

张刚

执业证书编号: S0730207120057

021-50588666-8100

zhanggang@ccnew.com

美元走强拖累蓝筹股 A 股震荡回落

研究报告-市场点评

发布日期: 2010 年 10 月 27 日 星期三

A 股市场走势综述

周三 A 股市场震荡回落,受到美元持续小幅反弹的影响和拖累,资源类产品的价格开始回落,A 股市场中大盘蓝筹股,尤其是金融股也呈现震荡回落的走势。上证指数收市报 2997.05 点,跌 1.46%;深证成指收市报 13452.17 点,跌 2.02%。两市全日共成交 4135 亿元,较前日萎缩近一成。

从盘中热点来看,A 股市场超过六成个股下跌,除了钢铁、房地产、社会服务业三个行业小幅上涨外,其余行业均呈现走低态势,其中,非银行金融、煤炭开采行业双双大跌逾 3%,家电、有色金属、汽车及零部件、通信等行业均跌逾 2%。煤炭股跌势显著,上海能源跌逾 9%,冀中能源跌近 6%,山煤国际、盘江股份跌逾 4%,中国神华跌逾 3%;有色金属股也遭受打击,西部矿业、豫光金铅跌逾 5%,山东黄金跌近 4%,中国铝业跌逾 2%;另外,中国石油也大跌 2%。保险股继续引领金融股跌势。中国人寿跌 2.83%,受到大非减持冲击的中国平安大跌 4.28%,中国太保跌近 3%。券商股也表现疲弱,东北证券、光大证券、宏源证券、广发证券、国金证券等均跌逾 4%。

后市研判

周三 A 股市场调整的主要原因来自于美元指数的持续小幅反弹,煤炭、有色金属等资源类的品种,以及银行、保险与券商等金融类品种均呈现整体回落的态势。大盘股指在 3000 点附近遇到了较强的阻力。虽然上述板块出现了明显的回调,但幅度较小,市场各方的情绪较为平稳。在金融、资源等一线品种展开调整的同时,以房地产以及钢铁为代表的二线蓝筹开始出现补涨走势,市场炒作的热点正在向纵深发展。建议投资者后市密切关注国际资本市场的变化情况。预计近日股指可能继续在 3000 点附近蓄势震荡,中期向上的格局依然没有改变。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

上证综指在 3000 点附近的震荡整理可能仍要持续一段时间,前期领涨的一线品种借机可进行较为充分的调整,二线蓝筹股以及其他概念性的热点板块近期有望继续展开补涨走势,建议投资者短线继续关注房地产、钢铁等二线蓝筹股的补涨机会。受益于“十二五”发展规划的相关行

业的炒作机会仍可短线适当关注。另外，超级病菌引发的生物医药板块的炒作机会也可适当关注。对于煤炭、有色金属以及券商等一线品种建议暂时观望，等待调整结束的信号出现之后再作打算。

影响市场的重大信息

1、中国人民银行 26 日发布的《三季度金融机构贷款投向统计报告》披露，相比上年，前三季度我国中长期贷款、房地产贷款增速回落，基础设施行业中长期贷款增速回落较快。

2、26 日下午，中国疾病预防控制中心通报发现三例超级耐药细菌病例，分别来自宁夏和福建，其中一名患者已经死亡。受最新相关消息刺激，A 股市场上沉寂一段时间的超级细菌概念股有望再度狂舞。

3、从中国外汇交易中心获悉，10 月 27 日人民币对美元汇率中间价报 6.6912，较 10 月 26 日 (6.6762) 大降 150 个基点。此外，1 欧元对人民币 9.2727 元，100 日元对人民币 8.2111 元，1 港元对人民币 0.86228 元，1 英镑对人民币 10.6049 元。

4、据专家透露，“十二五”期间，国家主打“二横三纵”城市群，这些城市群大则容纳 5000 万到 1 亿人口，少则容纳 1000 万-2500 万人口，将成为吸纳农民工进城，转为城市人口的主要载体，并使得城市化人口比例快速提升。

5、据悉，酝酿一年多的《新兴能源产业发展规划》已上报国务院待批，但该国家能源局知情人士并未透露规划的细节。

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。