

4月20日大宗交易

深市					
证券简称	成交价格(元)	成交量(万股)	成交金额(万元)	买方营业部	卖方营业部
齐翔腾达	66.51	7.19	478.21	平安证券有限责任公司深圳蛇口招商局招商大厦证券营业部	东兴证券股份有限公司上海四川北路证券营业部
超图软件	25.5	40	1020	光大证券股份有限公司宁波南汇新城证券营业部	财富证券有限责任公司宁波大量北路证券营业部
沪市					
证券简称	成交价格(元)	成交金额(万元)	成交量(万股)	买入营业部	卖出营业部
正泰电器	19.5	481.65	24.7	长江证券股份有限公司上海天钥桥路证券营业部	华泰证券股份有限公司上海零陵路客户服务中心
三一重工	25.95	804.45	31	中信证券股份有限公司中国金融期货交易所(非营业场所)	中国国际金融有限公司上海淮海中路证券营业部
光大银行	3.54	407.99	115.25	平安证券股份有限公司上海南京东路证券营业部	申银万国证券股份有限公司江苏无锡南长街营业部
招商银行	14.2	1278	90	中信建投证券股份有限公司北京市安立路证券营业部	国泰君安证券股份有限公司总部
金种子酒	16.23	2726.64	168	平安证券股份有限公司山西太原证券营业部	华泰证券股份有限公司上海零陵路客户服务中心
美罗药业	10.35	3622.5	350	平安证券股份有限公司长沙韶山路证券营业部	东北证券股份有限公司长春西安大路证券营业部
美罗药业	10.35	6727.5	650	中国民族证券有限责任公司上海南京东路证券营业部	东北证券股份有限公司长春西安大路证券营业部
江苏阳光	5.11	10015.6	1960	湘财证券股份有限公司苏州观前街证券营业部	南通证券股份有限公司苏州竹辉路证券营业部
正泰电器	19.5	468	24	长江证券股份有限公司上海天钥桥路证券营业部	华泰证券股份有限公司上海零陵路客户服务中心

徐工机械25笔大宗交易套现不足1亿

证券时报记者 陈霞

大宗交易平台数据显示,昨日深市有3只股票出现24笔大宗交易。而其中徐工机械就出现22笔大宗交易,成交价格均为26.35元,较收盘价折价5.8%;尽管成交笔数较大,但成交量和成交金额相对偏小,共计成交了309.91万股,成交金额为8166.21万元。昨日该股低开高走,收盘涨0.5%报27.88元。此外,徐工机械在19日也出现了3笔大宗交易,成交金额为1187.11万元,该股在当日走出除权后新低。值得注意的是,20日的22笔交易和19日3笔交易的买方和卖方均为招商证券股份有限公司上海翔龙路证券营业部。公告显示公司近期并无限售股解禁上市。

限售股解禁 Conditional Shares

4月21日有以下七家公司限售股解禁。

中航三鑫 (002163): 定向增发限售股解禁。解禁股东有西安国际信托等4家,合计解禁股数占总股本12.64%。套现压力较大。

安诺其 (300067): 首发原股东限售股解禁。解禁股东包括臧少玉等22家。实际解禁股数合计占总股本8.86%。套现压力很大。

南都电源 (300068): 首发原股东限售股解禁。解禁股东包括陈博等23家,实际解禁股数合计占总股本19.76%。套现压力很大。

金利华电 (300069): 首发原股东限售股解禁。解禁股东包括丁静等15家,实际解禁股数合计占总股本8.73%。套现压力较大。

碧水源 (300070): 首发原股东限售股解禁。解禁股东包括上海鑫联创业投资等12家,解禁股数占总股本6.70%。套现压力较大。

兴发集团 (600141): 定向增发限售股解禁。解禁股东为易方达基金等4家,合计解禁股数占总股本3.29%。该股的套现压力很小。

天威保变 (600550): 配股一般股份解禁,占总股本14.93%。该股的套现压力一般。(作者系西南证券分析师张刚)

