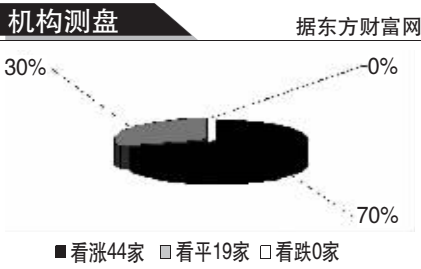


信心渐足买盘劲增 大盘再现百点涨幅 量能持续放大则看高3100以上



看空因素

1. 纽约油价周二盘中再上138美元,高油价状况并未缓和。
2. 外管局加强对热钱流动的管理,外资热钱有撤离的可能。

看多因素

1. 中登公司数据显示上周新增股票账户数出现大幅回升。
2. 保险机构担当申购先锋,基金申购将出现明显放大。
3. 市场进入价值投资区,中长线资金进场迹象明显。
4. 近期高层频吹政策暖风,有利于稳定投资者信心。

证券综述

多空力量对比出现了扭转,这使指数也处于跌势缓慢——横向震荡——反弹的过程。经过了极度悲观阶段之后,市场信心似乎有所回暖,估计是在中长期资金因估值优势而进场以及高层频吹政策暖风的作用下形成的。从这点来看,反弹还有望延续。然而,反弹却无法进化成反转,因为,大行情来自于市场自身素质的优化。

当通胀难以抑制、企业盈利预期仍旧悲观、大小非压力长期存在等背景下,大级别的行情展开缺乏有效的推动力。因此,有利可图的行情可短线参与,但需见好就收。半年报将成为风险和机会的鉴定石,行情预期不明时,更需要重视基本面对股价的影响。

期货分析

沪铜: LME铜期价格周二受需求忧虑拖累走低,三月期铜微跌55美元。周三沪铜主力809合约低开震荡向上,跌20点,沪铜指数跌26点。LME铜价遭遇阻力短线回调,沪铜809也未能突破63000位置,关注62000支撑,建议前期多单减仓。

锌: 周三沪锌主力合约0809受伦锌影响低开下探,虽有反弹,但力度明显偏弱。目前伦锌和沪锌均面临均线压力,沪锌MACD指标金叉向上,依然处于弱市整理行情,建议短线操作为主,逢高沽空,谨防隔夜风险。

燃料油: 周三燃料油小幅收低,主力月0809盘中一度逼近5200,但在10均线压制下价格开始快速下滑。目前市场对国家上调成品油油价的消息还处于消化阶段,短期内仍以震荡调整为主,建议多单离场观望。

天胶: 周二胶价站上28155的新高,资金的疯狂涌入成为股市多空博弈愈演愈烈的征兆。周三沪胶这一势头得以延续,技术面上胶价走势仍处于上升通道当中,20日均线位对沪胶未来走势提供较大的支撑。建议关注天气和资金动向,短线遭遇回调可逢低做多。

交易所	品种代码	开盘价	收盘价	涨跌	成交量	持仓量
上海	金812	196.35	196.92	+0.27	6346	26291
	铜808	62000	62280	+280	45000	64631
	银808	18960	18945	-15	3512	35468
	锌808	15810	15905	+95	14050	58432
	橡胶809	27500	28195	+695	565162	160080
大连	豆808	5108	5159	+51	1210	4084
	1号豆2901	4868	4998	+110	572520	467246
	豆粕809	4145	4259	+114	111922	132888
	豆油809	11470	11442	-28	154848	129382
	玉米901	1917	1918	+1	355726	505232
郑州	强麦809	14900	14980	+80	85486	11544
	硬麦809	10502	10450	-52	62442	10304
	强麦0809	2032	2053	+21	30824	28152
	棉花807	15225	15420	+195	18176	28152
	郑糖901	3900	3770	-130	903562	432302
PTA807	9466	9496	+30	284750	90750	
	菜油809	12358	12478	+120	36646	36660

