

张刚

执业证书编号: S0730511010001

021-50588666-8100

zhanggang@ccnew.com

宏观数据超出预期 A 股止跌反弹

证券研究报告-市场分析

发布日期: 2012 年 6 月 11 日星期一

影响市场的重大信息

- 1、5月全国财政收入突破1.2万亿。
- 2、中央部委十八大前密集调研,湖南成调研重点引关注。
- 3、本周新股发行骤然降温, IPO申报急放缓。
- 4、证券业创新政策七八月密集出,新三板推出在9月初。
- 5、深圳楼市再现千人排队买房,北京南京新盘遭抢购。
- 6、人保集团H股IPO开始路演, A股暂定7月中下旬预批。

A 股市场走势综述

周一 A 股市场大幅反弹,受到周末发布的 5 月份宏观经济数据超出预期以及西班牙获得 1000 亿欧元贷款的刺激,同时受到亚太市场周一普遍大幅反弹的刺激,周一 A 股止跌企稳,展开反弹。在房地产以及券商等行业的带动下,两市再现普涨格局,但成交量依然未能有效放大。上证指数收市报 2305.86 点,上涨 1.07%;深证成指收报 9849.77 点,上涨 1.47%。沪深两市全天共成交 1215 亿元,较前日略有增加。中小板指涨 1.76%,创业板指涨 2.88%。

从盘中热点来看,两市超过九成个股上涨,环保行业、飞机制造、仪器仪表、传媒娱乐、机械行业等板块涨幅居前;水利建设、页岩气、卫星导航、节能环保等领涨概念板块;民航机场、酿酒行业、银行、钢铁以及电力等行业落后大盘。三维丝、英威腾、中电环保、华西能源以及兴源过滤等 18 只个股涨停;晋西车轴、光迅科技、N 汽研、金科股份以及轻纺城等个股跌幅居前。

后市研判

经过上周连续 5 天的震荡下挫之后,本周一受到多重消息的刺激, A 股市场展开反弹。国家统计局周六公布,中国 5 月份居民消费价格指数(CPI)同比上升 3%,增速较上月回落 0.4 个百分点,并创下近两年新低。而生产者价格指数(PPI)跌至 30 个月的低点。海关总署周日公布的数据显示,中国 5 月进出口总值增长 14.1%,创下 3435.8 亿美元的历史新纪录。其中,进、出口规模双双创月度历史新高,增

速均远超市场预期。外贸数据意外亮丽，缓解了市场对经济下行的忧虑。与此同时，欧元集团 9 日宣布，将在西班牙政府提出正式申请后，为西班牙银行业提供不超过 1000 亿欧元(约合 1250 亿美元)的救助资金。欧债危机暂时得以缓解，国内 5 月份经济数据显然超出了此前市场的悲观预期，显示出中国经济依然充满活力。周一 A 股市场跟随亚太市场同步上扬，上证综指在 2300 点附近遭遇了较大的阻力，两市的成交量也没有有效放大。在当前的综合环境下，股指大涨或者大跌的难度均不小。我们预计近期上证综指围绕 2300 点继续震荡的可能性较大。经过周一的反弹之后，市场做多热情有所恢复，我们建议投资者适当关注新能源、新材料以及节能环保为代表的七大新兴行业的投资机会，稳健的投资者可继续逢低关注二线蓝筹股。

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。

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、个人不得转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。

