

高丹

执业证书编号: S0730512040001

0371-69177232

gaodan@ccnew.com

精选个股备战节后

证券研究报告-市场分析

发布日期: 2013 年 2 月 7 日 星期四

影响市场的重大信息

- 1、收入分配改革意见出炉
- 2、央行: 物价不确定因素增加继续实施稳健货币政策
- 3、央行周四逆回购4100亿 本周净投放6620亿创纪录
- 4、国企深化改革意见或上半年出台 应配合资本市场
- 5、1月CPI等数据周五公布 涨幅或回落至1.8%

A 股市场走势综述

周四早盘股指出现大幅的调整, 银行股成两市元凶。盘中民生银行大跌近 8%, 平安银行、兴业银行、华夏银行等尽皆大跌近 6%, 银行板块大单出逃达到了 33 亿, 沪指一度失守 2400 点关口, 指数下方即将考验十日线关口。不过午后股指较上午有明显改善, 逐步震荡回升, 重新站上 2400 点。我们认为在涨势延续以及假期利好预期等支撑下, 大幅杀跌的可能性较小, 市场更多的是被银行所绑架, 再加上临近春节人们用现金的几率增大, 而银证转账最后到账期限是周五, 所以今日股市出现如此走势也就不足为奇了。不过值得庆幸的是股市整体盘面并没有出现恐慌行情, 所以我们认为短期仍以震荡为主, 不排除最后一个交易日出现红包行情。截止到收盘上证指数收报 2418.53 点, 跌 0.66%; 深证成指收市报 9904.78 点, 跌 0.18%。中小板指上涨 0.90%, 创业板指上涨 1.42%。深沪两市全日共成交 1927 亿元。由于是节前的最后两个交易日, 因此成交量方面持续萎缩。

从盘中热点来看, 农业、环保、传媒、采掘等行业涨幅居前; 银行、保险、煤炭开采、等行业跌幅居前。非汽车交运、计算机应用、中药等行业资金净流入居前; 银行、煤炭、保险等行业资金净流出居前。

后市研判

近日股指在节日效应等多重因素的影响下出现的回调, 并不值得过度恐慌, 回调更是投资者考察个股强弱、精选个股备战节后的较好机会。比如与消费相关的"春节概念"、重组概念等可节前把握。另外,

根据统计局的安排，1 月份的 CPI 和 PPI 将于本周五发布。由于节日因素的影响，蔬菜价格普遍出现上涨。多方分析认为，在连续两个月回升之后，1 月份 CPI 同比涨幅或小幅回落至 1.8% 左右。此外，各部门近期频繁发文，保障节日期间市场供应和物价稳定，因此本周五有望会迎来红包行情。

综上所述，我们认为节前对于保守型的投资者，可以趁回调时机考察个股，精选个股备战，尤其是有补涨要求的两会政策受益主线股、产业资本运作股等，值得深入挖掘。而激进型的投资者，可在缩量回调过程中，短线布局部分“春节概念”股、年报业绩暴增概念股等，展开适当的波段操作。

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。

