

天相投顾: 中下游行业是投资重点

1月份上市公司年报将陆续出台,由行业趋势、公司业绩预期引发的股价结构调整将引导行情的发展,由此决定了1月份的上证指数很难出现明显的趋势性上涨。从投资策略上看,中下游行业是投资的重点。一是与淘汰落后产能相关的钢铁、造纸、建材、焦化、化工、电力等行业,供需结构改善将进一步推升这些行业的景气度。二是食品、家电、通信、元器件、医药、商业等受益于消费加速,增速有望提高。

华宝兴业: 看好中小盘成长类企业

已在1月8日实施拆分的华宝兴业多策略基金经理牟旭东表示,展望2008年,宏观经济受外部影响整体增长速度将有所放缓,投资高增长的格局不太可能明显下降,消费需求平稳增长。整体宏观经济情况谨慎乐观。2008年年初热钱流入速度会加快,股市资金供给短期负面,中期资金供给依然充裕。从市场估值水平来看,2008年A股整体动态市盈率保守估计为23倍,仍处在合理的水平。牟旭东预期2008年市场波动小于去年,仍然维持震荡牛市的格局。针对目前主流板块的退潮,牟旭东表示更看好中小盘成长类企业。而其关注的重点将集中在稳定增长、人民币升值和受益资源价格上涨三条主线上。

工银瑞信: 捕捉短期利率波动机会

展望2008年,刚刚荣获“2007年度开放式货币市场基金金牛奖”称号的工银货币市场基金的基金经理杜海涛表示,尽管由于美国经济体不确定性增加,以及人民币升值对出口会形成一定的负面冲击,但是内需以及固定资产投资增长可以局部弥补出口减速对于GDP的负面影响。在通胀预期、政策预期以及债券市场供求的影响下,就市场把握来看,长期国债战略性机会悄然临近,中短期债券受加息以及紧缩性政策影响仍将有较大的上行空间。工银货币将继续采取谨慎的投资策略,在防范利率风险的同时加强组合流动性管理,力争捕捉短期利率波动的机会提高组合盈利能力。

招商证券: 春季行情可延续到3月份

2008年初的行情往往反映年前结算资金重新入市的意思和跨年运作资金的推高意愿,从而具有相当的指示性意义。目前行情表明利空并没有压制住市场的做多热情。赤子之心清盘与巴菲特减持中石油实为异曲同工,对与

建信基金: A股尚不具备创新高能力

建信基金有关专家分析认为,经过多次利率上调,加息的效用将集中于2008年开始体现,有助于抑制企业的贷款冲动,但由于近年来企业投资对贷款依赖程度不断下降,因此预计加息对实体经济的影响程度有限。若2008年国内通胀能控制在4.5%左右,则央行加息的空间已不多,未来央行货币政策将更多偏向包括控制贷款总量、发行央票、上调存款准备金率等数量化调控,同时人民币升值有望进一步加快。

汇添富: 2008年看好四大投资机会

在近日召开的2008年度投资策略报告会上,汇添富基金明确提出,2008年主要看好高通胀预期下的产业结构机会、人民币升值背景下的消费与服务、稀缺性的资源与能源、后股改时代的制度性激励因素释放等四大投资机会。

刚刚获得金牛基金称号的汇添富认为,2008年经济增长存在更多不确定性,但总体仍偏乐观;经济增长动力将由外需转为内需,投资和消费均有机会;2008年上半年通胀不排除存在失控的风险;企业利润仍有望保持30%左右的增长,但在增长动力转变和通胀的背景下,利润分配面临新变化。

