

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	3237.10	0.40	1697.61
深证成份指数	13361.52	0.73	192.85
沪深 300	3500.68	0.52	1178.84
中证 100	3342.28	0.12	632.49
上证 50 指数	2421.19	-0.27	418.67
上证 180 指数	7549.11	0.32	798.55
深证 100R	4674.34	0.95	338.41
深证综合指数	1240.98	1.16	1071.67
中小板指	6260.94	1.15	328.84

行业指数涨跌幅前后 5 名

	涨跌幅 (%)
餐饮旅游(申万)	4.10
交通运输(申万)	3.11
商业贸易(申万)	2.57
农林牧渔(申万)	2.07
医药生物(申万)	1.86
黑色金属(申万)	0.41
化工(申万)	0.34
有色金属(申万)	0.09
采掘(申万)	-0.32
金融服务(申万)	-0.64

风格指数涨跌幅前后 5 名

	涨跌幅 (%)
绩优股指数(申万)	1.76
中盘指数(申万)	1.66
小盘指数(申万)	1.44
中价股指数(申万)	1.42
亏损股指数(申万)	1.34
高价股指数(申万)	0.18
低价股指数(申万)	0.07
大盘指数(申万)	0.00
低市净率指数(申万)	-0.30
新股指数(申万)	-0.38

【市场回顾】

周一，沪深两市双双小幅低开，上午股指窄幅波动，多数板块与个股活跃，但金融、有色与煤炭板块的疲弱表现拖累股指，午后随着热点逐渐扩散，盘中近 8 成个股上涨，股指逐渐上行，截至收盘上证综指收于收报 3237.10 点，涨 12.95 点，涨幅 0.40%，成交 1717 亿元；深成指收于 13361.52 点，涨 97.15 点，涨幅 0.73%，成交额 1085 亿元。从盘面看，概念股表现活跃，受海南省全面暂停土地出让和审批新项目消息刺激，海南板块全线上涨，此外，迪斯尼、世博会概念股亦表现活跃。分行业来看，酒店旅游、交通运输、商业贸易、医药、信息设备以及食品饮料板块涨幅靠前，而金融、石油、有色、煤炭四大权重板块表现疲弱。成交水平。

【后市研判】

从基本面看，伴随着 12 月份经济数据的披露以及上市公司年报的不断出炉，A 股市场波动重心不断上移的基础不断夯实，市场做多热情将在新概念不断出现的情况下得到激发，股指也将逐渐突破盘整格局，有望掀起新一轮升势。本周四将公布 2009 年核心经济数据，市场普遍预计 2009 年全年 GDP 增速将达到 8% 以上，其中四季度 GDP 增速将超过 10%。如果 2009 年 GDP 数据符合市场预期，也将进一步提升市场对 2010 年中国经济持续快速增长的信心，宏观数据的披露或将成为推动 A 股向上突破的主要动力。此外，12 月份中国贸易状况大幅改善，激发了休整已久的航运板块表现，而新概念以及政策面的利好因素仍将持续推动相关板块轮番表现。从昨天的交易情况看，在权重板块基本上处于全线休眠状态的情况下，概念股点燃市场做多热情，盘中 8 成个股上涨，海南旅游、世博会、迪斯尼、三网合一、三农、高送转以及税收优惠（重庆 15% 企业所得税优惠政策延续到 2020 年）等概念的轮番表现，有望持续活跃 A 股市场人气，推动股指不断上行。

从流动性角度看，本周将有 8 只新股上市，预计募集资金总额接近 200 亿元，其中中国西电募集资金将过 100 亿元，二重重装募集资金将超过 20 亿元，为本周募集资金量较大的两家公司。沪深两市本周共计 14 家上市公司限售股开始流通，累计解禁 7.94 亿股，折合市值 102.75 亿元。从新股上市以及限售股解禁方面看，本周解禁压力不大，新股发行规模也不会对市场资金面带来较大压力。

美国股市周一因马丁·路德·金(Martin Luther King Jr.)纪念日而休市。

从技术上看,上证综指成功收于均线系统上方,趋势指标 MACD 金叉出现,短线指标 KDJ 转强迹象明显,后市持续上行的可能性较大。

总体来看,市场对即将出炉的 2009 年核心经济数据保持了乐观的判断,持续披露的 2009 年上市公司业绩预告,预喜比例接近 7 成,较 2009 年三季度有较大幅度的改善,基本面持续向上的环境封锁了 A 股市场的下跌空间,夯实了市场稳步回升的基础。从近期市场特征看,投资者仍应把握业绩增长与概念和政策支持三条线索。在业绩增长方面,建议关注:医药、建筑建材、食品饮料、信息设备与信息技术、券商等板块,在概念股方面仍应持续关注:“三网合一”、“三农”、“世博会”,在政策扶持方面,建议关注:“海南旅游”、“重庆板块”、“安徽板块”。建议持仓水平:7 成左右。

(谢爱红)

