

金点策略晨报—每日报告

2009年12月31日 星期四

策略研究员：郑罡

联系电话：0755-83007192

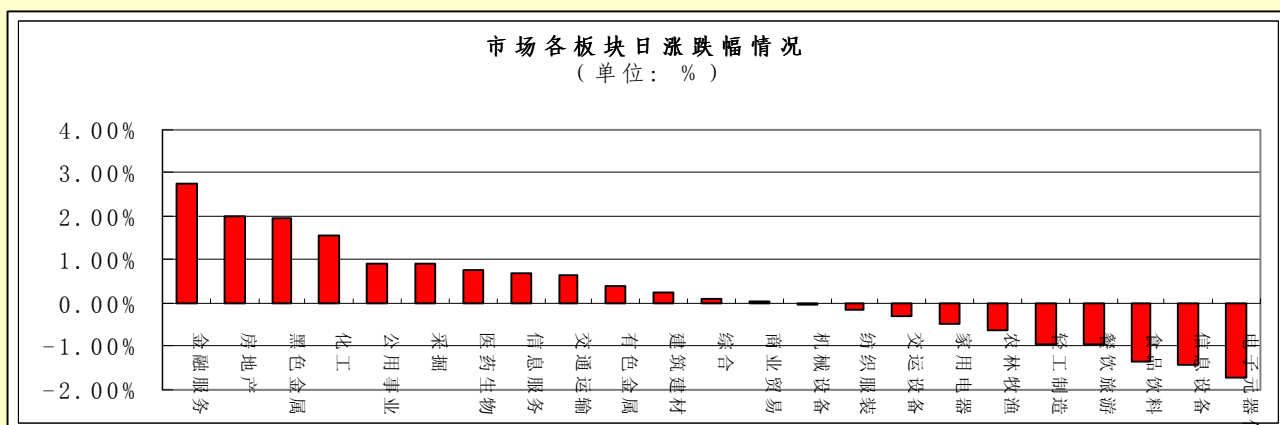
Email: zhenggang@vsun.com

【A股大势研判】

权重股反弹 市场进一步走高

周三，两市再现大幅上涨行情，市场成交水平也有一定幅度增加。受益于权重股反弹行情，早盘股指就有快速上扬行情。不过，市场个股并没有全面迎合股指上涨，半数以上个股出现短线调整行情。午后盘中权重股强势依然未改，股指以全天最高位报收。周三沪指收报3262点，上涨50点；深成指报13644点，上涨140点，共成交2540亿元。

板块方面，金融服务、房地产、黑色金属等板块涨幅居前，而电子元器件、信息设备、食品饮料等板块则有调整行情。



数据来源：wind 英大证券
(截至期限：2009-12-30 15:00)

周三大盘进一步走高，权重股对股指推动作用自然功不可没。消息面上，有关股指期货获得国务院批准的信息受到市场关注，周三盘中期货概念个股以及市场指标权重股

也受此影响出现上涨表现。不过，从权重股整体行情来看，多数品种仍处于短期止跌回稳技术范围当中，是否能引领市场出现突破行情则仍需观察。当然，诸如股指期货获批这类市场传闻是否确实，我们暂不能给予较准确判断，但是，市场仅因为股指期货的出台而出现新一轮大幅上涨行情的概率还是比较小。从目前来看，市场权重股整体估值偏低是一个主要特征，而股指期货的面市则可能改善这一市场现象，我们认为这才是近期权重股因消息面而有短线回暖行情的主要原因，至于大盘后市整体方向仍要看经济政策的发展变化。市场连续反弹使得前期调整压力基本得以化解，大盘稳定向好形态延续，而1月份宏观经济形势仍可乐观，股指短线有望上试3300点整数高位。