政策预期和技术促成反弹

在跌破3000点之后,市场曾经出现了恐慌性下跌,但在上周的剧烈争夺之后股指逐步企稳,并最终在本周三大幅反弹。之所以出现这种走势主要有两个原因:一是技术上的要求。在近半年来的单边下跌中,市场始终没有出现像样的反弹行情,使得几乎所有投资者被套,导致股指下跌的抛盘都是止损盘,市场内在的反弹要求强烈。二是对政策面的期待。近期管理层的讲话多次提到要稳定市场,市场对利多的期待进一步增强,同时,有关进一步加息的市场预期也在减弱,因此也有了逢低抄底的动力。

不明朗因素依然不少

不过,虽然反弹行情出现了,但因当前A股市场投资的预期不明朗重大因素依然不少,如我国当前高通胀态势在未来何时才能够获得有效抑制?前期陆续流入我国的众多国际资本是否会在未来几个月的某个时间段突然大规模撤离?在今年以来我国部分地区先后遭遇雪灾、震灾以及水灾等天灾的情形下,我国GDP增速未来是否会显著下滑,甚至宏观经济增长出现硬着陆等?

因此,海通证券研究所指出,在上述数项重大因素预期未见明显改善的情形下,如果没有其他突发性的重大不利外部因素刺激,A股市场现阶段总体偏弱的运行趋势难以获得有效改善。

周三两市大盘低开高走,权重股震荡走稳,个股板块处在恢复性上扬中,日K线继周二收出小阳线之后,再报以放量中阳线,显示短线反弹动能正在增强。短线来看,权重蓝筹股的纷纷止跌回稳反弹对市场形成明显的支撑,个股板块均处在震荡修正指标中,最重要的是,市场量能开始温和放大,有利于市场的超跌反弹。

其中值得关注的是,几乎除了指标类个股群体反弹力度相对有限外,其他各类题材的个股群体都有较为强劲的反弹动作,各种题材的代表性个股都有涨停动作,反应出推动周三反弹上涨的主要动力还是游资,以基金为代表的机构反弹的推动力明显不大。

量能是反弹持续关键

目前从市场情况看,周三两市成交金额虽较前一交易日有所放大,但就总体成交金额而言,尚未达到30日均水平,难以支撑短期近5%的指数上涨幅度。换言之,短期做多动能消耗过

快,不利于反弹进一步延续。而技术走势上看,一方面经过连续两个交易日的反弹,指数已经接近前期震荡区域的箱体上沿,短期解套盘压力出现。另外,均线系统的空头排列需要时间修复,短期不利于反弹延续。因此,指数若在目前点位出现持续性反弹,就必须有成交的持续放大配合。随着市场信心的恢复,一旦量能得到跟进,则大盘有望看高至沪指3100点以上。

两条思路选股较安全

有鉴于市场已经出现了明确的反弹行情,而同时量能跟进显得不足以及不明朗因素仍存,因此,短期投资者在操作过程中仍应保持一定的谨慎,首先不要盲目最高介入,其次,控制仓位仍不可忘记,满仓操作并不可取。

综合看,仓重的投资者应逢高抛出一些无实质性题材和无业绩支撑的个股,及时降低仓位并适当调整持股结构;至于仓位较轻的投资者,则可考虑适当选股介入,短中线灵活操作。结合机构的观点,这里建议大家参考两条思路选股较为安全:1.业绩预增股机会更大。随着半年报公布日期的临近,那些今年上半年业绩有望大幅增长的个股也有望在后市有突出表现;2.主题类的中小市值个股。近期该类个股表现强于大盘,超跌、市值小是其被资金关注的优势,不过,其游资参与特征明显,较适合短线操作。

