

开门红奠定 行情回暖基础

表面看来,昨日上证指数11.25点的涨幅并不能称之为开门红。但是,深证成指大涨155.53点,中小板指暴涨155.5点,更为重要的是,两市涨停板家数迅速膨胀,昨日共50家个股达到10%涨幅限制,这样的走势特征,的确可以称之为开门红。

之所以有如此走势,主要是因为A股市场出现两大特征,一是权重有所调整,二是随着2008年的到来,2007年底银根紧缩所带来的资金面紧张格局有所改观,各路资金纷纷走出“冬眠”状态,开始“春耕”,有望在2008年有突出表现的板块昨日得到了机构资金的青睐,奥运板块、医药板块、化工板块以及有望成为2007年年报业绩增长主角的中小板品种反复逞强。

正因为如此,有分析人士认为,昨日开门红其实奠定了2008年初行情逐步回暖的基础。一方面是因为年初相对宽松的資金面将形成强劲的买盘;另一方面则因为2008年的确有诸多相对乐观的板块可为买盘资金提供建仓对象,如2008年奥运年将刺激奥运板块反复活跃,再如2008年的电信重组将刺激电信板块的反复活跃,还有2008年医改进入关键期所带来的医改受益概念股的强势预期。

笔者认为大盘在春节前后极可能呈现出指数波动不大、个股精彩纷呈的格局。 渤海投资 秦洪

新年开局显露 全年市场总体特征

昨天是新年的第一个交易日,市场走势总体而言较为平稳,但是板块差异也彰显了目前主力机构的巨大分歧。指标股三天上涨、两天下跌的表现令人捉摸不定,而以奥运为题材的北京板块异军突起,其持续性也值得斟酌。可以说,2008年的开局,就已经显露出今年市场的总体特征,即指标股决定股指涨跌,而赚钱效应则体现在题材股上。

市场稳定靠蓝筹 超额收益靠热点

2008年是我国资本市场进一步开放的关键时期,而通过资本市场实现行业间的整合,做大做强A股上市公司,使之具备国际竞争力,并进一步抓住机遇实现对外兼并,这是一条已经非常清晰的战略路径。钢铁、航空、汽车乃至金融行业都已经开

启了收购大幕。从这个角度考虑,大盘蓝筹股在今年仍然是市场的中流砥柱。

然而,大行情需要长时间的等待和忍耐,类似去年“5·30”之后被资金驱赶着的“象群狂舞”景象不会多见了。因此笔者认为,对于指标股的操作,今年要站在很高的位置去看待,那么一个好的办法就是远离市场。

但资金是逐利的,特别是当短期市场热点纷呈之际。昨日,北京板块抢尽市场眼球,这反映出经过长时间的盘整,在市场进入稳定期后,各方面的资金开始陆续地活跃起来了。如果说2008年市场的稳定要靠蓝筹股、指标股,那么2008年的超额收益则来自于短期热点的炒作。

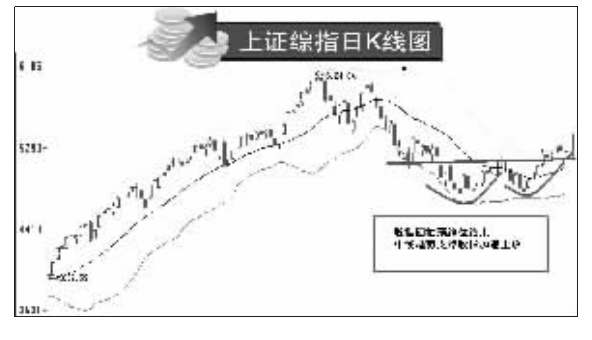
机会和风险相伴 关注持续性热点

不过笔者要提醒大家的

是,机会和风险总是相伴而行,如果某个机会过于明确和直接,那反而应该引起我们的警惕。新年第一个交易日以奥运板块打响头炮无可厚非,但2008年召开奥运会是人尽皆知的事情,因此这就给昨日北京板块突出的表现贴上了题材炒作的标签。而以地域板块为特征的市场热点的出现,往往具有偶发性、不确定性和难以预测性,追涨的风险仍然是较大的。

相对于奥运题材,笔者认为消费、电力、农业、医药等板块更具持续性。国家经济发展战略结构的调整给消费类股票带来了前所未有的机遇,同时此类股票又具有抵御通货膨胀的特征,具备价值重估的条件,因此在多重利好因素的刺激下有充足的释放上攻动能的要求。 民族证券 马佳颖

技术看盘



首席观察

关注涨停个股隐含的秘密

2008年新年第一个交易日,两市超过1300只个股涨停,以北京板块为主的奥运概念股群体大涨,农业、化工、医药类个股争先恐后。指数微涨、板块活跃的格局成为新年第一道风景线。

与2007年开年不同的是,2008年开盘第一天中国石化等大盘指标股并没有大举上涨,一呼百应的局面,而是出现群体性低迷的表现。从相对估值上看,很多权重龙头个股定价水平合理,不存在低估成分,再加上新基金发行并没有迎

头赶上,群龙无首成为该群体短期主要特征。

值得注意的是,周三两市合计有50家个股涨停,除了北京奥运题材类个股外,不少属于化工、医药、建材、农业类个股中典型的区域龙头,或者是细分领域的龙头,成为涨停板上榜最多的品种。比如冠农股份,公司正在进行资产置换工作,现有主业资产中,罗钾公司硫酸钾独特资源概念成为市场持续追捧的因素;还有粘胶短纤产能投放的澳洋科技,产品价格高企给这

