

热点成功切换 大盘换挡前行

昨日盘中热点切换的特征较明显。早盘银行股、钢铁股走势不振,中小板块等品种则出现劲升走势。但午后,钢铁股崛起,中小板块、医药股等却冲高回落,中小板综指出现阴十字的走势。看来,市场出现了一定的热点切换走势特征。

但热点切换并没有使大盘出现新的震荡走势,钢铁股的逞强迅速聚集了市场人气,大盘再度走高。热点切换的成功主要得益于两点:一是钢铁股与中小品种是同一主线,即年报业绩、热点的切换并未引发市场投资心理的波动;二是得益于资金面的相对宽松,毕竟已过了相对艰难的2007年底的资金面紧张的时间点,昨日沪市成交量超过1700亿元即是佐证。

现在的问题是:热点切换能否推动大盘换挡前行?对此,笔者认为大盘换挡前行的预期是相对确定的,因为钢铁股在近期的一度疲软走势,主要是因为业内人士担心从紧的货币政策会影响钢铁行业的需求,而一旦钢铁股出现盘中反转走势,敏感的主力会联想起钢铁行业会不会走出调控政策所带来的业绩增长放缓的阴影?这必然也会提振这些主力资金对同样受到调控政策影响的银行股、地产股的股价走势的乐观预期。

笔者认为大盘近期仍将反复震荡走强,毕竟在成交量持续放大、资金面有望切换成功以及热点面开始有所宽松的背景下,市场没有理由出现大的回落走势。

渤海投资 秦洪

“八”“八”“八” 激烈交锋 惊现多重博弈

昨日大盘虽然多数时间下跌,但个股始终处于涨多跌少局面,“二”“八”交锋激烈,直到最后半个小时大盘才翻红重返5300点上方。错综复杂的盘面已经显现“八二归来”背后的多重博弈。

重大盘与重个股的博弈

昨日的市场其实依然延续了前一天股指小涨、个股大涨的局面。这就给投资者出了个难题:到底应该重大盘还是重个股? 细观盘面,前昨两日虽然盘中股指屡屡翻绿,但个股始终涨多跌少,这与以往一旦权重股持续杀盘,个股行情难免集体退潮明显不同。原因在于:一是众多个股主力非常清楚,今年股市不确定因素很多,相对而言

一季度受影响较小。二是目前行情火爆的个股多数又是与港股关联度不大,与宏观调控关联度不大,从而使这些个股的主力大大增加了轻大盘重个股的底气。

炒题材与炒业绩的博弈

为什么近期题材股的炒作占了上风? 从蓝筹股方面看,金融、地产明显受到政策面调控影响,同时,多数蓝筹股是含H股的A股,一旦蓝股有风吹草动,对这些蓝筹股的拖累作用很大。

而从题材股方面看,最大的优势是经历充分的调整,许多股票至今远远低于“5·30”时4300点的价位。据报载,近日去年涨幅大大落后于大盘的中创信测等25个熊股大幅上涨。这种情

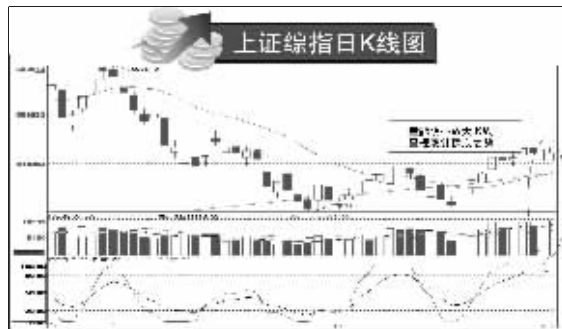
况再一次演绎了“涨多了该跌,跌多了该涨”的道理。

基金与其他力量的博弈

综观上述现象,说到底还是基金与私募基金、游资等社会资金之间的博弈。去年下半年的“一基大斗”导致了市场的蓝筹泡沫,而蓝筹泡沫的后遗症至今犹存。基金目前依然深陷其中,而去年一度被挤出市场的其他力量如今却已经兵强马壮,所以两者之间的博弈谁更有胜算,已经不言而喻。

当然,从市场热点轮回规律看,去年上半年热点在题材股,下半年在蓝筹股,今年上半年再度转向题材股是顺理成章的。所以尽快调整思路,顺势而为也许是广大投资者今年股市的制胜之道。 世基投资 王利敏

