

多空擂台

看多观点

昨天午后银行股揭开了反弹的序幕,笔者昨天中午曾说向上是唯一的选择,主力果真选择向上,量能比上一个交易日略为放大,今天压力位在3500点和3560点,如果放量突破3500点,上攻将不可避免。(cwd81353)

看空理由

昨天的红盘给我的感觉有点勉强,今天又面临重要压力位置,如消息面没有大的刺激,我认为凭借最近这种萎靡不振的成交量是不可能有效突破的,倒是有可能向下调整。(放飞梦想)

技术看盘

6月份第一个交易日沪深两市小幅上扬,但成交量继续萎缩。从大盘智慧Topic-2盘面上看,继煤炭、石油板块因产品价格上升(或预期)而持续得到机构追捧后,与其相关的能源类股票如电力、新能源、节能环保等板块也开始有机构资金积极介入,电力股再次成为明星板块。从技术上看,股指在印花税下调当日低点3461—3700点区域盘整的时间较长,成交相对密集,上破箱体后再试图穿越时已形成压力,要成功突破4月24日的低点可能还需要量能配合;连续蓄势后预计股指将震荡上攻,3548点是强阻力位置。(万国测力 王荣奎)

6月行情两种演绎

山东神光金融研究所刘海杰

上旬或向上变盘

6月份基本面将要发生的事件比较多:新基金入场值得期待,管理层对于大小非减持的进一步规范值得关注,新股发行步伐可能加快,创业板是否推出可能会见分晓等。故主流机构对于行情的分歧依然存在,我们估计上证指数将在3290点-3650点运行,短期运行趋势可能以缓慢扬升为主。

6月初虽有调整惯性但后市预期向好

从技术上看,沪综指缺口在3296点,沪深300指数在3467点,而5月份以来指数若调整0.618倍的位置分别在3294点和3486点,正好处于跳空缺口附近。我们估计6月初指数回补缺口的可能性较大,但由于管理层明确了股市稳定这一基调,我们坚信指数不会创新低。

策略倾向中报预增与低估值蓝筹

6月份结束后,上市公司上半年的报表将陆续披露,年初市场普遍预期上市公司利润会出现下降,但是从1季度

处于高位。另外,央行已经明确表示对灾区的货币政策特殊处理,而全国紧缩的货币政策不会变。4月份通过正回购回笼的资金4000多亿,比2、3月都少,说明从紧的货币政策已经初见成效。另外,6月份大小非解禁金额在900亿元左右,前6个月累计解禁7000亿元,如果按照月1%的直接流通,6月份大小非可卖出的金额在70亿元左右;而基金的发行自2月份以来,已有16只基金募集完毕,合计75亿元左右,大部分是在5月份完成募集,那么到6月份基金主动买入额可能会和大小非解禁额形成对冲。我们期望管理层对于大宗交易后的市场减持再作规范,则大小非对市场的压力一定会大大减轻。

民间高手侯宁

将有可能有可怕急跌

民间高手侯宁

股市的历史一直表明,“大多数人的期待往往是错误的。”道理就这么简单,但吃透这样的玄机却往往需要悟性和充分的市场经验,因为股市是一个斗智斗勇的博弈场所,是通过多数人的投机错误来实现资源配置合理性的市场——利诱之,往往是为了绞杀之,只有经受住考验且具备长远眼光的投资者才能战胜市场。

事实上,按照我的经验,当你看股市一片茫然感觉其特别复杂,当你数浪数得自己都头晕眼花,当你建模型建得这“参数”那“维度”六神无主的时候,你距离真相往往还很远。请记住,大道至简,就像人人都以各种理由竭力宣扬看好“红五月”,而且机构吹鼓手也在大声附和这一红色期待之时,你便只需冷眼旁观一样。拿汶川大地震来说,许多人此时会觉得汶川乃危险之地,但过些日子回头来看,这个地方往往可能便是最有希望的地方,受灾的群众会在那里建起崭新的家园,旅游爱好者会在那里发现新的旷世美景,而眼尖的商家会在那里发现最大的发财机会。再以股市投资或投机为例,我在上一周建议大家关注的南航认沽虽看似最危险,看似到了“末日”,但“末日压力”之下,我们却在那里发现了本周最强劲的“黑马”,你可以从中合理合法地赚到你朝思暮想的“投资利得”,你又何乐而不为呢?

