

金点策略晨报—每日报告

2009年12月24日 星期四

策略研究员：郑罡

联系电话：0755-83007192

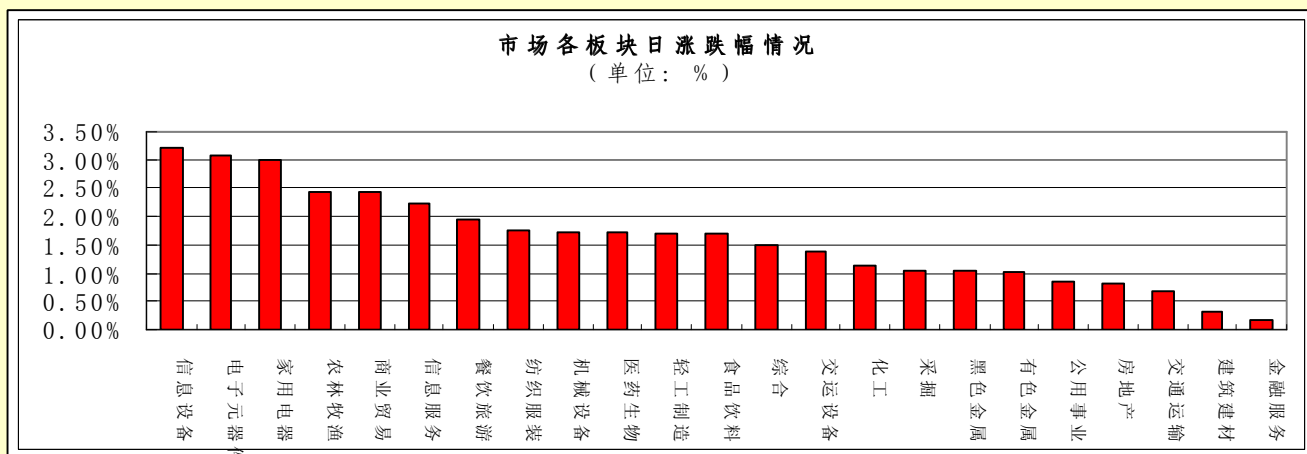
Email: zhenggang@vsun.com

【A股大势研判】

小幅反弹 大盘有望回稳

周三，两市出现小幅反弹行情，不过，市场成交水平依然没有增长。短期市场调整已经超过百分之七，沪指已经进入3000点估值区间，大盘短线做空力量减弱，股指有望逐步回稳，但是，盘中短线买盘力量也比较弱，市场短线反弹力量有限。周三沪指收报3073点，上涨23点；深成指报12813点，上涨165点，共成交1506亿元。

板块方面，信息设备、电子元器件、家用电器板块涨幅居前，而金融服务、建筑建材、交通运输等板块行情表现落后。



数据来源：wind 英大证券
(截至期限：2009-12-23 15:00)

周三，市场出现短线回稳的行情应该是在情理之中，不过，市场反弹的幅度还是比较有限，尤其是盘中成交依然低迷，大盘短期弱势尚未有较大改观。周二市场迅速击穿

3100点之后，大盘就已经进入了3000点的市场中期估值区间，而下半年的市场行情就是围绕这一区间展开波动行情的，因此，在没有重大利空影响的情况下，3000点附近组织起短线反弹行情还是可以期待的。当然，周三市场的反弹幅度较小主要还是有三个方面的市场原因。首先是金融和地产这两大率先调整的权重股板块在周三的反弹行情中并未有突出表现，市场对这两大行业政策面发展依然保持审慎关注态度；其次就是成交量偏低，尽管尾盘反弹中交投有所活跃，但是依然没有激发市场做多人气；第三则是3100点被迅速击穿，该区间附近已经成为短线大盘反弹技术阻力位，大盘也很难在成交低迷的情况下迅速收复周二盘中跌幅。周三盘中涨幅居前多为小市值板块，而且相应行业年内成长表现较好，预计后市能成为市场反弹的重要热点，投资者可伺机波段把握。

预测：

市场出现小幅反弹行情，大盘短线有望企稳于3000点上方，预计短期沪指高点有望在3110点，低点在3040点。

【板块热点解析】

信息设备：

周三，信息设备板块整体涨幅超过百分之三，其中涨幅较大的个股有日海通讯、长江通信、三维通信、同方股份和南天信息等品种。显然，该板块当中较为受到市场关注的还是通信设备类个股的机会。通信设备类品种在近期的市场调整中跌幅并不大，而通信设备下游运营商中国联通近期则有逆势反弹的表现。随着3G正式上线，运营商在该业务上的市场争夺战也正式打响，真金白银的投入必将在3G初期导入的宣传工作上做足功夫，市场对通信行业未来发展趋于乐观，通信设备类企业增长形势自然也被看好。

