

两大热点 化解调整压力

对于昨日A股市场探底止跌企稳,市场观点认为大盘有望出现利空兑现是利多的格局,中国平安再融资方案尘埃落定,短期内市场不确定性因素有所消除,多头的做多底气有所回升,逢低补仓欲望加强。

就盘面来看,最大赢家是近期市场热钱所关注的主题投资股,昨日午后大盘一有企稳的征兆,主题投资股就纷纷启动,部分强势股、龙头股甚至冲击涨停板。

市场热点主要有两大板块:一是创投概念股。创业板在上半年推出的信息使得热钱全身心地投入到以力合股份、大众公用、南天信息等创投概念股中。

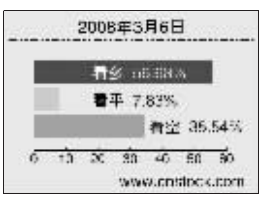
二是节能环保板块。该板块的优势主要在于它们所处的行业是当前市场参与各方密切关注的,节能环保也是两会的焦点话题,代表着未来的产业发展方向,受此推动,节能环保板块也得到了热钱的关注。

市场热点的变化,显示出当前A股市场有类似于去年5.30以前的特点,越发育有利于热钱、游资的操作,此类资金近期有望成为大盘的引导力量。

正因为如此,笔者推测,金融股等权重股缺乏进一步上涨的催化剂,使得大盘指数难有大的作为,但相对应的是,由于近期市场氛围有利于主题投资,尤其是环保股、农业股、三流通股以及创投股,将构成市场热点,使得大盘出现热点精彩纷呈的特征。

渤海投资 秦洪

■十佳分析师指数



■上证网友指数



利空石头暂时落地 技术性反弹可望展开

自从A股陷入再融资困境后,资金和筹码供求失衡的压力就成为短期内压制大盘的石头。那么,标志性的事件——平安再融资方案获股东大会表决通过可以视为这一石块暂时落地,这是否也意味着在一定程度利空已经释放完毕了呢?

平安的再融资方案在股东大会无悬念地获得通过实际上是在市场的普遍预期之中的,而且总体上来说市场已经提前消化了这一利空,或者我们可以这么认为,在此之前,市场没有继续在中国平安等权重蓝筹股下跌拖

累下创出新低,就已经可以看作是空头力量短期内衰竭到一定极限的表现。如果将前期的市场表现理解为提前消化周三平安股东大会结果的利空压力的话,那么该结果的正式公布则完成了对最后抱有奢望者的打击完成。因此,从该意义上来说,平安股东大会的通过是促发大盘反弹的导火索。

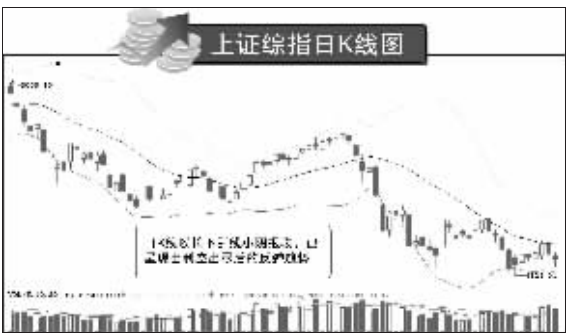
对利空的消化也显示在了盘面上,这种利空效应的释放为短期的大盘构筑了一个抵抗型的下影线底部,大盘技术性的弱反弹有望由此展开。在一个阶段内,中国平安有可能充当大盘

的风向标,平安的稳步攀升有望稳定市场情绪,在此前提下,大盘股“稳压器”的作用将发挥出来。

但是短期的利空石头落地并不代表供求失衡问题得到了根本彻底的解决,相反,如果没有实质性的约束政策出台,再融资压力没有得到根本扭转的状况实际上是在延续着的。而且短期的反弹过后市场的压力又会重新回到供求的焦点上来,再融资、IPO、大小非和从紧的货币政策下的资金构成相应的矛盾,将实实在在地对市场构成压力。

海通证券 吴一萍

■技术看盘



■首席观察

“业绩无浪,题材有戏”凸显多重博弈

近期蓝筹股“融资门”、各种政策预期以及盘中个股分化,正在导致大盘在年线下方震荡加剧。笔者认为,“业绩无浪,题材有戏”的市场格局凸显4000点上方的多重博弈,这将成为我们分析市场的重要看点。

当前市场的流动性困局具体表现就是局部供求失衡。一方面,宏观流动性过剩局面依然存在,另一方面,市场内部的供求关系存在失衡现象,增量资金并未流入绩优蓝筹股,而成了题材股反复活跃的主要推动力。

