

晨会纪要

核心指数涨跌幅

	收盘价	涨跌幅 (%)	成交额 (亿元)
上证综合指数	3153.41	2.59	1233.14
深证成份指数	13305.31	3.84	166.82
沪深 300	3438.82	3.07	948.12
中证 100	3355.64	2.84	545.64
上证 50 指数	2430.36	2.54	373.42
上证 180 指数	7440.40	2.83	656.14
深证 100R	4548.92	3.72	273.91
深证综合指数	1166.01	3.37	789.47
中小板指	5629.38	3.48	263.50

行业指数涨跌幅前后 5 名

	涨跌幅 (%)
采掘(申万)	6.00
有色金属(申万)	5.27
食品饮料(申万)	4.04
黑色金属(申万)	3.84
交运设备(申万)	3.78
化工(申万)	2.39
房地产(申万)	2.28
公用事业(申万)	2.12
金融服务(申万)	2.05
信息服务(申万)	2.01

风格指数涨跌幅前后 5 名

	涨跌幅 (%)
低市净率指数(申万)	3.81
活跃指数(申万)	3.54
中市盈率指数(申万)	3.30
低市盈率指数(申万)	3.21
中盘指数(申万)	3.15
高价股指数(申万)	2.56
中市净率指数(申万)	2.40
新股指数(申万)	2.14
高市净率指数(申万)	1.92
大盘指数(申万)	0.00

【市场回顾】

沪深两市大幅反弹 煤炭有色领涨大市

周四,在外围股市与大宗商品期货市场走强的带动下,沪深股指双双高开,盘中热点逐渐扩散,个股全面活跃,全天股指震荡上行,截至收盘上证综指收于 3153.41 点,涨 79.63 点,涨幅 2.59%,成交额 1264 亿元;深成指收于 13305.31 点,涨 492.01 点,涨幅 3.84%,成交额 806 亿元。从盘面上看,沪深两市个股普涨,涨停个股 22 只,仅 11 只个股下跌。分行业来看,沪深两市行业指数全线飘红,其中煤炭、酿酒、有色、钢铁、汽车等板块涨幅靠前。而公用事业、金融、地产、环保、农业板块表现弱于大市。

【后市研判】

从政策面和基本面看,继货币政策委员会在 2009 年第四季度例会公告中,传递 2010 年保持相对宽松的货币政策信号后,24 日,财政部副部长张少春在中央扩内需促增长政策落实检查情况发布会上表示,中国将坚持 2010 年底前的 1.18 万亿元中央投资计划。进一步提振了市场对于 2010 年货币与财政政策保持相对宽松的信心。此外,国资委主任李荣融表现,1-11 月国资委监管的央企累计实现营业收入 11.1 万亿元,同比增长 3.4%;实现利润 7109.6 亿元,同比增长 3.4%,预计全年实现营业收入 12 万亿元,实现利润 7500 亿元。大型央企盈利能力的改善,可能会提升市场对整个 A 股市场盈利状况改善的预期。此外,伴随着产业结构调整与升级政策的有步骤推进,企业兼并重组的大幕逐渐拉开,钢铁、电解铝等产能过剩行业,将迎来新的发展机遇,强者恒强将成定局。总体来看,在经济基本面逐渐回稳的大环境下,最近一系列关于信贷投放、中央投资、地产税政策调整、产业结构调整等政策的陆续出台,A 股市场信心有所恢复。此外,欧美股市创年内新高以及大宗商品期货市场的大幅反弹,在一定程度上提振了 A 股市场的信心。

美国股市周四创 09 年新高,市场成交量较低,道琼斯工业股票平均价格指数涨 53.66 点,至 10520.10 点,创 2008 年 10 月 1 日以来最高收盘点位,涨幅 0.51%。该指数本周累计上涨 1.85%。周四国际大宗商品期货多数收涨,其中 LME 三月铜上涨超过 100 美元,涨幅 1.43%;NYMEX2 月原油期货大涨 1.8%,收于 78 美元上方。外围市场持续回升,为亚太区股市营造了良好的外部条件,此外有色金属与能源价格上涨将带动

相关板块有所表现。

从技术上看，上证综指强势反弹，收于半年线之上，短线指标有转强迹象。从量能上看，两市成交量较前一交易日有效放大，市场逐渐活跃，市场信心恢复明显。不过，上证综指短线面临 3200 一线的阻挡，建议投资者关注量能变化。

操作建议，短期内 A 股市场有望持续反弹趋势，但短线仍面临整数关口以及均线系统的压力，投资者仍应控制好仓位，不宜过度追涨。在行业配置方面，建议关注：能源、交通运输板块、银行、保险、券商、有色金属；防御型方面，建议关注：汽车、食品饮料、医药生物和农业板块，以及概念股中的：低碳经济概念板块。

