

晨会纪要

2009 年 12 月 07 日 星期一

【今日焦点】

- **气候峰会今开议 全球聚焦哥本哈根。**当地时间 7 日, 为期 12 天的《联合国气候变化框架公约》第 15 次缔约方会议暨《京都议定书》第五次缔约方会议将在丹麦首都哥本哈根拉开帷幕。本次气候变化大会旨在制定出《京都议定书》2012 年第一减排承诺期到期后的新的全球温室气体减排安排, 历史意义重大。

【山证分析师观点】

【重点财经信息】

- **中国重工携 8 新股密集发行 本周资金面或受考验。**本周将有 9 只新股密集发行, 其中唯一一只大盘股中国重工周一就接受投资者申购。业内人士预计, 募资超百亿的中国重工此次冻结资金量可能超过 8000 亿元, 市场资金面或受考验。本周是除创业板新股打包发行以外, 新股发行最密集的一周。其中, 周一申购的 3 只新股是中国重工、海峡股份、华英农业; 周三申购的 3 只新股是理工监测、中联电气、普利特; 周五申购的 3 只新股是洪涛股份、永太科技、深圳燃气。
- **屠光绍: 改进金融服务促进经济结构调整。**中共上海市委常委、副市长屠光绍 12 月 4 日在出席由上海证券报主办的 2009 上证·中国金融年度论坛暨新兴市场论坛时表示, 要促进经济结构调整和经济增长方式的转变, 需要改进目前的金融服务。“如果金融服务不能跟随或者更好地服务好经济结构调整和经济增长方式转变, 既会使我们的结构调整和经济增长方式转变失去了金融资源的支持, 反过来也会让金融自身的发展受到很大的阻碍。”屠光绍说。
- **龚方雄: 资本市场仍处牛市中期。**摩根大通投行部副主席龚方雄 5 日在 2009 中国企业领袖年会上表示, 整个资本市场牛市运行的状态还会持续, 现在是整个牛市运行状态的中期。对于明年经济走势, 龚方雄提出了三点: 一是明年还会继续增长; 二是明年企业效益会比今年好; 三是中国仍然处在资产价格通胀和牛市运行的市场状态当中。
- **商务部: 加大金融财税支持力度鼓励企业走出去。**商务部副部长陈健在 6 日举行的第八届中国企业实施走出去战略论坛上表示, 世界投资和贸易将在调整中逐步迎来新一轮的繁荣周期, 企业应抓住走出去的良机, 政府也将继续研究完善财税金融政策以支持企业走出去。
- **姚景源: 明年经济工作重点是调结构。**国家统计局总经济师姚景源在 6 日召开的第二届亚洲财



富论坛年会上表示,今年我国经济已经出现“V”型反转,全年保八毫无悬念,明年经济工作重点将是调结构。调结构包括三方面内容,即生产结构、需求结构和增长方式的调整。

- **大型银行最低资本充足率为 11%。**最新一期《中国金融》杂志刊登了中国银监会副主席王兆星的文章《中国金融体系安全稳定发展的若干问题》,文中明确指出,目前银监会对中小银行的最低资本充足率要求为 10%,而对大型银行的最低资本充足率要求则为 11%。
- **童道驰:进一步推进资本市场国际化。**中国证监会国际合作部主任童道驰 12 月 4 日在出席由上海证券报主办的 2009 上证·中国金融年度论坛暨新兴市场论坛时表示,明年我国将会进一步推进多层次资本市场建设、继续发展直接融资以及推进资本市场国际化,包括推进境外企业到境内上市等工作。
- **吴敬琏:促消费归根结底要靠改变增长模式。**国务院发展研究中心高级研究员吴敬琏昨日在 2009 中国企业领袖年会上表示,只有专业人员和普通劳动者的收入增加,消费需求才能够真正被带动起来。而增加居民的收入,归根结底仍要靠改变增长模式。

