

张刚

执业证书编号: S0730207120057

021-50588666-8100

zhanggang@ccnew.com

资源股再度发力 A 股大幅上扬

研究报告-市场点评

发布日期: 2010 年 11 月 1 日 星期一

A 股市场走势综述

周一 A 股市场大幅上扬, 美元连续回落及大宗商品价格的再度回升为市场重新注入动力, 周一公布的 10 月份中国 PMI 指数再创六个月新高, 进一步鼓舞了投资者对于中国经济形势的信心。在煤炭、有色金属以及金融保险等权重股的带动下, 周一股指大幅上扬, 上证综指再度站稳 3000 点上方。上证指数收市报 3054.02 点, 涨 2.52%; 深证成指收市报 13743.77 点, 涨 2.82%。两市全日共成交 4532 亿元, 较上一交易日放大近三成。创业板指劲升逾 4%, 中小板指上涨 2.55% 并再创历史新高。

从盘中热点来看, 两市再现普涨格局, 接近九成半个股上涨, 各大行业全线涨逾 1%, 有色金属、煤炭开采行业双双劲升逾 5%, 机械、批发和零售贸易、非银行金融等行业也涨逾 3%; 另外, 房地产、传播与文化、通信、银行、社会服务业等涨幅相对靠后。资源股再获市场青睐, 其中, 金钼股份、中科三环、锡业股份等有色金属股, 以及潞安环能、兖州煤业、国阳新能等煤炭股封住涨停。以券商、保险为主的金融股表现较好, 华泰证券、东北证券涨逾 4%, 中国人寿、中国太保涨逾 3%。地产股表现最差, 地产龙头万科 A 跌 0.62%。

后市研判

经过连续四天的小幅调整之后, 周一 A 股再度发力上涨, 煤炭、有色金属以及金融保险等龙头品种依然是带动股指攻城拔寨的主力军。值得注意的是, 周一创业板一周年的日子, 同时也是众多创业板个股“大小非”解禁之日, 但周一创业板却放量大涨, 板块指数逼近历史高点附近, 充分说明当前市场对于中小盘个股依然偏爱有加。周一的 A 股市场近阶段首次呈现全面上扬格局, “二八”格局的界限已不甚明显。虽然三季报已发布完毕, 但本周以及下周市场又将迎来 10 月份宏观数据的考验, 央行是否会在 11 月连续加息等因素均需要进一步消化。因此我们预计近期 A 股市场继续震荡整固的可能性较大, 上证综指围绕 3000 展开争夺的可能性依然存在, 但中期向好的格局不会发生改变。

投资机会

周一 A 股市场再现普涨格局，两市涨停个股接近 70 家，既有煤炭、有色等一线板块，又有创业板等中小盘个股，市场热点进一步扩散。市场似乎正在逐步摆脱“二八”格局的框架，投资者选择的机会也更为广阔了。我们建议投资者在继续关注煤炭、有色、券商、保险等高弹性的一线品种的同时，仍可继续关注新能源、新材料、节能环保等受益于“十二五”规划的相关行业的投资机会；银行、保险、造纸以及航空等受益于人民币升值的相关行业仍可继续关注。

影响市场的重大信息

- 1、中国物流与采购联合会 1 日上午披露，10 月份中国制造业采购经理指数 (PMI) 为 54.7%，比上月上升 0.9 个百分点。专家称，这表明中国经济高位回稳的态势可能进一步明显。
- 2、日前，财政部等四部门下发了《关于豁免国有创业投资机构和国有创业投资引导基金国有股转持义务有关问题的通知》，明确国有创投机构投资未上市中小企业不必转持国有股。
- 3、权威人士日前向记者表示，对于城市商业银行上市涉及股东人数超过 200 人问题，银监会已和证监会达成共识，以新《公司法》实施为界，2006 年以前股东超过 200 人的可以申报 IPO 材料。
- 4、记者了解到，目前有多家银行总行已经向分支行下发通知，要求在 11 月 1 日起，全面取消房贷 7 折利率，银行给予房贷客户的利率优惠下限调整为同档期基准利率的 85%。
- 5、近日，各经济研究机构纷纷发布 CPI 预测。综合来看，各机构对 CPI 走势大致达成了几条共识：10 月份 CPI 同比涨幅可能达到或超过 4%，进而导致央行再次加息的可能性增大；11、12 月份 CPI 同比增幅可能出现回落，但是中国长期通胀的压力正在增大。

免责条款

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。