（谢爱红）

【重要新闻】

国资委将推动优势资源向上市公司集中

国企改革和国有经济布局结构调整仍然是明年国企工作的重点。国资委主任李荣融 24 日在全国国有资产监督管理工作会议上表示，国资委将积极推动优势资源向绩优上市公司集中，并鼓励各种所有制企业特别是有实力、有信誉的民营企业参与国有经济布局结构调整。

中部地区原材料工业兼并重组大幕将启

工信部日前印发《促进中部地区原材料工业结构调整和优化升级方案》，提出要在 2010 年—2011 年方案实施期内，有色金属、钢铁冶炼、建材、化工等行业兼并重组取得重大进展。

商务部：医疗教育领域明年扩大开放外资

商务部部长陈德铭表示，明年将针对外商投资，更多开放医疗卫生、教育培训等服务性行业。陈德铭还表示，明年中国将积极扩大进口，同时引导外资参与绿色经济发展，支持具备条件的外商投资企业在境内资本市场上市。

上市公司年报披露将启 证监会拟修改信息披露规则

上市公司 2009 年年报披露大幕即将开启。中国证监会近日发布《公开发行证券的公司信息披露编报规则》“第 15 号——财务报告的一般规定”和“第 9 号——净资产收益率和每股收益的计算及披露”修订稿并公开征求意见。证监会要求，上市公司 2009 年年度财务报告应按照修订后的这两个准则要求编制并披露，拟上市公司的申报报表审计截止日为今年 12 月 31 日及之后的执行新准则。

创业板第二批 8 家公司今日挂牌交易 定位分析 深交所防暴炒

据深交所公告，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 日挂牌交易。

中国化学今日申购指南 新股定价机制明年或微调

中国化学(601117)86310 万股 12 月 25 日网上申购，发行价格区间为 4.90 元/股-5.43 元/股，参与网上资金申购的投资者须按照本次发行价格区间上限(5.43 元/股)进行申购。

2009 投行业绩单：43 家券商分食 45 亿大餐

2009 年 A 股市场融资成绩斐然。WIND 的统计数据显示，111 家企业 IPO 融资总额达 2006 亿元；再融

资中 148 家企业增发融资总额达 3189 亿元, 8 家配股企业融资总额为 91 亿元; 债券融资中可转债融资总额 77 亿元, 债券融资总额 8287 亿元。不菲的成绩带来了良好的收益, 数据显示, 2009 年 43 家券商承销及保荐费用共计 45 亿元。

大摩: 市场误读周小川 准备金率不会很快上调

摩根士丹利发布最新报告指出, 很多投资者根据央行行长周小川前日的讲话, 得出存款准备金率即将上调的判断, “这一理解是错误的”。

平安收购深发展最后终止日延至明年 4 月底

12 月 24 日晚间, 中国平安(52.28, 1.34, 2.63%) 公告称, 旗下平安人寿已与深发展协商一致, 在不变更此前达成的主要交易条款的前提下, 将此次股权收购的最后终止日由原先的 2009 年 12 月 31 日变更为 2010 年 4 月 30 日。

五矿或入主湖南有色 株冶集团*ST 中钨双双停牌

湖南有色控股子公司株冶集团(17.17, 0.00, 0.00%) 和*ST 中钨 12 月 24 日同时发布公告称, 两公司接到实际控制人湖南有色金属控股集团有限公司通知, 湖南有色集团正在筹划重大事项, 此事项可能会导致湖南有色集团股权发生变化。两公司股票于 12 月 24 日至 28 日停牌。

白酒消费旺季来临 四大巨头提价能增多少业绩

一方面, 政府提高居民收入以扩大内需的政策将持续下去, 这利好属于消费行业的白酒; 另一方面, 今年下半年推出的白酒消费税新标准, 将推动酒企通过提价来保证营业利润率。随着白酒旺季来临, 贵州茅台(172.45, 4.77, 2.84%) 已率先提高出厂价, 五粮液(31.85, 1.88, 6.27%)、水井坊(21.49, 0.80, 3.87%) 等提价预期亦很强烈。

美股综述: 三大股指均创 2009 年新高

因申请失业救济人数以及耐用品订单报告均好于预期, 美股周四小幅上扬, 主要股指收盘均创 2009 年新高。截至收盘, 道琼斯工业平均指数上涨了 53.66 点, 报收 10520.10 点, 涨幅为 0.51%; 纳斯达克综合指数上涨了 16.05 点, 报收 2285.69 点, 涨幅为 0.71%; 标准普尔 500 指数上涨了 5.89 点, 报收 1126.48 点, 涨幅为 0.53%。

【今日关注研究报告】

无

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。