

金点策略晨报—每日报告

2009年12月29日 星期二

策略研究员：郑罡

联系电话：0755-83007192

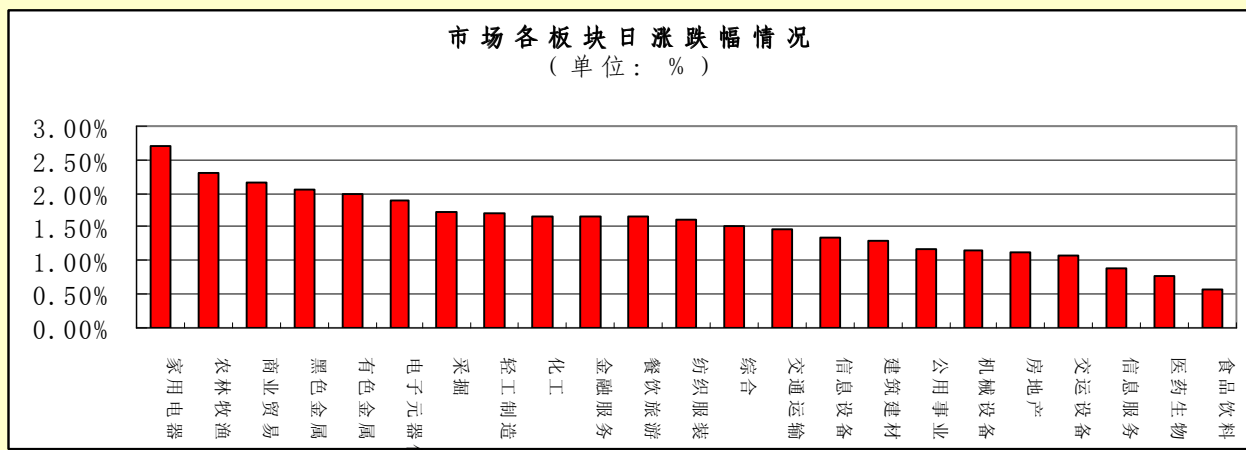
Email: zhenggang@vsun.com

【A股大势研判】

继续上扬 大盘再冲3200

周一，两市再现快速反弹行情，不过，市场成交水平增长幅度有限。早盘市场就有高开表现，股指在前一个小时出现快速上扬行情，沪指一度冲上3200点；不过，午盘阶段市场成交有所收缩，股指出现小幅调整，最终市场以小阳线报收。周一沪指收报3188点，上涨47点；深成指报13464点，上涨174点，共成交1853亿元。

板块方面，家用电器、农林牧渔、商业贸易板块涨幅居前，而食品饮料、医药生物、信息服务等板块行情表现落后。



数据来源：wind 英大证券
(截至期限：2009-12-28 15:00)

周一市场继续反弹行情，沪指快速回升至3200点附近，可以说此前大盘颓势得以补救，整体来看，12月份市场行情仍处于横盘宽幅震荡格局。消息面的利多作用也是周一

市场能够延续短线反弹的重要原因。上周末，温家宝总理接受新华社独家采访，就当前经济形势、明年经济工作及其他问题回答了记者提问。温总理表示过早的把刺激经济政策退出的，就可能造成前功尽弃，甚至使形势发生逆转。温总理的这一官方表态基本上为此前对刺激经济政策是否退出的讨论作了一个最终结论，因而，市场对宏观调控的预期压力有所减轻，投资者对未来经济形势发展趋于乐观，大盘短期反弹势头得以延续。我们注意到市场短期反弹中，成交量一直没有大幅增加，这从技术的层面可以解读为近期反弹行情仍处于超跌反弹的范畴当中，但是，我们也看到市场行情正在发生结构性变化，绩优品种逐步成为市场主要热点，权重股也有短期止跌迹象，预计大盘后市震荡启稳概率较大，投资者可谨慎把握短期市场波段机会。

预测：

市场再现大幅上涨行情，不过沪指3200点还是出现短期技术阻力，预计短线大盘窄幅整理概率较大，沪指高点有望在3210点，低点在3150点。

【板块热点解析】

家用电器：

周一，家用电器板块再有优异表现，其中涨幅较大的个股有TCL集团、德豪润达、华帝股份、四川长虹、深康佳A等品种，而家电板块自然与消费政策的变化有关。为了落实积极的财政政策，国家提高了家电下乡产品的最高限价，从热水器到彩电产品，限价的提升幅度则从25%到100%不等，大部分限价提升幅度在60%左右。目前，家电下乡销售形势较好，而提高最高限价水平则将家电下乡品种进一步大幅增加，这样一则满足了农村地区对产品品质提升的要求，另外单位产品限价的提升也使得补贴额进一步增加，有望促进农村地区对家电消费需求。市场家电板块年内行情依然强势，2010年整个行业仍会