“再融资”与“题材炒作”正在成为目前市场的焦点。事实上,这反映了两种新博弈关系正在形成,并且可能在未来相当长的时期主导市场。

博弈关系之一:限售股与流通股股东。

在“融资门”与“大小非”解禁过程中,市场博弈关系正在趋于复杂,不仅局限于流通股股东之间的博弈,限售股东也参与进来,金融资本和实业资本之间的博弈在全流通时代拉开帷幕。估值过高时,限售股东可以通过再融资维持市值;估值过低时,上市公司可以通过二级市场回购提振股价。显然“再融资”与“大小非”解禁正在提高限售股东对股价的控制力,同时其意愿也会成为流通股股东对上市公司投资价值判断的重要依据。

博弈关系之二:公募基金与私募基金。

“业绩无浪,题材有戏”市场格局的延续,背后存在着不同投资主体利益的博弈,比较突出的是公募基金与私募基金之间越发明显的博弈关系。去年四季

从技术上看,周三大盘日K线以下影线小阴报收,呈现利空出尽后的反弹趋势,且30分钟K线和60分钟K线均在下跌支撑下开始反弹,KDJ指标加速上攻,预计股指将继续反弹,目标位在4435点。

万国测评 王荣奎

机构论市

有望震荡盘升

由于周二深发展再融资传闻引发市场大幅下跌,周三的平安成为市场关注的焦点,最终大会通过了再融资方案。从周三下午的市场表现分析,

再融资的影响已经接近尾声,随着平安方案的通过,再融资的市场影响将逐步退出,预计短期市场有望走出震荡盘升的行情。 方正证券

杀跌动能有所减弱

受钢铁、地产等大幅下跌等影响,周三市场一度出现大幅杀跌,但在创投、环保等板块带动下大盘尾盘出现强劲反弹。随着做空动能的释放,短期市场杀跌动能有所减弱,

经过短期的震荡后市场仍有反弹机会,年线有望成为多方攻击的目标。一些短期明显有增量资金参与的板块如环保等仍有有望成为短期市场热点。 华泰证券

关注权重股能否止跌

周三大盘由于中国平安召开股东大会投票表决再融资计划,一度引发市场忧虑,逼近4200点,午后跌势趋缓,但未能收至4300点整数关口以上,当日权重股整体

表现不佳,非周期性行业维持强势。周四如果权重股能止跌回稳,成交保持在1500亿元以上的高水平,则有望出现回升。 西南证券

个股机会逐渐增多

周三大盘出现下跌企稳的格局,两市指数收出小阴线,小市值概念类品种表现非常活跃,部分权重股也是在下跌50%之后出现了止跌反弹,由于目前指数仍处于相对

底部,后市机会逐渐增多。主流热点:低价科技股。创投概念股、股指期货概念、自主创新等热点出现了全面升温,资金进场明显。 北京首放

市场保持较好的活跃性

随着权重指标类股的继续走弱,两市股指重心再度下移,但午后权重指标股开始出现反弹,推动股指回升。短期来看,市场虽然出现了大幅调整,但总体上仍保持较好的活

跃性,特别是近期的热点创投板块、农业板块等依然强势。我们建议投资者对一些2007年业绩大幅增长的行业龙头股重点关注。 万国测评

过度下跌后迎来反弹

周三大盘继续下跌,技术面上看,市场形势不容乐观,但是我们认为过度的下跌将会迎来一定的反弹,投资者应该看到市场整体弱势下,仍存在压抑着的做多动能,大盘的局部行情依然十分活跃,后市

针对市场热点的炒作仍有看深入;另一方面,权重蓝筹股等依然保持低位运行,在短期调整中几乎回到近期最低点,交易机会再度来临,有望帮助大盘走稳。 杭州新希望

指数呈现三针探底

昨日早盘股指承接周二弱势惯性,跳空小幅低开继续震荡下行,但尾市大盘有所回升,从日K线上看,指数有望形成三针探底。短期来看,市场虽然出现了大幅调整,但总

体上仍保持较好的活跃性,机构近期对医药、旅游酒店、电力设备板块等均有增仓,投资者可以对这类近期资金持续关注的板块和股票多加留意。 汇阳投资

Table with 10 columns: 代码, 名称, 开盘, 最高, 最低, 收盘, 涨跌%, 成交量, 中报, 代码, 名称, 开盘, 最高, 最低, 收盘, 涨跌%, 成交量, 中报, 代码, 名称, 开盘, 最高, 最低, 收盘, 涨跌%, 成交量, 中报. Contains stock market data for various companies.