

每日视点

核心指数涨跌幅

	收盘价	涨跌幅 (%)	成交额 (亿元)
上证综合指数	3172.95	-0.07	1525.75
深证成份指数	13180.28	0.56	186.34
沪深 300	3499.99	0.12	1065.69
中证 100	3434.70	0.12	568.68
上证 50 指数	2508.50	-0.13	353.11
上证 180 指数	7642.35	0.03	722.44
深证 100R	4549.19	0.46	330.45
深证综合指数	1141.33	0.51	969.01
中小板指	5313.47	0.86	258.98

行业指数涨跌幅前后 5 名

	涨跌幅 (%)
家用电器(申万)	3.10
食品饮料(申万)	2.13
黑色金属(申万)	1.72
商业贸易(申万)	1.50
餐饮旅游(申万)	1.04
建筑建材(申万)	-0.14
采掘(申万)	-0.33
交运设备(申万)	-0.42
金融服务(申万)	-0.60
房地产(申万)	-0.73

风格指数涨跌幅前后 5 名

	涨跌幅 (%)
低市盈率指数(申万)	0.77
配股指数(申万)	0.36
活跃指数(申万)	0.32
高市盈率指数(申万)	0.29
绩优股指数(申万)	0.29
大盘指数(申万)	0.00
高价股指数(申万)	-0.04
微利股指数(申万)	-0.20
高市净率指数(申万)	-0.27
中市盈率指数(申万)	-0.47

【市场评论】

昨天市场反复震荡后，沪指终盘再次收阴，短线指数开始考验 5 日均线支撑，表明在缺乏强力做多因素支撑的情况下，上升通道上轨对投资者心理依然构成一定压力。

尾盘权重股集体滑落给市场带来巨大压力，不过即便如此，盘面上个股表现依然活跃，沪深两市上涨个股仍明显多于下跌个股。同时，昨日市场有两大趋势值得关注。一方面，10 月宏观数据公布之后，经济向上趋势明朗，消费数据超预期增长，明年政策转向刺激内需的可能性进一步提高。这使得短期市场热点集中在以白酒、商业、家电、旅游为主的消费板块之上，稳定的业绩和逐步活跃的市场有望继续形成消费板块的推动力。另一方面，人民币升值预期越加清晰。既美元破位之后，日前公布的央行第三季度货币政策执行报告首次将“保持人民币汇率在合理均衡水平上的基本稳定”改为“结合国际资本流动和主要货币走势变化，完善人民币汇率形成机制”，人民币升值进程有望重新开启。在 B 股市场和 NDF 市场，都对人民币升值预期做出了积极反应。

短期来看，市场连续上涨后的获利回吐压力仍有待进一步释放，外围市场顺势回调也会影响投资者心理预期，不过我们认为，在经济和货币供应两个层面上看，行情震荡向上的格局已经基本确立。建议投资者逢低关注业绩预期改善及顺应资产增值预期相关行业的个股。

【重要新闻】

【宏观政策】

发改委：国内航线燃油附加费与航空煤油价格联动

为充分发挥市场机制作用，合理疏导国内航空煤油价格变动对航空运输成本的影响，国家发展改革委、民航局印发通知，公布民航国内航线旅客运输燃油附加与航空煤油价格联动机制。

温家宝：更加重视提高经济增长质量和效益

第七届上海世博国际论坛 12 日在京开幕，国务院总理温家宝在开幕式致辞中强调，中国举办世博会，既是中国的机遇，也是世界的机遇，对最广泛传播和弘扬世博理念、促进世界和平与发展必将产生深远的影响。

央行五周净回笼资金近 6000 亿元 资金面反应平静

公开市场显然正处在年内资金回笼力度最大的时期。在国庆节后的短短五周时间内，央行累计净回笼资金近 6000 亿元，相当于一个百分点的存款准备金率上调所冻结的资金量，但是资金市场对此反应平静，资金价格稳步下行。

【国内市场】

上交所加大违规账户处罚力度 遏制新股炒作

11 月 12 日下午消息 上海证券交易所日前表示，已对一批具有炒新倾向的账户集中进行了风险警示，并对包括“方某某”账户在内的部分严重违规账户采取了书面警示和限制交易等措施，加大了对市场“炒新”行为的监管力度。

招商证券申购资金今解冻

随着股指从周二开始的冲高回落，尽管每天的跌幅并不大，但成交量却呈现逐步萎缩之势，流入市场的资金也开始明显减少。不过，随着申购招商证券的 1.1 万亿元今日的解冻，市场资金面的改善是否能带来股指运行态势的改变呢？

纽交所 CEO：正就国际板上市与中方对话

纽约证券交易所集团首席执行官邓肯·尼德奥尔表示，在中国国际板上市将帮助纽交所实现股东群体多元化。他透露，纽交所就这一事宜正在同上证所及中国证监会展开有建设性的对话。

1 月内 70 家公司公告重组 年前重组热卷上市公司

今年 10 月 12 日-11 月 12 日，沪深两市共有近 70 家上市公司公告了重大资产重组。其中，沪市共有 23 家公司公告了资产重组，深市则有 47 家左右公告资产重组。

7 月以来上市公司募资 1347 亿 两成流入房地产业

2009 年下半年以来，IPO 开闸带动了一级市场融资规模上升，与此同时，上市公司再融资的意愿也分外高涨。数据显示，2009 年 7 月以来上市公司再融资规模达到 1346.95 亿元，与 2008 年整个下半年相比增加逾三成。