预测：

市场强势回升，权重股普遍反弹，股指短线阻力并不明显，大盘有望上试3300点，预计沪指高点有望在3300点，低点在3240点。

【板块热点解析】

金融服务：

周三，市场最大权重的金融板块涨幅居前，其中涨幅较大的个股有中国中期、交通银行、中信银行、招商银行、中国平安、中国太保、中国人寿等品种。金融股涨幅居前自然带来大盘强势上涨，不过，09年下半年的金融股整体表现都比较一般，这主要由于国家“明松暗紧”的调控政策以及银行业资本金压力造成对其规模扩张的限制。至于本周金融股的反弹，一方面得益于消息面利好传闻的刺激，另一方面就是该板块短线止跌回稳的要求。不过，金融股大幅反弹并没有迎来市场其它个股的积极响应，预计该板块中期行情仍需谨慎关注。

房地产：

周三、房地产板块涨幅其次，其中涨幅居前的个股有新黄浦、高新发展、光华控股、丰华股份、津滨发展、新湖中宝等品种，此外，该板块权重股万科、保利地产、金地集团等个股也多有百分之三左右涨幅。由于09年房地产对经济刺激作用较大，而金融对房地产发展支持作用又占据较大比重，因此，金融股持续活跃行情是可以带动房地产板块反弹走势。年内资金面收紧情况有望在明年初得以改善，信贷额度的释放有利于房地产的发展，所以，该板块在短期急跌之后出现波动反弹行情的概率还是存在的。

黑色金属：

周三，黑色金属板块涨幅也比较靠前，其中板块中涨幅居前的有宝钢股份、鞍钢股份、太钢不锈、安阳钢铁和武钢股份等品种。该板块权重股表现还是比较强势的，尤其是宝钢股份在近期市场调整行情中抗跌能力还是比较强的。我们认为这与中石化近期强势走高的原因有些相似，主要得益于公司业绩的优异表现。钢铁市场中对宝钢板材的需求量还是比较大的，受益于国内积极财政政策，宝钢业绩持续增长预期增加，建议后市持续关注。

【财经新闻速览】

国务院：鼓励外资参与国内企业兼并重组

温家宝主持召开国务院常务会议指出，利用外资是我国对外开放基本国策的重要内容，外商投资企业已成为国民经济的重要组成部分。在应对国际金融危机、保持经济平稳较快发展过程中，要充分发挥我国的比较优势，创造更加开放、更加优化的投资环境，不断提高利用外资质量，更好地发挥利用外资在推动科技创新、产业升级和区域协调发展等方面的积极作用。

证监会：尚未获得任何有关股指期货获批的消息

12月30日，有传闻称股指期货已获国务院批准，对此，证监会相关人士回应称，目前尚未接获任何相关消息。

上海“四招齐出”遏制地价、房价过快上涨

30日，上海市政府新闻办发布上海《关于本市贯彻国务院常务会议精神进一步促进房地产市场健康发展的实施意见》。在此轮楼市调控中，上海将从税收信贷政策调整、加大普通商品住房供应、加快推进住房保障、加强市场监管等方面采取措施，遏制地价、房价过快上涨。

发改委：必要时采取行政手段抑制产能过剩

国家发展改革委等部门12月30日上午召开“抑制部分行业产能过剩和重复建设，引导产业持续健康发展”第四次部门联合信息发布会，由发展改革委产业司、工业和信息化部原材料司、国家能源局新能源司负责同志介绍贯彻落实国发[2009]38号文件精神，规范和引导煤化工、风电设备等行业健康发展方面的有关情况。

