

“暖风”渐起 大盘有望持续走强

近期盘面“暖风”渐起,昨日就有两个偏暖信息,一是发改委就业和收入分配司副司长王小卓在“社会保险基金安全宣传教育活动总结大会”上表示,将大力发展投资证券投资基金,采取多种方式直接投资资本市场,提高社保基金入市的比例。这较前期社保基金减仓形成鲜明对比,有利于提振多头的做多信心。二是南方隆元提前结束募集,意欲建仓,如此就较大地激发了多头的做多底气,从而营造了市场较好的反弹氛围。

昨日盘面有两大热点,一是超跌反弹的品种,较为典型的有以中国石油为代表的权重股。二是年报业绩浪品种,主要是四季度业绩有望超预期的钢铁股。

笔者认为市场的趋势已发生了根本性变化,即大盘已从前期的持续单边下跌的调整行情有望向持续震荡走强的回升行情转变,而4800点至5000点区域则是市场趋势转变的缓冲区。

如果再考虑到这么一个因素,未来的行情走势可能更相对乐观,那就是银行股、地产股等岁末年初行情主角尚未登场,昨日的银行股、地产股涨幅并不大。笔者认为,银行股、地产股明年的业绩仍将大幅增长,银行得益于税负降低、持续加息所带来的存贷差扩大,地产得益于将进入报表的主营业务收入体现的是2007年的房价,但主营成本则体现的是2005年、2006年的地价,盈利能力将大幅提升。

渤海投资 秦洪

■十佳分析师指数



■上证网友指数



市场开始恢复活力

昨日大盘经受住了资金面压力的考验,强势上扬,成交量明显放大。从盘口观察,周三除了指数表现十分强劲外,还表现出个股普涨、估值合理、市场信心逐步恢复的特征,我们认为如果未来这三大趋势能够得到维持,则大盘将重新焕发活力。

首先,周三市场九成以上的个股出现普涨,带动大盘大幅上扬,强劲的大盘走势使得市场信心逐步恢复。数据显示,上海市场上涨和下跌家数比例为10:1,多数个股的成交量显著放大,显示出当前大盘正在走出低点下跌的阴霾,市场信心正在强化。而在周三普涨之前,A股市场出现本轮牛市以来罕见的单边大幅调整,这种调整幅度即使在平衡

市甚至在熊市中也并不多见,不过,考虑本轮大牛市涨幅达到5倍背景,依然可以在可以接受的范畴之内。前期中调整实际上修正了牛市的超买指标和消化累积的泡沫,而本次周三大盘的恢复性上涨则客观上完成了技术和心理上的市场要求,对于后市一阶段的运行趋势打下了基础。

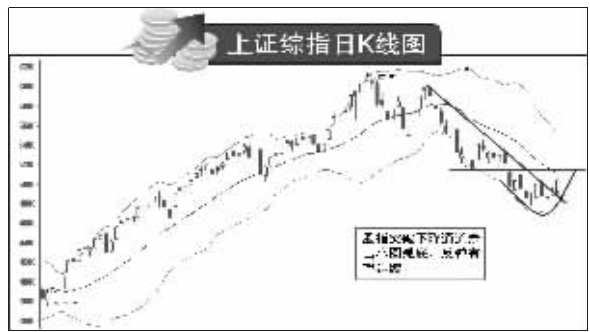
其次,从A股市场自身运行来看,经过10月份绩差股与低价股下跌,11月份周期性行业与蓝筹股板块下跌,A股价格泡沫已经得到有效挤压,目前的估值水平又重新回到了合理的范围之内。从股价变化、估值水平与业绩增长预期综合来看,市场再次出现系统性下跌的可能性已经不大。而

备受市场瞩目的中石油,其权重地位在太平洋保险等大盘股即将上市的稀释作用下,影响力较前期有所削弱;而周三中石油权重股的逐步止跌走势,也将对股指起到稳定作用。

最后,中国经济的稳健增长也使得向上趋势的确定性大大增强。从宏观统计数据来看,外贸顺差、负利率继续创造着充足的流动性。我们认为流动性对A股市场的推动作用在前期只是暂时受到抑制,在新的投资主线明确后,充沛的流动性将得到有效释放。在市场环境转暖的背景下,股指期货临近、创业板推出、人民币加速升值等刺激因素,将会引导市场重新焕发活力。

上海证券 彭蕴亮

■技术看盘



■首席观察

密切关注新资金流向

虽然后市还有震荡反复,但随着投资机会的增多和市场信心的恢复,大盘就此展开跨年度的行情可能性在增大。这是因为:一、股指调整无论从时间还是空间来看都已相当充分;二、近期政策面有趋于宽松的迹象,利多因素开始出现;三、年报行情即将临近,各路机构都开始要进场热身提前建仓。

目前市场不缺资金,缺的是信心,一旦大盘开始见底回升,个股赚钱效应出现,新资金就会源源不断进入市场。那么,新资金会看中哪些品种大举介入?目前哪些板块会率先成为市场热点?

