

文件(F) 编辑(E) 查看(V) 收藏(A) 工具(T) 帮助(H)

后退 搜索 收藏夹

地址: 更多精彩内容请见中国证券网股票频道 <http://www.cnstock.com/stock/>

转到 链接

■渤海瞭望

## 新多资金 关注细分龙头

□渤海投资 秦洪

虽然ST股以及部分未股改的S股成为昨日大盘的“杀手”,但由于3G产业股等热门股的反复走高,大盘在午后渐渐走强,最终收出红色星期一的走势,上证综指更是创出3123.18点的历史新高。

对于昨日的盘面新高,固然有3G产业股强劲走高的推动力,但也与新资金的不断涌入所形成的巨大推动力有着极大的关联。有意思的是,新资金在盘面走势中逐渐出现了新的动向,那就是不断地追逐前期被市场“忽视”的个股,尤其是一批前期一直被市场存量资金关注的细分行业龙头股,较为典型的有造纸机械细分行业龙头股的京山轻机、金属锰龙头企业的金瑞科技、实验机龙头企业的时代科技等等。

当然,“市”上没有无缘无故的爱,新多资金之所以爱上这批被“忽视”的细分行业的龙头股,一是因为此类个股股价较低,且一直滞涨,具有典型的补涨功能。二是因为此类个股经过股改后,新激励机制的形成有利于此类上市公司的管理层降低三项费用,提升盈利能力。三是因为此类个股的基本面在近期出现了积极的变化,尤其是部分主导产品价格上涨或者下游需求旺盛牵引着盈利能力的改善,广济药业、京山轻机、金瑞科技等均如此。

有意思的是,市场意义上“忽视”,其实包括两个层面,一是市场并未重视此类个股的市场地位以及股改后所带来的积极变化,时代科技、京山轻机等细分行业龙头股就是典范。二是市场并未重视公司基本面出现的出乎预期的变化,较为典型的也就是旅游板块。

正因为如此,在盘面中不难发现,新多资金竭力从行业数据、产业政策导向方面寻找那些被存量主流资金所“忽视”的板块或个股,并迅速作出快速反应,进入此类个股,从中挖掘出新的强势股,旅游类个股的群起走高就是最好的例证。而从以往走势来看,新多资金往往具有极强的引导个股走向的实力,因此,在接下来的行情中,新多资金的如此动向极有可能成为新强势股的路线图。

循此思路,笔者建议投资者关注两类被“忽视”的个股,一是被“忽视”的细分行业龙头股,由于此类个股的投资机会仍有待挖掘,且不少已被挖掘出来的个股正处在上升通道中,可继续关注,包括京山轻机、时代科技、京新药业等。二是被“忽视”的消费产业股,近期的海洋养殖业也有望引起新多资金的关注,因为海洋养殖业其实属于典型的消费升级概念,随着居民财富的增长,对海产品的需求也是迅速提升,而且对海产品的品牌追求也非常明显,因此,拥有海产品品牌优势的獐子岛、好当家等个股值得关注,尤其当好当家,该股的海洋参养殖量一直位居同行之前列,而且展开了海产品专营店的业务探索,行业分析师对专营店的经营模式持乐观态度,因此,该股未来的前景乐观,近期已有资金介入,建议投资者关注。

■投资策略

## 防守反击是目前最佳策略

□银河证券

大盘昨天在毫无悬念下向上突破并创出历史新高,只是市场个股出现两极分化的现象,虽然沪指升了48点,但是一大批S股和ST个股却列跌幅榜的前列。与此同时,市场有多只个股出现涨停,表明进入4月份,年报公布的高峰期这一敏感阶段,市场已经出现两极分化,一大批缺乏业绩支持的题材股极有可能会有地雷的风险,与此相反,绩优蓝筹股的崛起已经逢时。事实上,周一带动大盘创新高的主力军就是绩优蓝筹股。

展望后市,在形态上,沪市已经在高位形成一个上升三角形整理后的向上突破,如果单

■热点聚焦

## 洗牌新攻势显露主力动向

□北京首放

有如三月春风吹出了一片生机盎然,上证综指已经连续四天在新高位位置稳步前进,周一指数经过了震荡上涨再次收出阳线,并成功跨越3100点。在指数高歌猛进的同时,盘面上虽然呈现二八的普涨格局,但涨停板家数有所减少,一大片S股和ST品种出现了跌幅前列,盘面的变化是否预示着新老热点的转换?后市将何去何从?

