

责任编辑：郑罡（策略研究员）

执业证书号：S0990511010001

联系电话：0755-83007192

Email: zhenggang@ydzq.sgcc.com.cn

【A股大势研判】

权重股拉动市场攀升

周二，沪深两市展开震荡攀升势头，成交量水平明显增长。市场蓝筹股逐渐步入年报披露周期，地产金融等低估值板块多有低位反弹走势；金隅股份上市带动建材板块活跃行情，此外沉寂已久的生物医药类个股也出现震荡上行表现。最终，周二上证指数收盘于 2918 点，上涨 13 点，深圳成指收盘于 12948 点，上涨 46 点，两市成交 3022 亿元。

英大证券认为尽管市场在 2900 点以上的阻力有所增加，然五连阳的反弹走势体现投资者越发乐观后市预期，而在技术面上，市场中期回升趋势良好，尤其是权重股在周二盘中活跃表现或将打开后市行情发展空间。发改委主任表示二月份 CPI 指标可能将继续回落，这对市场多方将是一大利好。首先，尽管 CPI 指数短期回落或难证明物价上行压力的减缓，不过春节之后各类食品价格均没有继续上行趋势，蔬菜水果等时鲜品种价格还有合理化回归表现；其次，统计局对 CPI 指数中分类指标权重的调整将影响到全年的物价测算，预计食品权重下降将拉低物价统计结果；第三，年初货币紧缩政策正在发挥作用，虽然货币进入流动领域对物价影响还有一个时滞过程，但是银行类金融机构控制新增贷款规模的政策指导效应还是将弱化年初物价继续抬升动力。综合来看，在市场流动性逐步增长的背景下，CPI 趋稳或将引发投资者对宏观调控节奏趋缓的预期，进而市场后期过于悲观预期将得以修正，因此，低估值蓝筹股在市场回归 2900 点后有望继续演绎

估值修复行情，大盘后市活跃空间有望向纵深拓展。

【财经新闻速览】

朱从玖：七方面改革完善资本市场

全国政协委员、证监会主席助理朱从玖日前表示，未来将从七大方面改革和完善资本市场，主要包括：关注国有企业，或是国有控股企业的发展；要全面重视公司治理；坚持市场化发展，培育市场机制，市场主体归位尽责，形成约束机制等。

2月PMI为52.2% 连续第三个月回落

中国物流与采购联合会1日公布的数据显示，2月制造业采购经理指数(PMI)为52.2%，低于上月0.7个百分点，连续第三个月出现回落，但连续24个月位于50%的景气临界点以上。购进价格指数为70.1%，连续两个月反弹，制造业价格上涨压力继续显现。

沙特基准股指盘中暴跌8%

北京时间3月1日晚间消息，沙特阿拉伯股市的基准股指Tadawul All Share指数盘中暴跌8%，原因是投资者担心中东动荡局势蔓延到该国。

中资企业利比亚损失浮出水面

昨晚，中国铁建股份有限公司（下称“中铁建”）发布公告称，该公司在利比亚有3个工程总承包项目，合同总额42.37亿美元，目前已完成6.86亿美元。由于利比亚局势的

不确定，项目现场设备、材料的保全情况以及后续进展将存在不确定性。且公司人员撤离利比亚也要发生一定的费用。

与中铁建情况相似的还有中国水利水电建设集团、中国交通建设集团、中国铁道建筑工程总公司、中国建筑工程总公司、中国葛洲坝集团公司等13家国资委监管的中央企业。此外，还有华为、华丰、北京宏福等其他中资企业。

【海外市场表现】

海外证券市场指数

海外期货市场报价

指数	收盘	涨跌	商品	收盘	涨跌
恒生指数	23396.40	0.25%	原油	99.63	2.74%
道琼斯	12058.00	-1.38%	黄金	1431.2	1.51%
纳斯达克	2737.41	-1.61%	白银	34.43	1.80%
标普500	1306.33	-1.57%	美黄豆	1375.25	0.77%
法CAC40	4067.15	-1.05%	日本橡胶	483.6	1.62%
日经225	10754.00	1.22%	LME3月铜	9885	1.28%
英国富时	5935.76	-0.97%	LME3月铝	2600	1.36%
澳洲全股	4882.40	-0.75%	LME3月锌	2520	1.16%