类企业带来巨大现金流入;再如天鸿宝业,其即将完成的增发资产收购,使其拥有北京地区巨额土地储备,并有望成为区域龙头企业。

2008年我们提出了自下而上选择优势公司的策略,重点从上市公司基本面出发,通过确定性事件寻找潜在机会。上市公司基本面即将发生的确定性事件,就是导致股价在某个时点涨停的秘密。关注个股日常公开信息,类似的上涨机会并不难找。 山东神光金融研究所 刘海杰



有望挑战 60 日线压力

两市大盘经受了周边市场调整的负面影响,在新年的第一个交易日顽强收复,多方力量依然占据优势。指标股如中石油等的调整并未影响个股活跃,而奥运、有线网络

维持上升趋势不变

周三大盘下调触及5200点整数关口后获得支撑,重拾升势,再度接近5300点,成交量也处在理想水平,而且金融、有色、钢铁等权重股的走弱并未影响股指收红,显示做

奥运概念短期将继续升温

新年首日大盘以小幅震荡、上涨收盘,市场表现非常活跃,市场机会明显增多,预计周四市场有望延续这种格局。主流热点:北京奥运概念股。2008年是奥运年,奥运热

以及旅游等板块的活跃表明市场并不缺乏市场热点。在多方力量的推动下,大盘有望继续震荡走高,60日线难以压制多方的做多热情。

华泰证券

多积极性较强。预计周四大盘仍将继续上涨,并尝试收复5300点整数关口。不过,受宏观调控影响较大的个股走弱,一定程度上抑制了股指的涨幅。 西南证券

冲高后盘中震荡将加剧

2008年的首个交易日,两市大盘先抑后扬,市场“八二”现象较为明显,新年股市开门红。短线来看,股指通过盘中宽幅震荡后被迅速拉起,使得技

术形态仍保持完好,未来仍有向上挑战60日均线的潜力,不过,由于此区域的压力犹存,股指在惯性冲高后盘中震荡加剧仍不可避免。 九鼎德盛

温和开局为后市奠定基础

元旦之后的第一个交易日大盘表现平稳,而交投则保持着十分活跃的状态,投资者信心继续回升,大盘没有再

节日之后的疯狂,从短中期角度,有利于后市巩固近期的反弹成果,为后市继续走好埋下伏笔。 杭州新希望

继续维持反弹趋势

周三大盘继续震荡爬升,相对偏弱,但个股活跃异常,部分奥运概念股,传媒股、酒店旅游股等纷纷走强。我们认为本周指数有望攻上60日均线。技术上,我们认为既然目前保持1300

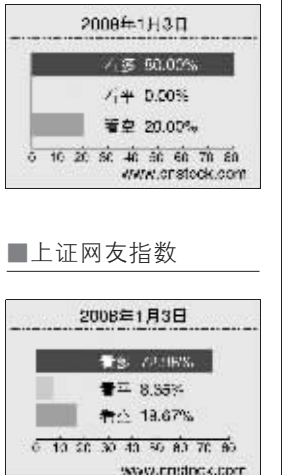
亿以上的水平,大盘完全可以直接进攻60日均线阻力,继续维持反弹趋势。操作上,不妨采取“轻指数、重个股”的操作策略,尤其中线关注奥运直接受益品种。 上海金汇

股指可能维持胶着状态

今年的第一个交易日,沪指综指早盘急速下探后强势拉回,股指全天大部分时间都保持窄幅整理的态势。形态上看,股指收出一根阳十字星,股指的运行重心明显下移,在技术上看属于看跌形态。但股

指在下探支撑后仍然收红,说明下方的支撑强劲,同时,市场成交量没有出现萎缩,目前变盘的可能不大。短线来看,只要指标股继续低调,股指仍然不可能有太出色的表现。 武汉新兰德

十佳分析师指数



上证网友指数

Table with columns: 代码 (Code), 名称 (Name), 开盘 (Open), 最高 (High), 最低 (Low), 收盘 (Close), 涨跌幅 (Change %), 成交量 (Volume), 中报 (Report). It lists various stocks and their performance on January 3, 2008.

Table with columns: 代码 (Code), 名称 (Name), 开盘 (Open), 最高 (High), 最低 (Low), 收盘 (Close), 涨跌幅 (Change %), 成交量 (Volume), 中报 (Report). It lists various stocks and their performance on January 3, 2008.

Table with columns: 代码 (Code), 名称 (Name), 开盘 (Open), 最高 (High), 最低 (Low), 收盘 (Close), 涨跌幅 (Change %), 成交量 (Volume), 中报 (Report). It lists various stocks and their performance on January 3, 2008.

Table with columns: 代码 (Code), 名称 (Name), 开盘 (Open), 最高 (High), 最低 (Low), 收盘 (Close), 涨跌幅 (Change %), 成交量 (Volume), 中报 (Report). It lists various stocks and their performance on January 3, 2008.

Table with columns: 代码 (Code), 名称 (Name), 开盘 (Open), 最高 (High), 最低 (Low), 收盘 (Close), 涨跌幅 (Change %), 成交量 (Volume), 中报 (Report). It lists various stocks and their performance on January 3, 2008.

Table with columns: 代码 (Code), 名称 (Name), 开盘 (Open), 最高 (High), 最低 (Low), 收盘 (Close), 涨跌幅 (Change %), 成交量 (Volume), 中报 (Report). It lists various stocks and their performance on January 3, 2008.