

招商视点
2008-05-08

一. 行情综述:

周三沪深股市呈现大幅调整态势, 上证指数最终收于 3579.15 点, 下跌 154.35 点, 跌幅 4.13%; 深成指收于 12979.2 点, 下跌 723.36 点, 跌幅 5.28%。两市合计成交为 1976 亿元, 比上一交易日萎缩一成。两市指数小幅低开后, 市场震荡, 除煤炭股因提价因素活跃外, 其余权重股均出现调整, 前期领涨板块券商板块大幅调整, 午后指数出现大幅跳水迹象, 最终两市均收出大阴线。

二. 市场分析:

今日行情走势呈现大幅调整态势, 成交量比前一交易日有所萎缩, 我们认为此举应视为主力洗盘动作。中期来看, 上证指数周 K 线底部金叉成立, 保证了中期行情的健康发展。此位置进行快速调整, 一有利于回撤蓄势以便消化前期 3800 点附近的压力; 二有利于消化前期获利筹码, 以便后市轻装上阵。市场观察, 两市上涨家数仅不到 150 家, 而指数于最后一小时大幅下跌, 主力制造恐慌意图较为明显。板块方面, 前期领涨的券商板块由于涨幅巨大进入调整, 应属正常, 由于降低印花税对于券商来说受益明显, 因此该板块充分调整后仍可重点关注; 而银行、地产纷纷进入调整, 我们认为适当的震荡和整理对于行情的延续性较为有利, 投资者不应恐慌, 此调整应属上升周期中的一次短期调整。预计短期内市场仍可能震荡调整, 因此, 投资者在保留一定中线仓位的前提下, 建议继续耐心等待调整后回补仓位的机会。对于具备一定短线水平的投资者, 奥运、军工、新能源等概念板块的波段机会仍建议适当予以关注。

三、操作策略

短期市场进入震荡调整, 投资者应在保留一定中线仓位的基础上, 耐心等待低吸机会。后市可逢低关注银行金融、煤炭、钢铁等蓝筹板块的投资机会, 特别是煤炭板块, 提价因素对于煤炭公司积极作用明显, 将充分受益; 而主题性投资如参股券商、奥运、创投、军工、新能源等也将有一定机会, 注意回避有大小非减持压力的个股。