

# 93只新增仓股揭秘 QFII最新动向

上市公司2006年年报和一季度季报已披露完毕,剖析QFII期间的持股情况,辨析其最新持股动向,对了解机构投资者持股意向,对把握未来市场脉络走向十分必要。

统计显示,在已披露2006年年报的1474家A股上市公司中,在十大流通股股东中,QFII持股家数为208家,持股数35.207亿股,相比2006年持股数32.072亿股

增加了近10%。同期,QFII所持股份流通总市值也增加了47%,从2006年第三季度的239.08亿元提高到351.84亿元。可见,随着QFII投资额度的不断增加及牛市的加速上扬,其介入A股市场的步伐仍不断加快,流通市值也出现大幅增长。

但从今年一季度以来延续的情况看,尽管QFII持股家数出现继续增长,但是持股数出现大幅减少(2.442亿

股),而流通市值则上升至433.39亿元,说明QFII在市场中逐步大幅走高过程中已日趋谨慎,投资开始分散化并有明显的减仓迹象,阶段调仓,稳健投资仍是QFII鲜明的投资特点。

2007年一季度季报显示,QFII共持有238只个股,其中有169只个股均为独家持有,持股分散化迹象趋于明显。在市场估值已被充分发掘的背景下,QFII选股也有迷

茫迹象,出现单打独斗、各自为政的持股格局。与部分基金和券商一样,QFII对S股也给予了高度关注,今年一季度除继续驻扎S深发展、S爱建、S南航、S双马等个股外,QFII在S天一科、S三九等个股建仓。

从一季度QFII新增仓的93只个股中,我们发现细分行业龙头股得到QFII的高度重视。如在中小板新增仓的7只个股中,浔兴股份是国内拉

链行业的龙头企业;孚日股份为亚洲最大的毛巾生产企业;横店东磁、东华合创等公司均属细分行业龙头企业。

因中小板良好的成长性,增仓该类个股,必然能为QFII带来业绩的稳定增长。其实,QFII在A股市场上运作以来,其积极挖掘题材、培育题材的运作轨迹一直十分清晰。他们或集体扎堆共同看好某家公司,或与国内基金、保险等机构共同持股,或

独辟蹊径单独驻足,其所选择的个股多数具有良好的市场表现。

在经济转型及制度变革的大背景下,A股市场已进入机构投资多元化的时代,多元化的投资者结构将带来多元化的估值标准,在投资策略上树立多元化的投资思路也非常重要。关注QFII投资的新亮点,加强基本面研究,主动布局是良好的投资选择。

华泰证券研究所 郝国梅

### 部分2006年末QFII集中持股一览

证券代码	证券简称	持有家数	证券代码	证券简称	持有家数
600560	天威保变	8	600330	天通股份	5
000932	华菱管线	7	600592	龙溪股份	4
600232	金鹰股份	7	600993	马应龙	4
000050	深天马A	6	601001	大同煤业	4
002067	景兴纸业	6	000400	许继电气	4
600027	华电国际	6	000758	中色股份	4
600529	山东药玻	6	000799	S*ST酒鬼	4
600655	豫园商城	6	000987	广州友谊	4
600824	益民百货	6	600077	中国国贸	4
601006	大秦铁路	6	600019	宝钢股份	4
000527	美的电器	5	600066	宇通客车	4
000731	四川美丰	5	600096	云天化	4
000927	一汽夏利	5	600188	兖州煤业	4
600026	中海发展	5	600270	外运发展	4
600202	哈空调	5	600354	敦煌种业	4

### 部分2007年一季度QFII集中持股一览

证券代码	证券简称	持有家数	证券代码	证券简称	持有家数
601666	平煤天安	9	000527	美的电器	5
601001	大同煤业	8	000400	许继电气	5
000050	深天马A	7	601006	大秦铁路	4
600330	天通股份	5	600495	晋西车轴	4
600202	哈空调	5	600232	金鹰股份	4
600188	兖州煤业	5	600192	长城电工	4
600033	福建高速	5	600176	中国玻纤	4
002067	景兴纸业	5	000767	漳泽电力	4
000932	华菱管线	5	000528	柳工	4
000868	安凯客车	5	000157	中联重科	4
000758	中色股份	5	000062	深圳华强	4
000731	四川美丰	5			

