

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

## 五条主线串起强势股

□渤海投资 秦洪

虽然上周四A股市场一度急跌,但随后由于上周五以及本周一的暴涨,A股市场已形成超级强势的两阳夹一阴的走势,说明A股市场已迅速摆脱了上周四急跌的阴影,有望进入到新一轮强势行情周期中。

从近期盘面来看,市场强势股似乎杂乱无章,难以寻找到共性。但细细追究,不难看出,主流资金已打造出五大主线,一是产品价格上涨股,从华峰氨纶到鑫富药业到金瑞科技再到广济药业等都是如此。二是产业共振的引导性行业板块,主要是与国民经济增长的引导性行业密切相关的板块,钢铁、汽车、房地产、水泥以及金融服务业。三是注资题材,主要包括电力股、港口股等“小公司大集团”等为代表的个股。四是股权重估题材,主要是指的是券商股权概念股,近期已然然成为大盘最为热门的板块。五是借壳题材。

而从上述五大主线中,前两条主线主要植根于基本面的分析,需要对宏观经济、产业热点以及相关产品价格曲线图要有较深的了解,主要是以基金、QFII等为代表的机构资金为主,后三条主线主要是植根于市场面的分析,需要对盘面的资金动向有着一定的敏感性,尤其是股权重估题材,在近期的暴涨主要是做私募资金利用券商业绩火爆而做文章。而对于注资题材与借壳题材来说,由于存在着信息不对称等因素,一般投资者较难把握。

但由于目前A股市场处于“非理性繁荣”阶段,任何信息都可能会反映在二级市场股价走势中,即无论是产品价格还是行业变化抑或者重组等相关信息均会通过二级市场的股价走势反映出来,也就是说,如果一些冷门股或者说并不为市场充分重视的个股一旦出现放量涨停行情,极有可能意味着公司基本面将有重大变化,一些先知先觉的资金开始建仓,如果此时能够迅速介入,仍然会在短期内获得极佳的投资回报。

尤其是上述五大主线中的个股一旦出现量价齐涨的K线走势,那么就可以纳入自选股积极跟踪,激进的投资者甚至可以现价买入并持有。一方面是因为上述五大主线是机构资金重点关注的对象,股性较为活跃,短线介入有望出现超额收益率。另一方面则是因为上述五大主线符合市场的发展趋势,如此就可以提供一定的股价安全边际。所以,现价参与的风险并不高。

在此建议投资者重点关注两类个股,一是上述五大主线有重估效应的个股,比如说钢铁股、电力股属于典型的行业景气概念股,但此类个股本身也具有一定的注资预期,前者提供了股价安全边际,提供了持股的耐心与信心,后者则提供了股价的想象空间与股性的活跃度,所以,川投能源、国电电力、攀钢钢钒等个股反复逞强就是如此。

二是中低市值的具有一定壳资源预期的个股。一旦放量走高,就意味着短线股价有着较冲的可能,比如说前期的抚顺特钢就是在慢牛盘升之后,突破放量涨停进入主升浪,如此就意味着股价走势中有强势资金介入的个股一旦有突破加速的征兆,可以低吸持有,故\*ST惠天可以密切关注,该股在近期“披星戴帽”之后持续放量,已有进入主升浪的趋势,后续空间相对乐观,可跟踪。

■板块追踪

## 港口板块正逢建仓良机

□汇正财经

周一大盘强势上冲。全天呈现强势推进的走势。在行情震荡向上的过程中,投资者最关心的无疑是哪个板块最为抗跌?根据市场轮动的轨迹和资金的流向看,投资者也应注意重点集中到港口海运板块上。为什么这样说呢?

首先,体制改革进一步开放,WTO过渡期完成后,关税的降低以及一些非贸易壁垒的降低,意味着我国将进入一个对外高度开放的发展环境,由此将带动进出口贸易的扩

■热点聚焦

## 百点长阳为五月行情热身

□北京首放

多头攻势壮观磅礴:上周空头的两百点长阴仅仅在两个交易日后就被打得面目全非,两根长阳线不但把失地收复,还创出了3710点的历史新高。由于连续两根百日阳线的出现,已经形成典型的加速上涨特征,大盘会否就此如午后阳光般发出最为耀眼的光芒,四月行情将以何种方式收官?

