

广发证券: 金融地产股机会显现

随着两会进入尾声,一些政策信号逐渐明朗,市场预期落实会议精神的进一步措施会逐渐出台,会议中提到的建立创业板使得相应板块有望继续成为热点之一;随着新基金的不断发行,对前期跌幅较深的大盘蓝筹股,尤其是金融、地产的龙头公司来说,中长期投资机会逐渐显现;具体板块来看,机械设备、采掘业、金属非金属和传播文化板块下周有望回升;结合资金流向和估值指标的比较,未来可关注金属非金属、采掘业和化工工业板块。但是近期整个市场格局还处于较弱的格局当中,特别是PPI和CPI数据继续高企已无悬念,相应的大盘还会继续震荡整理。

天相投顾: 自上而下策略选股

投资策略上,顺应国家的科学发展战略,把握经济发展方式转变的脉络,按照自上而下的策略可以在消费升级受益的消费品、商业等行业中选择持续受益的企业;在受益国家自主创新和高技术、先进制造业的高新技术、装备制造业、现代服务业、通讯和生物医药等行业中选择持续受益的企业;在受益国企改革、石油石化、电信等垄断行业中寻找投资标的;在受益国家重点支持发展的现代农业中选择持续受益的企业。按照自上而下的模式,可以在节能减排、环保以及受益农业基础设施投资建设的钢铁、水泥等行业中寻找优势企业。

银河稳健: 把握结构性投资机会

业内人士表示,2008年市场将难以再现过去两年的普涨行情,而且,由于大小非解禁高潮到来以及紧缩调控政策等不确定因素,使得市场将很难出现明显的波动。

在这样市场环境下,近日荣获2008年度“理柏中国基金奖”两年期最佳人民币平衡混合型基金的——银河基金旗下的银河稳健基金的系统性投资机会可能不多,但是面对产业升级的不断推进以及经济结构转型的加速,仍然会涌现出很多的结构性投资机会,银河稳健基金将努力把握其中的机会。预计其稳健进取的投资风格将有望帮助投资者实现长期稳定的投资收益。

在这样市场环境下,近日荣获2008年度“理柏中国基金奖”两年期最佳人民币平衡混合型基金的——银河基金旗下的银河稳健基金的系统性投资机会可能不多,但是面对产业升级的不断推进以及经济结构转型的加速,仍然会涌现出很多的结构性投资机会,银河稳健基金将努力把握其中的机会。预计其稳健进取的投资风格将有望帮助投资者实现长期稳定的投资收益。

中证投资: 恐慌是给价值投资者送厚礼

大盘跌破4000点,击破了很多投资者的心理底线,有人戏称,现在的“牛”其实是头披着牛皮的熊,连续五个月的下跌,大盘是否进入了熊市?我认为,大盘还没进入熊市。目前,市场的调整还算正常,关键是包括基金在内的很多投资者,都没有做好市场调整到4000点之下的心理准备。因此,股市当前形势对这些投资者形成很大的身心打击。

中投证券: 市场调整充分月底有望转暖

受国内农产品、国际初级产品和生产资料价格上涨以及翘尾因素影响,今年控制物价上涨的难度很高。为了抑制通胀的压力,宏观调控保持从紧不可避免。随着2月份CPI数据的公布,加息预期将再次笼罩市场,加之大盘股巨额外融化和大非解禁利空影响,市场短期仍有反复。然而,从上证综指从最高点下跌约30%这一点来看,市场反应已经较为充分。随着解禁高峰结束和政策的进一步明朗,3月底以后市场有望转暖。

中银策略: 资金拐点有望促成市场拐点

自2月15日中银策略基金获批以来,至3月7日已有十余只基金获准发行,总募集上限近千亿。如果算上同等数量级的基金拆分和更多公司自行进行的大比例分红,整个市场目前存在的基金募集销售计划可能超过25只,有望为市场带来充足的资金。业内人士认为,在新基金一批批发行批文催促下,资金市场的拐点已经开始酝酿。

海通证券: 市场归根结底还是信心问题

又有新基金获准发行,这是2月份以来9家基金公司获批发行之后又一次高密度的做多信号,这种信号透露出管理层对于目前股市环境的某种忧虑,但是,政策底能否获得市场的接受还是个问题。一方面是新基金发行并不能完全和资金输送划等号,首批发行的两只股票型新基金良好销售势头只维持了一周的时间,销售热从上周就开始逐渐退潮,而且新基金的开户量也并不大;另一方面新发基金是否会选择在目前点位大举入场也是个疑问,蓝筹股的确已经步入投资价值区域,但是再融资和A-H价差双重困扰下的

但这个市场只有经历过极度恐慌之后,才会止跌。前期市场经过非理性上涨形成大量泡沫,必然要经过惨烈的调整来挤出这些泡沫,经过此次大幅调整,应该说泡沫基本上挤出来了,部分蓝筹已经进入投资区域。从估值看,4000点区域是估值合理区域,年内市场点位的上、下限或在5500点到3600点,这是一个比较理性的范围,是基于沪综指2008年市盈率在

20倍-30倍的水平上得出的,大盘在这个运行区间相对合理。正如两周前的评述,个股或将继续进入另一个恐慌期。本周的市场印证了我们的猜测。正是在这种恐慌之中,我反而认为可以乐观了,结构性的机会已经在酝酿之中。恐慌会带来较低的最佳时机,是买进心仪股的最佳时机。所以,恐慌对价值投资者而言是一份格外的礼物。