### 2006年末QFII持有前十大重仓股统计

证券代码	证券简称	持有家数	本期持股数(万股)	持股占流通A股比例(%)	上期持股数(万股)	上期增减(%)	流通市值(万元)
600036	招商银行	3	17324.28	3.68	-14510.18	-46.4	283425
600019	宝钢股份	4	30635.75	6.47	-19588.72	-39	265306
600015	华夏银行	3	32734.62	20.98	30788.11	1581.7	241909
600000	浦发银行	3	9724.58	7.3	4099.9	55.43	207231
601006	大秦铁路	6	23733.08	14.24	18334.27	339.58	192238
600009	上海机场	2	4428.42	4.92	-944.5	-17.62	83741
000898	鞍钢股份	3	7615.91	7.23	-11518.86	-60.2	77682
000002	万科A	1	5012.37	1.54	-4316.33	-51.19	77391
000729	燕京啤酒	2	6701.71	13.9	-523.84	-7.25	65476
000001	S深发展	3	4430.51	3.14	2440.77	122.97	64109

### 2007年一季度QFII持有前十大重仓股统计

证券代码	证券简称	持有家数	本期持股数(万股)	持股占流通A股比例(%)	上期持股数(万股)	上期增减(%)	流通市值(万元)
000527	美的电器	5	6797.18	14.9	1490.21	27.95	253398.9
601006	大秦铁路	4	12572.11	5.93	-11161	-47.02	184810
600000	浦发银行	2	6296.42	4.73	-3428.15	-35.25	169373.7
000001	S深发展	4	6400.14	4.54	1969.63	44.26	166083.6
601666	平煤天安	9	7827.26	21.15	7827.26	0	136585.7
601001	大同煤业	8	4934.05	17.62	2823.8	133.81	97940.89
600036	招商银行	1	4324.86	0.92	-12999.4	-75.04	84205.02
000002	万科A	1	4317.7	1.33	-694.67	-13.86	78064.02
600066	宇通客车	3	3524.96	13.32	-558.88	-13.69	74940.65
600009	上海机场	1	2088.38	2.09	-2340.03	-25.82	72988.88

### 2007年一季度QFII新增仓股票一览(与2006年末比)

序号	证券代码	证券简称	持有家数	本期持股数(万股)	持股占已流通A股比例(%)
1	000059	辽通化工	1	250	0.95
2	000066	长城电脑	1	70	0.29
3	000301	丝绸股份	1	500	0.73
4	000402	金融街	1	1269.99	1.95
5	000415	汇通水利	1	205.33	1.26
6	000488	晨鸣纸业	1	920.03	1.71
7	000504	赛迪传媒	1	85.99	0.76
8	000510	金路集团	1	249.99	0.54
9	000537	广宇发展	1	226.25	0.62
10	000562	宏源证券	1	779.98	2.44
11	000595	西北轴承	1	34	0.32
12	000607	华立药业	1	90.35	0.27
13	000612	焦作万方	1	701.95	2.56
14	000616	亿城股份	1	100	0.57
15	000619	海螺型材	1	325.83	1.32
16	000661	长春高新	1	427.99	4.66
17	000662	索芙特	1	120	1
18	000726	鲁泰A	1	298.45	2.12
19	000748	长城信息	1	129.92	0.79
20	000767	漳泽电力	4	2758.86	6.87
21	000789	江西水泥	1	489.31	3.41
22	000795	太原刚玉	1	149.99	0.92
23	000797	中国武夷	1	252.17	1.49
24	000803	金宇车城	1	225.91	3.01
25	000822	山东海化	1	339.99	0.75
26	000837	秦川发展	1	171.69	1.01
27	000868	安凯客车	5	1368.08	7.71
28	000908	S天一科	1	118.08	1.31
29	000959	首钢股份	1	832	0.81
30	000999	S三九	1	906.02	3.48
31	002052	同洲电子	3	347.78	12.16
32	002056	横店东磁	1	56.64	0.94
33	002065	东华合创	1	17	0.79
34	002070	众和股份	1	80.33	2.98
35	002076	雪莱特	1	37	1.35
36	002083	孚日股份	1	35	0.47
37	002098	浔兴股份	1	173.19	3.15
38	600004	白云机场	2	1756.71	3.53
39	600038	哈飞股份	1	45.57	0.27
40	600063	皖维高新	1	68.29	0.51
41	600075	新疆天业	1	684.27	2.75
42	600078	澄星股份	1	238.39	0.79
43	600082	海泰发展	1	154.99	0.89
44	600088	中视传媒	1	161.98	1.6
45	600123	兰光科创	1	200	0.97
46	600151	航天机电	1	814	3.27
47	600166	福田汽车	2	1298.58	3.6