【每日荐股】

每日荐股			
板块	名称代码	买入价格	推荐理由
地域	芜湖港(600575)	18.22	区域振兴计划
	合肥城建(002208)	22.52	区域振兴计划
医药	三九医药(000999)	21.88	估值低,成长性好
	益佰制药(600594)	20.62	潜在高配送
	仁和药业(000650)	21.62	业绩大幅增长
	通化东宝(600867)	13.83	胰岛素行业潜力巨大,新一轮业绩高增长开始
电子信息	中国联通(600050)	7.70	3G 用户爆发性增长
	东信和平(002017)	22.75	手机支付前景乐观
	证通电子(002197)	26.74	RF-SIM POS 机受益于中移动大规模采购
	TCL 集团(000100)	6.03	“三网合一”平板显示
	京东方(000725)	5.57	企业扭亏为盈 平板显示
化工	建峰化工(000950)	19.26	潜在高配送
	浙江龙盛(600352)	12.90	行业好转
	烟台氨纶(002254)	40.10	业绩好转
	烟台万华(600309)	25.71	节能材料
农药	新安股份(600596)	50.49	产品涨价和潜在高配送
零售	西单商场(600723)	12.43	重组
设备制造	中捷股份(002021)	9.71	重组

【重要新闻】

银监会:商业银行信贷计划由董事会制定

1 月 18 日下午消息,针对银监会已经向国有大行定出今年新增信贷额度,并大幅调低中行信贷增量传

闻，银监会方面今日对新浪财经回应称：银监会不直接控制银行信贷额度，商业银行的信贷计划由其董事会负责研究制定。

海南土地减供虚惊：拟申请追加指标

18 日下午，海南省有关部门召开专门会议商讨下一步土地管控政策。一位知情官员在接受《第一财经日报》采访时表示，海南暂停土地出让旨在抑制房地产炒作，而非要减少土地供应，“今年我们将向国土资源部申请追加土地利用计划指标，进一步加大土地供应量。”

保荐人证实证监会微调再融资审核 严控募资用途

监管部门对再融资方案的审核日趋严格。华业地产(8.26, 0.02, 0.24%)昨日公告，原计划定向增发募集资金不超过 20 亿元，其中 3 亿元拟用于补充流动资金。调整后取消补充流动资金项目，募集资金总额降至 17 亿元。

权威人士：股指期货有望 4 月初上市 专题

权威人士 18 日向中国证券报记者透露，中国金融期货交易所最早将于 1 月 19 日发布修订后的股指期货交易规则、细则以及《沪深 300 指数期货合约》。根据修订后的规则、细则，股指期货最低交易保证金比例，将由此前的 10%增至合约价值的 12%；对客户某一合约单边持仓的绝对限额，将由此前的 600 手大幅下调至 100 手，但拥有现货股票的机构投资者，其套期保值头寸不受最大持仓的限制。

融资融券：券商有望春节前申报 融资融券或先于股指期货

“我们在等待证监会的规则出来，好申报材料。”上海某大型券商的融资融券业务部负责人 18 日表示，他个人预计今年春节之前券商能够申报相关的试点材料。

中国西电网上申购价 7.9 元 今日申购指南 三新股 20 日申购

中国西电今日申购，公司首次公开发行 A 股的发行价格区间为 7.10 元/股-7.90 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(7.90 元/股)进行申购。

国税总局细化限售股转让征税流程

为做好个人转让限售股所得税收征管工作，国家税务总局日前下发通知，明确了个人转让限售股所得征税操作相关流程和细则。通知要求各级税务机关严格审核纳税人申报资料，重点做好四方面的核查。但通知并未就市场关注的如何防止个人限售股借助 ETF 换购或押后进行高比例送股等避税行为给予回应。

国际板将加强跨部门沟通 准备工作将正式展开

证监会主席尚福林在日前召开的证券期货监管工作会议上布置了今年证券市场重点工作，除股指期货、融资融券以及场外市场建设、发展债券市场等之外，还提到要加强与有关部门沟通协商，探索境外企业在境内发行上市的制度安排。

宝钢集团去年利润 145 亿 中国铝业预亏 最新业绩 专题

1 月 18 日晚间消息 宝钢集团今天公布，集团 2009 年实现利润总额 145 亿元，完成年度目标的 157.6%，业绩保持业界最优。拥有最优质钢铁资产的宝钢股份(8.69, 0.01, 0.12%)利润总额为 72.6 亿元。

国务院修改专利法实施细则 界定药品强制许可 答问

据中国政府网消息，国务院总理温家宝日前签署国务院令，公布《国务院关于修改〈中华人民共和国

专利法实施细则》的决定》，该《决定》已经 2009 年 12 月 30 日国务院第 95 次常务会议通过，自 2010 年 2 月 1 日起施行。

中信证券遭超大户净抛售 6.4 亿元创 15 个月最大值

出于对中信证券(30.91, -1.07, -3.35%)将损失一半营业部资源、经纪业务竞争力将出现明显下降的担忧，中信证券近期在二级市场上接连遭到大资金抛售。昨日(1 月 18 日)中信证券以下跌 1.66%开盘，之后连续下挫，最大跌幅超过 4%，最后以大跌 3.35%收盘，位居券商板块跌幅第一位。

摩根大通 2009 年投行业务收入全球第一

近日，摩根大通集团公布 2009 年第四季度业绩，其去年第四季度净利润为 33 亿美元，远高于 2008 年第四季度的 7.02 亿美元。每股收益为 74 美分，高于上年同期的 6 美分。2009 年全年实现净利润 117 亿美元(合每股 2.26 美元)，高于 2008 年 56 亿美元(合每股 1.35 美元)的水平。

【今日关注研究报告】

【行业研究】

通信行业点评：移动互联网和 TD 投资加速发展(2010.01.18 张广荣)

电子行业晨报(10-01-18)(2010.01.18 李志中)

新钢铁产业政策与钢铁企业“十二五”规划高层研讨会纪要(2010.01.18 汪华春)

【公司研究】

金瑞科技(600390)电解锰为主体，电源新材料为亮点，五矿入主带来想象空间(2010.01.18 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。