消息:调控无碍市场前景

在上周我们就已经指出,管理层对市场监管将大大加强,本周一这一思路得到了进一步延续。针对近期未股改S股的持续暴涨,沪市27家S股公司在当天统一发布风险提示公告:告知市场在未来一定时间公司是否具有披露股改方案的可能性,解释公司在股改中的不确定性,以提示投资者注意投资风险。上证所上市公司部有关负责人也表示,近期市场对尚未进入股改的S股炒作非常激烈,造成有关股票的股价波动剧烈,投资者的投资风险增加,为提高信息披露透明度,减少市场跟风炒作,已对S股公司作出定期进行风险提示的要求。这表明管理层正在密切关注非理性上涨的品种。

从过往几年的春季表现来看,这个期间是出台调控政策最为密集的时期,但是比较二

级市场的走势,似乎相关利空消息或许能扭转相关个股的走势,但不能根本改变指数的运行趋势,因此对于近期消息面的变化,需要有个客观的看待。

指数:稳步前进趋势难改

上证综指连续六天站在3000点之上,已经被市场初步认为这一重大关口被攻克。从成交量来看,2600-3000点是大量密集成交区域,3000点更是被不少机构视为标志性的减仓位置。周一指数站在3100点之上,已经初步把3000点拿下,那么在摆脱了成交密集区域并创出新高之后,上升空间将是较为广阔的,这是因为:上周沪指突破三千点,并且周五出现了完美的回抽确认,周一沪指成功突破3100点整数大关,强势突破意味着新一轮快速上攻行情即将到来,而具体突破后的目标,如果将2007年以来的走势看作是一个大三角形,那么向上的目标就在3400-3500点附近。

同时从分类指数来看,纺织、水电、医药、建筑等行业指数早就远远跑赢大盘,表明市场中有相当部分的资金在趁市场分歧之时大胆做多。另一方面,市场众望所归的基金、上证50、沪深300指数等代表基金、大机构行为的指数却远落后于大盘甚至还没有创出新高,也从一个侧面为大盘提供了继续

上涨的新动力。

老热点:低价股面临分化

花无百日红,连市场长期看好的大盘蓝筹股也不能例外,更不要说低价垃圾股。目前市场一二三线股轮涨这种特征还是较为明显的:工商银行及中国银行等超级大盘股推动上证指数去年底高速飞奔;今年年初,贵州茅台、苏宁电器等绩优高价股也不甘落后,放量跟进;而一线高价股的大涨打开了二线中价股的上涨空间,一月中旬下旬至二月中旬,二线中价股大面积大幅度上涨;而二线中价股暴涨后,部分绩优突异的三线低价股在二月中旬下旬以来也全面启动。特别是包括ST在内的低价品种,股价更是一飞冲天。

近期为市场上涨做出汗马功劳的低价股票累计涨幅巨大,其中的无题材、无业绩、无成长的三无低价垃圾股近日出现明显的分化,自上周五以来已经连续两天,部分ST股以及其他低价品种逆市下跌,甚至跌停,跌幅相当比例都是此类品种,这显示低价股的整体上涨已近尾声,后市将面临分化走势。

新热点:机构重仓股接旗

作为各方瞩目的焦点,权重指标股调整时间已经长达近一个季度,时间可谓相当充分。从调整空间来看,相当多

的个股调整幅度超过20%,甚至部分个股超过30%。从近期特别是周一的盘面走势来看,一有资金进场买进银行、汽车、中国联通等权重股,股价就扶摇直上,这就可以初步认为,权重指标蓝筹股已经基本调整到位,向上再度发起攻击只是时间问题。种种迹象来看,在调整多时之后,部分基金重仓股开始蠢蠢欲动,虽然目前还没有强力证据表明,蓝筹股群体将出现一轮连续拉升行情,但是我们认为,从股指期货推出的权重股受追捧、中移动交通银行等海归IPO等来分析,投资者在近期都可以将重点转移到蓝筹股、权重股、机构重仓股身上,在后市这三类品种将有力地接过多方旗帜,成为指数的强大推动力量。

综合来看,市场在跨越过3100点之后,多空分歧被进一步消融,市场做多、震荡向前已经成为逐渐成为各方机构的共识。

链接:

相关沪深市场行情热点评述请见中国证券网股票频道 <http://www.cnstock.com/gppd/>  
世基投资: 大盘再创新高 短线分歧加大  
江南证券: 做多热情依然高涨

■机构论市

## 大盘将维持慢牛格局

周一股指平稳上行,低价股和中价股跑赢大盘,S股的回落并没有影响到市场的整体人气,上证指数再创历史新高。近期大盘可能震荡攀升,维持着慢牛格局,本周有望上

## 延续震荡盘升走势

权重股的走稳为股指的走高带来积极影响,而热点的持续轮动更是为大盘再创新高注入了较大动力。就短期市场而言,人气已得到较好提升,股指已处于较好的上

## 保持震荡盘升格局

上周五,上证综合指数在盘中遭到了空方凌厉的打压,盘中最大跌幅达到63.66点。我们认为,正是上周五盘中调整有效清洗了3月19日沪指低开高走以及后两个交易日持续创新高所积累的获利

