

金点策略晨报—每日报告

2010年1月13日 星期一

责任编辑：郑晓峰

联系电话：0755-83007077

Email: zhengxf@vsun.com

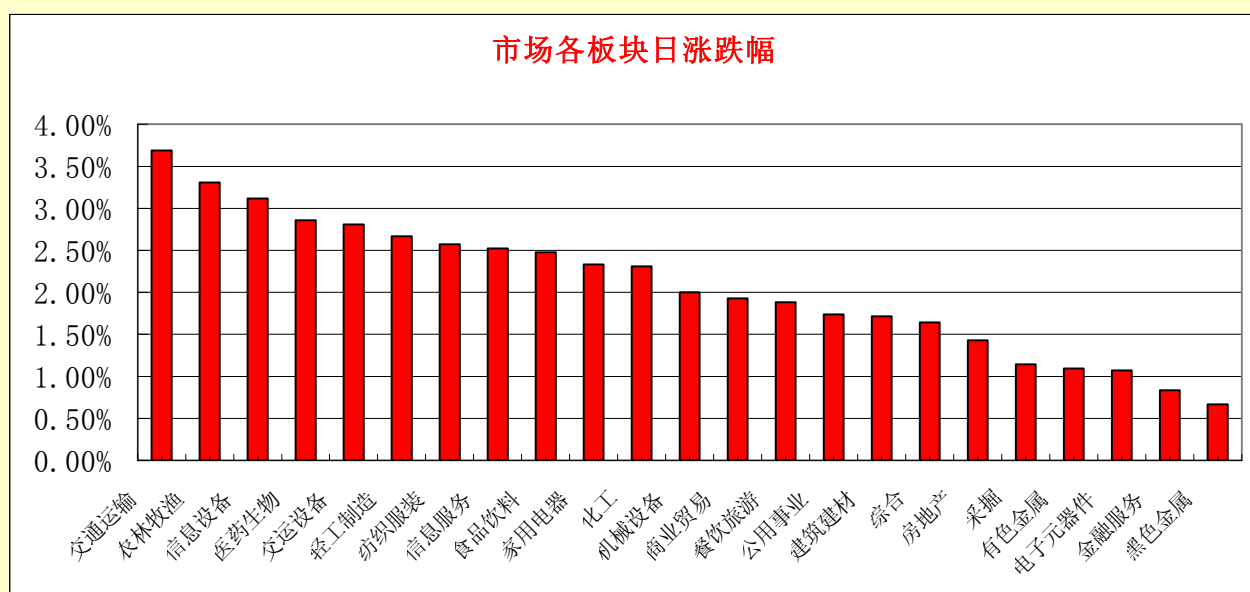
【A股大势研判】

中石油发力引领股指重拾升势

周二两市股指早盘承接上日高开低走回落的惯性小幅低开低走，回落至60日均线附近获得支撑出现反弹，特别是午后中国石油、中国联通等权重股发力上攻，有效激活市场做多人气，带动股指不断扩展上升空间，个股出现普涨格局，最终以全天最高点收出光头中阳线。截至收盘沪指报3273.97点，涨61.22点，涨幅1.91%，深成指报13381.25点，跌220.16点，涨幅1.67%，两市共成交2900多亿元，成交量与上日基本持平。

消息面上，中金所将对股指期货的多项交易规则进行修改，包括取消熔断机制、大幅压低持仓限额等，其中股指期货最低交易保证金标准或提高至12%，持仓限额大幅降低至100张，将成为控制风险的最好手段，修改后的交易规则势必会对过度投机产生良好的抑制作用；此外据称今年第一周新增贷款可能超过5000亿元，继去年四季度新增贷款逐渐平稳之后再度井喷，表明今年市场的流动性依然非常充裕，股市的不差钱行情也必将继续上演，但我们认为过快的新增贷款增长势头将令管理层难以容忍，应注意政策动向上的变化情况。

板块方面，所有行业板块均呈上涨走势，交通运输、农林牧渔和信息设备分别上涨 3.68%、3.30% 和 3.12% 涨幅居前，热点方面大科技概念股继续成市场的热点表现强劲，通讯、3G、电子、电信类个股涨幅居前，另外出口复苏预期强劲也刺激航运和纺织服装类个股走强，而券商、期货集体回落借利好获利回吐较为明显。



数据来源: wind 英大证券
(截至期限: 2010-01-12 15:00)

预测:

股指在 3200 点一带反复振荡不断消化市场压力，技术上 3150 点支撑得到确认，中线上行趋势得以维持，后市维持振荡上行格局为主。

【板块热点解析】

交通运输

周二，交通运输板块表现强劲，个股走势抢眼，其中芜湖港、中海集运分别涨停，铁龙物流、中远航运、营口港和深赤湾等个股涨幅均在6%以上，尤其是航运板块出现了集体走强走势。交通运输板块在09年整体表现较为沉闷，但随着外贸出口形势逐渐回暖，交通运输板块补涨机会有望出现，后市可适度关注。

信息设备:

周二信息设备板块继续走出较好行情，板块涨幅达3.12%，列行业板块涨幅第三，其中日海通讯、浪潮信息等个股以涨停报收，亨通光电、中兴通讯、兆维科技、长江通信、国脉科技等品种也有突出表现，涨幅分别达6%以上。近期该板块反复活跃，在调结构促产业升级和3G等投资拉动行业景气出现复苏，受资金关注度显著增强，个股行情轮动的特征明显，后市仍不乏个股波段操作机会。但该板块整体估值水平还是比较高的，各公司基本面经营情况参差不齐，对于基本面或缺乏实质题材支持的个股不应过度介入，应注意个股风险，选择有业绩支持的优质个股波段操作为宜。