【行业要闻】

- **“两拓”合资倒逼我国钢企加速整合。**12 月 5 日,澳大利亚两大矿业巨头力拓与必和必拓就成立铁矿石生产合资公司签订了约束性协议,预计将于 2010 年下半年完成组建工作。分析人士指出,若这家覆盖“两拓”在西澳大利亚州全部铁矿石资产的合资企业顺利开始运营,国内钢企将面临更为严峻的价格压力。而这种压力将倒逼国内钢企在明年加速兼并整合,以提高行业集中度。
- **上海环境能源交易所启动碳强度标准研究试点。**上海环境能源交易所 6 日宣布,在上海市虹口区正式启动碳强度标准研究的试点。此前,受联合国南南合作特设局的委托,上海环境能源交易所已经启动了碳强度标准的研究,到目前为止,已初步完成了框架性的研究工作,此次在虹口区开展试点,将是深化碳强度标准研究、尝试相关标准制订的一个重要内容和步骤。
- **兖州煤业收购澳煤企获发改委批复。**兖州煤业今日披露,12 月 3 日收到国家发改委批复,同意兖州煤业收购澳大利亚菲利克斯资源有限公司(Felix Resources Limited)100%股权项目。
- **煤炭资源税改革可能暂缓实施。**中国煤炭运销协会 5 日在北京举办“2010 中国煤炭市场高峰论坛”。综合该论坛上的信息,业内一直关注的煤炭资源税改革可能会因为煤价高涨而暂缓实施。分析人士认为,由于煤炭税负提高无法完全转嫁给下游,暂缓改革资源税对煤炭企业意味着短期的利好。
- **楼市明年成交将小幅萎缩。**中国指数研究院常务副院长黄瑜日前在“第六届中国数字地产节”上表示,2009 年,全国楼市价量齐升,已在一定程度上透支了未来的需求,而高房价将进一步削弱住房购买力,因此,2010 年楼市成交量将低于今年的整体水平,但下降幅度有限;而房价涨幅必然会趋缓。黄瑜同时指出,明年房地产开发和市场供应将稳步增长,但部分城市在第一

季度时仍然会面临供应不足的情况，价格也将有较大波动。

【山西经济动态】

- **山西工业经济度过最艰难时期。**新兴产业投资势头强劲，投资结构逐步优化，工业领域的结构调整促进了经营形势的回暖。记者从山西省经信委获悉，曾经在全国下滑幅度最大的山西工业经济度过了最艰难时期，企稳向好的局面逐渐得到确立。据山西省经信委介绍，全省工业投资累计增幅逐步回升，今年1至10月，全省累计完成工业投资1386亿元，增长13%。在焦炭、冶金、电力等传统工业遭受困难时，山西省着力培育的新兴产业如机械工业、建材工业、食品工业、医药工业投资呈现加速态势，四个产业同比分别增长11%、80%、12%、64%。
- **山西省主要农产品价格上涨。**据有关数据显示：8月以来，山西省玉米主产区价格比上年同期上涨9%至18.6%。山西省小麦主产区集贸市场价格从1月份到5月份，提高12.6%。山西省生猪主产区价格从6月份到8月份，上涨29%至33.3%。由于季节原因，各产区蔬菜类农产品也有不同程度上涨。
- **1-10月山西省市重点工程完成全年投资计划101.2%。**今年10月份以来，山西省重点工程建设者坚持连续施工，带动省市两级重点工程完成投资3000亿元以上，促进全省固定资产投资快速增长，巩固经济企稳回升态势。据统计，截止10月末，山西省重点工程累计完成投资1182亿元，同比增加908亿元，增长3.3倍，其中10月份单月完成投资181.6亿元，相当于去年同月的4.4倍，已完成投资占到年度计划的79.4%，投资完成率同比高出9个百分点，省市两级重点工程合计累计完成投资3065.9亿元，已超过全年投资计划1.2个百分点，其中运城、晋城、朔州、临汾和忻州市投资完成率位居前列。
- **山西省提前完成资本市场融资任务。**记者从日前在太原召开的全省资本市场工作会上获悉，截至今年10月底，山西省资本市场融资已达317亿元，提前完成了全年融资任务，其中上市公司再融资127亿元，发行地方政府债券53亿元，拉动银行贷款800亿元，上市公司资源储备94家，成功上市1家，有4家拟上市公司待审批，资本市场的融资工作为实现全省保增长、保民生、保稳定提供了有力的资金支持。
- **山西省煤炭工业厅：过渡期矿井生产须满足八个要求。**从省煤炭工业厅获悉，近期山西省对关闭、停产、整顿、生产、建设、过渡期六大类生产矿井的安全生产工作进行了安排部署。其中对于过渡期生产矿井提出的要求最为严格，必须满足八项要求方可组织生产。这些要求包括：煤矿企业兼并重组工作未完成的，不得批准其过渡期生产；主体企业“六长”（矿长、安全副矿长、生产副矿长、机电副矿长、总工程师、通风区长）管理团队不到位的不得组织过渡期生产；高瓦斯矿井抽采系统不健全、抽采不达标或煤与瓦斯突出矿井不得批准过渡期生产等。
- **大西铁路专线开工 山西省铁路建设进入快速发展。**今年4月1日，山西省第一条铁路客运专线——石太客专开通运营。8个月后的12月3日，山西省第二条铁路客运专线——大同至西安线又开工建设。上午，大西客专建设动员大会在太原隆重举行。大同至西安铁路客运专线2014年竣工。