## 迎来新一轮做多行情

以大涨与大跌的方式进行“殊死搏斗”再过渡到小阴小阳的小规模冲突,一季度始末,多空双方交战的火力由强转弱。通过一季度的震荡盘整显著减少多空之

## 新热点推动大盘上行

周一大盘再度冲击3100点,并且获得实质性成功,沪综指收出的上涨48点的阳线不仅再度创出指数新高,而且基本是有效站上了3100点。从盘面看,导致市场进一步走高的动力最根本的

## 3G热点将持续喷发

周一两市一路震荡上涨,最终收出光头阳线再创新高,银行股成为市场中流砥柱,3G等热点全面爆发,市场到处充满盈利机会,后市指数还将继续向高点挺进,周二有望稳步攀升。短线热

## 局部风险无碍整体走强

从周一的盘面看,市场局部风险已经体现出来:一是以完全投机炒作为主的ST个股全线下挫;二是S股也处于全面走软状态。这两大板块全面回落意味着市场的风险正在加大,但是从当

## 市场做多热情强烈

上证指数震荡上行,一举突破3100点整数关,虽然未股改类个股纷纷回落,但蓝筹股的稳中有升为市场的活跃和指数的上行奠定了基础,由于在普涨格局中市场人气较为旺盛,预计后市股

## 获利筹码有回吐要求

周一,两市几乎呈现单边上扬,沪指早盘小幅震荡后即开始稳步上涨,尾盘形成光头小阳,并再度创出行情新高。虽然权重股表现依然不佳,但个股在新高行情的刺激下出现普涨行情,成交量保持稳

更多精彩内容请见中国证券网股票频道 <http://www.cnstock.com/stock/>

攻3250点。市场热点多极化,低价题材股继续领先市场,中高价股在休整较长时间后,目前也缺乏大幅度的调整空间,通信、奥运、重组等题材为市场增色。(申银万国)

升通道中,预计后市大盘仍将延续震荡盘升走势。投资者在短期操作中仍以价值投资为主,对于前期调整幅度较大且价值有所低估的蓝筹品种可重点关注。(国泰君安)

资金,为沪指后期的上行打下了良好的基础。而在整体环境下,近阶段外围市场走势都较为不错,有效地提升了A股市场投资者的持股信心。预计后市仍将保持震荡盘升的格局。(金元证券)

间的分歧,短期与中长期趋势趋于一致,有望迎来空前团结做多多的行情。北京奥运概念、滨海新区、军工、有色等板块可继续重点关注。(方正证券)

积极因素就是蓝筹股的整体齐稳,表现出稳中有升,托住大盘的主流机构控制格局。另外,3G通信、旅游、奥运、医药等行业概念板块出现整体活跃,主动性资金集中参与迹象相当突出。(万国测评)

点;3G板块。中国3G数千亿元投资拉开3G大幕,周一3G股票全面启动,多只股票强劲拉出涨停,在市场火爆的背景下,3G热点将持续喷发,短线参与强势品种盈利概率大。(北京首放)

前大盘情况看,它不影响整体行情的继续走强。当前热点正转移到具备较强抗风险能力的权重蓝筹、一线蓝筹等品种,这有助于市场的平稳运行,大盘强势上攻的趋势将得以保持。(杭州新希望)

指仍将上行。由于中移动获3G牌照已无悬念,3G网络建设所带来的巨大市场将给设备提供商带来相当的机遇,相关上市公司的成长性值得关注。(德鼎投资)

定,市场强势格局不改。沪指在连续上攻后,短期累积较多的获利筹码,此类筹码有回吐的要求,随后的个股分化可能对市场造成一定的压力,短线有望在5日均线附近震荡的可能。(武汉新兰德)

■今日走势

## 指标股走强维持股指上升

□万国测评 王荣奎

周一上证指数展开大盘股为强劲反弹,做多情绪继续影响着市场,沪深两市股指双双跳空高开,此后一直延续着震荡上行的格局。银行股与指标股继续保持向上的运行提振股指突破3100点创下3123.18点的高点,收盘于3122.81点,成交量保持近期平均水平。

大智慧LEVEL-2显示周一总买单从开盘539万手一直呈现上升到收盘1417万手保持买气递增的态势,特别是最后30分钟总买单由2547万手下降到2302万手,说明市场有实质性的资金入场,与此同时中国联通跳空上扬,宝钢股份资金口大单激增,预示着指标股走强更有资金面的支持,技术上看均线形成多头排列,MACD处于强烈上涨态势中,只是KDJ连续撞顶预示着盘中震荡剧烈,特别是60分钟KDJ已经钝化,则今日股指有可能选择盘中回调来修复指标,但上升趋势仍将维持,3258点将是阻力位置。