【财经新闻速览】

央行担忧升级 存款准备金率意外上调

在市场传出新年首周新增信贷或达到6000亿元的传闻后，12日晚间，央行出人意料地宣布将于1月18日起上调存款类金融机构人民币存款准备金率0.5个百分点。此次调整完成后，大型金融机构（工、农、中、建、交）的存款准备金率达到16%，中小银行（不含农信社）的存款准备金率为14%。这是央行自2008年底宣布实施适度宽松货币政策之后，首次上调存款准备金率。

与此同时，央行当天还进一步加大了公开市场操作力度，上调一年期央票发行利率8个基点，至1.8434%。这也是一年期央票发行利率20周以来首次上调。

货币政策工具今年使用力度将加大早在业内预计之中，但央行年初即上调存款准备金率仍然让市场觉得十分突然。

商务部预计今年外贸形势“前高后低”

商务部机电和科技产业司司长张骥 12 日预计，今年的外贸形势是“前高后低”。张骥是在“第三批国家科技兴贸创新基地授牌大会暨科技兴贸创新基地工作座谈会”上作以上表述的。

与此同时，商务部相关负责人表示，2010 年，欧盟机构进入重大调整期，对华经贸政策不确定性增加。

在转变出口方式方面，张骥介绍，商务部将主要支持出口商品结构、市场结构、贸易方式、企业主体、售后服务主体五个方面，特别是在要从劳动密集型、低附加值的产品逐渐向高附加值、高技术的产品转变，积极支持战略性新兴产业出口。

【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	22411.52	+0.51%	原油	80.00	-0.978%
道琼斯	10627.26	-0.34%	黄金	1128.30	-0.097%
纳斯达克	2282.31	-1.30%	白银	18.26	+0.164%
标普500	1136.22	-0.94%	美黄豆	973.25	-0.486%
法CAC40	4043.09	-1.06%	日本橡胶	290.30	-2.223%
日经225	10833.83	-0.42%	LME3月铜	7314.50	-1.801%
英国富时	5498.71	-0.71%	LME3月铝	2253.00	-1.228%
澳洲全股	4903.40	-0.57%	LME3月锌	2450.00	-1.010%

(截至期限: 2010-01-13 8:30)

数据来源: 英大证券

研究所动态股票池

(2010年1月8日)

研究员	研究方向	推荐品种名称						
郑 罡	策略研究	中联重科（000157）；隧道股份（600820）；中国国航（601111）						
		新增推荐品种名称	代码	每股收益			市盈率	
				2008	2009 (E)	2010 (E)	2008	2009 (E)
		新增推荐品种投资要点:						
郑 晓 峰	策略研究	合加资源（000826）						
		新增推荐品种名称	代码	每股收益			市盈率	
				2008	2009 (E)	2010 (E)	2008	2009 (E)
		新增推荐品种投资要点:						
宋文昭	医药行业							
		新增推荐品种名称	代码	每股收益			市盈率	
				2008	2009 (E)	2010 (E)	2008	2009 (E)
		新增推荐品种投资要点:						
李海燕	金融行业							
		新增推荐品种名称	代码	每股收益			市盈率	
				2008	2009 (E)	2010 (E)	2008	2009 (E)

		新增推荐品种 投资要点:							
化定奇	有色金属行业	锡业股份（000960）							
		新增推荐品种名称	代码	每股收益			市盈率		
				2008	2009 (E)	2010 (E)	2008	2009 (E)	2010 (E)
		新增推荐品种 投资要点:							
曹柱	建材行业	海螺水泥（600585）							
		新增推荐品种名称	代码	每股收益			市盈率		
				2008	2009 (E)	2010 (E)	2008	2009 (E)	2010 (E)
		新增推荐品种 投资要点:							
费瑶瑶	IT 行业	福晶科技（002222），华胜天成（600410）							
		新增推荐品种名称	代码	每股收益			市盈率		
				2008	2009 (E)	2010 (E)	2008	2009 (E)	2010 (E)
		新增推荐品种 投资要点:							
张文丰	钢铁行业	宝钢股份（600019）、新钢股份（600782）							
		新增推荐品种名称	代码	每股收益			市盈率		
				2008	2009 (E)	2010 (E)	2008	2009 (E)	2010 (E)
		新增推荐品种 投资要点:							
卢小兵	电力行业	深圳能源（000027），穗恒运（000531），龙净环保（600388）							
		新增推荐品种名称	代码	每股收益			市盈率		

		品种名称		2008	2009 (E)	2010 (E)	2008	2009 (E)	2010 (E)
		新增推荐品种 投资要点:							
煤炭行业 研究员	煤炭行业	开滦股份 600997; 中泰化学 002092; 西山煤电 (000983); 山西焦化 (600740)							
		新增推荐 品种名称	代码	每股收益			市盈率		
				2008	2009 (E)	2010 (E)	2008	2009 (E)	2010 (E)
		新增推荐品种 投资要点:							
房地产行业 研究员	房地产行业	荣盛发展 002146; 金融街 000402							
		新增推荐 品种名称	代码	每股收益			市盈率		
				2008	2009 (E)	2010 (E)	2008	2009 (E)	2010 (E)
		新增推荐品种 投资要点:							

李大霄推荐专栏

丽珠 B (200513); 粤照明 B (200541); 招商局 B (200024); 杭汽轮 B (200771); 伊泰 B (900948); 基金裕泽 (184705); 基金普丰 (184693); 基金金泰 (500001); 大成优选 (150002); 基金安顺 (500009)

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