龙虎榜 Daily Bulletin

游资分歧加大

程荣庆

沪市交易公开信息显示,涨幅居前的个股为嘉宝集团、升华拜克。嘉宝集团,高开高走,随后迅即涨停,形态上看,挖坑明显,公开信息显示,游资增仓明显,财通证券温岭东辉北路证券营业部买入4600余万元,看高。升华拜克,高开高走,放量涨停,公开信息显示,游资大举增仓,长期调整后涨停,看高。

深市交易公开信息显示,涨幅居前的个股为安泰科技、四川九洲、富龙热电和豫能控股。安泰科技,低开高走,放量涨停,交易公开信息显示,游资增仓明显,其中买卖双方均出现一机构席位,底部启动,看高。四川九洲,低开高走,放量涨停,交易公开信息显示,游资大举增仓,继续看高。富龙热电,周三涨停,交易公开信息显示,游资机构分歧明显,短线仍可看高,但注意落袋为安。豫能控股,复牌后一字型涨停,交易公开信息显示,游资大量买入,后市看高。

深市跌幅居前个股为双汇发展。双汇发展,微量一字跌停,交易公开信息显示,虽有两机构席位买入,但卖出居前的五位席位均为机构,短线风险仍有待释放,规避。

(作者单位:国盛证券)

随着上海国资重组标的数量减少,剩余标的重组动向更为明确

从上海国资整合中寻找确定性黑马

兴业证券

上海国资整合主题投资,一直是市场关注的热点。上海国资重组中的投资机会,经历了2009年、2010年证券化率的快速提升,可期待的注入资产并不丰富。根据今年市属国有经营性资产证券化率提升4.5%的目标,以及4000亿元~5000亿元经营性资产规模计算,今年通过重组上市的资产约为180亿元~225亿元之间。根据目前已完成的公司来推算,仍然有超过100亿元左右的资产待注入。从大方向上,我们判断上海国资整合正逐步迈入下半场,以做大做强上市公司业绩为核心重点。而随着一大批标的上市公司已经实现了资产重组,剩余公司的重组思路会更加清晰,投资标的会更加明确。由于重组股的投资本质上就是一个概率游戏,因此确定性增加提升了投资价值。在市场行情较为强势时,投资者可以进行适当参与此类主题性投资。

通过整理,我们发现,上海国资重组的操作手段主要有资产注

入、资产置换、资产收购和吸收合并四种。大部分上市公司在实施资产重组中,往往不局限于一种手段,而是多手段并用。根据我们研究分析的上海国资整合思路,我们提醒投资者把握三类上海国资整合方式中的投资机会。

一、关注“失集团-小公司”类企业的资产注入预期

整体上市一直是完善治理结构,做大做强主营的途径。根据我们的跟踪和判断,投资者可积极关注上海水产集团的整体上市。2008年,上海水产集团已通过买壳——现 开创国际 (600097),原“华立科技”——登陆了A股市场,但还未实现整体上市,今年有望集团将资产注入上市公司实现整体上市。

另外,光明集团近期也开始资产重组步伐,在去年完成了上海梅林的资产整合,将上海梅林打造成都市休闲食品产业平台,我们预期今年光明集团会继续在资产重组中加快步伐。

相关投资标的为:开创国际 (600097),金枫酒业 (600616),

海博股份 (600708)和光明乳业 (600597)。

二、关注上市资源较多的重点集团的产业链整合

上海市属六大重点企业中,上汽、锦江、百联、上港已实现资产重组。投资者可积极关注剩余两家上海电气 (集团)总公司和上海华谊集团有限公司的整合进程。

上海电气集团拥有5家上市公司,是上海市上市公司平台最多的国企集团。根据我们了解的信息,未来上海电气集团重组的总体思路包含:1、对于资产质量好,且与集团核心产业发展一致的企业,将并入上海电气 (601727);2、有一定市场空间的下属企业将保持其独立发展;3、对于经营不善的壳体公司,将集中进行处理或合并,同时让部分下属公司稳妥地退出历史舞台。投资者可关注SST中纺 (600610.SH)和自仪股份 (600848.SH)的壳资源价值。但由于两公司目前净资产率较高,表明市场预期较高,如果预期落空,存在一定的投资风险。