54 家公司高管 12 个月减持套现 16.8 亿元

据统计,在过去的一年中,54 家上市公司的 61 名高管人员通过对其所持有的公司股票进行减持,实现了财富变现,减持量达到 16332 万股,而减持市值高达 16.8 亿元。

【国际市场】**收盘: 道指跌 93 点 纳指跌 17 点**

截至收盘,道琼斯工业平均指数下跌了 93.79 点,至 10197.47 点,跌幅为 0.91%;纳斯达克综合指数下跌了 17.88 点,至 2149.02 点,跌幅为 0.83%;标准普尔 500 指数下跌了 11.27 点,至 1087.24 点,跌幅为 1.03%。

美元走强 纽约金价 11 月首次收低

北京时间 11 月 12 日晚间消息,受到美元汇率回升影响,周四纽约黄金期货价格每盎司下跌了 8 美元,宣告 11 月份金价首次出现低收。

美 10 月政府预算赤字增加至 1764 亿美元

北京时间 11 月 13 日凌晨消息,据国外媒体报道,美国财政部周四公布了 10 月份的政府预算赤字报告,报告显示,10 月份的预算赤字高于去年同期,创下历年以来的同月最高水平,原因是上升中的失业率导致该月的政府收入下降。

【公司产业】**民生银行 H 股 13 日起招股 发行价上限 9.5 港元**

民生银行 11 月 12 日晚间于上交所发布公告称,根据公司本次 H 股发行上市的时间安排,将于 2009 年 11 月 13 日在香港刊登并派发 H 股招股说明书。通过估值分析,并参考同类公司在国际市场的估值水平,民生银行本次 H 股发行的价格区间初步确定为 8.50-9.50 港元。

连锁概念吃香 湘鄂情涨停是否复制吉峰农机

与北新路桥相比,湘鄂情上市首日表现并不突出,涨幅只有前者的一半,换手率也刚好在 70% 左右。但昨日湘鄂情突如其来的涨停吸引了投资者眼球,仿佛另一个吉峰农机诞生。

股权纠纷作梗 ST 南方终止重组

由于重组涉及的一块股权资产存在纠纷,ST 南方最终不得不终止了重组,公司于 2009 年 11 月 12 日召开董事会,通过了《关于终止实施发行股份购买资产暨关联交易预案的议案》。

海虹控股跨国恋能否舞动 PBM 大旗

海虹控股(10.80, -0.39, -3.49%)日前公告,公司与美国 ESI 集团(Express Scripts, Inc.)拟投资成立合资公司,在中国开展综合性医药福利管理(PBM)的相关业务,为主要包括社保基金或医疗保险公司等机构的医疗服务支付方,以及包括各级医院在内的医疗服务提供方提供深化的管理服务。

沈阳机床集团 30% 国有股 11.5 亿元挂牌转让

昆明机床、沈阳机床(10.82, -0.32, -2.87%)两家上市公司 13 日均公告称,公司大股东沈阳机床(集团)30% 国有股权 12 日通过沈阳联合产权交易所公开挂牌转让,标的底价为 115355 万元。转让方

为集团控股股东沈阳市国资委。

国电电力拟定向增发 7.83 亿股

国电电力(7.19, 0.00, 0.00%)拟向大股东中国国电定向发行不超过 7.83 亿股,发行价格为定价基准日前 20 个交易日国电电力股票交易均价(不含定价基准日),即每股人民币 6.97 元。本次定向增发股票将全部作为对价用来购买中国国电持有的国电江苏电力有限公司(下称“江苏电力”)80%股份,此部分股权评估值为 49.5 亿元。

联系方式:

日信证券有限责任公司

地址: 内蒙古呼和浩特市锡林南路 18 号 邮政编码: 010020
电话: 0471-6292477 电子邮件: rxzq@rxzq.com.cn

日信证券有限责任公司北京分公司

地址: 北京市西城区闹市口 1 号长安兴融中心西楼 11 层 邮政编码: 100031
电话: 010-88086830 电子邮件: rxzq@rxzq.com.cn

日信证券有限责任公司 (其他分支机构)

北京营业部

北京市西城区新街口北大街 3 号星街坊购物中心 6 层
营业部咨询电话: 010-82200210/82200220 传真: 010-82200213

呼和浩特营业部

内蒙古呼和浩特市锡林南路 18 号
营业部咨询电话: 0471-6292456 传真: 0471-6292477

通辽营业部

内蒙古通辽市和平路中段 178 号
营业部咨询电话: 0475-8266873 传真: 0475-8266873

乌兰浩特兴安北大路营业部

内蒙古乌兰浩特市财政大楼
服务部咨询电话: 0482-8226224 传真: 0482-8234960

免责声明

本研究报告由日信证券有限责任公司研究部撰写,研究报告中所提供的信息仅供参考。报告根据国际和行业通行的准则,以合法渠道获得这些信息,尽可能保证可靠、准确和完整,但并不保证报告所述信息的准确性和完整性。本报告不能作为投资研究决策的依据,不能作为道义的、责任的和法律的依据或者凭证,无论是否已经明示或者暗示。日信证券有限责任公司研究所将随时补充、更正和修订有关信息,但不保证及时发布。对于本报告所提供信息所导致的任何直接的或者间接的投资盈亏后果不承担任何责任。

本报告版权仅为日信证券有限责任公司研究部所有,未经书面许可,任何机构和个人不得以任何形式翻版、复制和发布。如引用发布,需注明出处为日信证券研究部,且不得对本报告进行有悖原意的引用、删节和修改。

日信证券有限责任公司研究部对于本免责声明条款具有修改权和最终解释权。