	首发原股东限售股份
002178.SZ	延华智能	2010-11-01	3158.1	7705.14	1894.86	首发原股东限售股份
002177.SZ	御银股份	2010-11-01	7700.676	15647.55	10847.1	首发原股东限售股份,

						定向增发机构配售股份
300024.SZ	机器人	2010-11-01	4062.08	7472.08	6057.92	首发原股东限售股份
300001.SZ	特锐德	2010-11-01	712.5	4072.5	9287.5	首发原股东限售股份
300014.SZ	亿纬锂能	2010-11-01	1199.744	4499.744	8700.256	首发原股东限售股份
300002.SZ	神州泰岳	2010-11-01	706.6475	8606.648	22993.35	首发原股东限售股份
300007.SZ	汉威电子	2010-11-01	3115.268	6115.268	5684.732	首发原股东限售股份
300013.SZ	新宁物流	2010-11-01	1296	3546	5454	首发原股东限售股份
300009.SZ	安科生物	2010-11-01	3945.24	7725.24	7394.76	首发原股东限售股份
300005.SZ	探路者	2010-11-01	2240.835	5640.835	7759.165	首发原股东限售股份
300025.SZ	华星创业	2010-11-01	1776	3776	4224	首发原股东限售股份
300003.SZ	乐普医疗	2010-11-01	19938.67	28138.67	53061.33	首发原股东限售股份
300006.SZ	莱美药业	2010-11-01	2196.028	4496.028	4653.972	首发原股东限售股份
300011.SZ	鼎汉技术	2010-11-01	475.2	3075.2	7200	首发原股东限售股份
300022.SZ	吉峰农机	2010-11-01	3926.439	8406.439	9463.561	首发原股东限售股份
300019.SZ	硅宝科技	2010-11-01	342	2942	7258	首发原股东限售股份
300020.SZ	银江股份	2010-11-01	1965.16	9234.08	6765.92	首发原股东限售股份
300028.SZ	金亚科技	2010-11-01	4168.24	9538.24	8101.76	首发原股东限售股份
300026.SZ	红日药业	2010-11-01	1105.344	3623.344	6445.056	首发原股东限售股份
300027.SZ	华谊兄弟	2010-11-01	10727.5	22016.2	11583.8	首发原股东限售股份
300021.SZ	大禹节水	2010-11-01	2517.011	6117.011	7812.989	首发原股东限售股份
000728.SZ	国元证券	2010-11-01	117899.1	196410	0	股权分置限售股份
600693.SH	东百集团	2010-11-01	1776.723	29845.89	4476.368	股权分置限售股份
600780.SH	通宝能源	2010-11-01	22329.45	87294.1	0	股权分置限售股份
000601.SZ	韶能股份	2010-11-01	877.25	83903.92	8651.246	股权分置限售股份
000401.SZ	冀东水泥	2010-11-01	54.3304	121224.6	52.4631	股权分置限售股份
600396.SH	金山股份	2010-11-01	5760.853	34060	0	股权分置限售股份
600629.SH	棱光实业	2010-11-01	5521.695	14163.25	14836.74	股权分置限售股份
000150.SZ	宜华地产	2010-11-02	15703.56	32400	0	股权分置限售股份
600372.SH	ST 昌河	2010-11-02	21478.8	41000	7462.517	股权分置限售股份
600782.SH	新钢股份	2010-11-02	107318.9	139343.1	0	定向增发机构配售股份, 股权分置限售股份
002456.SZ	欧菲光	2010-11-03	480	2400	7200	首发机构配售股份
601717.SH	郑煤机	2010-11-03	2800	14000	56000	首发机构配售股份
002302.SZ	西部建设	2010-11-03	4494.78	9744.78	11255.22	首发原股东限售股份
002455.SZ	百川股份	2010-11-03	440	2200	6580	首发机构配售股份
002457.SZ	青龙管业	2010-11-03	700	3500	10458	首发机构配售股份
000011.SZ	深物业 A	2010-11-04	889.5645	14863.83	37974.09	股权分置限售股份
600379.SH	宝光股份	2010-11-05	4727.502	21441.66	0	股权分置限售股份
600759.SH	正和股份	2010-11-05	95036.86	121602.3	409.5	股权分置限售股份, 定向增发机构配售股份