华谊集团一直希望实现主业资产上市,把三爱富 (600636)作为资产

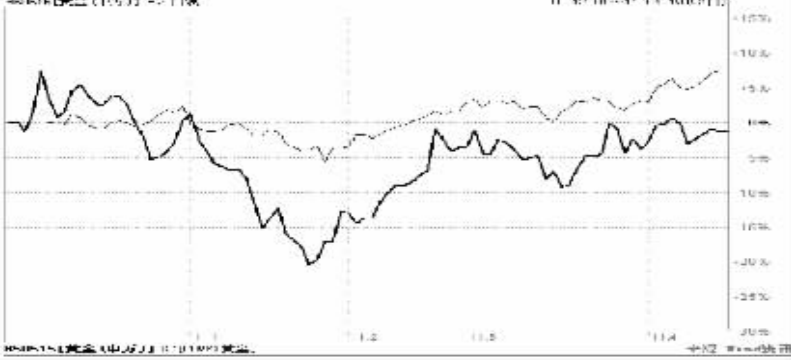
黄金股与金价的背离将得到修复

东兴证券

近期国际金价持续上涨,20日继续走高,盘中一度突破1500美元的整数关口,已是连续4个交易日创下历史新高。但相对来说,A股黄金股走势稳定显示落后。我们认为,这种背离将会逐渐得到修正,具体理由如下。

1、金价上涨趋势仍会延续。黄金今年有机会见到1600美元,中长期上升潜力仍然较大。

2、黄金股随着金价上涨内在投资价值不断得到提升。黄金股走势短期虽然滞涨,但黄金股走势未



来必将得到修正。

3、黄金股短期机会明显。可关注弹性大和估值低的黄金公司。

黄金股更具防御性

中金公司

央行4月初的再度加息,且3月份CPI高于预期,使得市场对中国经济进一步紧缩的担忧近期有所加剧,短期内基本金属价格将继续震荡。穆迪公司(4月15日)下调爱尔兰的评级导致欧债危机再度升温,且美联储官员近期的言论显示宽松货币政策仍将延续,通胀担忧及中东北非的动荡局势将继续推高黄金价格,彰显黄金股的防御性,建议继续关注山东黄金、中金黄金和招金矿业。

此外,由于市场对宏观形势

的疑虑,短期内部分投资者可能选择对前期涨幅较大的小金属股获利了结,但我们认为随着国家对战略性新兴产业控制力度的加大,战略性新兴产业如稀土、锑、锡等价格仍将维持高位或继续上涨,为公司业绩提供有力支撑。如果跌幅较大将提供良好的买入机会,建议继续关注包钢稀土(受益十二五稀土政策细则出台,下游需求旺盛,稀土价格大幅上涨,年初至今150%以上,资源税有较大机会向下游传导,业绩有望超预期)、辰州矿业(全球第二大锡矿生产商,环保整顿拉动锡价年初

至今上涨近30%)、东方钨业(便携化拉动钨产品价格上升,募投资建新项目)、金铂股份(下游深加工产能扩张),及锡业股份(供给瓶颈及电子行业需求强劲拉动锡价上涨,年初至今近30%)。另外,基本金属方面,近期或呈震荡。铝板块股票由于可能出台的对拟建项目的叫停以及铝价较为接近成本线,相对更为抗跌。中期建议选择下跌后适宜的时机参与江西铜业(基本面良好,业绩有望超预期)以及驰宏锌铟(资产注入及钨资源潜在价值)与中金岭南(多种有色金属稳步扩张)的交易性机会。

