

张刚

执业证书编号: S0730511010001

021-50588666-8100

zhanggang@ccnew.com

组合利好刺激 A 股节后大幅反弹

证券研究报告-市场分析

发布日期: 2012 年 5 月 2 日 星期三

影响市场的重大信息

- 1、人民日报: 回归价值投资, 垃圾公司必加速退市。
- 2、4月百城房价指数今发布, 71个城市连续8个月下跌。
- 3、人民币对美元中间价首破6.27, 再创新高。
- 4、4月汇丰中国PMI升至49.3, 连续第六个月放缓。
- 5、四大行4月前25日新增信贷仅千亿。
- 6、环保部拟将区域限批制度化常态化。

A 股市场走势综述

周三 A 股市场大幅上扬, “五一”假期期间的多重利好消息, 以及欧美市场的良好表现刺激 A 股周三大幅上扬, 在煤炭、有色金属、保险以及券商的周期性行业走强的带动下, 两市股指呈现放量突破格局。上证指数收涨 1.76%, 报 2438.44 点; 深证成指收涨 2.4%, 报 10424.94 点。两市总成交 2082.15 亿元, 较前日放大一成左右。中小板指涨 1.49%, 创业板指涨 1.24%。

从盘中热点来看, 两市超过八成个股上涨, 煤炭、保险、有色金属、机场航空、汽车以及机械等行情涨幅居前; 仪器仪表以及综合行业小幅下跌。西山煤电、云南铜业、人民网、闽发铝业、西部资源以及广济药业等 19 只个股涨停。金融改革概念继续退潮, 龙头股浙江东日复牌后跌停。

后市研判

劳动节假期期间的诸多利好消息刺激了周三 A 股市场的大幅上扬, 在煤炭、有色金属以及保险等周期行业整体上扬的带动下, 上证综指再度形成突破态势, 大有挑战前期高点 2478 点以及年线 2500 点之势。虽然周三蓝筹股整体上涨, 但美中不足的是两市的成交量并未显著放大, 显示出当前区域敢于追涨的投资者并不多。假期期间的诸多利好消息基本上对冲了中国邮政速递大盘股 IPO 的利空消息。预计上证综指短线仍有震荡上扬的可能, 前期高点 2478 点以及年线 2500 点附近可能会遭遇较大的阻力。随着金融改革题材炒作的迅速降温, 蓝筹股再度受到市场各方的追捧。操作上我们建议投资者继续关注低估

值蓝筹股的投资机会。轻仓的投资者可适当关注基建投资板块的投资机会。

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。