政策面:调控不足惧

区区一个季度经济数据,就让上证综指出现高达300点的剧烈波动,显示了一部分投资者在目前新高位置的恐高心态。宏观数据的延迟发布被市场理解为可能出台打压政策的利空,进而诱发了主动的调整。事后被证明这又是一次过度的忧虑,所以上周五大盘又以大涨收复失地。其实统计局官员的发言中传递的信息偏向正面,并未认可当前经济的过热,而是认为“当前整个国民经济运行还是保持了平稳快速的发展,经济运行速度在加快,如果再继续加快的话,就有可能由偏快转向过热,经济运行存在着偏向过热的风险。”事实上,资产价格上涨伴随着泡沫的滋生这是必然的过程,调控的出发点应当是化解,而不是轻易地去刺破。应该通过一些措施,比如提高上市公司业绩,增强市场供给,让泡沫慢慢地消除。目前交通、中信银行的快速发行就可以表明管理层在这方面的一些思路。因此,不应当

■股市牛人

## 股指期货 助推逼空行情

□金元证券 楼栋

周一大盘继续强势上扬,不仅顺利重返3600点之上,同时也顺势对3700点形成了突破,逼空行情继续展开。从整体上来看,周一大盘与股指期货具有密切的关联。基本上,日前在“2007中国股指期货机构投资者高级研讨会”上,中金所副总经理胡政表示,目前推出股指期货的准备工作已经接近尾声。

受此消息影响,在周一的盘面上,中大股份等期货概念股相继涨停。我们认为,正是市场对于股指期货即将推出的预期再度强烈起来才是大盘在周一得以继续强势逼空的主要原因,期货概念股也自然而然地成为了主流热点,值得关注。

参股期货已成香饽饽

先来看看部份个股的阶段表现。首先是(600107)的美尔雅。从2007年年初的4元左右到目前的13.19元,短短不到半年的时间该股为投资

过悲观地来看待一些调控监管的措施。

资金面:充裕再充裕

目前的事实是,证券市场在巨大的赚钱效应面前魅力难挡,场外资金蜂拥进场。我们认为牛市的基本格局并没有发生质的改变。充裕的流动性在本周继续体现出来,A股开户数仍然在不断地创出新高,普通投资者的热情势不可挡。在另一个重要主力-基金的表现方面,有数据表明,在4月19日大盘大跌时,当日的基金开户数却激增至35万,是前个交易日的5倍。考虑到近期并没有大的新基金发售,因此可能是投资者在下跌后,踊跃的想以收盘后的低净值来申购基金,由此可见市场资金面极其充裕的程度。

市场面:热点轮番涌动

在市场热点方面,我们看到周一盘面上个股表现仅用火爆难以形容:包括中国联通、宝钢股份等指标股普遍走高,个股在此带动下全面普涨,钢铁、煤炭、运输物流、旅游酒店、金融等板块轮动,涨停股票超过百只,涨幅超过8%的个股逼近300只,如此火爆势头带来了强大的赚钱效应,而且仍在快速扩散,形成了良性循环。特别是久违的钢铁板块启动,极大地激活了做多热情。这是因为钢铁股在年报一季报季报取得好成绩之后,半年报也有不少公司发布了预增公告,目前已经是两市市盈率、估值最低的板块之一,上一轮的上涨攻势还是在4月上旬前后,这次

包括包钢股份、马钢股份、酒钢宏兴等一批钢铁股大面积涨停,宣告了价值投资的新一轮攻势的启动。

相当多的个股在快速拉升之后,成交量反而快速萎缩,表明持筹心态极为稳定,持股心态较好,这非常有利于行情的发展,而且在抛压压力降低的大环境下,个股很容易持续上扬,连续突破。据统计,目前市场的平均股价已经突破了11元,低于5元的低价个股已经是凤毛麟角,而且进入2007年以来,已经有超过60%的个股涨幅翻倍,这就是牛市的利润,因此,投资者在目前的最佳策略就是,持股不动等待拉升,等待牛市利润,或者就是追击最强势个股,因为在主升大浪过程中,就是获利最丰厚的阶段,就是牛市超额利润的所在。