资金流向 Money Flow

散户资金流入量大

时间:2011年4月20日 星期三

板块	资金净流入量	资金净流入量分布				板块当日表现	板块近日表现
		特大户	大户	中户	散户		
医药生物	9.18	1.03	2.68	1.37	4.10	上涨居多	资金进出频繁
有色金属	6.29	0.56	2.32	0.96	2.44	小金属领涨	资金连续流出
食品饮料	3.56	0.12	0.98	0.70	1.77	涨多跌少	强弱居多
轻工制造	0.79	0.06	0.37	0.15	0.21	上涨居多	分化加剧
信息服务	0.78	0.51	-0.19	0.11	0.35	涨多跌少	强弱分化

板块	资金净流出量	资金净流出量分布				板块当日表现	板块近日表现	资金流出前三个股		趋势分析	
		特大户	大户	中户	散户			基本	技术		
化工	-36.11	-3.38	-9.29	-5.68	-17.77	下跌居多	资金进出频繁	上海医药 (-1.15亿) 中国医药 (-1.03亿) 康美药业 (-0.98亿)	抗通胀抗周期	强者恒强	
机械设备	-19.72	-0.40	-4.29	-3.15	-11.88	下跌居多	资金连续流出	中金黄金 (-5.86亿) 安泰科技 (-3.66亿) 金种子酒 (-1.85亿)	国际联动	分化加剧	
房地产	-17.31	-1.58	-4.48	-2.60	-8.65	跌多涨少	资金连续流入	五粮液 (3.01亿) 泸州老窖 (0.45亿) 金种子酒 (0.42亿)	通胀受益	强弱分化	
黑色金属	-12.08	-0.68	-2.80	-1.79	-6.81	涨跌参半	资金连续流出	赣锋锂业 (0.40亿) 紫金矿业 (0.40亿) 中国铝业 (-0.85亿)	通胀受益	分化加剧	
银行	-8.99	-3.75	-1.61	-0.48	-3.15	下跌居多	资金连续流入	中南传媒 (-0.48亿) 浙大网新 (-0.48亿)	政策支持	强弱分明	

点评:周三医药生物板块资金流入较为明显,前期超跌股有反弹迹象,随资金陆续流入,后期可继续关注。有色金属板块目前出现一定分化,小金属品种表现抢眼,随着小金属价格的震荡走高,此板块后期还将反复活跃。食品饮料以及轻工制造板块作为通胀的收益品种,随着资金的流入,后期还将活跃,投资者可给予一定关注。

周三资金流出数据来看,机械设备出现连续的资金流出,并且流出金额较大,建议投资者对此板块进行适当的回避。化工板块由于近期涨幅较大,获利资金较多,在主力资金有撤离迹象之际,建议投资者做好离场准备,落袋为安。银行、黑色金属板块由于本身具有较大的估值优势,短期的资金进出使得市场换手加大,对后期进一步走高奠定了一定的基础,此板块在调整后还可以进行积极关注。

(以上数据由本报网络数据部统计,国盛证券分析师程荣庆点评)

有重组预期的A集团潜在受益上市公司				
上市公司	主营业务	目前公司动态	预期资产重组方案	控股股东
开创国际 (600097)	远洋渔业 棉糖	1、受智利地震影响,去年业绩下滑较为严重。 2、上海水产集团存在整体上市预期。	集团整体上市	上海远洋渔业股份有限公司
金枫酒业 (600616)	黄酒销售	1、近期公告受让控股股东黄酒集团的资产。	光明集团酒业资产上市平台	杨业烟酒集团
海博股份 (600708)	物流、出租车运营	1、海博出租车计划在全国并线扩张。 2、公司2010年度年报中明确提出“着力推进资本运作,推进证券市场再融资,手机壳海存壳资产,支持主营业务的持续发展”。	光明集团物流资产上市平台	光明食品集团
光明乳业 (600597)	乳制品生产销售	1、光明集团乳业资产上市平台。 2、光明集团并购全球第二大酸奶制造商美国依诺。重组完成后可能注入上市公司。	光明集团乳业资产上市平台	光明食品集团