“君子不立危墙之下”或许是一码事,而“危墙”之后或仍有一片蓝天,则是另一种能“洞明世事”的简单智慧了。这,便是股市里的辩证法。而以此来衡量6月的股市,我们至少也会从近期监管层一再要求基金等机构“维稳”来推测后市的走向。可以

乃至2季度的预期来看,很多行业特别是大盘蓝筹股所在的领域业绩不降反增,比如银行、钢铁、煤炭、保险等。

目前,A股2008年整体市盈率水平在25倍左右,沪深300只有22倍左右,而上行业只有部分核心蓝筹股动态市盈率还不到15倍,部分含H股的A股也出现了折价,因此,股价向下的空间其实不大。

在投资策略上,我们倾向于2008年上半年业绩同比大幅增长,特别是远超市场预期的个股机会,这些机会主要分布在大产能投放,产品价格上涨等领域。另外,相对估值偏低的银行、钢铁、保险、化工、医药等领域的蓝筹股将成为增量资金关注的对象。

此外,6月第一周是大盘3000点反弹以来的第7周,也是2007年10月份6100点调整以来的第34周,属于中短期重要时间周期的交叉点,时间窗口可能会出现。根据技术分析及考虑到误差,我们认为6月6日前后大盘将出现新的转折。

机构判市

“早晨之星”仍值得期待

上周二的地量十字星还是具有较好的市场分析含义。当日沪市成交两市仅561亿,深市275亿,已回到“4·24”前的水平。在还没有完全回补“4·24”缺口时就出现地量十字星,其本身就是对缺口的认同。上周三的稳步攀升,使沪指K线组合出现典型的早晨之星组合,三日成交量分别为680亿,561亿和780亿,成交量配合十分理想,此种情况与此前4月底(4月21-23

日)相似。虽然市场并没有出现迅速上攻而是继续横盘,但早晨之星组合还是有效的,前提是未来几日开始展开上攻。细致观察周一的上证指数,已呈现高低点上移的趋势。由于近日震荡幅度很小,成交量也没有发生大的变化,K线观察上可以考虑合并。因此,周二多方如果能够顺势放量上攻,那么上周以来所构成的早晨之星组合将继续有效。否则,后市堪忧。张德良

关注三条行业配置主线

对行业板块轮动趋势的把握,将是未来最大的投资机会,建议投资者重点关注三条行业配置主线:一是前期大幅下跌、估值已经较低的行业;二是通胀中最具涨价能力的上游采掘行业;三是那些需求不受宏观调控影响的行业,例如信息设备和信息服务行业。看好的投资机会:稳定增长的消费服务业(商贸、食品饮料、医药等);有定价权和成本转移能力的企业;高油价下的替

代能源、能源服务业。6月2日起开始发行的申万巴黎竞争优势基金,将通过“五大竞争优势”综合评估(资源占有优势、成本和生产效率优势、市场占有率优势、自主创新与核心技术优势以及公司治理优势),发掘随经济周期变化而表现出的行业优势及各行业里具有竞争优势的企业,并在优势行业中筛选具备综合竞争优势的上市公司进行组合投资。申万巴黎竞争优势基金经理李源海

民间高手

唯一欠缺的就是成交量

从目前的均线分析,两年线运行到了3400点上方,股指在4月16日首次跌破两年线后在其下运行了5个交易日之后,在利好消息的刺激下形成了2990点底部,近期股指又徘徊在该线上下运行,虽然有三个交易日收盘运行在两年线下方,但多方始终不肯放弃,再次跃上并站稳两年线后二次探底再次回升的格局初步形成。30日均线目前运行在

3498点且呈上翘的趋势,给出的明确的信号是一旦站上3500点关口,多方将完全掌握主动。想想前几个交易日,也就是5月26日和27日,空方把多方逼到了悬崖,还有几十个点就要回补缺口,但多方神奇般地挺了过来,随着多头力量的崛起,连续调整的态势有望结束,但目前唯一欠缺的就是成交量,目前的地量水平符合底部的特征,一旦放量将是突破3700日均线的上攻行情。巫寒

能否解套并非卖股标准

据笔者近期观察,很多投资者始终不能解开被套的心结,操盘完全依照自己能否解套为标准,这是一种错误的思维模式,必须要改变,否则即使机会来了依然会把握不住。有些投资者的资金被套的位置较高,解套至少需要大盘回到5000点以上。而以解套为操盘标准的投资者,最直接的后果就是一个股明明已经有了接近翻倍的短期收益却仍不能落

袋为安,一直接要等到股价再次回落,这样一来,什么时候能够到达解套的位置,只有天知道。建议投资者在手中的个股短期有较大涨幅之后,一定要注意了结,将这些短期涨幅较大的个股调整到潜力更大的品种上去。只有这样,让资金的效率更高,方能更快地解套和更快地获利。明明有机会不去抓住,太可惜了。要明白,今年的机会并不多。占豪

Table with 10 columns: 代码, 名称, 开盘, 最高, 最低, 收盘, 涨跌幅, 成交量, 年报. Contains market data for various stocks.