

晨会报告

2009 年 2 月 10 日

周二

主编：孙卫党

【市场分析】
全球股票市场

名称	收盘	涨跌幅 (%)
香港恒生指数	13769.06	0.84 ↑
香港国企指数	7754.6	0.73 ↑
道琼斯工业平均指数	8270.87	0.12 ↓
纳斯达克综合指数	1591.56	0.01 ↓
标准普尔 500 指数	869.89	0.15 ↑

国内 A 股市场

名称	收盘	涨跌幅 (%)
上证综合指数	2224.71	1.99 ↑
深圳成份指数	8087.69	4.06 ↑
沪深 300 指数	2296.67	2.65 ↑

外盘大宗商品价格

名称	收盘价	涨跌幅 (%)
NYMEX 原油	39.56 美元/桶	1.50 ↓
LME 铜	3576 美元/吨	1.02 ↑
LME 铝	1452 美元/吨	1.09 ↓
LME 锌	1200 美元/吨	0.84 ↑
LME 镍	11505 美元/吨	-

【A 股市场】

周一两市情况：上证综合指数上涨 43 点，收于 2225 点，涨幅 1.99%；深成指上涨 316 点，收于 8088 点，涨幅 4.06%；中小企业指数上涨 189 点，收于 3314 点，涨幅 3.40%。两市成交 2353.8 亿元，较上周五放大二成四左右。

周四盘面情况：市场呈普涨格局，两市有 65 只股票下跌。其中，两市共有 107 只股票涨停。其中，有 26 只 ST 类股票。从行业板块来看，各行业全线收红，其中，船舶制造、有色、煤炭涨幅超过 5%，位居涨幅榜前列，家电、地产、钢铁、医疗器械涨幅在 3% 以上，电力、石油、水泥涨幅也超过 2%，金融、环保、农林涨幅居后，上涨幅度也在 1% 以上。个股基本延续了上周五的强势，九成个股上涨，涨幅超过 5% 的个股 330 余只，涨停的非 ST 个股近 90 只，未见跌幅超过 5% 的个股。其中，两市前十大流通市值股全部收涨，万科、宝钢股份、民生银行涨幅超过 1%。此外，苏宁电器、盐湖钾肥、格力电器、深发展为深成指贡献点数最大，这 4 只股票推动深成指上涨均在 20 点以上。我们还关注到，中兵光电和鲁信高新牛气不减，强势涨停，再创历史新高；三联商社封第五个涨停，成交大幅放大；抗旱题材股利欧股份拉出第三个涨停，成交放出天量。

【投资策略】

周一亚太股市情况：周一亚太股市涨跌不一。日经指数周一收跌 1.3%。因市场对美国银行业援助计划的担忧增强拉动日元走强，出口类股回吐了早些时候的涨幅。野村控股大跌 14.3%，之前该公司表示将于 20 年来首度发行新股融资 33 亿美元，以填补资本。因受双龙汽车和三星电子跌势拖累，韩国股市周一收低，韩股综合股价指数收低 0.63%。在沪深股市走高带动下，港股震荡后收高，涨幅为 0.83%。金融股整体升幅有限，二线蓝筹成为大市顶梁柱，金属股量价齐升。澳大利亚股市周一收盘涨 1.1%。因金属价格上扬，矿产类股领涨。另外因对于美国金融业救助计划存乐观情绪，银行类股亦攀高。欧美市场情况：美股周一成交清淡，主要股指几乎平收。投资者仍在等待财政部的银行救助计划，该计划被推后一天将于周二美东时间上午 11 点公布。周一欧洲股市收高，银行保险股领涨。巴克莱银行宣布盈利同比增长了 1%，使投资者对银行业的担心情绪得到安抚。

昨日市场进入了触底反弹后的“白热化”阶段。个股几近疯狂，市场成交量放出 2300 亿元成交量为近 1 年多来的首次突破 2000 亿元的“天量”。股指盘中高举高打，午盘虽然有所回落，但尾盘被资金强劲拉升。技术上，触底反弹后的高位放量，短期应该引起投资者警觉。但市场利好不断。商务部将出台措施搞活流通扩大消费、电煤合同价或上调。同时，宏观数据公布有降息预期。市场仍有上冲的动力。今日国家统计局公布工业品价格指数和消费者价格指数。由于去年年底的经济刺激计划和春节因素的影响，相信这些数据不会很差。操作建议：逢高适当减磅以谨慎为主，合理控制仓位。
(袁浩、孙卫党)

【信息点评】

房地产振兴规划提交 楼市复苏需有效市场秩序（证券日报）

2月9日,《证券日报》记者从全国工商业联合会住宅产业商会获悉,房地产行业要在2009年的下半年才会慢慢好转。在这种背景下,继汽车等九大产业的振兴规划确定之后,住房和城乡建设部上报了房地产业长期发展规划,等待国务院的批准通过。

分析:政府挽救房地产泡沫的破裂,可能会带来更大的泡沫。上世纪90年代以后,日本房市步入明显的调整迹象。在楼市自身的调整动能已经非常强烈的情况下,日本担心房地产泡沫破灭给经济发展带来危害,便出台措施,试图阻止泡沫的破灭。但最终日本没有能够拯救楼市,反而延长了楼市的调整期,使得楼市经过了一个更加漫长的寒冬和更加痛苦的深幅调整——被经济学界称为“失去的10年”。

日本12月核心机械订单连续3个月下降（中国新闻网）

综合外电报道,日本政府周一宣布,经季节性因素调整后,日本12月份核心机械订单较上月下降1.7%,这表明投资进一步减少可能导致日本经济陷入衰退的程度更深。据报道,这是该数据连续第三个月下降,机械订单被视为衡量未来资本投资情况的可靠指标。数据显示,截至去年12月份的3个月,核心机械订单较上季度减少16.7%。该降幅是日本内阁府1987年4月份采用目前的数据形式以来最大的一次,同时也是核心机械订单连续第二个季度下降。据上述数据显示,12月份未经季节性因素调整的核心机械订单较上年同期下降26.8%。

分析:日本经济在此次全球经济危机中受到了沉重打击,已经陷入衰退。

赤天化 600227 公布年报。

2008年,公司实现营业收入114816.37万元,同比增加3.1%;净利润16587.84万元,同比减少16.62%;每股收益0.54元,净资产收益率11.02%。

分析:由于三季度以来尿素价格大幅下跌,公司业绩已经连续两个季度大幅下滑,2008年三、四季度净利润分别仅为3716万元和1643万元。虽然2009年以来尿素价格有所反弹,但是仍然处于低位,因此预计一季度公司业绩可能继续下滑。

(古勇平)