(截至期限: 2011-3-2 8:30)

数据来源: 英大证券

研究所动态股票池

(2011年3月2日)

研究员	研究方向	推荐品种名称						
郑 罡	策略研究	中集集团（000039）； 兴业银行（601166）						
		新增推荐品种名称	代码	每股收益			市盈率	
				2009	2010 (E)	2011 (E)	2009	2010 (E)
		新增推荐品种 投资要点:						
宋文昭	医药行业	康美药业（600518）； 现代制药（600420）						
		新增推荐品种名称	代码	每股收益			市盈率	
				2009	2010 (E)	2011 (E)	2009	2010 (E)
		新增推荐品种 投资要点:						
李海燕	金融行业	工商银行（601398）； 招商银行（600036）； 中信证券（600030）						
		新增推荐品种名称	代码	每股收益			市盈率	
				2009	2010 (E)	2011 (E)	2009	2010 (E)
		新增推荐品种 投资要点:						
化定奇	有色金属行业	西部材料（002149）； 锡业股份（000960）； 江西铜业（600362）						
		新增推荐品种名称	代码	每股收益			市盈率	
				2009	2010 (E)	2011 (E)	2009	2010 (E)

文章纯属个人观点, 仅供参考, 文责自负。读者据此入市, 风险自担。---英大证券研究所

		新增推荐品种 投资要点:						
费瑶瑶	IT 行业	国民技术（300077）；日海通讯（002313）						
		新增推荐 品种名称	代码	每股收益			市盈率	
				2009	2010 (E)	2011 (E)	2009	2010 (E)
		新增推荐品种 投资要点:						
卢小兵	电力行业	置信电气（600517）；安泰科技（000969）；荣信股份（002123）						
		新增推荐 品种名称	代码	每股收益			市盈率	
				2009	2010 (E)	2011 (E)	2009	2010 (E)
		新增推荐品种 投资要点:						
国汉芬	煤炭行业	开滦股份（600997）；中泰化学（002092）；西山煤电（000983）；*ST 焦化（600740）天地科技（600582） 国阳新能（600348）；露天煤业（002128）；大同煤业（601001）						
		新增推荐 品种名称	代码	每股收益			市盈率	
				2009	2010 (E)	2011 (E)	2009	2010 (E)
		新增推荐品种 投资要点:						
蔡荣	房地产行业	荣盛发展（002146）；万科 A（000002）；世茂股份（600823）						
		新增推荐 品种名称	代码	每股收益			市盈率	
				2009	2010 (E)	2011 (E)	2009	2010 (E)
		新增推荐品种 投资要点:						

李大霄推荐专栏

鲁泰 B（200726）;招商局 B（200024）;伊泰 B（900948）;基金金鑫（500011）;建信优势动力（150003）;长盛同庆 B（150007）;基金天元（184698）;基金普丰（184693）;基金裕隆（184692）;基金兴和（500018）;中国神华（601088）;中国建筑（601668）;宝钢股份（600019）;万科 A（000002）;招商银行（600036）;中国铁建（601186）;长江电力（600900）;中国石化（600028）

2011 年投资组合

中国平安（601318）、锡业股份（000960）、海螺水泥（600585）、西山煤电（000983）、中兴通讯（000063）、科华生物（002022）、兴业银行（601166）、美的电器（000527）、首开股份（600376）、上海汽车（600104）

声 明

※本报告作者声明:在本机构、本人所知情的范围内,本机构、本人以及财产上的利害关系人与所评价的证券没有利害关系。

※本报告文章纯属个人观点,仅供参考,文责自负。读者据此入市,风险自担。

※本报告为英大证券有限责任公司所有。未经英大证券有限责任公司同意,任何机构、个人不得以任何形式将本报告全部或部分复制、复印或拷贝;或向其它人分发。

英大证券研究所

地址: 深圳市深南中路 2068 号华能大厦 30 楼

邮编: 518031

传真: 86-755-83007074