601857.SH	中国石油	2010-11-05	15792208	16192208	0	首发原股东限售股份
600837.SH	海通证券	2010-11-08	346195.9	822782.1	0	股权分置限售股份,定向增发机构配售股份
600875.SH	东方电气	2010-11-08	23369.65	118414	47972	定向增发机构配售股份
002305.SZ	南国置业	2010-11-08	8539.042	13339.04	34660.96	首发原股东限售股份
600393.SH	东华实业	2010-11-08	1082.5	30000	0	股权分置限售股份
002304.SZ	洋河股份	2010-11-08	24863.7	29363.7	15636.3	首发原股东限售股份
300100.SZ	双林股份	2010-11-08	470	2350	7000	首发机构配售股份
002049.SZ	晶源电子	2010-11-08	1390.136	9778.311	3721.689	股权分置限售股份
600966.SH	博汇纸业	2010-11-08	11259.23	50457.76	0	股权分置限售股份
300099.SZ	尤洛卡	2010-11-08	200	1034	3100	首发机构配售股份
300101.SZ	国腾电子	2010-11-08	350	1750	5200	首发机构配售股份
000026.SZ	飞亚达 A	2010-11-09	11141.55	19096.25	3.5524	股权分置限售股份
000926.SZ	福星股份	2010-11-09	18035.91	70418.81	579.1532	股权分置限售股份
000627.SZ	天茂集团	2010-11-09	20000	127159	8200	股权分置限售股份
002028.SZ	思源电气	2010-11-10	13944.17	43646.41	321.5878	股权分置限售股份
600496.SH	精工钢构	2010-11-10	4200	38700	0	定向增发机构配售股份
002458.SZ	益生股份	2010-11-10	540	2700	8100	首发机构配售股份
002460.SZ	赣锋锂业	2010-11-10	500	2500	7500	首发机构配售股份
002459.SZ	天业通联	2010-11-10	860	4300	12800	首发机构配售股份
002306.SZ	湘鄂情	2010-11-11	3956	8956	11044	首发原股东限售股份
002039.SZ	黔源电力	2010-11-11	1684.502	14023.23	2.372	追加承诺限售股份
002307.SZ	北新路桥	2010-11-11	3059.67	7809.67	11135.33	首发原股东限售股份
300103.SZ	达刚路机	2010-11-12	327	1635	4900	首发机构配售股份
300102.SZ	乾照光电	2010-11-12	590	2950	8850	首发机构配售股份
600822.SH	上海物贸	2010-11-12	7434.519	35360.06	4254.727	定向增发机构配售股份
300104.SZ	乐视网	2010-11-12	500	2500	7500	首发机构配售股份
600233.SH	大杨创世	2010-11-15	825	10671.9	5828.1	股权分置限售股份
002183.SZ	怡亚通	2010-11-15	31870	55608.42	0	首发原股东限售股份
002182.SZ	云海金属	2010-11-15	8962.492	19199.99	0.014	首发原股东限售股份
600308.SH	华泰股份	2010-11-15	8597.716	64864.52	0	股权分置限售股份
002180.SZ	万力达	2010-11-15	6232.2	8332.2	0	首发原股东限售股份
000789.SZ	江西水泥	2010-11-15	2004.491	39588.74	2.2193	定向增发机构配售股份
002067.SZ	景兴纸业	2010-11-15	400	33303.75	5896.25	公开增发机构配售股份
002184.SZ	海得控制	2010-11-16	13344.68	21779.63	220.374	首发原股东限售股份

