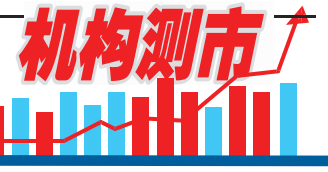


大盘震荡 更多个股有机会



五千点上大幅震荡

近期股指一度出现较大幅度的调整,但在下周二至5000点附近之后出现强劲回升,部分品种已将在9月11日的失地收复,甚至再创历史新高。在5000点以上的高位,这种大幅震荡的情况可能会越来越多。

在收复失地的过程中,个股的表现依然活跃,涨停个股数量也有所增加,赚钱效应继续吸引场外资金入市,有利于股指保持强势;另一方面,市场的做空力量也在逐步增加,有可能使后市大盘震荡加剧。

银华证券

外围资金推高股指

本周8月CPI等宏观数据如期出炉,显露出我国宏观经济存在较大通胀压力。如果通

胀无法运用常规调控政策进行遏制,不排除管理层运用部分非常规政策进行调控,未来宏观调控的走向仍将将对大盘走势产生明显影响。

从静态估值来看,市盈率已超过60倍,市场选股难度已经相当大。但是在人民币持续升值的大背景下,外围资金仍将流入股市,短期内市场仍将维持资金推升稳步潜行的格局。也许在5000点上方,多空争夺将愈演愈烈,但是个股的活跃仍给市场带来更多的机会。

华泰证券

冲高回落难以避免

本周沪深股市经历震荡,5000点上方多空分歧逐渐加大,市场心态并不稳定,因而导致震荡加剧的局面。显然,当前市场的估值是多空双方争论的焦点所在。

不过值得注意的是,近期管理层不断采用窗口指导和改变供求关系等方式来对市场进行调控,特别是IPO进程的加快以及IPO规模的提升。因此,下周在上半周惯性冲高后,下半周仍难脱离5000—5500点箱体震荡的格局,总体上冲高回落的走势难以避免。

申银万国

有望冲击历史高点

周内一系列重要经济数据公布,均显示通胀压力较大、经济偏热的负面效应,但基本符合市场预期,同时由于央行出台的加息等措施,使得市场认为利空已经消化,谨慎情绪逐步缓解。

大盘股发行,使得大量资金被冻结,对二级市场的走势形成一定的制约,但最后三个交易日显示因套现压力减弱而转好,说明市场仍存在一定的做多动力。从日K线看,大盘已经收复了周二的大部分失地,并返回至各主要均线之上,5日均线下穿10日均线后走势平缓,短期走势开始向好。后市有望继续走好,冲击前期的历史高点。

西南证券

指数向上空间不大

经历周三、周四两日强劲反弹后,周五沪深股指呈现宽幅震荡。上证综指早市欲振乏力,午后急泻超过70点。不过,逢低买盘随即展开,最终大盘估值水平整体回升。短线看,

大盘收于短期均线之上,且5日线和10日线有再度上移的迹象,预示大盘后市仍有继续走高的可能。

但是央行日前再度加息、明年央企的经营收益将全面向国家分红,这些收紧流动性的举措,预料将对资本市场构成冲击。加之,大盘股发行提速,引发机构持续调整仓位。虽然消息面不利于权重股向上拓展指数空间,但个股活跃仍是可以期望的。

国海证券

面临调整不宜追涨

从本周的热点表现情况看,个股分化迹象明显,除了钢铁等少数板块外,其他热点的持续性较弱,盘面上大多为投机性机会,市场的获利难度有所加大。

从目前市场的整体估值水平看,大部分个股的估值水平已处在偏高的区域。另外,政策面的不确定因素增多,市场增量资金的介入有所趋缓。从历史走势情况看,指数在穿越2500点以后,每次穿越重大整数关口后都有一次幅度较深的调整过程,投资者短期内不宜盲目追涨。

航空证券



分析四大机构持股 五只股可重点关注

我们尝试从2007年半年报披露的十大流通股股东信息,来分析社保基金、保险公司、证券公司和QFII持股的一些特征。

从四大机构持股的行业分布来看,金融服务、交通运输、机械设备、化工、房地产五大行业的持仓市值较大。

从个股层面来看,二季度四大机构的持仓个股无一重复,其中保险公司增持了中国平安和中国人寿;券商持仓首位是风险较大的ST股;QFII、社保基金的持仓偏好接近,细分行业的二线蓝筹,如平煤天安、江钻股份、华夏银行、荣信股份均有不错的收益。

二季度四大机构重仓股中,QFII与保险公司均对深发展和万科、宝钢情有独钟,券商、社保则分别重仓首创股份、华夏银行,并在二季度增持。

据此,我们从四类机构二季度末持股占比10%以上的个股中按以下3个条件筛选出5只股票:1.2007年年报预测净利润增幅在50%以上(市场预测净利润中值);2.2008年年报预测净利润增幅在35%以上(市场预测净利润中值);3.7月1日—9月5日涨幅弱于沪深300同期涨幅(42.5%)。