时报综合报道

热门板块机构调研

证券通独家供稿

板块名称	近期表现	调研结论	机构评级	个股亮点
农业板块	农业股周三涨幅列各版块首位,中粮屯河、敦煌种业、新中基等十多家上市公司涨停。	农产品价格上涨令农业板块受益,但各子行业受益程度不同也使行业内出现分化。其中中海产业、番茄酱和苹果汁子行业景气度较高。制种业、饲料业的盈利则进一步向龙头企业集中。畜禽水产业则较难享受到涨价利好。投资者可重点关注高景气子行业中的龙头公司。	☆☆☆☆	中粮屯河(600737):公司目前与新中基一起同为国内番茄酱业务寡头,两者合计占据了国内80%的番茄酱业务市场。在番茄酱国际价格快速上涨的推动下,该业务出现了较快增长。未来制糖业务将成为新增长点。证券通综合评级为增持。
传媒板块	受益奥运概念,传媒板块近期频频活跃,昨日中视传媒、赛迪传媒等都大涨9%以上。	中国崛起需要以强势传媒企业为基石。跨地区与跨媒体立体经营是国内塑造强势传媒企业的必由之路。从目前来看,08年广告业能够保持20%增长,而未来三年有线数字用户增长能够超过50%。基于以上数据,传媒业未来成长性可十分看好。建议投资者关注受益奥运和技术变革的上市公司以及具有整合预期的上市公司。	☆☆☆☆	中视传媒(600088):08年奥运会的刺激使央视旗下大部分频道的广告资源处于供不应求状态,加上CCTV10收视率在过去两年稳步提升,公司08年广告业务收入增长应该在40%以上。同时作为央视旗下唯一上市公司和稀缺资源的经营者,具有长期投资价值。证券通综合评级为增持。
医药板块	医药股周三表现活跃,鑫富药业、通策医疗等均强势涨停。	节能减排可保持原料药行业景气度继续维持。新医改逐渐实施将带动医药产品需求的释放。同时医药分离也将给医药流通企业带来新机会。关注具有渠道优势、技术优势、环保优势的制药龙头企业,区域医药流通龙头以及产品价格涨幅较大的原料药龙头。	☆☆☆☆	通策医疗(600763):国内口腔医疗市场空间巨大。而公司作为国内两大龙头企业,竞争能力强。未来还将通过收购和开设自有门诊部进行外延扩张,这将成为近几年企业的主要增长方式。证券通综合评级为增持。

评级说明 ☆☆☆☆回避 ☆☆☆☆中性 ☆☆☆☆增持 ☆☆☆☆推荐

资金流向

奥运股领衔 资金蜂拥杀入

两市昨日的成交金额为1039.0亿元,比前一交易日增加约280.2亿元,资金净流入约116亿。昨日市场资金全面做多,在农林牧渔、银行、地产、券商、奥运等板块,资金进场明显。上证指数收在2905点,涨3.64%。

昨日指出的“今天是时间之窗,指数震荡完后可能明显反弹。虽然精确时间难以判断,但大B浪(或4浪)反弹,后市不可逆转”,看来指数在向本栏预计的方向发展。仍坚持本栏一贯的观点“2600-2800范围应该是大B浪反弹起点,并通过控制仓位来防止底部的震荡,持有超跌的蓝筹股不必在乎股指短期的波动”。后市券商、新能源、石油是关注重点,同时奥运、农林牧渔也是人气方向。

昨日资金成交前四名依次是:奥运、券商、地产、银行。资金净流入较大的板块:农林牧渔(+12.6亿)、奥运(+10.5亿)、地产(+10.3亿)、化工化纤

(+8.8亿)。

资金净流出较大的板块:无。后市中期热点板块是:券商、新能源、农林牧渔。

短期热点板块是:奥运、地产。
1. 农林牧渔板块:该板块昨日有约12.6亿资金净流入,是具有人气号召力及抗通胀的板块,重点关注。净流入较大的个股有:隆平高科、登海种业、北大荒、金健米业、敦煌种业、獐子岛、丰乐种业、荣华实业、新赛股份、顺鑫农业、好当家、新五丰、香梨股份、新农开发、新中基、亚盛集团、方向德农。