受益于国家消费政策支持，其跨年度行情依然乐观，建议投资者持续关注青岛海尔、海信电器、深康佳、四川长虹、美的电器、苏泊尔等品种。

农林牧渔：

周一、农林牧渔板块也有活跃表现，其中涨幅居前的个股有新赛股份、农产品、丰乐种业、万向德农等品种。农业板块在12月份行情中表现也相对活跃，这主要得益于市场对农产品价格上涨的预期以及2010年初国家对农业生产政策面的支持。我们注意到09年下半年农产品价格大多出现了恢复性上涨，其中猪肉、棉花和糖价回升势头喜人。其中农业经营成本的提升以及需求有效恢复是价格上涨的两大重要原因，此外，国内棉花出现供给缺口也导致棉价近期的强势。农业板块行情多在岁末年初，后市依然存在波段回升的机会，投资者可谨慎把握。建议关注好当家、安琪酵母、顺鑫农业、农产品等品种。

商业贸易：

周一，商业贸易板块整体涨幅也超过了百分之二，其中涨幅居前的有大商股份、天音控股、广州友谊、东方创业、浙江东方等品种。商业板块在09年下半年行情中也表现较为活跃，国家支持消费增长的各项措施使得商业经营环境明显转好，11月份社会消费品零售总额增速依然保持在15.81%的较好水平上。元旦和春节是我国传统消费旺季，商家促销加强有望刺激社会消费增速进一步上升，也有望带动商业类个股的活跃行情。建议关注王府井、广州友谊、鄂武商等品种

【财经新闻速览】

中央农村工作会议：加强基础加快发展

中央农村工作会议27日至28日在北京举行。会议认真贯彻党的十七大和十七届三中、四中全会以及中央经济工作会议精神，系统总结2009年农业农村工作，重点研究加大统筹城乡发展力度、进一步夯实农业农村发展基础的政策措施，全面部署2010年的农业农村工作。会议提出了明年农业农村工作的重点任务：一、毫不松懈抓好主要农产品生产供给。二、持之以恒增强农业发展支撑能力。三、千方百计促进农民多渠道就业。四、下大力气推进农村公共事业发展。五、坚定不移深化农村改革。

今年新房销售额有望达4.5万亿元

2009年，国内房地产市场量价齐升，新房销售额将创历史新高。中国房地产业协会秘书长朱中一28日对记者表示，1-11月，新房销售额同比增长86.8%，比前10个月增幅扩大7.6个百分点。从12月的成交情况看，全年销售额同比增幅将继续放大。经过调整，2008年我国实现的GDP为31.4万亿元。如果GDP同比增长8%，2009年GDP将达33.91万亿元，全国新房销售额占同期GDP的比重将超过13%。

新一批八家创业板公司集中发行

新一批8家创业板公司29日发布《初步询价及推介公告》、《首次公开发行股票并在创业板上市提示公告》，即日起开始发行，拟发行股数总计15520万股。这些公司从本周开始进行初步询价、路演推介，2010年1月7日集中进行网下、网上申购。

清迈倡议多边化签约

中国人民银行、财政部28日消息，继2009年5月东盟与中日韩（10+3）财长会就清迈倡议多边化主要要素达成共识后，10+3财长和央行行长以及香港金融管理局总裁宣布正式签署清迈倡议多边化协议。清迈倡议多边化总规模为1200亿美元，将通过货币互换交易向面临国际收支和短期流动性困难的清迈倡议多边化参与方提供资金支持。各参与方

有权根据协议规定的程序和条件，在其出资份额与特定借款乘数相乘所得的额度内，用其本币与美元实施互换。清迈倡议多边化份额中，中日韩三国合计占比为80%，共960亿美元。其中，中国和日本各384亿美元，韩国192亿美元。

前11月工业利润同比增幅“转正”

国家统计局28日公布的数据显示，1-11月份，全国规模以上工业企业实现利润25891亿元，同比增长7.8%，增幅与前8月的-10.6%相比，提高了18.4个百分点。

11月份新增外汇占款创年内次高

随着中国经济的进一步企稳回升和人民币升值预期的升温，流入我国的外汇资金也稳中有升。央行28日公布的最新数据显示，截至11月末，我国金融机构外汇占款达190203亿元，较上月末新增2543亿元，达年内次高水平，仅次于9月份的4068亿元。根据有关部门发布的数据，11月份我国外贸顺差约141亿美元，外商直接投资（FDI）约为70亿美元，二者合计211亿美元，与2543亿元（约372亿美元）的外汇占款相差162亿元，这意味着11月份大量热钱开始流入我国。