我们认为景兴纸业、江南高纤、力源液压、广电网络、晋亿实业的后续走势值得投资者关注。

申银万国

机构一语点金

大盘大幅下调的可能性不大,操作上以把握个股行情的轮动炒作为主。广发华福大盘进入阶段筑顶过程,建议中期保持谨慎,以短线进出为宜。申银万国目前大盘未产生实质性做多动力,除非有新的质变因素,否则盘整格局还将延续。

益邦投资 大盘下周仍有继续走强的要求,投资者可对调整中的二线成长股逢低介入。

广发证券 投资者不必害怕盘中震荡,逢低吸纳纳力股是最佳的操作策略。北京首放

在风险不确定性的情况下,操作上宜适当控制仓位,逢低吸纳强势品种。汇阳投资

下周如果没有利空,大盘直接跳空往上攻击并站上5400点,周K线将拉出大阳线。浙江利捷

短期继续向上突破、继续创新高的环境氛围并不具备。东海证券

王子月饼 饼中精品 电话:63723999 63723111 中国唯一轮盘交易所上市餐饮企业

博客精选

关于下周一大盘,我看多的理由有五个。一是周五盘中已消化了部分利空,二是认购权证又开始激情表演,三是周五市场人气还在,四是大盘指标股已基本调整到位,五是今年前四次加息后大盘都出现低开高走的大涨走势。

看空的理由也有。一是指标股走势偏弱,二是调控措施接踵而来。尤其是今年前几次提高准备金率后,大盘的走势应为低开高走,可9月7日提高准备金率,大盘却下跌了。上一次没有重复以前的情况,也许这次也不再重复。

综合以上观点分析,个人认为本周有两种走势。一是周一大盘的走势应为低开高走,收盘时上涨50点左右。二是周一大盘低开后逐步下跌,收盘时下跌百点以上。两种走势实现的概率分别为40%、60%。即使出现第一种走势,但真正调整的到来也不会太远了。

9月11日的下跌已经让我对大盘变得更加谨慎了。我将严格执行半仓操作原则,这样才不会因为大盘的调整使自己到手的利润流出更多,才能更好地控制风险,保存利润。带你飞

小点看下周(八)

任洁制图



预测下周大盘 券商无一看空

本周沪综指收盘5312.18点,上涨0.66%,应为看多。下周看多区间为5577.79点以上,看平区间为5046.57—5577.79点,看空区间为5046.57点以下。

看多:银华证券、西南证券、华泰证券、世纪证券、财富证券。(50%)

看平:申银万国、航空证券、东方证券、国海证券、上海证券。(50%)

看空:无

上海证券报

消费板块有戏 周一可望见红



猜想一:再现红色星期一

概率:60%

点评:近期A股市场量能水平一直保持着常态分布的特征,筹码锁定性良好。同时,人民币升值所带来的热钱涌入以及居民储蓄“搬家”等资金面相对宽松的信息,均在一定程度上刺激着多头做多的信心。因此,即便周末出台了调控政策,也难以改变市场向上的趋势。

猜想二:维生素个股强劲依旧

概率:70%

点评:消费板块成大盘引擎性力量,近期维生素产品价格持续上涨,对此,分析人士认为,随着节能减排政策的深入,维生素产量在短期内不会大量释放,但仍保持需求稳定。因此,产品价格将持续走高,从而给维生素类产品个股带来极强的走高动能。

猜想三:科技股可能崛起

概率:65%

点评:近期科技股品种开始蠢蠢欲动,在国家自主创新的大产业背景下,科技股面临着较强的走强契机。与此同时,产业政策的变化以及产业的需求,也会成为推动科技股上涨的源动力,较强的走高动能有望成就一轮科技股行情。

猜想四:消费板块成大盘推力

概率:70%

点评:由于实际利率率的推动和居民收入的提升,近一年来,我国的消费市场出现启动的特征。8月份我国社会消费品零售总额达7117亿元,同比增长17.1%。消费的启动迹象,意味着消费板块具有较强烈的上涨推动力。

猜想五:人民币资产结束调整

概率:65%

点评:本周人民币升值趋势有提速的势头,已有逼近7.51关口的可能性,从而刺激着各路资金对人民币资产股的投资信心。因此,下周人民币资产股将相继结束调整,建议投资者低吸航空运输股、地产股、银行股等个股。

上海证券报

个股点评

机构个股点评,仅供参考,不代表本报观点。提醒投资者注意:入市操作,买卖自负,风险自担。

江西长运(600561) 联合证券

亚星化学(600319) 民生证券

路桥建设(600263) 万国测评

包钢股份(600101) 广发证券

海王生物(000078) 杭州新希望

伊利股份(600887) 民族证券

南京医药(600713) 银河证券

海南航空(600221) 重庆东金

外运发展(600270) 国海证券

京山轻机(000821) 科德投资

重庆百货(600729) 金百灵投资

山东高速(600350) 广发证券