数据来源:Wind,兴业证券研究所

平台是华谊集团的既有计划。上海最佳为华谊集团非上市资产中质量最佳、发展前景最好的资产,在国内煤化工行业具有领先地位。若获得上海焦化资产,三爱富则逐步由单一的化工企业向综合型化工企业转变。2009年6月,三爱富向华谊集团、中国信达资产管理公司和中国华融资产管理公司3名特定对象非公开发行6.47亿股A股,购买其所持上海焦化100%股权的申请未获证监会通过,存在再度注入预期。

三、关注上海国资旗下的壳资源
上海国资重组不仅仅是在资本市场“存量”上进行重组优化,也要将未上市资产上市。根据我们了解的信息,上海国资旗下的科研院所资产和良友集团都有着上市的打算。我们提醒投资者关注国资委下的壳资源的投资机会。虽然借壳上市并不一定利用国资委旗下的壳,但相对来说概率更高。投资者可积极关注上工申贝 (600843),自仪股份 (600848),SST中纺 (600601)。

酷图与思考 Chart and Idea

利空出尽,否极泰来?

复牌后下跌股票的投资机会分析

长江证券

4月19日,双汇发展复牌,当天跌停,20日继续跌停,在经历了一轮下跌后,此时的双汇发展是否具有投资价值?而回顾历史,类似的案例还有很多,例如盐湖钾肥 (000792)和ST盐湖 (000578)在换股合并事项尘埃落定后,于2008年12月26日复牌。复牌后两只股票连续跌停,但随后两只股票开始上涨,40个交易日的涨幅均超过30%。因此,在本文里,我们研究了复牌后下跌的股票是否存在投资机会。我们对复牌后下跌的股票定义为:停牌时间超过5个交易日,且复牌当日开盘下跌。

对于复牌后下跌的股票,选择合适的买点是关键。我们认为,应该在股价已经走稳,但尚未形成明显上升趋势的时候买入。因此,我们在测算之后,制定如下买入规则:即股价连续在3个或者10个交易日不创新低,分别对应形成快速买入策略和慢速买入策略。此外,我们还要求买入当天成交量不为0。本文的样本为2005年1月至2011年1月。

指标	快速买入策略不同持有期下的各项指标					
	10日	20日	30日	40日	50日	60日
绝对收益	7.02%	4.54%	6.32%	5.58%	11.35%	12.29%
年化绝对收益	48.54%	54.43%	50.56%	57.49%	54.01%	49.16%
绝对收益胜率	56.55%	61.95%	64.76%	67.28%	69.96%	70.69%
超额收益	0.83%	1.83%	1.98%	2.30%	2.21%	1.83%
年化超额收益	15.22%	22.00%	18.87%	13.78%	10.60%	6.50%
超额收益胜率	47.32%	51.98%	50.62%	50.42%	47.51%	45.63%

数据来源:Wind资讯,长江证券研究所

在快速买入策略中,即股价连续3个交易日不创新低,我们从绝对收益和相对沪深300指数超额收益两个角度来衡量模型的效果,并计算不同持有期下的平均收益率、年化收益率和胜率,可以看出,从绝对收益的角度看,持有40个交易日的收益率最高;而从超额收益的角度看,持有20个交易日的收益率最高。

年份	快速买入策略持有40个交易日的分年收益		股票数量
	绝对收益	超额收益	
2005年	9.35%	2.28%	220
2006年	16.64%	0.89%	375
2007年	20.82%	7.88%	80
2008年	-13.89%	0.72%	158
2009年	17.64%	6.84%	68
2010年	3.33%	2.24%	58
2011年至今	19.13%	12.24%	3

数据来源:Wind资讯,长江证券研究所

从近3年的收益来看,持有40个交易日的表现比20个交易日要好。此外我们可以看出,该策略在2008年这样的大熊市里也很难实现正的绝对收益。设置20%的止损后,快速买入策略年化绝对收益为58.33%,绝对收益胜率为65.49%,年化超额收益为14.62%,超额收益胜率为52.70%。

