

机构凶猛翻多 沪指6连阳逼近2100

周一沪深大盘继续高开高走, 虽然午后震荡加大,但尾盘强势再现,最终两市均报中阳线,沪指6连阳已逼近2100点关口,深成指也已连收7阳。

上周四开始机构资金凶猛翻多入市,在偏暖消息面的支撑下,周一市场做多热情再度被激发出来。沪指报收2090.77点,涨幅3.57%;深成指报收7528.63点,涨幅3.43%。

2008的最后一个月 向上走还是向下走

华林证券

跨年度投机行情将进行到底

华林证券研究中心副主任胡宇认为当前的行情由于缺乏基本面的支撑,在资金面上流动性不断过剩的背景下,A股市场很可能将跨年度投机行情进行到底。

由此将2009年的投资策略定位于策略型反攻行情,这既是基于经济基本面不会立刻改观的前提,也是对熊市格局下市场行情不断演变的预期。

他指出,由于经济形势不景气以及企业盈利可能下滑,股市短期走强并非因为基本面的推动而转变,而是在很大程度上依赖于货币政策的由紧至松以及流动性的明显放大。

从资本市场的走向看,经济增速下滑与外围市场的不景气都对资本市场的信心构成压迫性影响,但国家财政政策与货币政策的支持将有助于恢复市场的信心,特别是流动性重新放松会从市场资金供求关系上影响2008年底以及2009年初的市场。

韩国国

目前是最后一次逃亡机会

韩国国则认为政府在支撑市场,造成的一种虚假繁荣。因为所有的预期都是在利空的情况下,股票市场为什么是上涨的呢?

而拯救中国经济下滑的一个办法是让房价彻底暴跌,下跌30%以上,整个房地产市场重新洗牌。

今日看点

二因素预示行情或将转变

行情进入12月份以来,短短的几个交易日之中,大盘居然留下了3个缺口,该如何来看待和应对这种暴涨行情呢?

面对大涨

的攻击欲望非常强烈,不过行情暴涨的结果无疑会有凶狠的回调,均线系统是行情的引力中枢,一旦出现大的偏离,行情会自动修复的。

该贪婪还是恐惧

离,都对一路飙升构成短期的威胁,因此,大盘短期反复震荡将势在必行。

今日早盘走势很关键

周一留下一留下缺口一半未补,盘势很强,还有新高可见;不过由于放量过猛,不排除后市先拉后砸,从均线来看,沪市5日均线已经上穿60日均线,这是中线走好的迹象,深市周

瑞银 反弹或止于经济工作会议后

“事情在变好之前会变得更糟糕。”瑞银证券悲观指出,近期A股由利好政策预期推动的反弹或许终止于中央经济工作会议之后。

在近日发布的中国A股周刊中,瑞银证券策略分析师陈李表示,上周A股再次启动反弹,上证综指上涨约7%,这是由利好政策预期推动的反弹。而这种强劲的回升或许终止于中央经济工作会议(12月8日)之后。

陈李补充,如果A股能够持续反弹,超出预期,应该是出现以下两种情况:一、财政刺激政策执行力度超出预期,如11月银行信贷增速明显超出预期;二、基本面有好转迹象,特别是存货。存货出清的速度比想象中更快,存货能够在2009年2季度前降低到合适水平。

券商“熊眼”看2009年

中金公司不排除A股还有10%以上的跌幅

去年此时,“黄金十年”、“沪指上万点”,券商2008年策略报告令投资者激动不已。而经过一轮罕见“熊市”洗礼后,券商对于2009年看法显得十分谨慎,甚至悲观。

悲观不是没有理由,全球金融危机对于中国经济的负面影响已经显现,明年A股上市公司业绩十分堪忧。申银万国策略报告认为2009年应该是上市公司业绩增长最低点,2010年才开始复苏。

又值岁末,各大券商2009年投资策略报告纷纷出炉。综合中金、中信等多家券商策略报告,没有一家券商敢认为明年将“熊去牛回”,最乐观的兴业证券也只是说“上证综指3000点甚至更高并非不能期待”。

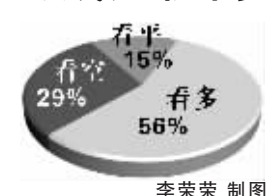
相比中金,中信可算是“乐观派”。尽管对于上市公司业绩大幅下滑也有相同判断,但中信认为随着经济增速在明年下半年企稳,市场预期趋于好转,业绩复苏将推动A股市场展开中期反弹。

部分券商2009年预测情况

Table with columns: 券商名称, 预测情况. Rows include 申银万国, 银河证券, 中原证券, etc.

机构态度

两成九机构冷静看空



李荣荣 制图

周一两市继续高举高打,连续上涨行情并未使得研究机构过度兴奋,尚有不少机构依然冷静。

来自41家机构的调查统计显示,五成六机构短线继续看多,一成五看平,两成九看空。

量能持续放大的情况下市场短线仍将继续上行的动力。

空头 空基投资等12家机构看空。空头认为A股连收6阳线,随着指数的逐渐上涨,调整风险也在加大,当日午后的跳水也可以看出获利筹码兑现的冲动依然强烈。

中间派 广州博信等6机构则认为昨日权重股的震荡拉升是推动股指持续反弹的最重要力量。总体而言,近几日海外市场的持续反弹,给人气正在恢复的A股市场打了一支强心针。因此,后市大盘表现将较为稳定。

Table with columns: 代码, 名称, 收盘, 涨跌(%), 成交量. Rows include 600000, 600001, 600002, etc.

Table with columns: 代码, 名称, 收盘, 涨跌(%), 成交量. Rows include 600006, 600007, 600008, etc.

Table with columns: 代码, 名称, 收盘, 涨跌(%), 成交量. Rows include 600010, 600011, 600012, etc.

Table with columns: 代码, 名称, 收盘, 涨跌(%), 成交量. Rows include 600013, 600014, 600015, etc.

Table with columns: 代码, 名称, 收盘, 涨跌(%), 成交量. Rows include 600016, 600017, 600018, etc.

Table with columns: 代码, 名称, 收盘, 涨跌(%), 成交量. Rows include 600019, 600020, 600021, etc.