600999.SH	招商证券	2010-11-16	153035.3	188889.9	169656.2	首发原股东限售股份
601718.SH	际华集团	2010-11-16	57850	115700	270000	首发机构配售股份
002181.SZ	粤传媒	2010-11-16	13213.81	35016.19	0	首发原股东限售股份
000400.SZ	许继电气	2010-11-17	9531.844	35935.84	1891.36	股权分置限售股份
002461.SZ	珠江啤酒	2010-11-18	1400	7000	61016.18	首发机构配售股份
002462.SZ	嘉事堂	2010-11-18	800	4000	12000	首发机构配售股份
601818.SH	光大银行	2010-11-18	155000	400000	3643479	首发机构配售股份
002463.SZ	沪电股份	2010-11-18	1600	8000	61203.03	首发机构配售股份
600759.SH	正和股份	2010-11-19	409.5	122011.8	0	股权分置限售股份
002185.SZ	华天科技	2010-11-22	13942.5	37323	0	首发原股东限售股份
002186.SZ	全聚德	2010-11-22	8743	14156	0	首发原股东限售股份
300105.SZ	龙源技术	2010-11-22	440	2200	6600	首发机构配售股份
300107.SZ	建新股份	2010-11-22	338	1690	5000	首发机构配售股份
300106.SZ	西部矿业	2010-11-22	600	3000	8700	首发机构配售股份
002187.SZ	广百股份	2010-11-22	600	6400	10488.33	首发原股东限售股份
002188.SZ	新嘉联	2010-11-22	2457	13112.16	2487.843	首发原股东限售股份
600278.SH	东方创业	2010-11-23	16125.33	32000	0	股权分置限售股份
600184.SH	新华光	2010-11-23	525	6644.813	3855.188	股权分置限售股份
002083.SZ	孚日股份	2010-11-24	16995.24	56125.53	37722.77	首发原股东限售股份
600401.SH	*ST 申龙	2010-11-24	6437.205	24514.53	1290.238	股权分置限售股份
300109.SZ	新开源	2010-11-25	180	900	2700	首发机构配售股份
300108.SZ	双龙股份	2010-11-25	260	1300	3900	首发机构配售股份
300110.SZ	华仁药业	2010-11-25	1072	5360	16000	首发机构配售股份
300111.SZ	向日葵	2010-11-29	1020	5100	45800	首发机构配售股份
300112.SZ	万讯自控	2010-11-29	360	1800	5363	首发机构配售股份
300114.SZ	中航电测	2010-11-29	400	2000	6000	首发机构配售股份
300113.SZ	顺网科技	2010-11-29	300	1500	4500	首发机构配售股份
002310.SZ	东方园林	2010-11-29	100.984	4450.984	10573.41	首发原股东限售股份
002309.SZ	中利科技	2010-11-29	4626	10656	13374	首发原股东限售股份
002308.SZ	威创股份	2010-11-29	2244.9	12934.9	29825.1	首发原股东限售股份
600240.SH	华业地产	2010-11-29	1500	64500	0	定向增发机构配售股份
002466.SZ	天齐锂业	2010-11-30	490	2450	7350	首发机构配售股份
600239.SH	云南城投	2010-11-30	6334.071	49093.07	14247.64	股权分置限售股份,定向增发机构配售股份

数据来源: Wind 资讯

一周资金流推荐板块追踪

本周建议关注板块	有色金属、电子元器件、低碳经济、机械设 备
上周建议关注板块	有色金属、采掘、家用电器、机械设备
上周组合涨跌幅	0.4%
上周沪深 300 涨跌幅	0.04%
上周组合对比沪深 300 同期表现	0.36%
累计组合涨跌幅	13.23%
累计沪深 300 涨跌幅	-4.91%
组合对比沪深 300 同期表现(累计)	18.28%

