

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	3212.75	0.52	1775.58
深证成份指数	13161.09	-0.80	211.21
沪深 300	3482.05	0.06	1341.14
中证 100	3383.81	-0.11	856.51
上证 50 指数	2478.81	0.51	598.16
上证 180 指数	7573.99	0.28	961.06
深证 100R	4560.12	-0.63	362.62
深证综合指数	1189.95	0.18	1001.92
中小板指	5871.89	0.89	299.58

行业指数涨跌幅前后 5 名

	涨跌幅 (%)
电子元器件(申万)	2.45
信息设备(申万)	2.39
信息服务(申万)	2.37
纺织服装(申万)	1.92
餐饮旅游(申万)	1.38
采掘(申万)	-0.62
黑色金属(申万)	-0.63
交运设备(申万)	-0.77
家用电器(申万)	-1.81
房地产(申万)	-1.96

风格指数涨跌幅前后 5 名

	涨跌幅 (%)
活跃指数(申万)	1.98
中市盈率指数(申万)	1.24
新股指数(申万)	1.16
高市净率指数(申万)	0.89
亏损股指数(申万)	0.82
大盘指数(申万)	0.00
低市净率指数(申万)	-0.03
高市盈率指数(申万)	-0.07
低价股指数(申万)	-0.23
低市盈率指数(申万)	-0.31

【市场回顾】

融资融券获国务院批准刺激,昨天沪深两市大幅高开。沪指开盘涨逾 3%,以 3301.61 点开盘,最高上冲 3306.75 点,券商、期货概念股集体涨停,权重股也有出色表现。不过,上述消息并没有给市场带来持续做多动力,开盘后券商股、期货概念股、权重蓝筹股快速回落,股指也呈高开低走之势。深成指更在地产股的打压下翻绿,沪指盘中一度失守 3200 点。尾盘,沪指收报 3212.75 点,上涨 16.75 点,涨幅为 0.52%。深成指报收于 13161.09 点,下跌 106.35 点,跌幅为 0.8%。两市全日成交量较上周五有所放大,达到 2856 亿元之多。

【后市研判】

受股指期货和盘中权重蓝筹股走势并不好看,高开低走的态势不仅使得早盘介入资金再度套牢,也是市场信心受到严重挫伤,短期大盘走势也可能因此而出现更过震荡波动状态。同时,在板块内部,房地产股继续大幅下跌,处于跌幅榜前列,表明市场对未来地产行业调控措施预期仍然谨慎悲观,地方政府出台细化调控政策的可能性仍然较高。而家电、汽车、食品饮料股也没有止跌迹象,机构资金仍有出货嫌疑。不过另一方面,盘面高度活跃也不能忽视,科技创新、3G 通信及设备、物联网、网络支付等,以及部分地方性区域发展概念板块,如西藏、新疆股仍有非常积极的表现。资金风格分化仍在继续。

基本上,海关总署 10 日发布的数字显示,2009 年 12 月份,我国外贸出口同比增长 17.7%,环比增长 15%。其中,同比增速自 2008 年 11 月份以来首次实现正增长。2009 年 12 月份,我国进出口总值 2430.2 亿美元,同比增长 32.7%,环比增长 16.7%。其中,出口 1307.3 亿美元,为历史上月度出口值的第四高位;进口 1122.9 亿美元,创造了月度进口值的历史新高,同比增长 55.9%,环比增长 18.8%。从全年来看,2009 年我国外贸进出口总值为 22072.7 亿美元,同比下降 13.9%,略高于 2007 年的贸易总值。出口贸易复苏,是外围经济贸易活动趋暖的重要体现,也为市场内出口类制造品种的持续活跃提供了支撑。

政策部门调控预期仍对市场带来影响。媒体报道,由于去年底压抑的贷款需求在今年年初得到了释放,2010年1月份第1周银行贷款增长达到6000亿元。高额信贷增长引起了管理层的关注,预计央行将加大信贷政策紧缩力度,春节后或上调存款准备金率。这显然并不利于大盘股行情向上拓展。金融监管部门的年度工作会议已经陆续召开,从而为2010年的金融监管工作定下基调。在央行工作会议召开之后,证监会、银监会年度工作会议将于本周召开,保监会年度工作会议将于本月21日至22日上午召开。金融监管政策的最终明确,将成为新年之后投资策略和 market 发展方向最终确立的前提条件。

鉴于关于中国经济运行的前景仍有一定不确定因素,蓝筹股持续上涨空间有限,在这个意义上,近期市场可能仍会延续此前的震荡整理格局,投资操作中仍应保持必要谨慎,控制仓位。目前来看,反映经济结构转型的科技创新、节能减排、3G应用,以及品牌消费等,仍会是市场中期稳定获利的来源,而地方性区域发展概念也可逢低关注。

(徐海洋)

【重要新闻】

中国首次超越美国跃居世界第一大汽车产销国

中国汽车工业协会11日公布2009年中国汽车产销统计,中国以300多万辆的优势,首次超越美国,成为世界汽车产销第一大国,比原先预计的提前了5至6年。中国成为全球主要的汽车消费市场。

综述:财报季在即标普6连阳

美东时间周一下午16:00(北京时间1月12日05:00),道琼斯工业平均指数上涨45.80点,报10,663.99点,涨幅0.43%;纳斯达克综合指数下跌4.76点,报2,312.41点,跌幅0.21%;标准普尔500指数上涨2.00点,报1,146.98点,涨幅0.17%。

中国三成火电厂电煤库存低于7天警戒线

持续的雨雪寒潮天气和发电用煤供应紧张使中国电力供需陷入胶着。国家电力调度通信中心最新数据显示,截至1月10日,全国火电厂电煤库存3809万吨,可用9天,继续呈下滑态势。全国三成多火电厂存煤天数低于7天的警戒线,一成火电厂存煤天数低于3天随时可能停机。

今年首周五大行新增贷款1800亿 预计1月逾万亿

据媒体报道,2010年1月第一周金融机构投放新增贷款约6000亿元,其中五大国有商业银行新增贷款约1800亿元左右。分析人士认为,按照这样的速度估计,1月新增贷款将突破万亿元。

上市公司首份年报出炉 S*ST集琦扭亏净利848万

1月11日晚间消息 S*ST集琦(4.39, 0.00, 0.00%)今天于深交所揭开上市公司09年年报披露大幕,其年报显示,公司2009年扭亏为盈,实现净利润848.24万元,同比增长114.60%,每股收益0.04元。

股指期货最低交易保证金或提高至12%

记者近日获悉,中国金融期货交易所正着手对股指期货的多项交易规则进行修改,包括熔断机制、持仓限额、最低交易保证金标准等。其中,股指期货最低交易保证金标准或调至12%,持仓限额则有可能大幅降至100张。

传中行将于年报披露融资计划 融资或为 500 亿

消息人士表示，作为中国最大的外汇贷款行， 中国银行(4.27, 0.04, 0.95%) 今年可能将从资本市场筹集最高将达 500 亿元人民币，以巩固资本实力。

【今日关注研究报告】**【行业研究】**

把握政策、周期两条主线-化工行业 2010 年投资策略 (2010.01.12 祖广平)

0111 地产行业晨报 (2010.01.12 邱晟赞)

钢铁行业周报：铁矿石市场价格大幅上扬，焦炭价格迅速攀升 2010.1.11 (2010.01.12 汪华春)

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。