

张刚

执业证书编号: S0730511010001

021-50588666-8100

zhanggang@ccnew.com

B 股暴跌引发担忧 A 股再度回落

证券研究报告-市场分析

发布日期: 2012 年 7 月 25 日星期三

影响市场的重大信息

- 1、国务院将督查16省市楼市调控政策落实情况。
- 2、人社部:养老金当期没缺口,延迟退休将听各方意见。
- 3、工信部:近期将出台引导民企进入电信业试点方案。
- 4、IMF认为中国经济正在“软着陆”,预计今年将增长8.0%。
- 5、区域规划向纵深推进,首个国家级县域规划将出台。
- 6、人民日报:新股越穷越生说法无根据,停发未必能救市。

A 股市场走势综述

周三A股市场小幅震荡,隔夜欧美股市继续下跌打击市场信心,同时国务院派出督查组对16个省(市)贯彻落实国务院房地产市场调控政策措施情况开展专项督查的消息也令投资者对政策进一步放宽的预期降温,同时B股指数再度暴跌对于市场的影响依然不小。股指逼近前期低点引发的技术买盘对A股指数依然有所支撑。两市股指全天基本呈现窄幅震荡的格局。上证指数收市报2136.15点,下跌0.49%;深证成指收报9155.34点,下跌1.15%。沪深两市全天共成交915亿元,较上一交易日略有萎缩。中小板指收市跌0.48%,创业板指涨0.27%。

从盘中热点来看,两市超过六成个股下跌,两市多数行业小幅回落,文化传媒、高速公路、木业家具、仪器仪表以及银行等行业涨幅居前;旅游酒店、房地产、民航机场、农牧饲渔以及煤炭等行业跌幅居前。北海港、八菱科技、华星化工、中海海盛以及易华录等13只个股涨停;三联商社跌停,金花股份、通威股份、永生投资以及北京利尔等个股跌幅居前。

后市研判

为进一步推动房地产市场调控政策措施落实,坚决抑制投机投资性需求,固房地产市场调控成果,国务院决定从7月下旬开始,派出8个督查组,对16个省(市)贯彻落实国务院房地产市场调控政策措施情况开展专项督查。上述消息使得投资者对于近期管理层可能放松调控政策的预期再度落空。与此同时,

受欧债危机因素影响,欧美股市周二继续下跌。美股道琼斯指数下跌 0.82%,欧洲斯托克 600 指数跌 0.5%,西班牙 10 年期国债收益率再创新高。欧美以及亚太市场持续下挫,进一步打击了投资者的做多信心。在众多利空消息的打击之下,A 股市场反弹乏力,尾盘再度杀跌,探底的过程仍未出现结束的征兆。如果后市没有强有力的实质性利好政策推动,未来股指不排除继续探底、寻底的可能。建议投资者近期密切关注政策面、外围市场以及市场热点的变化情况,多看少动。操作上建议投资者在继续关注战略新兴行业的同时,仍可适当关注中报业绩预期较好的相关品种的投资机会。

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。