

张刚

执业证书编号: S0730207120057

021-50588666-8100

zhanggang@ccnew.com

煤炭有色全面回落 市场热点开始扩散

研究报告-市场点评

发布日期: 2010 年 10 月 26 日 星期二

A 股市场走势综述

周二 A 股市场小幅震荡, 承接周一大涨的势头, 周二早盘两市股指创出本轮反弹新高之后, 开始震荡回落, 有色金属、煤炭以及银行等前期领涨大盘的周期性行业呈现调整特征。随着前期领涨品种的逐步回落, 市场热点精彩纷呈, 开始呈现扩散态势。上证指数收市报 3041.54 点, 跌 0.32%; 深证成指收市报 13729.96 点, 跌 0.03%。两市全日共成交 4586 亿元, 较前日略为放大。

从盘中热点来看, A 股市场个股涨跌互现, 非银行金融、有色金属、银行、食品饮料、煤炭开采等行业领跌大盘; 不过, 电力设备与新能源行业劲升逾 3%, 医药生物、房地产、交通运输仓储、基础化工等行业也有亮丽表现。保险股领跌大盘, 中国平安大跌 4.20%, 中国人寿跌 2.22%, 中国太保跌 2.17%。中国平安周二公告称, 林芝新豪时投资发展有限公司在 10 月份减持中国平安 1284.49 万股。有色金属及煤炭等资源股普遍走低, 中色股份大跌逾 7%, 精诚铜业、铜陵有色等跌逾 4%, 国阳新能跌逾 3%。中国铁建大跌 5.24%, 因公司称所承建的沙特某轻轨项目预计将产生 41.53 亿元亏损。

后市研判

周二中国平安发布了员工减持的公告, 这则消息给 A 股市场带来了不小的震动, 尤其是近期涨幅较大的金融板块整体呈现回落态势。有色金属板块也呈现全面回落的态势。随着领涨热点的全面回落, A 股指数暂时停止了大幅上扬的步伐。与此同时, 前期沉寂已久的房地产、医药等行业, 以及新能源等概念板块纷纷展开补涨走势。A 股指数虽然没有太大作为, 但市场热点精彩纷呈。由于本轮行情国庆节之后突然启动, 领涨大盘的煤炭、有色金属以及金融板块在短期内持续放量大幅上涨, 很多投资者措手不及, 但又不愿盲目追涨, 因此选择可能补涨的相关品种就成为后续资金的最佳选择。预计近日股指可能继续在 3000 点附近蓄势震荡, 后续可能不断涌现的补涨品种有望继续维系当前的市场热度。建议投资者放宽视野, 择机选择可能补涨品种的投资机会。

投资机会

经过近期股指在 3000 点上方的反复震荡之后, 市场炒作的热点开始逐步扩散, 在有色金属、

煤炭以及券商等板块展开调整的同时，房地产、新能源、以及生物医药等板块陆续展开补涨走势，投资者的选择面更宽广了。建议投资者在继续谨慎关注煤炭、有色以及券商、化工等板块的同时，适当二线蓝筹品种补涨的机会；关注房地产、航空、造纸等人民币升值概念相关行业的投资机会；包括新能源板块在内的受益于“十二五”规划的相关行业的投资机会。

影响市场的重大信息

1、国家发改委发出通知，决定自 10 月 26 日零时起将汽、柴油价格每吨分别提高 230 元和 220 元，相当于 90 号汽油每升上调 0.17 元，0 号柴油每升上调 0.19 元。

2、工信部副部长奚国华日前透露，在“十二五”战略机遇期间，工业和信息化部将从宽带战略等五方面加快信息产业发展，利用大陆内需市场优势和台湾全球化生产与销售网络优势，推动优势互补，加快产业链整合，实现协同发展，深化两岸在 TD、数字音视频、LED 照明、移动存储、绿色制造等领域的合作。

3、25 日提请中国全国人大常委会首次审议的车船税法草案规定，对节约能源、使用新能源的车船可以减征或者免征车船税，对高能耗、高污染的车船，可以按国务院的规定加收车船税。

4、国务院办公厅 25 日发布关于批准淮南城市总体规划的通知，通知称原则同意修订后的《淮南市城市总体规划(2010-2020 年)》。通知称，要加快推进经济发展方式转变，调整优化产业结构和布局，大力发展现代服务业、物流业、文化旅游产业。

5、北京最新出台的《商品房预售资金监督管理暂行办法》明确规定，商品房预售资金应当全部存入商品房预售资金监管专用账户，保证预售资金优先用于工程建设，严禁房地产开发企业直接收存商品房预售资金。此《办法》将于 12 月 1 日起实行。

免责声明

本报告为研究员个人依据公开资料和调研信息撰写，本公司不对本报告所涉及的任何法律问题做任何保证。本报告中的信息均来源于已公开的资料，本公司对这些信息的准确性及完整性不作任何保证。报告中的信息或所表达的意见并不构成所述证券买卖的出价或征价。本公司及其所属关联机构可能会持有报告中提到的公司所发行的证券头寸并进行交易，还可能为这些公司提供或争取提供投资银行业务服务。本报告的版权仅为本公司所有，未经书面许可任何机构和个人不得以任何形式翻版、复制、刊登、发表或引用。