综上所述,快速买入策略产生的买点较早,最佳持有期为40个交易日,买入策略胜率更高,适合中长期投资者。

指标	慢速买入策略不同持有期下的各项指标					
	10日	20日	30日	40日	50日	60日
绝对收益	3.36%	4.13%	6.11%	8.26%	8.56%	10.15%
年化绝对收益	80.81%	15.55%	18.89%	19.58%	11.09%	12.06%
绝对收益胜率	64.23%	62.62%	65.58%	68.69%	64.48%	62.07%
超额收益	1.25%	1.15%	1.04%	1.51%	0.44%	0.33%
年化超额收益	28.97%	13.78%	8.30%	9.07%	0.19%	0.11%
超额收益胜率	51.86%	48.83%	47.52%	45.67%	41.66%	41.06%

数据来源:Wind资讯,长江证券研究所

在慢速买入策略中,我们依然从绝对收益和超额收益两个角度来衡量模型的效果,并计算不同持有期下的平均收益率、年化收益率和胜率,可以看出,从绝对收益和超额收益的角度看,持有10个交易日的收益率最高;而从绝对收益及其胜率的角度看,持有40个交易日的收益率也不错。可以看出,持有10个交易日的收益率在各个年份都比较稳定,哪怕在2008年,其绝对收益也有-0.85%。

年份	慢速买入策略持有10个交易日的分年收益			股票数量
	绝对收益	超额收益	胜率	
2005年	3.84%	1.08%	140	
2006年	5.00%	1.08%	307	
2007年	5.90%	1.15%	68	
2008年	-0.85%	1.41%	161	
2009年	3.04%	0.39%	62	
2010年	2.67%	2.79%	63	
2011年至今	2.99%	3.29%	7	

数据来源:Wind资讯,长江证券研究所

设置20%的止损后,慢速买入策略年化绝对收益为81.84%,绝对收益胜率为64.11%,年化超额收益为31.20%,超额收益胜率为51.86%。

慢速买入策略产生的买点较晚,最佳的持有期为10个交易日。慢速买入策略年化收益率更高,适合短线投资者。

深市		成交价格	成交量	成交金额	买方营业部	卖方营业部
齐翔腾达	66.51	7.19	478.21	平安证券有限责任公司深圳蛇口招商路招商大厦证券营业部	东兴证券股份有限公司莆田梅园东路证券营业部	
超图软件	25.5	40	1020	光大证券股份有限公司宁波孝闻街证券营业部	财富证券有限责任公司宁波天童北路证券营业部	
沪市						
证券简称	成交价	成交金额	成交量	买入营业部	卖出营业部	是否为专场
正泰电器	19.5	481.65	24.7	长江证券股份有限公司上海天钥桥路证券营业部	华泰证券股份有限公司零售客户服务总部	否
三一重工	25.95	804.45	31	中信证券股份有限公司总部(非营业场所)	中国国际金融有限公司上海淮海中路证券营业部	否
光大银行	3.54	407.99	115.25	申银万国证券股份有限公司江苏无锡清扬路营业部	申银万国证券股份有限公司江苏无锡清扬路营业部	否
招商银行	14.2	1278	90	中信建投证券股份有限公司北京市安立路证券营业部	国泰君安证券股份有限公司总部	否
金种子酒	16.23	2726.64	168	平安证券有限责任公司石家庄中山西路证券营业部	华泰证券股份有限公司零售客户服务总部	否
美罗药业	10.35	3622.5	350	平安证券有限责任公司深圳福华路证券营业部	东北证券股份有限公司长春西安大路证券营业部	否
美罗药业	10.35	6727.5	650	中国民族证券有限责任公司上海南丹东路证券营业部	东北证券股份有限公司长春西安大路证券营业部	否
江苏阳光	5.11	10015.6	1960	湘财证券有限责任公司长沙韶山路证券营业部	海通证券股份有限公司苏州竹辉路证券营业部	否
正泰电器	19.5	468	24	长江证券股份有限公司上海天钥桥路证券营业部	华泰证券股份有限公司零售客户服务总部	否