技术看盘



首席观察

主题投资年将有多少“故事”好讲

由于人民币升值的步伐今年依然不会停止,有可能仍能达到10%的升幅,即达到1美元兑6.66元人民币的水平,笔者按照升值对应指数模型计算出沪市的点位是:6880点。根据上述方法测算,大盘一旦在今年内超过7000点,蕴含的风险将是空前的。届时出现剧烈下跌,是完全可能的。

从市场交易角度来看,如果把6124点的下调视为第一回吐,则大盘理应还有“二度摸高”的动作用出现,一旦二度摸高完成,则将出现二次回吐。

预计今年沪市大盘基本区间在3800点~6880点之间。上7000点,下3800点的概率都不大。最大的可能是围绕5500点,正负一千点的空间腾挪。

如果说,2006年是价值发现年,2007年是价值泡沫年,那么2008年,则是一个主题投资年,通俗点说,就是一个“讲故事”年。可以讲的“故事”主要有:一、奥运会;二、资产整合;三、创业板;四、股指期货等。

上述“故事”也许会激动人心,但真正的主流依然应该是:自主创

新能力强的优质上市公司。另外,利用政策,攫取超额利润最大的机会可能在B股。一旦有方案出台,则目前B股整体价位比A股整体价位低60%以上,即:按照目前A股股价水平,B股有100%~120%的涨幅空间。原因在于,无论对外还是对内,其存在的价值基本上丧失。所以,合并B股势在必行。

总之,2008年投资人不能期望于靠大势赚钱,更多的需要精心选对品种,才能获取较好的利润。 广发证券 王小平



机构论市

市场做多信心充足

受石油和黄金期货价格飙升以及制造业活动指数下滑影响,美国股市节后首日大幅下挫。受此影响A股市场昨早盘一度出现回落,下午在石化、有色板块的推动下股指再度走强,并以阳线报收,同时成交量放大到2500亿的水平,显示做多信心充足,考虑到春节前后政策面与资金面的因素,春节前市场依然可以乐观看待。 方正证券

短期有望继续震荡上行

两市大盘在钢铁股等带动下震荡上行,上证指数再度逼近60日线附近。随着市场人气的逐渐恢复,短期市场明显开始有所活跃,加上有色、房地产等板块的止跌,短期市

场向下空间较为有限。一旦中石油短期出现反弹,大盘有望继续震荡上行。具有估值优势的板块如钢铁、有色、金融等可作为价值型投资者重点关注对象。 华泰证券

股指涨幅将会收窄

周四大盘再度下调考验5200点整数关口获得支撑之后,午后重拾升势,日成交金额处于2500亿元以上的高水平。由于当日成交继续有效

放大,尽管银行、房地产表现不佳,但有色、钢铁已经止跌回升,预计周五大盘仍将继续上探,但涨幅将会收窄。 西南证券

大盘有望放量上涨

周四大盘以小幅震荡、尾市攀升的格局运行,市场成交放出近期天量,其中热点表现活跃程度远远大于大盘,资金入市参与较容易获利。周五市场有望出现放量

上涨。主流热点:电力板块。部分电力股出现大涨甚至涨停,明显有资金开始进场参与电力股,可关注业绩优秀、股价估值不高的电力股票。 北京首放

适当调整持仓结构

昨日市场受到银行股调整的影响,股指出现回落,但是午后指数的拉升下股指出现一波快速反弹,两市指数均在收盘时翻红。整体来看,市场继续显现八二格局。但我

们也注意到,部分个股经过连续的上涨获利回吐意愿,建议投资者操作可适当调整持仓结构,选择品种上应注重“价值+成长”的因素。 万国测评

权重股止跌引领股指走强

周四两市大盘先抑后扬,早盘股指呈反复强势震荡格局,个股板块行情十分活跃,午后以后中国石化为首的权重股止跌回稳反弹有效地抬高了指数。短线看,股指在60日均线

处经过为期一周的消化整理后,此区域的压力得到一定程度的化解,权重股的回稳将有利于指数的稳定,只要权重股稍稍向上发力,沪指越过60日均线不成问题。 九鼎德盛

主力资金布局新行情

周四大盘前市受周边股市回落影响低开低走,午后在钢铁、有色、医药、电力等具备政策支持且有业绩增长预期的二线行业蓝筹股带动下走出回升行情。当日成交量又上

了一个台阶,表明部分场内主力资金已经开始布局新行情了。我们认为,奥运板块、医药板块、化工板块有望反复走强,投资者可重点中线关注。 上海金汇

十佳分析师指数



上证网友指数



A large table listing various stocks with columns for code, name, open, high, low, close, and other financial metrics. The table is organized into multiple columns and rows, providing a comprehensive overview of market data.