电子元器件：

周三、电子元器件板块也有百分之三的上漲幅度，其中漲幅居前的个股有超声电子、彩虹股份、大立科技、华东科技、顺络电子、莱宝高科等品种。就像年中能源类个股较多受到关注一样，年底消费类个股成为市场的“宠儿”，而且，这些个股整体规模偏小，市值不大，容易形成较好上涨走势。倘若近期大盘有望在3000点附近逐步回稳，如电子元器件等消费类个股的后市活跃行情仍值得期待。

家用电器：

周三，家用电器板块整体涨幅第三，其中涨幅居前的有小天鹅、海信电器、美菱电器、海立股份、深康佳A等品种。09年是家电板块行情崛起的周期，这主要得益于国家政策面的有力支持，并且，刺激家电消费的各项政策仍将在2010年延续，其中随着家电下乡政策的逐步完善，农村地区家电更新换代的地域将进一步拓展，而家电以旧换新的政策也将在城镇逐步展开，城镇居民家电消费能力有望进一步释放，因此，可以预计家电板块仍有望出现跨年度行情，投资者可关注主力品种股价调整中的介入机会。

【财经新闻速览】

一行三会：禁止对严重产能过剩项目盲目放贷

2009年12月23日，央行网站发布了《中国人民银行 银监会证监会 保监会关于进一步做好金融服务支持重点产业调整振兴和抑制部分行业产能过剩的指导意见》，意见强调，禁止对严重产能过剩项目盲目放贷：

各银行业金融机构要严把信贷关，在积极支持企业技术改造和淘汰落后产能的同时，禁止对国家已明确为严重产能过剩的产业中的企业和项目盲目发放贷款。进一步加大对节能减排和生态环保项目的金融支持，支持发展低碳经济。鼓励银行业金融机构开发多种

形式的低碳金融创新产品,对符合国家节能减排和环保要求的企业和项目按照“绿色信贷”原则加大支持力度。探索建立和完善客户环保分类识别系统,支持发展循环经济,从严限制对高耗能、高污染和资源消耗型的企业和项目的融资支持。

深交所：创业板第二批8家公司12月25日挂牌

深交所公告称,金龙机电、同花顺、宝通带业、钢研高纳、超图软件、中科电气、华盛天龙、阳普医疗等创业板第二批8家公司12月25日挂牌。

严厉打击囤地 国土部通报9省18宗闲置土地情况

为严厉打击房地产开发企业囤地、炒地行为,国土资源部23日通报了9个省18宗房地产开发土地闲置情况,督促各地方政府及国土资源部门进一步落实闲置土地处置有关政策,警示开企业根据实际开发能力理性取得土地,及时开发利用。据国土资源部调查,目前全国闲置土地的房地产用地仍有约一万公顷,闲置土地中因规划调整为主的政府部门原因和司法查封的约占55%。

央行定调2010年货币政策

中国人民银行23日表示,2010年要把握好货币信贷增长速度,引导金融机构均衡放款,避免过大波动。并严格控制对“两高”行业、产能过剩行业以及新开工项目的贷款。

商务部对欧盟碳钢紧固件采取临时反倾销措施

商务部23日公布对欧盟碳钢紧固件反倾销调查的初裁决定,认定原产于欧盟的进口碳钢紧固件存在倾销,将对该产品采取临时反倾销措施。中国国内碳钢紧固件产业受到了实质损害,而且倾销与实质损害之间存在因果关系,将从2009年12月28日起,对欧盟进口碳钢紧固件产品采取保证金形式的临时反倾销措施。

深陷公信力困境 穆迪遭巴菲特六度减持

穆迪公司又再一次遭到“股神”巴菲特的减持。根据周二公布的一份监管文件显示，“股神”巴菲特旗下伯克希尔哈撒韦公司上周出售了8.7992万股穆迪股票，为今年7月以来第六次减持穆迪股份。穆迪公司的盈利能力及公信力正受到来自各方的质疑。