设计行车速度达 250 公里/小时。建成后，大同至西安旅客列车运行时间将由 16 个多小时压缩至 3 小时左右。

- **山西省将创新煤矿监管体制实行不间断“现场巡查”。**记者从山西省煤炭工业厅了解到，山西省将创新煤矿安全监管体制，组建上百个煤矿安全检查组，重点对山西省 5 0 0 多个地方煤矿进行不间断的现场巡查，对不符合安全生产要求的违法违规行为开出“罚单”，及时整改到位。
- **太原海关“五招”促外贸发展。**这五项重点工作主要包括：积极与尚未开通网上税费支付模式的银行和企业联系沟通，为更多企业提供方便快捷的税费网上缴纳方式；全力支持全省不锈钢深加工、汽车零部件、铁路运输机械、玻璃器皿等铸锻件、农产品出口基地建设；全力扶持海关特殊监管场所和“陆港”建设，支持山西方略保税物流中心、太原高新区保税仓库、平朔煤炭工业公司保税仓库发展壮大；加强对煤炭、焦炭、钢铁、金属镁、铁矿砂等重点大宗商品的监测分析，为进出口企业规避贸易风险、调整经营发展战略提供信息服务等。
- **太原黄金价格冲上 300 元/克大关。**目前，太原市黄金市场的千足金价格普遍突破 310 元/克大关。据业内人士分析：黄金 300 元/克的高位历史上从未有过，如此高位，市民出手应该谨慎。5 日，在太原某商场一层珠宝区内，记者看到周大福 313 元/克、中国黄金 319 元/克、银河 315 元/克，几乎所有品牌的千足金价格都突破 300 元/克，尽管金价持续飙升，但丝毫没有影响市民的购金热情，尤其是投资类黄金销售格外火爆，销量直追金饰品量。

【山西证券股票池动态】

- **驰宏锌锗(600497)：**2009 年度配股提示：按 10:3 的比例向全体股东配售，配股价格为 7.69 元/股；配股缴款时间为 12 月 1 日起至 7 日，无限售条件股股东认购配股时，填写“驰宏配股”认购单，代码“700497”。
- **葛洲坝(600068)：**公司于近日与项目业主“马里能源与水资源部”签订了马里塔乌萨水电站项目第 3、4、5 标段合同，合同金额为 618312369.91 元。临时股东大会通过关于更换公司 2009 年度会计师事务所的议案；关于使用 2009 年配股部分闲置募集资金暂时补充流动资金的议案等。公司认股权证“葛洲 CWB1”的最后交易日为 12 月 31 日，从 2010 年 1 月 1 日开始停止交易；行权期为 2010 年 1 月 4 日至 1 月 10 日期间的 5 个交易日。
- **贵州茅台(600519)：**鉴于产品原辅材料价格上涨、市场供求状况等因素，公司决定自 2010 年 1 月 1 日起适当上调贵州茅台酒出厂价格，平均上调幅度约为 13%。此次价格调整将会对公司 2010 年经营业绩产生一定的影响。
- **中国太保(601601)：**根据公司现正进行的首次公开发行境外上市外资股(H 股)并申请在香港联合交易所有限公司主板上市相关工作的时间安排，公司将于 12 月 7 日在香港联交所网站刊登本次 H 股发行的网上预览资料集。
- **一汽轿车 (000800)：**董事会决议，一汽轿车第四届董事会第二十六次会议于 2009 年 12 月 4 日召开，审议并通过了关于聘任财务审计机构的议案、关于投资 V6 发动机项目的议案、关于 2010 年度马自达销售有限公司继续实施质押式汽车销售金融服务合作方案的议案。