2. 奥运板块:该板块昨日有约10.5亿资金净流入,已连续两日有较大资金进入该板块,注意该板块炒作的是概念性题材,可以短期关注。昨日净流入较大的个股有:中青旅、中信国安、华闻传媒、歌华有线、顺鑫农业、王府井、燕京啤

酒、首开股份、中铁二局、北巴传媒、宝胜股份、金融街、北京旅游。

3. 地产板块:该板块昨日有约10.3亿资金净流入,也是连续两日有较大资金进入该板块,由于近期过分超跌,可以关注。昨日净流入较大的个股有:新黄浦、万科A、津滨发展、锦世股份、同济科技、泰达股份、中国宝安、天房发展、保利地产、首开股份、广宇发展、深振业A、金融街。

4. 券商板块:该板块昨日有约5.9亿资金净流入,是具有人气号召力的板块,重点关注。净流入较大的个股有:长江证券、中信证券、辽宁成大、国金证券、宏源证券。

5. 有色金属板块:该板块昨日有约7.1亿资金净流入,是具有人气号召力及国际期货价有创新动力的板块,重点关注。净流入较大的个股有:宏达股份、株冶集团、云南铜业、紫金矿业、锡业股份、中金岭南、中国铝业、中金黄金、驰宏锌铟。 广州万隆

宏图三胞暑假盛宴,全国总动员 满4000送800豪宴倾城

临近暑假,杭州IT消费市场再度升温。各大电脑厂商纷纷降价促销,不仅一些国产品牌台式电脑、笔记本出现了高达上千元的降价,以往不愿意参与价格战的一线品牌也出现了近千元的降幅,最高降幅接近30%。宏图三胞亮剑出鞘,挥动“暑假盛宴,全国总动员”战旗,满4000送800”豪宴倾城,必定会在市场上形成了强悍的震慑力。

价格一路飙升,一线品牌“价格雪崩”

从性能卓越的台式电脑,轻巧便捷的笔记本电脑,到新颖时尚的数码产品,绝色倾城的各类

彩屏手机,再到时尚个性的DIY电脑,宏图三胞价格一路往下飚降,一些一线品牌均出现了近千元的降幅。

一款清华同方的全国买断机型,拥有双核CPU,高端显卡和海量内存,如此高配置的机型现售价仅为4999元!国际品牌HP推出一款4G海量内存,宽屏液晶的新品,价格绝对惊爆,仅为5399元,同时还免费赠送运动装备。另外某品牌电脑一款仅需2999元(仅限5台),还不赶快行动?一款时尚宽屏的大容量双核品牌笔记本,狂降600,跌破4000元关口,宏基笔记本一款时尚唯美

机型,直降1000元,只要5999元就可以带回家。活动期间,在宏图三胞购买TCL、宏基、DELL、方正、海尔等品牌电脑均有大礼赠送。

满4000送800,千万豪礼疯狂送

在暑假期间低价位拉动市场的影响下,从国内的品牌到国际知名的品牌纷纷“跳水”,均推出一系列的特惠装备拼刺市场。在惠普、英特尔、联想、诺基亚、索尼等百余厂商的共同支持下,宏图三胞更是激情推出“满4000送800”的豪华盛宴,厂家好礼叠加送,千万豪礼疯狂送,买台式电脑送打车费,学生来就送300……这对顾客朋友来

说,实惠多多,买电脑,现在正当时。

宏图三胞市场部负责人表示,在今年7、8、9三个月的暑假促销活动中,会不断将暑期促销气氛引向更高潮。本周“满4000送800”的空前大力度促销活动就抢先为暑假促销拉开序幕,全场购买物品满4000元,就可在现场获得价值800元的豪华礼包。全场极限让利,冰点价格现场亮相爽透你心。

不仅如此,活动期间,每周末前往宏图三胞购置IT产品的消费者,即可参加“疯狂换购”活动,让您在IT的疯狂换购中乐翻天!