首先,是以中国中铁、

中国神华、中国石化、中国石油等为首的指标股,它们肯定将成为大资金重点关注和配置的品种。中国中铁由于在低迷市道中上市,定位偏低,上市两天都有大机构大举建仓;中国神华也基本调整充分,股价泡沫得到了较好的消化。所以,行情的好转使得它们具有良好的上涨空间。

其次,是以怡亚通、广百股份、北纬通信等为代表的中小板次新股,该板块因行情低迷股价被市场低估,在创业板即将开设的刺激下想象空间更大。

再次,是调整幅度巨大、股价跌无可跌的低价题材股,它们也有望受到部分新资金的青睐而出现较好的报

周三的新股发行并没有对股指形成压力,大盘收复5000点,成交量有所放大。从技术上看,股指在5000点下方盘整出了小圆弧底,短期大盘将延续反弹,而5150点附近将是阻力位置,如近期能突破则可见到5200点上方。

万国测评 王荣奎

复性反弹行情。一度在沪深两市几乎绝迹的8元以上低价股目前已有200多只,随着行情的回暖,它们也具有较大的反弹空间。但投资者对这些低价绩差股也要注意鉴别,千万不要踩上了年报亏损“地雷”。

最后,由于时近年尾,每家基金都面临着业绩考核的压力,因此只要大盘好转,基金重仓股自然要纷纷大举拉升,以求得基金净值账面上的好看和“排名靠前”。

总之,目前市场人气刚刚开始凝聚,大盘还要不断震荡以确认底部,新资金的流向决定了市场的机会所在,投资者要学会把握这点才能抓住市场新的机会。

石长军



市场底部逐步抬高

上证指数再度收于5000点之上,4800点附近的阶段底部区域逐渐得到确认,短期反弹将遇到20日和30日均线的阻力。蓝筹股板块在超

跌之后的反弹力度较强。当前,机构投资者在为2008年行情布局,部分动态市盈率较低的绩优股可能渐受关注。 申银万国

场外资金积极回补

两市大盘周三强势上行,摆脱了新股发行对于资金面的压力。大盘在中石油止跌反弹的带动下震荡上扬,有色金属、钢铁等板块大幅反弹显示

出场外资金正在积极回补,短期市场有望在境外资金的不断介入下继续震荡反弹,前期超跌且具有估值优势的品种值得积极关注。 华泰证券

板块轮动现象明显

两市大盘周三小幅高开后震荡上行,权重指标股走势稳健。整体来看,权重指标股仍然是推动指数的主要力量,而板块轮动现象极为明显,即近

期调整较为充分的板块轮番补涨,如近两天的地产板块和钢铁板块。操作上投资者应关注一些近期调整较为充分且有业绩支撑的个股。万国测评

钢铁板块成为主流热点

周三市场出现了一路震荡上扬的走势,沪深两市大阳线收盘,个股出现普涨,成交量也有所放大。但影响后市的关键因素还在于大盘权重股能否持续走强。主流热点:钢

铁板块。从价值投资的观点来看,大跌过后,低市盈率和低市净率使得钢铁股吸引力大大增强,而钢材价格上涨,成为短期刺激股价的因素。 北京首放

市场人气还未完全恢复

周三大盘在“中”字头为首的蓝筹权重股带领下,出现一波较为强劲的反弹,5000点大关再度被突破。由于市场人气还没有完全恢复,我们预计后市大盘还将在

5000点附近维持横向震荡格局。操作上,投资者仍要保持足够冷静,即使参与也绝对要恪守轻仓短打的原则,不要在市况不明的情况下盲目重仓。 上海金汇

大盘有重新走强迹象

周三大盘高开高走,尤其是钢铁板块行情进一步深化,鼓舞了市场人气。短线来看,随着权重股的回稳反弹,市场的赚钱效应再度显现,个股的活跃度再次提高,两市股指已

站在半年线上方运行,技术形态有重新走强的迹象,大盘仍有继续走高潜力,后市有望挑战20日均线甚至有有望回补11月22日的向下跳空缺口。 九鼎德盛

股指有望惯性上行

周三股指早盘盘中小幅下探后,一路震荡走高,最终沪综指站在5000点上方。从形态上看,股指在低位两连阳后再度收出攻击性阳线,可以视为底部探明的信号,但由于5000点是个重要的关口,因

此周四股指将有震荡回抽的可能。目前沪综指已经成功站在5日和10日均线以上,并有向20日均线挑战的可能。我们认为后市股指将保持震荡上行的趋势。 武汉新兰德

Table with columns: 代码, 名称, 开盘, 最高, 最低, 收盘, 涨跌幅, 成交量, 中报. Lists various stocks and their performance metrics.

Table with columns: 代码, 名称, 开盘, 最高, 最低, 收盘, 涨跌幅, 成交量, 中报. Lists various stocks and their performance metrics.

Table with columns: 代码, 名称, 开盘, 最高, 最低, 收盘, 涨跌幅, 成交量, 中报. Lists various stocks and their performance metrics.