

张刚

执业证书编号: S0730511010001

021-50588666-8100

zhanggang@ccnew.com

A 股小幅上扬 后市谨慎乐观

研究报告-市场分析

发布日期: 2011 年 6 月 27 日 星期一

A 股市场走势综述

承接上周股指连续上涨的势头,周一 A 股市场继续小幅上扬,温家宝总理周一表示,今年通胀可控制在 5%以下、且经济增速不低于 8%,提振市场乐观情绪。上证指数收市报 2758.23 点,涨 0.44%;深证成指收市报 12026.29 点,涨 0.25%。两市全日共成交 2081 亿元,较上一交易日萎缩一成半。中小板指收市涨 1.27%,创业板指涨 1.39%。

从盘中热点来看,两市超过八成个股上涨,除银行及非银行金融行业下跌外,其余行业全线走高,农林牧渔、电子、电力设备与新能源、基础化工、机械等行业领涨大市。船舶制造板块延续近期强势涨幅第一,中船股份涨停,太阳鸟、中国重工、上海佳豪等涨幅超 5%。农林牧渔板块涨幅居前,大康牧业、新五丰、冠农股份、福成五丰等涨停。农药化肥板块涨幅居前,六国化工涨停、新都化工、川化股份、盐湖股份、史丹利等涨幅较大。发电设备板块个股全线走强,长园集团、森源电气以及南洋股份等涨幅较大。有色金属板块表现抢眼,西部资源、利源铝业以及云南锗业等涨幅居前。

后市研判

周一 A 股市场继续小幅上扬,温家宝总理周一表示,今年维持通胀在 4%以下有一定困难,但应可以控制在 5%以下;中国经济今年应该能够取得不低于 8%的增长。高层的最新表态进一步提振了市场乐观情绪,场外资金进场的脚步仍未停止。由于上周股指短线反弹幅度较大,后市需要成交量的充分放大,这样反弹行情才有可能持续更长的时间。从近日领涨板块不难看出,除了保障房建设的相关题材之外,其余板块均属于前期炒作热点的超跌反弹性质。我们依然坚持建议投资者择机寻找板块轮番反弹的投资机会。预计 A 股短线仍有继续反弹的可能,上证综指年线 2788 点以及 2850 点附近可能会遭遇一定的阻力。上证综指后市围绕年线震荡整固的可能性较大。建议投资者适当转换思路,积极寻找超跌反弹的投资机会。

投资机会

由于当前反弹行情仍在进行之中,建议投资者积极把握超跌反弹的投资机会。对于我们前期持续跟踪的煤炭、有色金属以及保险、券商为代表的周期性行业的投资机会建议继续关注。对于受益于保障房

建设的水泥建材、家电等高弹性行业仍可继续关注。短线建议投资者继续关注受益于航母概念的军工板块的投资机会。对于新能源、新材料以及节能环保为代表的战略新兴行业的投资机会建议适当关注。需要提醒的是，对于短线反弹幅度较大的部分行业与个股，若后市出现放量滞涨迹象，则建议投资者短线逢高减磅，兑现收益。

影响市场的重大信息

- 1、温家宝：通胀可控在 5%以下，GDP 不低于 8%。
- 2、审计署：全国地方债 10 万亿，5 银行违规发放贷款 580 亿。
- 3、前 5 月份工业企业实现利润同比增长 27.9%。
- 4、财政部：2010 年中央公共财政赤字 8000 亿元。
- 5、尚福林：保护投资者权益为核心，推动市场稳定发展。
- 6、百强房企七成缺席保障房建设。

重要声明

本公司具有证券投资咨询业务资格。

负责撰写此报告的分析师承诺：本人具有中国证券业协会授予的证券投资咨询执业资格。保证报告信息来源合法合规，报告撰写力求客观、公正，结论不受任何第三方的授意、影响。

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。

转载条款

刊载或者转发机构刊载转发本报告不得用于非法行为，必须注明报告的发布人和发布日期，提示使用报告的风险；非全文刊载转发本报告的必须保证报告观点的完整性，不得断章取义，由于部分刊载或者转发引起的法律责任由刊载或者转发机构负责；刊载转发本报告用于特殊用途的应当与公司或者研究所取得联系，双方签订协议。