会面临比过往几年都好的外部环境,创业板主题投资在两会和两会后仍将扮演重要的角色。3、在目前紧缩性大环境下,节能环保及其相关的新能源等受到政策扶持的板块投资价值凸显。4、我国城乡基础设施建设潜力仍然存在,城际铁路、城市轨道交通更是需要加速建设的领域,相关公司正处于一个较长的景气周期中。

别的上扬行情存在客观的难度。所以,目前的市场归根结底还是信心问题,市场信心在再融资的压力下出现了比较明显的松动,政策做多信号尽管连续频繁出现,市场还是可能对其无动于衷,这种政策和信心的分歧可能会以大盘的再次探底表现出来。

20倍-30倍的水平上得出的,大盘在这个运行区间相对合理。正如两周前的评述,个股或将继续进入另一个恐慌期。本周的市场印证了我们的猜测。正是在这种恐慌之中,我反而认为可以乐观了,结构性的机会已经在酝酿之中。恐慌会带来较低的最佳时机,是买进心仪股的最佳时机。所以,恐慌对价值投资者而言是一份格外的礼物。

会面临比过往几年都好的外部环境,创业板主题投资在两会和两会后仍将扮演重要的角色。3、在目前紧缩性大环境下,节能环保及其相关的新能源等受到政策扶持的板块投资价值凸显。4、我国城乡基础设施建设潜力仍然存在,城际铁路、城市轨道交通更是需要加速建设的领域,相关公司正处于一个较长的景气周期中。

别的上扬行情存在客观的难度。所以,目前的市场归根结底还是信心问题,市场信心在再融资的压力下出现了比较明显的松动,政策做多信号尽管连续频繁出现,市场还是可能对其无动于衷,这种政策和信心的分歧可能会以大盘的再次探底表现出来。

东吴基金: 目前点位是战略性建仓良机

近日,东吴基金总裁徐建平先生认为,今年市场上涨势头将有所放缓,但上升趋势仍不变,A股市场的牛市格局未有根本变化。前期A股市场受美国次债、国内雪灾以及紧缩政策预期等影响,出现了一轮较大幅度的调整,投资者的情绪受到了较大的影响。但我们认为,中国经济依旧保持高位运行,人民币升值因素仍在,上市公司业绩依旧实现高增长,都决定A股

申银万国: 企业盈利有望20%以上增长

一季度企业盈利可能低于预期,使得短期业绩预期保持谨慎,如果人们趋势性的调低盈利预期,是值得警惕的风险,但未来两年相信企业盈利仍能保持20%以上增长,对市场长期趋势并不能悲观。人们对当年和下半年业绩增长预期的调整一般与实际季度的业绩增长趋势保持一致;而预测的业绩变动趋势要较实际的业绩变动趋势平缓得多。业绩预测的调整,通常会加剧市场上升或下行的风险,股票行情会对盈利周期作

鹏华基金: 高成长行业投资潜力重现

A股市场随着4个多月的连续调整,幅度已经达到30%,但随着政策面的转暖和新流动性注入,市场正在逐渐震荡企稳。近日拆分的鹏华行业成长基金认为,许多高成长的行业已经回到了相对合理的价值区域,投资价值又重新呈现。因此,最近一段时间将是布局2008年投资战略的最好时机。鹏华基金表示,把握当前调整震荡的市场时机实施拆分,有利于在基金规模适当扩大的基础上增强基金的抗风

联合证券: 大盘股启动的时机尚未成熟

目前看来,市场既无催化剂又无力维系反馈机制,大盘股将难以持续启动。目前小盘股估值溢价仍处历史低位,估值压力不构成风格转换的主因。从大盘股较多的行业来看,金融由于受到紧缩政策的影响业绩增速会下滑,难有大作为。地产则在买方市场存在广泛的分歧,也难达成一致性的上涨。从大盘股维护力量来看,新基金发行仍旧萎

市场牛市本色不变,目前的调整更多的是一轮正常的技术性调整,这也是市场自身涨跌规律的内在需要。但作为投资者,我们要清醒地认识到,市场的很多机会是跌出来的,目前的点位将是投资者进行战略性建仓的良机。当然,我们还要提醒投资者的是,经过两年的大涨,普涨普跌的时代将一去不复返,我们在建仓的同时还需做好仓位

更为提前反应。但目前不能认为之后的公司业绩趋势会如2004-2005年那样糟糕,无论是从需求、利润率还是从资金角度,当前企业所面对的宏观环境都要比2004-2005年好得多;内需支持、通胀传导成本压力、以及正面的资金支持,都能帮助企业维持相对平稳的内生盈利增长。

由于对一季度企业盈利保持谨慎,市场还需要消化盈利放缓和预期下调的冲击,但不能对未来两年的企业盈利趋势悲观。

险能力。资金的流入使股票仓位降低,可根据市场热点的变化重新调整优化组合,实现相对合理的战略布局。

鹏华行业成长基金的主要投资特征在于着重把握各行业发展趋势和市场波动特征,及时发现热点行业的潜力和相对低估的具有高成长价值的上市公司,在此基础上,对行业资产进行科学配置,把投资重点放在利润增长超过行业平均水平或成长型公司,从而争取获得超额回报。

大盘不振。即便有人勇敢地扛起大盘股的大旗,恐怕也会因为无人接盘而吞下拉升的苦果。大盘股启动需等待行情的催化剂:(1)小盘股估值溢价到达无法忍受的高度。(2)地产、金融等大盘股集中的行业认同度提高,行业转换导致风格转换;(3)政策力量驱动的大盘拉升。目前来看,大盘股启动时机尚未成熟,即使启动也难持续。

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.