在具体投资机会上,汇添富认为,2008年企业利润分配整体会有利于上游、消费和服务业;人民币不仅对美元升值到7以内,对欧元和日元也会有升值

错都是相对于长期与短期的窗口而言,只不过都反映出泡沫化趋势中理性投资者无所适从之感。

实际上目前主流机构投资者持仓比例相当之低,在居民入市潮背景下,未来可能形成“市场上升——投资者积极申购——基金

招商证券: 春季行情可延续到3月份

被动加仓——市场继续上升”的正反馈链条。许多迹象表明本轮行情具有浓郁的投机气氛。然而市场毕竟是市场,充裕的流动性总在不地寻找出路,预期良好年报与季报的支持,春季行情当可延续到3月份解禁压力达到最高峰之时。

招商证券: 春季行情可延续到3月份

已经出台的宏观调控政策对实体经济的影响需要时间观察;从国际来看,“次贷”引发的危机是否已经度过最坏的时候,目前也不能确定。而上市公司的盈利预测目前尚未根据上述变化进行调整。因此,建信基金判断A股市场尚不具备创新高的能力,将可能维持震荡调整的格局。

建信基金有关专家表示,最近一次加息是近期宏观调控政策的延续,对A股市场将产生阶段性的影响。未来1-2个季度A股市场面临较多的不确定性。从国内来看,2007年

可能。其中,消费领域中与人口数量、年龄结构、生活质量密切相关的细分行业,服务领域中与经济增长、价格扭曲、业务创新密切相关的细分行业,都将是汇添富基金关注的重点。此外,还将积极关注定价偏低、中短期供给比较紧张或中国定价能力较强的细分行业,以及强调节能减排和绿色GDP概念的替代能源、可再生能源和节能环保行业。

华商基金: 内需与创新今年两大主题

华商基金日前发布了其2008年投资策略报告,华商基金认为,展望2008年,中国经济的增长仍然是高增长,只是速度有所回落;流动性过剩的局面仍然存在,不过程度上有所缓解;股票指数期货的推出也有利于A股市场趋于理性。在具体投资选择上,华商基金看好内需服务业和具有创新能力的工业制造业。华商基金认为,在当前的国内外经济环境下,

继续扩大内需被赋予了更大的意义。2008年,促进消费增长的因素继续存在,例如,增加退休人员的工资,增加经济适用房和廉租房的建设,改善节假日,增加带薪休假制度,改善农村电力、通信、交通状况等。华商基金预计,2008年社会消费品零售总额继续保持较快的增长。2008年流动性过剩问题仍然存在,从宏观政策上来看,华商基金认为货币政策的紧缩力度会适

当加大,特别是防止实体经济偏热与虚拟经济偏热的相互强化,形成全面过热的局面。在上述大的宏观经济背景下,华商基金看好内需服务业和具有创新能力的工业制造业,具体包括内需服务行业的金融、房地产、交通运输、通信传媒、医药、商业零售、食品饮料、水务、旅游酒店等;具有节能环保和自主创新能力的工业制造业中的钢铁、机械、煤炭、化工、水泥等。

招商证券: 春季行情可延续到3月份

招商证券有关专家表示,最近一次加息是近期宏观调控政策的延续,对A股市场将产生阶段性的影响。未来1-2个季度A股市场面临较多的不确定性。从国内来看,2007年

招商证券: 春季行情可延续到3月份

已经出台的宏观调控政策对实体经济的影响需要时间观察;从国际来看,“次贷”引发的危机是否已经度过最坏的时候,目前也不能确定。而上市公司的盈利预测目前尚未根据上述变化进行调整。因此,建信基金判断A股市场尚不具备创新高的能力,将可能维持震荡调整的格局。

建信基金有关专家表示,最近一次加息是近期宏观调控政策的延续,对A股市场将产生阶段性的影响。未来1-2个季度A股市场面临较多的不确定性。从国内来看,2007年

可能。其中,消费领域中与人口数量、年龄结构、生活质量密切相关的细分行业,服务领域中与经济增长、价格扭曲、业务创新密切相关的细分行业,都将是汇添富基金关注的重点。此外,还将积极关注定价偏低、中短期供给比较紧张或中国定价能力较强的细分行业,以及强调节能减排和绿色GDP概念的替代能源、可再生能源和节能环保行业。