- **鞍钢股份(000898, 00347)**：控股股东给予公司铁精矿价格优惠。鞍钢股份与公司控股股东鞍山钢铁集团公司于 2009 年 10 月 27 日签署了《原材料和服务供应协议》(2010-2011 年度)。经公司与鞍钢集团协商，鞍钢集团承诺在上述定价基准所确定的价格基础上给予优惠，优惠金额为前一半年度中国铁精矿进口到岸的海关平均报价的 5%。鞍钢集团给予公司铁精矿价格优惠之后，鞍钢集团提供给公司的铁精矿定价为不高于调整之前的前一半年度中国铁精矿进口到岸的海关平均报价折扣 5%之后加上从鲅鱼圈港到鞍钢股份的铁路运费再加上品位调价后的价格。其中品位调价以鞍钢股份前一半年度进口铁精矿加权平均品位为基准，铁精矿品位每上升或下降一个百分点，价格上调或下调人民币 10 元/吨。
- **特变电工(600089)**：2009 年 12 月 4 日，《证券日报》刊登了《华能将携特变共建新疆最大坑口电站》的消息，称由华能集团与特变电工(25.72, 0.00, 0.00%)股份有限公司(下称：公司)投资约 46 亿元，共建华能吉木萨尔坑口电站一期(2*600MW)工程。经公司向高管人员、子公司新疆天池能源有限责任公司相关人员核实，截止目前，公司不存在与华能集团共建新疆最大坑口电站事宜，也不存在就建设华能吉木萨尔坑口电站一期(2*600MW)工程与华能集团达成投资协议事宜。公司澄清声明：上述报道并不属实。

【新股、债券和基金发行】

新股发行

申购代码	公司简称	发行数量 (股)	发行价格 (元)	发行限额	日期
深:002320	海峡股份	3950 万	33.6	3 万股	20091207
深:002321	华英农业	3700 万	16.98	2 万股	20091207
沪:780989	中国重工	19.95 亿	7.38	100 万股	20091207
深:002322	理工监测	1670 万	未定	未定	20091209
深:002324	普利特	3500 万	未定	未定	20091209
深:002323	中联电气	2100 万	未定	未定	20091209
深:002325	洪涛股份	3000 万	未定	未定	20091211
沪:601139	深圳燃气	1.3 亿	未定	未定	20091211
深:002326	永太科技	3350 万	未定	未定	20091211

新股上市

代码	公司简称	首募 A 股 (万股)	总股本 (万股)	发行方式 (万股)	发行价 (元)	上市日期
----	------	----------------	-------------	--------------	---------	------

增发

代码	公司简称	发行数量 (万股)	增发价格 (元/股)	申购日
----	------	--------------	---------------	-----

配股

代码	公司简称	配股比例	配股价 (元)	配股申购日
----	------	------	---------	-------

可转债发行

申购代码	名称	发行量 (亿)	发行价 (元)	期限	认购时间
------	----	---------	---------	----	------

债券发行

名称	期限 (年)	年利率 (%)	发行量 (亿)	认购时间
内蒙古集通铁路 2009 年度第二期短期融资券	0.5	询价	5	12 月 7 日-12 月 8 日

