

4月20日大宗交易

Table with columns: 城市 (深圳, 沪市), 证券简称, 成交价格, 成交量, 成交金额, 买方营业部, 卖方营业部.

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%;

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%。

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。

(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。

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。

“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。

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。

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);

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。

- 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。

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,使得市场对中国政府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。

资金流向 Money Flow

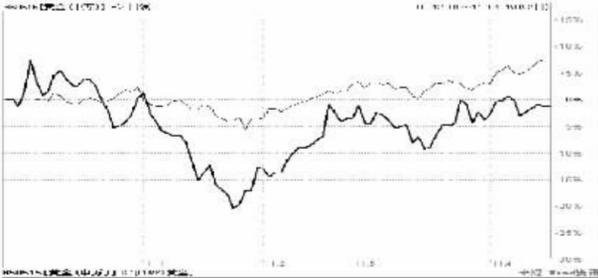
散户资金流入量大

时间:2011年4月20日 星期三

Table with columns: 板块, 资金净流入量, 特大户, 大户, 中户, 散户, 板块当日表现, 板块近日表现, 资金流入前三个个股.

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,小金品种表现抢眼。

(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)



来必将得到修正。由于山东黄金停牌,短线可重点关注紫金矿业、中金黄金、恒邦股份、大元股份和荣华实业。

Table with columns: 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.

数据来源:Wind, 兴业证券研究所

平台是华谊集团的既有计划。上海焦化作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。

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)。

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。

Table with columns: 指标, 10日, 20日, 30日, 40日, 50日, 60日. 快速买入策略不同持有期下的各项指标

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。

Table with columns: 年份, 绝对收益, 超额收益, 股票数量. 快速买入策略持有40个交易日的分年收益

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。

Table with columns: 年份, 绝对收益, 超额收益, 股票数量. 慢速买入策略持有10个交易日的分年收益

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。

Table with columns: 年份, 绝对收益, 超额收益, 股票数量. 慢速买入策略持有10个交易日的分年收益

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%。

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。