注：组合统计区间：2009 年 12 月 14-2010 年 10 月 29 日，上周指 2010 年 10 月 25 日-10 月 29 日。

数据来源：广州证券研究所

上周十大个股资金流向

上周资金流入 TOP10

股票名称	流入资金	流出资金	资金差	5 日净流入率
超声电子	18.32 亿	12.37 亿	5.95 亿	14.04%
天通股份	20.42 亿	9.31 亿	11.11 亿	13.13%
宝钛股份	18.01 亿	9.29 亿	8.72 亿	12.23%
广陆数测	1.3 亿	2742 万	1.02 亿	9.36%
*ST 张股	1.69 亿	3069 万	1.39 亿	9.31%
太原刚玉	9.67 亿	5.98 亿	3.7 亿	8.87%
西南合成	4.65 亿	1.39 亿	3.26 亿	8.01%
章源钨业	4.49 亿	3.03 亿	1.45 亿	7.90%
浪潮信息	3.28 亿	577 万	3.23 亿	7.89%
江南高纤	5.55 亿	2.63 亿	2.93 亿	7.87%

上周资金流出 TOP10

股票名称	流入资金	流出资金	资金差	5 日净流入率
宝利沥青	4689 万	8631 万	-3942 万	-6.12%
浙江永强	1.21 亿	2.34 亿	-1.13 亿	-5.75%
大富科技	1.86 亿	2.68 亿	-8277 万	-4.67%

合肥三洋	1.76 亿	2.9 亿	-1.14 亿	-3.94%
贵糖股份	1.51 亿	2.91 亿	-1.41 亿	-3.39%
得利斯	409 万	3935 万	-3526 万	-3.16%
龙源技术	3506 万	8279 万	-4773 万	-3.10%
深圳燃气	3073 万	7859 万	-4786 万	-2.64%
山东墨龙	3070 万	5906 万	-2836 万	-2.52%
艾迪西	1085 万	3122 万	-2037 万	-2.22%

数据来源：Panlv、Wind、广州证券研究所

*A 股周策略上半年关注股票表现统计：

1) 总体表现（半年度）：

- 2010 年 01.04 至 2010.07.30 区间内（7 个月内）一共推荐了 46 只股票，均来自每月更新广证 30 股票池，且所有相关投资建议仅当月有效；46 只股票合计数据：2010 年 01.04 至 2010.07.30，区间平均涨跌幅：8.7%。其中成飞集成涨幅最大，达 112.6%；中国西电跌幅最大，达-11.6%。同期沪深 300 区间平均涨跌幅：-18.03%

2) 个股表现（半年度）：

- 综合区间的数据可以看出，有 11 只股票被重复推荐，其中，中国国航（601111）被推荐次数最多，达 4 次，区间平均涨跌幅为 26.7%；包钢稀土（600111）3 次，区间平均涨跌幅为 46.8%；伊利股份（600887）3 次，区间平均涨跌幅为 21.9%；其他包括 600036、600030、000061、600517、000983、600584、600703、002028 等 8 只股票被推荐 2 次。
- 区间标准差（Standard Deviation）为 30.5%，同期沪深 300 标准差为 32.2%，表明该时期的总体投资组合回报比较稳定，风险较小。

3) 关注股票组合表现对比同期沪深 300（每周）

每周股票组合累计涨跌幅	1.07%
-------------	-------

每周沪深 300 股票累计涨跌幅	0.66%
上半年板块累计涨跌幅	-1.91%
上半年沪深 300 累计涨跌幅	-12.71%

根据上述统计，上半年 A 股周策略所建议关注之股票品种在区间内累计涨幅跑赢同期沪深 300 组合约 0.4%，基本符合此前预期；板块方面的关注建议则表现更好，虽略有下跌，仍能大幅超越沪深 300 指标约 12%；表明经过周策略中的趋势判断和数据统计后所提供关注建议的个股或板块其表现有较好的潜力领先于市场指标。

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%以上。

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。