序号	证券代码	证券简称	持有家数	本期持股数(万股)	持股占已流通A股比例(%)
48	600186	莲花味精	1	300	0.44
49	600192	长城电工	4	1152.09	7.96
50	600201	金宇集团	1	378.99	2.32
51	600236	桂冠电力	1	674	1.64
52	600269	赣粤高速	1	999.3	1.79
53	600306	商业城	1	204.11	1.86
54	600312	平高电气	1	353.53	2.28
55	600343	航天动力	1	70	0.83
56	600348	国阳新能	3	975.04	4.87
57	600352	浙江龙盛	3	1568.35	3.78
58	600363	联创光电	1	500	2.35
59	600375	金马汽车	1	475.56	3.76
60	600378	天科股份	1	185	1.47
61	600415	小商品城	1	142.81	2.49
62	600467	好当家	1	79.13	0.4
63	600481	双良股份	1	60	0.58
64	600486	扬农化工	1	190	4.76
65	600497	驰宏锌锗	1	40	0.45
66	600511	国药股份	1	451.61	6.55
67	600561	江西长运	1	125.92	1.3
68	600569	安阳钢铁	1	299.99	0.31
69	600587	新华医疗	1	59.18	1.62
70	600589	广东榕泰	1	49.99	0.49
71	600640	中卫国脉	1	77.9	0.95
72	600662	强生控股	2	456.38	1.09
73	600693	东百集团	1	297.51	3.74
74	600729	重庆百货	1	334.3	5.12
75	600815	厦工股份	1	83.38	0.44
76	600816	安信信托	1	1068.99	4.01
77	600823	世茂股份	1	120	0.49
78	600869	三普药业	1	66.11	1.01
79	600874	创业环保	1	149.99	0.71
80	600887	伊利股份	1	601.96	1.62
81	600895	张江高科	1	885.06	1.52
82	600965	福成五丰	1	68.28	0.6
83	600967	北方创业	2	239.99	3.58
84	600978	宜华木业	2	357.86	2.34
85	600983	合肥三洋	1	139.35	1.26
86	600990	四创电子	1	33.43	1.28
87	600997	开滦股份	1	419.43	1.7
88	601005	重庆钢铁	1	61	0.22
89	601318	中国平安	1	585.43	1.02
90	601398	工商银行	1	7996.86	0.87
91	601588	北辰实业	1	389.8	0.41
92	601666	平煤天安	9	7827.26	21.15
93	601699	潞安环能	1	509.99	2.83

数据来源:华泰证券研究所

代码	名称	开盘	最高	最低	收盘	涨跌幅	成交量	年报	代码	名称	开盘	最高	最低	收盘	涨跌幅	成交量	年报
000001	深发展	15.19	16	15.01	15.85	3.94	39284	0.2254	000921	ST科龙	10.85	11.46	10.85	11.46	5.04	67189	-0.1360
000013	天山东钢	8.91	9.78	8.9	9.55	2.14	13468	0.0348	000922	ST阿继	18.69	18.69	18.69	18.69	5.04	67189	-0.1360
000015	赛利纸业	17.45	18.31	17.23	17.23	4.11	32346	0.2089	000923	S 莱钢	10.85	11.46	10.85	11.46	5.04	67189	-0.1360
000016	江津动力	9.72	8.48	7.91	8.41	2.19	33529	0.0638	000924	ST中集	31.4	33.37	30.65	32.2	-1.17	98377	0.9733
000018	锡化机械	7.97	10.39	9.61	10.28	1.08	12440	0.1194	000927	一汽夏利	12.9	14.15	12.9	13.65	0	309709	0.2066
000019	烟台冰厂	32.39	30.57	31.58	31.58	-2.35	19530	0.2651	000928	ST吉甬	13.55	14.82	13.55	14.82	0.03	23507	0.0237
000020	ST金城	9.59	10.31	9.36	10.31	4.99	126737	0.0430	000929	兰生黄河	13.12	14.5	13.12	14.5	0	93806	0.1091
000021	京山轻机	8.26	9.37	8.5	9.28	3	24073	0.0730	000930	北生生物	10.15	10.72	10.01	10.5	-0.57	54411	-0.3990
000022	山东高速	15.02	15.94	15.1	15.68	1.14	35471	0.0251	000931	中孚实业	10.9	11.8	10.9	11.8	0	23507	0.0237
000023	超声电子	11.68	12.65	11.56	12.35	2.32	33551	0.2710	000932	ST华菱	10.6	10.85	10.01	10.7	1.42	66540	0.4864
000025	大钢不锈	19.2	20.														