

权重股滞涨 夯实大盘回升基础

中小市值品种无疑是近期大盘回升行情的主线,而牵引中小市值品种走强的动力其实就两点:一是新产业政策引导下的投资机会,如超薄塑料袋将淘汰的产业推动无纺布产业出现投资机会;欣龙控股昨日开盘就封涨停。再如新能源产业政策也使得风电设备板块持续涌现出黑马。

二是年报分配预期等投资主题引导下的投资机会。这主要体现在中小板块中,如獐子岛、江苏国泰、云海金属等反复走高。近期钢铁股也因为股改分红承诺而加盟到年报分配预期主线中,从而赋予该主线新的做多动能。与此同时,受益于“三通”题材预期的厦门板块昨日也群起反弹,成为中小市值反弹主线中的新强势品种。这意味着中小市值主线也在推陈出新,从而赋予了该主线更强劲的做多动能。目前看来,大盘的回升空间仍相对乐观。

不过,有分析人士认为,权重股在近期的滞涨或将抑制大盘的回升空间。对此,笔者认为的观点是恰恰相反,即权重股在近期的滞涨为A股市场的反弹走势提供了安全保证:一是因为权重股不涨,意味着大盘暂时难以深幅回落;二是因为权重股本身也存在着重大的动能,其中以银行股等2008年业绩增长相对确定的品种较为典型。如此看来,权重股滞涨并不是大盘的隐忧,而是大盘的福音。

渤海投资 秦洪

年报行情的三大看点

随着2007年年报的公布,中低市值成长股以及大盘蓝筹股股价分化加剧作用也会悄悄增加“业绩”。笔者认为,纯粹的“业绩浪”不会再有,但年报发布期间的市场有三大看点:

看点一:高成长 本轮年报行情将会形成两个显著阶段性特征:第一阶段是指数变化不大,呈小幅盘升,但“八”全面转向主升的时期,目前情况就是处于这一时期,时间上大约维持至3月。第二阶段是指数表现期,大约会在3月中旬左右开始明显体现。

随着年报的不断推出,无论是中低市值股的主升行情,还是大盘蓝筹股底部盘升行情,股价上涨的动力因素都会强化业绩高成长因素。

看点二:高含权 高含权股经过抢权、除权与填权,将会演绎一轮牛市行情才有的独特升浪。但是高含权品种存在信息不对称的特点。因此,股本规模小的成长股更值得关注。

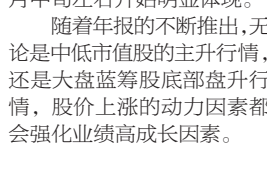
从股本规模上说,中小板块的整体资本规模最小,潜在扩张欲望最为强烈。近三年有相当数量中小板公司推出了优厚的送股方案,并且受到市场肯定,出现了除权填权的效应,这也是中小板公司的优势之一。另外,就是绝对股价相对较高的高成长公司,当二级市场股价进入较高水平的时候,基于突出的成长性,流通性,有可能出现迅速下跌,在这个时候,上市公司也会通过推出送转股计划而增加

二级市场的流通性。

看点三:超预期 股价上涨就是对未来的预期。对于众多基本面明朗的优势公司而言,其业绩水平预测基本上不会出现太大偏差。作为一个有效市场,理论上讲,再度展开更大规模炒作的机会不大。但有几种情况会超出人们的预期:一、公司拥有大量股权性投资,其收益高低直接与二级市场的股价表现有关;二、产品涨价所带来的盈利水平大幅增长;三、拥有大量现金的公司开始切入PE或财务公司来实现超额收益。随着资本市场的不断深入发展,不少现金充裕的优势上市公司开始谋划股权投资。

张德良

技术看盘



从技术上,股指稳定震荡上行,机构对权重股的调整使得现金比例增加,明显对股指加速上行有利。日线KDJ在80线附近震荡蓄势,MACD在0线上方运行,股指理论上将试探上轨5589点附近,短期阻力位在5548点。

万国测评 王荣奎

首席观察

小盘股能否继续力挺A股“一枝独秀” 是在全球市场自去年下半年以来维持低迷的状态下,A股却“一枝独秀”地上扬,更加将A股“估值高地”的状况凸显出来。尽管上市公司有较强的业绩增长潜力,但是面对这样高的估值,理性的机构投资者是谨慎的,甚至是犹豫的。

小盘股正在积累风险 中线行情向纵深发展不可能完全依赖小盘股,大盘股仍然是决定股指走向的重要因素。尽管以投机心态参与小盘股炒作的资金保持着警惕,但是板块轮动以及热点的反复炒作仍然对资金构成足够的吸引力,只要大盘权重股维持温和的稳定状

盘中震荡将明显加大

周一大盘维持震荡走势,三线题材股继续活跃。但在接近前期高点区域很可能出现盘中震荡,同时整个市场题材炒作方向将进一步明确。从板块来看,酒类食品、农业、商业连锁、医药等大消

费类板块经过此前的技术性回档整理之后,于当日盘中再度启动行情,主线仍然是化工、化肥、农业、医药、中小板等非权重股板块以及年报高增长业绩品种。

上海金九

关注5日均线

近期深成指距离历史高位较近,这对上证指数有鼓舞作用,深成指创新高后可能面临调整。近期上证指数在5640点附近有压力。从动态

的角度看,可关注5日均线的提示作用,每天盘中都有震荡,如果收盘指数低于此线,可适当获利了结,再等待更好的买入时机。

申银万国

市场增量资金不足

周一市场普涨特点依然明显。其中农业、钢铁和证券等板块走势活跃,而银行地产等大盘股却出现分化,这表明市场增量资金不足,板块全面上涨的难度较大。

部分钢铁股率先公布的业绩快报,大大高于市场预期,这将直接提升钢铁股2007年的业绩水平,特别是要关注业绩优秀、成长性好的大市值钢铁股。

华泰证券

继续稳步上涨走势

周一大盘走出震荡整理格局,全天两市均小幅上涨,指数沿着5日均线稳步上行,个股表现也较为活跃,预计周二市场有望继续这种稳步上涨的走势。主流热点:钢铁股。

方正证券

震荡上行趋势将延续

周一上证指数围绕5500点关口展开争夺,盘中股指在中石油的推动下一度突破5500点大关,总体来看市场热点与成交量继续得到很好的维

持,上证指数沿5日均线稳步上行,整体运行态势健康。此外,相关数据显示,宏观调控初见成效,预计中期震荡上行趋势仍将延续。

方正证券

缩量上涨可能引发震荡

从盘面走势看,股指的运行重心不断抬高,5日均线和10日均线与股指保持密切的依托关系,长期均线也呈现拐头的迹象,显示股指仍然将维持震荡攻击的格局。但周一两

市的成交量出现一定的萎缩,在经过连续的上攻和热点切换后,部分资金产生了恐高的心理,参与意愿减弱,这就导致成交量出现萎缩,因此,短线有可能引发震荡。

武汉新兰德

个股走势将围绕年报行情展开

石油为代表的权重品种,对指数的拖累明显,但其余个股相对活跃。一些年报业绩预增或每股含金量较高的潜力品种值得投资者关注。

万国测评

十佳分析师指数



上证网友指数



Table with 4 columns: 代码, 名称, 开盘, 最高, 最低, 收盘, 涨跌幅, 成交量, 中报. Contains stock market data for various companies.