

张刚

执业证书编号: S0730511010001

021-50588666-8100

zhanggang@ccnew.com

数据验证经济回升 A 股强势上涨

证券研究报告-市场分析

发布日期: 2012 年 12 月 10 日星期一

影响市场的重大信息

- 1、发改委核准多个工程, 输变电迎高景气。
- 2、海关总署: 11 月出口增速骤降至 2.9%, 顺差创半年新低。
- 3、郭树清: 对资本市场充满信心有多方面根据与理由。
- 4、在审待发新股增至 830 家, 巨型 IPO 中国核电登场。
- 5、智慧城市首次落地省会城市, 产业机会达 2 万亿。
- 6、调查称中国基尼系数高于世界均值, 贫富差距较大。

A 股市场走势综述

周一 A 股市场震荡上扬, 上周末公布的数据显示 11 月份中国经济进一步回升, 但周一公布的进出口增速均低于预期, 对市场略有影响, 但投资者对于未来国内经济进一步走好的预期不断增强, 场外资金进场做多的迹象愈发显著, 全天 A 股市场继续呈现震荡上扬的反弹格局。上证指数收市报 2083.77 点, 涨 1.07%; 深证成指收市报 8265.79 点, 涨 0.93%。中小板指上涨 1.77%, 创业板指上涨 1.39%。深沪两市全日共成交 1528 亿元, 较上日基本持平。

从盘中热点来看, 两市超过九成个股上涨, 所有行业全线上涨, 其中农牧饲渔、材料、塑胶制品、航天航空以及国际贸易等行业涨幅居前; 石油、电力、民航机场、港口水运以及通讯等行业涨幅较小。银行、机械、农牧饲渔、有色金属以及保险等行业资金净流入居前; 医药、综合、木业家具、食品以及造纸印刷等行业资金净流出居前。

后市研判

国家统计局 12 月 9 日公布, 11 月份工业增加值同比增长 10.1%, 高于 10 月份的 9.6%, 也是今年 3 月份以来的最快增速; 同时, 11 月社会消费品零售总额同比增长 14.9%, 同样创自今年 3 月以来最快增速; 另外, 11 月份居民消费价格指数(CPI)同比上涨 2%, 略为低于市场预期。11 月份的宏观经济数据进一步验证了国内宏观经济企稳回升的趋势, 投资者对于未来经济继续走好的预期再度提升。周一在银行、

机械有色金属以及保险等周期行业的带动下，两市再现普涨格局，场外资金持续进场的迹象较为显著。经过连续 5 天的放量上涨之后，上证综指已逼近前期整理平台 2100 点整数关口附近。预计短线股指可能会围绕 2100 点震荡整固，来逐步消化前期平台的压力。短线的蓄势震荡不会改变 A 股持续反弹的大趋势。建议重仓的投资者继续持股待涨，清仓的投资者可趁股指回调震荡之际逢低逐步加仓，投资者可在关注周期行业的同时，继续关注城镇化、铁路基建链条以及农林牧渔等主题的投资机会。对于部分风险已充分释放、未来成长性依然良好的中小盘个股的反弹机会也可关注。

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。