基金发行

东吴新经济股票型证券投资基金	11 月 12 日至 12 月 11 日
汇丰晋信中小盘股票型证券投资基金	11 月 10 日至 12 月 8 日
富国量化沪深 300 股票型证券投资基金	11 月 11 日至 12 月 11 日
银河沪深 300 股票型证券投资基金	11 月 16 日至 12 月 18 日
天弘周期策略 股票型证券投资基金	11 月 16 日至 12 月 15 日
大摩强收益债券 投资基金	11 月 17 日至 12 月 18 日
汇添富策略回报 股票型证券投资基金	11 月 18 日至 12 月 18 日
华富中证 100 指数 投资基金	11 月 23 日至 12 月 18 日
华安动态灵活配置混合 投资基金	11 月 23 日至 12 月 18 日
招商中小盘 股票型证券投资基金	11 月 24 日至 12 月 22 日
中欧中小盘LOF 股票型证券投资基金	12 月 1 日至 12 月 31 日
博时超大ETF股票指数型证券投资基金	12 月 7 日至 12 月 23 日
博时超大ETF联接股票指数型证券投资基金	12 月 7 日至 12 月 25 日
华夏盛世精选股票型证券投资基金	12 月 9 日至 12 月 29 日
易方达亚洲精选QDII股票型证券投资基金	12 月 7 日至 2010 年 1 月 15 日
东吴新经济股票型证券投资基金	11 月 12 日至 12 月 11 日

基金上市

基金代码	基金名称	本次上市份额 (万份)	上市日期
------	------	-------------	------

【今日停复牌】

【沪市停牌】

- 停牌一小时: S*ST 新太、*ST 宏盛
- 停牌一天: 新华光、江苏吴中、金瑞科技、华纺股份、中油化建、北人股份
- 其他: 上海汽车停牌终止日 12 月 4 日

【深市停牌】

- 停牌一小时: 中通客车
- 停牌一天: ST 东源、西藏发展、高鸿股份、大族激光、利欧股份、南洋股份、拓日新能、东华能源、通产丽星、伊立浦

【股票和基金开户数 (周)】

	指标名称	单位	2009-11-06	2009-11-13	2009-11-20	2009-11-27
沪深合计	新增股票户数	户	300,702.00	306,064.00	365,539.00	454,027.00
	新增股票户数 A 股	户	299,891.00	304,698.00	360,590.00	451,080.00
	新增股票户数 B 股	户	811.00	1,366.00	4,949.00	2,947.00
	期末股票账户数	万户	13,760.49	13,789.82	13,825.22	13,869.23
	期末 A 股账户数	万户	13,515.83	13,545.03	13,579.95	13,623.68
	期末持仓 A 股账户	万户	4,983.21	4,994.17	4,995.19	5,011.63
	本周参与交易的 A 股账户	万户	2,125.60	2,068.71	2,412.62	2,607.11
	期末 B 股账户数	万户	244.66	244.79	245.27	245.55
	期末有效股票账户数	万户	11,760.58	11,790.99	11,827.59	11,873.23
	期末休眠股票账户	万户	1,999.91	1,998.83	1,997.63	1,996.00
	新增基金开户数	户	52,104.00	57,060.00	82,342.00	82,246.00
	封闭型基金	户	374.00	423.00	548.00	917.00
	TA 系统开放式基金 (户)	户	51,730.00	56,637.00	81,794.00	81,329.00
	期末基金账户 (万户)	万户	3,063.77	3,069.45	3,077.68	3,085.90

【本周限售股解禁一览】

本周 A 股流通统计	
本期开始流通股数合计 (亿股)	64.49
本期开始流通市值合计 (亿元)	1,295.49
无限售条件股份数量 (亿股)	13,567.18
无限售条件股份市值 (亿元)	144,801.40
限售流通股份数量 (亿股)	5,600.36