【海外市场表现】

海外证券市场指数

海外期货市场报价

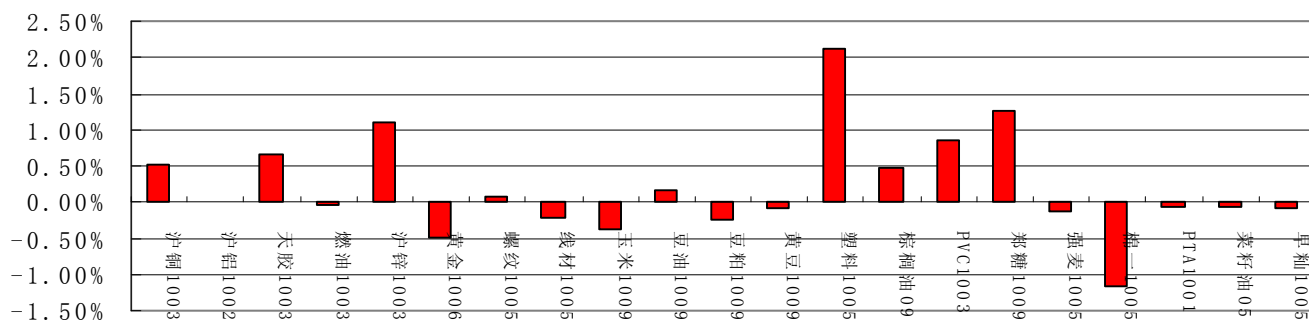
指数	收盘	涨跌	商品	收盘	涨跌
恒生指数	21328.74	1.12%	原油	76.80	0.17%
道琼斯	10466.44	0.01%	黄金	1092.60	-0.13%
纳斯达克	2269.64	0.75%	白银	17.22	0.12%
标普500	1120.59	0.23%	美黄豆	1000.75	-0.05%
法CAC40	3910.75	0.32%	日本橡胶	271.60	2.18%
日经225	10480.05	0.98%	LME3月铜	7049.75	2.45%
英国富时	5372.38	0.82%	LME3月铝	2267.00	1.12%
澳洲全股	4776.10	0.42%	LME3月锌	2530.00	3.94%

(截至期限: 2009-12-24 8:30)

数据来源: 英大证券

【国内期货价格】

国内大宗商品期货价格日涨跌幅
(单位: %)



数据来源：英大证券

(截至期限：2009-12-23 16:00)

周三，国内期货市场大宗商品价格行情个别发展，其中有色金属品种期价多有反弹，涨幅较大的沪锌期货主力合约报收于19285元，上涨1.10%，沪铜主力合约也有0.52%的涨幅，报收于55610元；天胶价格再有上扬走势，其主力合约价格报收于23115元，上涨0.65%；黄金期价仍有调整表现，燃油和两大钢铁期货品种价格继续窄幅波动行情；农产品期货多维持短线整理行情，不过，郑糖价格还是表现相对强势，其主力合约报收于5447元，上涨1.26%，而棉花价格下跌幅度较大，其主力合约报收于15730元，下跌1.16%；化工产品期货品种中塑料再有明显反弹行情，其主力合约报收于12115元，上涨2.11%。

【个股推荐】

复星医药（600196）

公司深度介入医药行业并购，投资能力业内领先，先后投资成功的医药企业分别是天药集团、重庆药友、广西花红、国药控股、桂林制药、江苏万邦、重庆凯林、湖北新生源，公司主要优势在于输入资金、管理和机制，支持下属企业快速发展，公司现成为一家拥有近百家子公司、联营/合营企业的投资控股型企业，主要业务涵盖医药工业和医药流通业。国控上市导致公司持有国控对应享有的权益增加，并计入公司当期损益，对公司业绩贡献较大；IPO重启之后，公司PE投资增值空间巨大。该股近期连续震荡调整，股价破位60日均线，预计18元附近有望出现短线技术支撑，投资者可考虑在股价调整中逢低吸纳，波段操作。

声 明

※本报告作者声明:在本机构、本人所知情的范围内,本机构、本人以及财产上的利害关系人与所评价的证券没有利害关系。

※本报告文章纯属个人观点,仅供参考,文责自负。读者据此入市,风险自担。

※本报告为英大证券有限责任公司所有。未经英大证券有限责任公司同意,任何机构、个人不得以任何形式将本报告全部或部分复制、复印或拷贝;或向其它人分发。

英大证券研究所

地址: 深圳市深南中路 2068 号华能大厦 30 楼

邮编: 518031

传真: 86-755-83007074