申银万国: 未来两个月将维持震荡整理

现在的回暖行情还不是真正回暖,未来两个月的市场仍将维持震荡整理的格局,市场很难有清晰持续的板块性机会。而中小盘股行情将在银行、地产等大盘股弱势的掩护下继续演绎,甚至“妖魔化”。3月份可能发生行情或风格的扭转,关键触发因素包括:3月份要举行的相关会议;3月要公布的2008年1-2月经济数据及其解读;2月起逐渐兴起的对年报和一季报的预期和兑现;预期

国信证券: 业绩预喜是近期行情主基调

伴随着去年12月份市场的止跌反弹,市场的估值水平也再度趋于回升,按2008年业绩预测计算出的动态PE为29.3倍,市场PB水平达到了6.96倍的较高水平。市场在经过一定幅度的反弹后,其估值水平也出现了比较明显的回升。结合短期基本面来看,业绩预喜是近期的主基调。2007全年业绩实现大幅增长仍可期待,在年度报告披露阶段,业绩因素对

中投证券: 农产品涨价带来阶段性机会

美国经济衰退的风险正在增加,美联储有持续减息的必要。美元持续降息将会导致美元贬值加速以及引发新一轮全球范围内的流动性过剩。延续这一逻辑,美元降息必然会推动以美元计价的大宗产品价格继续上涨。种种迹象表明,在需求上升、收成不佳以及粮食库存持续减少的综合作用下,全球农产品价格正在开始第二轮上涨。

在国内,尽管粮食价格已经出现了较大幅度的上涨,但

富国天瑞: 成长性将成一季度投资主线

富国天瑞基金经理宋小龙坚定地认为成长性将成一季度投资的主线。宋小龙认为,所谓成长性应从几个方面来看,一是公司治理结构优良;二是要具有较强竞争力,有不错的业绩表现且有成长潜力;三是要经营管理稳健、诚信;四是股票要定价合理。宋小龙说,从历年来的情况看,成长型投资往往在上半年表现优异。近期中小市值股票表现优异,充分说明市场的热点正逐步转移到这些具有较好成

中一季度末二季度初可能出现的市场调整。而在调整期,正是蓝筹股的建仓期。从风格和政策预期上考虑,并不能认为现在是在买入蓝筹股的时点,未来两个月市场也可能持续缺乏行业线索。但依然可注意以下两条线索:(1)节假日带来的消费拉动;(2)家用电器、轿车、饮料;比如固定资产投资显著加快使得上游原材料与中间投资品行业需求加大;比如钢铁、建材等。

招商证券: 春季行情可延续到3月份

已经出台的宏观调控政策对实体经济的影响需要时间观察;从国际来看,“次贷”引发的危机是否已经度过最坏的时候,目前也不能确定。而上市公司的盈利预测目前尚未根据上述变化进行调整。因此,建信基金判断A股市场尚不具备创新高的能力,将可能维持震荡调整的格局。

招商证券: 春季行情可延续到3月份

已经出台的宏观调控政策对实体经济的影响需要时间观察;从国际来看,“次贷”引发的危机是否已经度过最坏的时候,目前也不能确定。而上市公司的盈利预测目前尚未根据上述变化进行调整。因此,建信基金判断A股市场尚不具备创新高的能力,将可能维持震荡调整的格局。

建信基金有关专家表示,最近一次加息是近期宏观调控政策的延续,对A股市场将产生阶段性的影响。未来1-2个季度A股市场面临较多的不确定性。从国内来看,2007年

可能。其中,消费领域中与人口数量、年龄结构、生活质量密切相关的细分行业,服务领域中与经济增长、价格扭曲、业务创新密切相关的细分行业,都将是汇添富基金关注的重点。此外,还将积极关注定价偏低、中短期供给比较紧张或中国定价能力较强的细分行业,以及强调节能减排和绿色GDP概念的替代能源、可再生能源和节能环保行业。

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