限售流通股份市值(亿元)	83,801.15
A 股总股本(亿股)	19,167.54
A 股总市值(亿元)	228,602.56

本周 A 股解禁明细统计

股票代码	股票简称	可流通时间	本期流通数量 (万股)	已流通数量 (万股)	待流通数量 (万股)	流通股份类型
000999.SZ	三九医药	2009-12-7	1,948.62	35,748.16	62,141.84	股权分置限售股份
000736.SZ	ST 重实	2009-12-7	7,004.59	11,019.35	18,700.04	股权分置限售股份, 定向增发机构配售股份
600763.SH	通策医疗	2009-12-7	6,939.80	16,032.00	0.00	股权分置限售股份
600963.SH	岳阳纸业	2009-12-7	2,023.50	52,662.21	12,557.80	股权分置限售股份
600104.SH	上海汽车	2009-12-7	327,503.00	655,102.91	0.00	定向增发机构配售股份
600993.SH	马应龙	2009-12-7	4,287.10	16,535.66	43.34	股权分置限售股份
601727.SH	上海电气	2009-12-7	150,964.75	212,568.59	740,908.85	首发原股东限售股份
600312.SH	平高电气	2009-12-7	6,898.00	68,247.18	0.00	公开增发一般股份
000599.SZ	青岛双星	2009-12-7	8,383.02	52,480.96	1.88	股权分置限售股份
600335.SH	鼎盛天工	2009-12-8	1,379.79	16,447.94	11,147.78	股权分置限售股份
600870.SH	*ST 厦华	2009-12-8	9,383.67	37,081.87	0.00	股权分置限售股份
600416.SH	湘电股份	2009-12-8	7,356.95	23,500.00	0.00	股权分置限售股份
600173.SH	卧龙地产	2009-12-8	7,285.97	19,524.38	20,761.59	公开增发一般股份
002158.SZ	汉钟精机	2009-12-8	25.20	4,141.20	11,661.30	首发原股东限售股份
002090.SZ	金智科技	2009-12-8	5,518.71	8,068.56	2,131.44	首发原股东限售股份
000652.SZ	泰达股份	2009-12-8	376.22	145,916.85	1,640.54	股权分置限售股份
000024.SZ	招商地产	2009-12-8	27,934.93	92,578.37	45,238.08	公开增发机构配售股份
002091.SZ	江苏国泰	2009-12-8	8,100.00	18,750.40	5,249.60	首发原股东限售股份
002092.SZ	中泰化学	2009-12-8	10,880.00	53,657.11	28.89	首发原股东限售股份
002154.SZ	报喜鸟	2009-12-8	4,008.00	10,248.00	18,720.00	公开增发一般股份
000040.SZ	深鸿基	2009-12-9	1,613.24	43,574.47	3,384.87	股权分置限售股份
600232.SH	金鹰股份	2009-12-9	1,422.54	22,289.70	14,182.15	股权分置限售股份
002045.SZ	广州国光	2009-12-9	1,021.71	17,655.03	7,950.57	股权分置限售股份
600854.SH	ST 春兰	2009-12-10	25,579.69	51,945.85	0.00	股权分置限售股份
002293.SZ	罗莱家纺	2009-12-10	702.00	3,510.00	10,526.31	首发机构配售股份
002292.SZ	奥飞动漫	2009-12-10	800.00	4,000.00	12,000.00	首发机构配售股份
002294.SZ	信立泰	2009-12-10	570.00	2,849.90	8,500.10	首发机构配售股份
000513.SZ	丽珠集团	2009-12-11	1,924.50	17,766.91	605.94	股权分置限售股份
000665.SZ	武汉塑料	2009-12-12	4,585.66	16,179.62	1,569.24	股权分置限售股份
600273.SH	华芳纺织	2009-12-12	7,624.00	21,500.00	10,000.00	股权分置限售股份
600303.SH	曙光股份	2009-12-13	810.00	19,151.25	3,048.75	股权分置限售股份

值周研究员：张红兵、伊磊（TEL：010-82190396）

特别申明：

本报告是基于山西证券股份有限公司研究所认为可靠的已公开信息，但本公司不保证该等信息的准确性或完整性。在任何情况下，本报告中的信息或所表述的意见并不构成对任何人的投资建议。在任何情况下，本公司不对任何人因使用本报告中的任何内容所引致的任何损失负任何责任。本报告所载的资料、意见及推测仅反映本所于发布本报告当日的判断。在不同时期，本所可发出与本报告所载资料、意见及推测不一致的报告。本公司或其关联机构在法律许可的情况下可能持有或交易本报告中提到的上市公司所发行的证券或投资标的，还可能为或争取为这些公司提供投资银行或财务顾问服务。客户应当考虑到本公司可能存在可能影响本报告客观性的利益冲突。本公司在知晓范围内履行披露义务。本报告的版权归本公司所有。本公司对本报告保留一切权利。未经本公司事先书面授权，本报告的任何部分均不得以任何方式制作任何形式的拷贝、复印件或复制品，或再次分发给任何其他人，或以任何侵犯本公司版权的其他方式使用。否则，本公司将保留随时追究其法律责任的权利。