【海外市场表现】

海外证券市场指数

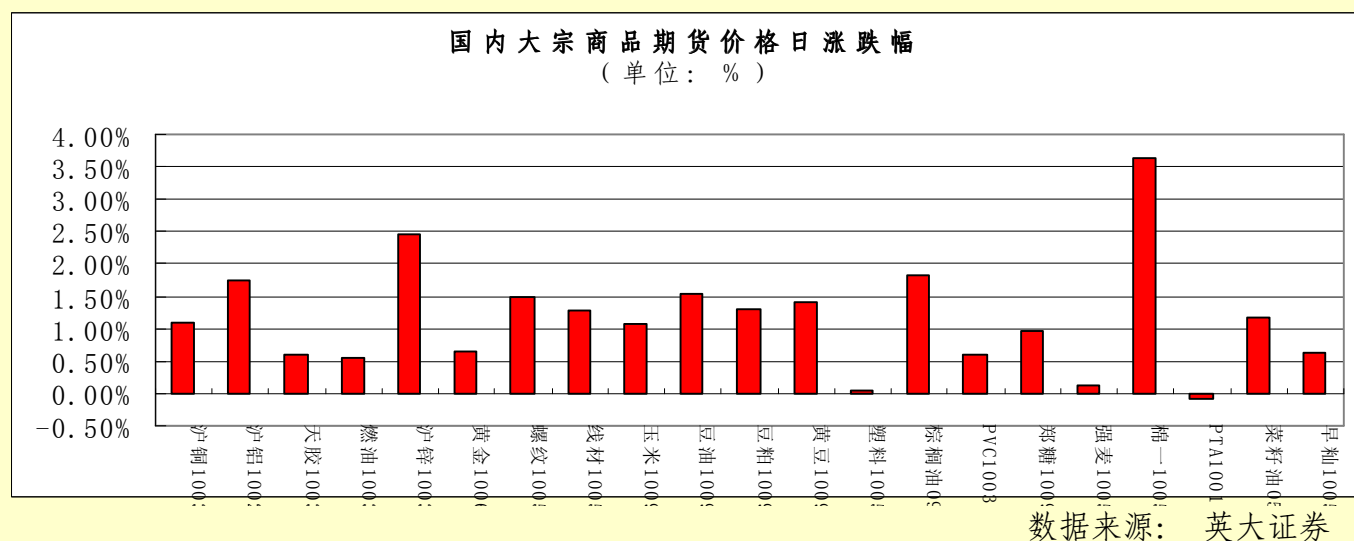
海外期货市场报价

指数	收盘	涨跌	商品	收盘	涨跌
恒生指数	21480.22	-0.17%	原油	78.70	-0.09%
道琼斯	10547.08	0.26%	黄金	1105.90	-0.18%
纳斯达克	2291.08	0.24%	白银	17.53	-0.17%
标普500	1127.78	0.12%	美黄豆	1028	-0.10%
法CAC40	3947.15	0.88%	日本橡胶	273.20	-0.26%
日经225	10622.76	-0.11%	LME3月铜	7134	1.91%
英国富时	5402.41	0.56%	LME3月铝	2262	0.27%
澳洲全股	4854.10	1.06%	LME3月锌	2525	-0.55%

（截至期限：2009-12-29 8:30）

数据来源： 英大证券

【国内期货价格】



(截至期限: 2009-12-28 16:00)

周一，国内期货市场大宗商品价格出现普涨行情，其中有色金属品种期价继续延续短期活跃走势，涨幅较大的沪锌期货主力合约报收于20370元，上涨2.46%，而沪铝主力合约也有1.76%的涨幅，报收于16790元；天胶、黄金和燃油期价继续小幅回升行情，两大钢铁期货品种价格则出现明显反弹表现，其中螺纹钢主力合约报收于4525元，上涨1.48%，线材主力合约报收于4333元，上涨1.29%；农产品期货价格均有反弹上涨表现，其中涨幅较大的是棉花期价，棉花主力合约报收于16575元，上涨3.63%，而棕榈油主力合约也有1.83%的上漲幅度，报收于7016元，豆油主力合约报收于7842元，上涨1.53%；化工产品期货品种价格多现小幅上涨，继续短线反弹趋势。

【个股推荐】

大秦铁路（601006）

大秦线是山西北部以及内蒙的煤矿运往东南沿海的必经之路，大秦线运价采用特殊运价并且不随市场情况而波动，一定程度上保证了公司利润水平。大秦线的主要客户如同煤以及中煤，其煤质较好且市场需求波动小。公司拟通过公开增发方式收购太原铁路局剩余资产，收购完成后，公司基本控制了山西和内蒙煤炭外运的主要通道。该股近期股价调整至年线附近，短期走势逐步稳定，后市行情存在补涨波段机会，建议在股价调整中逢低吸纳，波段操作。短线止损位9元。

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