

张刚

执业证书编号: S0730511010001

021-50588666-8100

zhanggang@ccnew.com

题材概念风起云涌 A 股继续震荡

证券研究报告-市场分析

发布日期: 2012 年 4 月 24 日星期二

影响市场的重大信息

- 1、银监会: 平台贷风险基本控制, 银行业负债总额 106 万亿。
- 2、中投获央行 500 亿美元注资, 低于其超千亿增资预期。
- 3、新三板扩容在即, 监管部门考虑“降低”投资门槛。
- 4、新股发行改革方案征求意见结束, 3 个办法正在修订。
- 5、周小川: 贷款利率市场化改革可先行一步。
- 6、证监会官员: 积极推动住房公积金等长期资金入市。

A 股市场走势综述

周二 A 股市场冲高未果、继续震荡回落, 隔夜欧美股市走弱以及创业板跌势均对市场造成拖累; 银行板块早盘整体大幅飙升虽一度带动股指快速上扬, 但银行股的大涨引发了投资者的恐慌情绪, 以创业板为代表的中小盘个股则大幅下挫, 市场再度出现恐慌情绪。午后随着水泥建材以及新能源板块的企稳反弹, 市场出现止跌迹象。上证综指全日基本围绕 2360 点波动。上证指数收市报 2388.83 点, 上涨 0.01%; 深证成指报 10041.89 点, 下跌 0.34%。沪深两市全天共成交 2063.49 亿元, 较前日小幅放大。中小板指跌 0.46%, 创业板指跌 1.29%。

从盘中热点来看, 两市超过六成个股下跌, 各行业跌多涨少, 金融、地产、交通运输等板块飘红, 船舶制造、家具、医疗器械、电子信息等板块跌幅居前。银行、地产股领涨。宁波银行涨 6.78%, 北京银行、南京银行、华夏银行、深发展 A、光大银行均涨逾 2%。世纪星源、沙河股份、金丰投资、深长城等涨停, 万科 A 涨 0.35%。

后市研判

本周伊始, A 股市场受到深交所发布创业板退市制度的影响较大, 该制度 5 月 1 日即将实施, 进一步打击了创业板市场整体下挫, 同时也拖累了中小板指数的下跌。该项制度对于 A 股市场中长期发展具有非常正面的指导作用, 但短期对于中小盘个股具有较大的负面影响作用。预计市场近期仍将继续消化

该项制度的影响作用。预计上证综指近期继续围绕半年线窄幅震荡的可能性较大，操作上建议稳健的投资者继续关注低估值蓝筹股的投资机会；短线激进的投资者可适当关注新能源等概念品种的投资机会。

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。

转载条款

本报告版权归中原证券股份有限公司（以下简称公司）所有，未经公司书面授权，任何机构、个人不得刊载转发本报告或者以其他任何形式使用本报告及其内容、数据。