散户资金流入量大

资金流入单位: 亿元

时间: 2011年4月20日 星期三

板块	资金净流入量	资金净流入量分布				板块当日表现	板块近日表现	资金流入前三个股	趋势分析	
		特大户	大户	中户	散户				基本面	技术面
医药生物	9.18	1.03	2.68	1.37	4.10	上涨居多	资金进出频繁	上海医药 (1.15 亿), 中恒集团 (1.03 亿), 康美药业 (0.98 亿)	抗通胀抗周期	强者恒强
有色金属	6.29	0.56	2.32	0.96	2.44	小金属领涨	资金连续流出	中金黄金 (5.86 亿), 安泰科技 (3.66 亿), 宏达股份 (1.85 亿)	国际联动	分化加剧
食品饮料	3.56	0.12	0.98	0.70	1.77	涨多跌少	强弱居多	五粮液 (3.01 亿), 泸州老窖 (0.45 亿), 金种子酒 (0.42 亿)	通胀受益	强弱分化
轻工制造	0.79	0.06	0.37	0.15	0.21	上涨居多	分化加剧	珠海中富 (0.66 亿), 青山纸业 (0.40 亿), 福建南纸 (0.40 亿)	通胀受益	分化加剧
信息服务	0.78	0.51	-0.19	0.11	0.35	涨多跌少	强弱分化	中国联通 (0.85 亿), 中南传媒 (0.48 亿), 浙大网新 (0.48 亿)	政策支持	强弱分明
板块	资金净流出量	资金净流出量分布				板块当日表现	板块近日表现	资金流出前三个股	后市趋势判断	
		特大户	大户	中户	散户				基本面	技术面
化工	-36.11	-3.38	-9.29	-5.68	-17.77	下跌居多	资金进出频繁	中泰化学 (-3.23 亿), 鲁西化工 (-2.46 亿), 湖北宜化 (-2.36 亿)	行业向好	强势居多
机械设备	-19.72	-0.40	-4.29	-3.15	-11.88	下跌居多	资金连续流出	三一重工 (-6.11 亿), 金风科技 (-4.29 亿), 中联重科 (-1.35 亿)	行业景气	下跌趋势
房地产	-17.31	-1.58	-4.48	-2.60	-8.65	跌多涨少	资金连续流入	万科 A (-1.96 亿), 金地集团 (-1.78 亿), 保利地产 (-1.54 亿)	估值偏低	强势居多
黑色金属	-12.08	-0.68	-2.80	-1.79	-6.81	涨跌参半	资金连续流出	包钢股份 (-2.61 亿), 河北钢铁 (-1.41 亿), 莱钢股份 (-1.22 亿)	估值修复	震荡回落
银行	-8.99	-3.75	-1.61	-0.48	-3.15	下跌居多	资金连续流入	兴业银行 (-4.82 亿), 招商银行 (-1.49 亿), 深发展 A (-1.03 亿)	估值洼地	中继续调整

点评: 周三大盘高开后展开震荡, 市场分化加剧, 大盘权重股继续获利回吐, 中小板和创业板表现活跃。医药生物板块资金流入较为明显, 前期超跌股有反弹迹象, 随着资金的陆续流入, 后期可继续关注。有色金属板块目前出现一定的分化, 小金属品种上市公司表现抢眼, 随着小金属价格的震荡走高, 此板块后期还将反复活跃。食品饮料以及轻工制造板块作为通胀的收益品种, 随着资金的流入, 后期还将活跃, 投资者可给予一定关注。

周三资金流出数据来看, 机械设备出现连续的资金流出, 并且流出金额较大, 建议投资者对此板块进行适当的回避。化工板块由于近期涨幅较大, 获利资金较多, 在主力资金有撤离迹象之际, 建议投资者做好离场准备, 落袋为安。银行、黑色金属板块由于本身具有较大的估值优势, 短期的资金进出使得市场换手加大, 对后期进一步走高奠定了一定的基础, 此板块在调整后还可以进行积极关注。