技术面:超买再超买

在走势上,自2月27日以来的这轮上涨,可以分为三个阶段:第一个阶段是2月28日到3月29日,短期的5日、10日、30日均线交错在一起,指数在日K线上的表现为震荡攀升格局;第二个阶段是从3月30日到4月18日,指数沿着5日均线的上涨强势前进,基本上每天收盘点位都在所有均线之上,是处于强势上涨阶段;第三个阶段是在上周四暴跌后,两个交易日沪市上涨超过250点,深市超过800点,连续加速上涨的特征非常明显。由此看来,目前的上涨格局已经开始加速且之前技术面就是一一直处于超买状态,

用常规的量价分析已经很难研判短线点位,唯一可以肯定的是,在四月份不多的交易时间里,大盘强势上涨加速格局并没有完结,此间投资者短线参与还会获利丰厚。

五月份:行情继续看涨

现在的问题是,大盘会不会在加速上涨之后,就此在四月份见到顶部,这将决定投资者在接下来是进行短线获利了结还是中线获利了结。我们认为,尽管市场上涨幅非常大,但是四月份将难以见到中线高点,五月份还将不断刷新指数纪录。这是因为,通过对自1996年以来连续7年股市4月走势的数据统计,我们不难看到,无论当年市场是牛是熊,指数依然是红多绿少,每年4月平均涨幅平均接近一成。即使是在出现下跌的1999年,我们知道随后的一个月就爆发了波澜壮阔的5·19行情。此外,特别值得投资者注意的是,自1996年至今,4月市场指数见顶的概率为零,4月指数创下的当月高点都不是当年的高点,因此指数在五月份还将持续上涨,五月新攻势即将呼之欲出。

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/三元顾问:蓝筹权重启动 大盘再拔新高 汇阳投资:股指强劲拉升 百家个股涨停

看来第二个条件也基本已经具备。而第三个条件,这是一个相对较为模糊的概念,但我们知道,中金的仿真交易的进行已经超过半年,且已有大量的投资者参与,从投资者的角度出发,我们认为第三个条件也已经基本满足。

因此从以上几个方面的角度来看,股指期货的推出已经为时不远。相应地,期货概念股也将迎来最疯狂的炒作期,现在关注期货概念股就等于在挖金矿。

009股可重点关注现代投资(000900):该股兼有券商与期货概念。公司经与泰阳证券重组方多次协商,泰阳证券重组方有意将其控股子公司湖南大有期货经纪有限责任公司转让给公司,现代投资也有收购意向。

经过这么一重组,公司全额计提的泰阳证券反倒回来了一部分,而且又有可能增加一块期货公司的资产,由此看来,公司不仅具有券商概念还与期货概念搭上了一点边,值得关注。

■机构论市

## 短线股指仍将震荡上行

牛市中的快速调整为买入的良好时机。经过上周后半周的换手,周一沪深股市比翼双飞,不仅股指再创历史新高,而且近百只股票涨停,尤其是参股券商和期货概念表现突出。周末并没有

利空,上周减仓者陆续加入多方的阵营,新资金入市仍然源源不断。后市股指将再创新高,不过上证指数短期在3800点至4000点区间可能还有宽幅震荡。操作中可以继续持仓看涨。(申银万国)

## “黄金周”概念值得留意

上周五以及本周一的报复性反弹可以认为是对上周“黑色星期四”过激反应的修正,但是目前这种修正显得有些矫枉过正。因为公布的宏观数据虽没有预期

利剑依然高悬于市场之上。由此,梦想短期内延续这种大幅上扬的想象显得脱离实际,市场还是有震荡整理的要求存在。操作上,五一黄金周临近,“黄金周”概念股值得重点留意。(国泰君安)

## 技术形态有修整要求

周一大盘再次大幅上涨,市场做多热情相当高涨。不过从风险的角度来看,大盘持续冲高后短线回落要求也再次强烈起来。首先,自上周四大跌过后大盘在上周五本周一展开了非常强劲的反攻行情,