美国国际贸易委员会批准对中国产钢管征高额关税

据国外媒体报道，美国国际贸易委员会周三最终批准对中国制造的钢管征收大约10%到16%的关税，这是截至目前为止美国针对中国的最大贸易案。

【海外市场表现】

海外证券市场指数

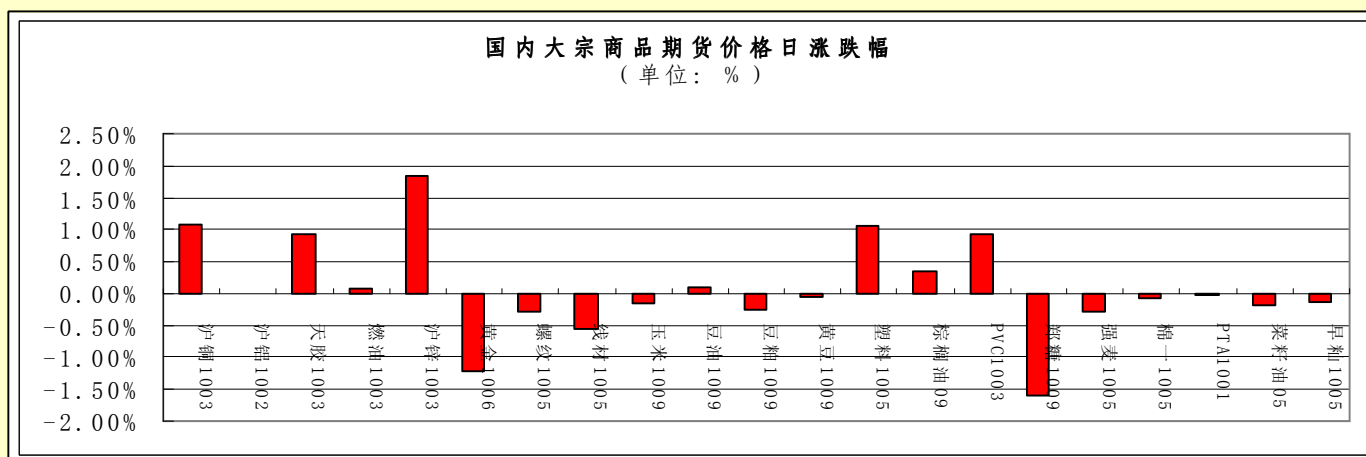
海外期货市场报价

指数	收盘	涨跌	商品	收盘	涨跌
恒生指数	21496.62	-0.01%	原油	79.54	0.33%
道琼斯	10548.51	0.03%	黄金	1094.60	0.19%
纳斯达克	2291.28	0.13%	白银	16.87	0.42%
标普500	1126.42	0.02%	美黄豆	1037.25	0.10%
法CAC40	3935.50	-0.62%	日本橡胶	272.60	0.33%
日经225	10546.44	-0.86%	LME3月铜	7333	0.80%
英国富时	5397.86	-0.73%	LME3月铝	2253	-0.88%
澳洲全股	4871.60	0.51%	LME3月锌	2577	1.14%

(截至期限: 2009-12-31 8:30)

数据来源: 英大证券

【国内期货价格】



数据来源: 英大证券

(截至期限: 2009-12-30 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继续延续活跃走势, 沪锌期货主力合约涨幅较大, 报收于20715元, 上涨1.84%, 沪铜价格继续走高, 其主力合约有1.08%的涨幅, 报收于58990元; 天胶价格出现小幅反弹, 继续延续中期强势; 黄金期货价格则再现调整行情, 其主力合约下跌1.22%, 报收于243.39元; 燃油和两大钢铁期货品种价格呈现盘整行情, 短线反弹势头也比较弱; 农产品期货价格普

遍波动幅度有限，只有郑糖价格跌幅较大，其主力合约报收于5599元，下跌1.60%；化工产品期货品种价格日波动幅度都比较小。

【个股推荐】

申能股份（600642）

公司的主营业务主要包括电力、油气开采、天然气输送，其中电力业务是公司主要利润来源。公司参股申能资产管理，进行金融投资，目前持有交通银行2000万股、海通证券9300万股等将于10年5月和11月解禁。11月份公司在上海地区上网电价有所调整，预计会影响公司毛利水平，不过，三季度以来，发电量持续增长以及石油天然气业务好转，公司业绩年内增长依然乐观。公司拟增发3.5亿A股，主要投入上海临港燃气、漕泾电厂、航运公司的建设以及补充流动资金，预计这些项目注入有望进一步提升盈利能力。该股短期出现小幅反弹行情，股价逐步回稳，预计该股中期行情仍可维持相对稳定，后市仍可能有波段反弹机会，建议在股价调整中逢低吸纳，波段操作。短线止损位10.3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