

张刚

执业证书编号: S0730511010001

021-50588666-8100

zhanggang@ccnew.com

四大行联袂上扬 A股再创反弹新高

证券研究报告-市场分析

发布日期: 2013年1月30日星期三

影响市场的重大信息

- 1、发改委: 国家提高2013年稻谷最低收购价格。
- 2、外媒称我国银行正展延地方债, 凸显巨额债务挑战。
- 3、郭树清台湾送大礼, 四大维度盛邀台资入境。
- 4、2.1万亿住房公积金入市倒计时, 官方称将修订条例。
- 5、券商资管逼近2万亿: 每月暴增5000亿。

A股市场走势综述

周三A股市场继续震荡上扬, 郭树清主席有关进一步引进台资投资A股的利好消息继续得到投资者的正面回应, 以中石油、中石油以及工商银行等四大行为代表的权重股周三异军突起, 前期滞涨的部分行业纷纷展开补涨走势, 进一步激发了投资者做多的热情, 两市股指分别再创反弹新高。上证指数收市报2382.48点, 涨1.00%; 深证成指收市报9783.84点, 涨0.82%。中小板指下跌0.05%, 创业板指下跌1.01%。深沪两市全日共成交2299亿元, 较上一交易日有所减少。

从盘中热点来看, 两市超过五成个股下跌, 高速公路、石油、航天航空、保险以及银行等行业涨幅居前; 塑胶制品、木业家具、仪器仪表、材料以及玻璃陶瓷等行业跌幅居前。房地产、银行、航天航空、石油以及高速公路等行业资金净流入居前; 有色金属、电子元件、农牧饲渔、医药以及电力等行业资金净流出居前。

后市研判

本周以来, A股市场一扫颓势, 在银行、地产、券商、保险以及石油石化等权重板块轮番上涨的带动下, 两市股指再创本轮反弹新高, 将反弹行情带入到了一个新的阶段。周三在中石油、中石油以及中农工建四大行联袂上扬的鼓舞下, 投资者做多的热情被再度激发。以高速公路为代表的部分前期滞涨的行业也开始补涨, 说明市场关注的热点继续呈现扩散的态势。与此同时, 在大盘股持续上涨的同时, 众多中小盘个股却呈现出滞涨迹象, A股市场“二八”格局的跷跷板效应依然较为明显。鉴于投资者对于国内

经济复苏的预期依然较强，两市股指在创出近期新高之后，投资者做多的热情高涨，我们建议投资者继续保持中线做多的思路，建议持股待涨为主。考虑到当前市场大盘股与中小盘个股的跷跷板效应，操作上建议投资者适当控制布局的结构，在继续关注龙头行业的同时，适当关注未来可能出现补涨的相关行业的投资机会。

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。