短线做多动能消耗较大。其次,在经历了近两个交易日过后,大盘偏离短期均线的数值进一步放大,技术形态再次有了修整的要求。预计在个股大面积活跃过后也存在一定的降温要求。(金元证券)

## 3700点附近还会有反复

通过上周四诱空性杀跌,震出一批意志不坚定的浮筹之后,多方并没有减缓攻击力度,反而更加咄咄逼人,连续收出中阳。随着多空争夺进入白热化,双方的

力量都达到了空前的集结,在3700点上方空方将形成更为强大的围追堵截。中小企业板、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)

## 大盘再现强劲逼空行情

短期市场再现强劲逼空行情。在上周五大盘出现惊天大逆转,沪综指大涨130多点后,周一市场高开高走,沪市大盘综指突破3700点大关,下一关键目标位似乎是4000点关口。总体上看,牛市趋势仍有效延

续,各种市场机会仍将层出不穷,其中,蓝筹股具有稳健收益的特征,而类似整体上市、资产注入、参股金融等主题还将是最活跃的参与对象,但必须注意连续暴涨后可能出现的高位风险。(万国测评)

## 钢铁股打开上涨空间

指数承接上周升势,早盘跳空高开一路上涨,最终两市收出大阳线,双双创出历史新高;盘面上个股普涨,热点多元化发展,多头气势壮观磅礴,不但收复上周失地,还大幅刷新指数,周二指数有望继续上涨。

短线热点:钢铁认购权证。钢铁股取得了高增长业绩,市盈率大幅降低,股价刚刚向上突破创出新高,上涨空间大幅提升,业绩优秀、股价刚启动的低价钢铁白马股,是最受大资金的重点攻击目标。(北京首放)

## 短线上涨动力依然充沛

经历上周四的调整后,大盘以连续大阳突破的方式快速上行,大盘高点也不断地被刷新,从昨日大盘的表现看,接下来的行情仍将以强势突破的方式运行。支持短期行情走好的因素在于两个方面:一是宏观调控预期降低

使市场的吸引力大幅提升;二是当前市场已经完全过渡到大投机阶段,而高度的投机热情使得这种博傻具备维持下去的条件,这种疯狂一旦展开,短期就难以停下来。因此,继续看好后市表现,大盘长阳上行值得期待。(杭州新希望)

## 煤炭股应有表现机会

指数强劲上扬,成交量逐级放大,市场做多热情相当踊跃,短线大盘应有进一步表现机会。从强势行业排名情况来看,煤炭行业排名从榜尾稳步上升,显示市场关注度在明显提高,后市应

仍有表现机会。总体来说,市场在上周经过急速洗盘后再次进入上行通道,短线操作上建议坚持内生式业绩增长为主导,耐心等待有成长路径稳定和资产重组预期明确的蓝筹个股。(德鼎投资)

## 短线大盘有加速上攻的趋势

周一两市大盘继续保持强势上攻,全天基本上没有出现什么偏样的回调,大盘继续演绎疯狂的逼空行情。大盘重新站上了5日均线的支撑,并一举突破了3700点的整

数关口,成交量重新放大,短线大盘有加速上攻的趋势。从盘面的强势来看,后市还有惯性冲高的可能,个股将更为活跃,投资者可参与强势个股。(武汉新兰德)

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

■今日走势

## 低市盈率绩优蓝筹受关注

□万国测评 王荣奎

上周五大盘的强劲反弹显然激发了市场做多信心,在整个市场资金充裕的情况下市场信心迅速稳定,在短短两个交易日上证指数收复失地并攻克3700点,出现快速逼空的现象。

通过大智慧大智慧LEVEL-2看,在股指强劲的上涨中,总卖量一直在攀升(从开盘960手到最高2346万手)说明不断的抛盘被强劲的承接与逼空,直到下午总卖量终于下降走低,做空动能逐步被买盘消化,预示着股指将继续处于加速上攻中。从盘中看,低价市盈率板块钢铁,电力,参股金融股权等板块均出现大单杀入的迹象,上攻动能充足。技术上看60分钟KDJ钝化,但日线才刚刚形成金叉态势,预示今日股指将震荡上扬,3778点是阻力位置。

