

2010年02月10日

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	2948.84	0.47	681.12
深证成份指数	11970.44	0.19	77.84
沪深 300	3169.19	0.58	452.23
中证 100	3056.43	0.64	210.58
上证 50 指数	2229.04	0.81	133.16
上证 180 指数	6868.98	0.68	284.81
深证 100R	4189.79	0.14	143.98
深证综合指数	1100.41	0.11	467.58
中小板指	5472.77	0.12	125.32

行业指数涨跌幅前后 5 名

	涨跌幅 (%)
有色金属(申万)	2.18
交通运输(申万)	0.91
采掘(申万)	0.85
公用事业(申万)	0.84
黑色金属(申万)	0.64
家用电器(申万)	-0.38
综合(申万)	-0.52
农林牧渔(申万)	-0.63
信息设备(申万)	-0.93
餐饮旅游(申万)	-1.00

风格指数涨跌幅前后 5 名

	涨跌幅 (%)
低市净率指数(申万)	0.56
低价股指数(申万)	0.54
亏损股指数(申万)	0.50
高价股指数(申万)	0.42
高市盈率指数(申万)	0.38
中价股指数(申万)	-0.05
绩优股指数(申万)	-0.08
小盘指数(申万)	-0.15
新股指数(申万)	-0.30
中市盈率指数(申万)	-1.58

【市场回顾】

节前最后一个交易周，市场成交量迭创新低。昨天沪市成交水平再次滑落，成交额跌破 700 亿元大关至 693 亿元，创出 2009 年 2 月 9 日以来新低。两市合计成交水平也缩小至 1167 亿元水平。由于香港股市尾盘大涨，A 股指数尾盘有所跟风上涨，截至收盘，上证综指上涨 13.67 点，报收于 2948.84 点。深成指上涨 23.10 点，收于 11970.4 点。

盘面热点相对凌乱，个股化特征较为明显。早盘高速公路股曾有冲高动作，但山东高速等并没有封住涨停，攻击实力相对有限。持续下跌的部分有色、环保、网络股有所活跃，出现在涨幅榜前列，但整体特征并不突出。重庆、广州等地方区域概念股相对强势，但海南、新疆、西藏股则有明显技术型头部特征。权重股有所企稳，但尚没有展示出明显做多欲望。

【后市研判】

消息面上，央行行长周小川 9 日在澳洲央行组织的央行讨论会后对记者表示，中国银行业放贷的步伐稳定。目前尽管通胀情况有所显现，但仍然处于低位，中国央行将密切关注通胀的情况。中国社保基金理事长戴相龙称，中国今年力争将 CPI 保持在 3% 左右，中国央行或将逐步提高银行存款准备金率，并可能会最终提高利率以抑制物价上涨。但今年上半年上调利率的可能性不大，因为中国经济复苏基础仍不稳固。他表示，尽管为应对通胀及资产泡沫，央行货币政策有所调整，但货币信贷今年将保持相对宽松。而本周四，我国将公布 1 月份两大价格指数，市场普遍预计 CPI 同比涨幅在 2.0% 左右，PPI 则可达到 3.5%。两大价格指数会对政策调控方向和投资者预期产生直接影响，也是左右目前指数在 2900 点震荡整理结果的重要因素，仍需密切关注。

公开市场利率在春节前继续“维稳”。根据央行昨日的公告，央行当天上午在公开市场发行了 240 亿元一年期央票，利率依然持平于 1.9264%，连续第三周持平，28 天正回购则连续第四周暂停。

外围市场方面，欧盟各国领导人将于 11 日举行会议，市场猜测会议将集中讨论目前发生在一些欧洲国家的主权债务问题，并有可能决定为面临困境的国家提供帮助。加上部分投资者在股市连续下跌后逢低买入，昨日纽约股市大幅上扬，截至收盘，三大股指涨幅均超过 1%。道琼斯指数比

前一个交易日涨 150.25 点，重返万点大关，收于 10058.64 点，涨幅为 1.52%。欧洲方面，英国 FTSE 100 指数收高 0.38%，至 5111.84 点；德国 DAX 30 指数收高 0.24%，报 5498.26 点；法国 CAC 40 指数上涨 0.15%，报 3612.76 点。国际油价也强劲上涨 2.6%，逼近每桶 74 美元。

整体来看，目前市场环境正在逐步回暖，在外部环境推动下，指数可能出现较有力度的反弹，并有弥补上周五跳空缺口的可能性。但不明朗的政策、经济走势预期仍然制约市场投资者的做多意愿，尤其长假期间不确定因素较多，将在很大程度影响市场持筹意愿，建议投资者维持稳健防御状态，控制仓位。躲过大跌的投资者可以考虑逢低适当介入，目标仍偏重于品牌消费、高科技产业应用、区域经济等方向，超跌、送配、并购重组等题材股短线爆发力可能更佳
(徐海洋)

【每日荐股】

节前交投清淡，投资者以控制风险为主，暂无股票推荐。

【重要新闻】

央行认可放贷步伐 一季度加息预期降温

央行行长周小川 9 日在澳洲央行组织的央行讨论会后对记者表示，中国银行业放贷的步伐稳定。目前尽管通胀情况有所显现，但仍然处于低位，中国央行将密切关注通胀的情况。

国务院设食品安全委员会 李克强任主任

国务院近日决定设立国务院食品安全委员会。2 月 9 日，国务院食品安全委员会召开第一次全体会议。中共中央政治局常委、国务院副总理、国务院食品安全委员会主任李克强在会上讲话时强调，要下更大的决心，采取更有力的措施，依法加强治理整顿，依法加大监管力度，切实提高食品安全水平，保障人民群众身体健康，维护改革发展稳定大局。

券商 IB 重开闸 股指期货有望节后开户

中国期货业协会 9 日发布实施了《股指期货交易特别风险揭示》、《期货公司执行股指期货投资者适当性制度管理规则(试行)》，并会同中国证券业协会发布了《证券公司为期货公司提供中间介绍业务协议指引》(简称《IB 协议指引》)。

环保部：环境税征收已有基本考虑

历时两年多的第一次全国污染源普查工作已结束，环保部、国家统计局、农业部昨天联合发布了《第一次全国污染源普查公报》。环保部副部长张力军表示，关于环境税的问题，财政部、税务总局和环保部一直在进行研究，现在已经有了一些基本的考虑。

S 延边路周五复牌 广发证券正式登场

广发证券借壳 S 延边路的漫漫长途即将修成正果。在等待了三年多之后，2 月 12 日 S 延边路就将复牌，届时“S 延边路”将告别资本市场，取而代之将是一个期待已久的名称：“广发证券”。

房地产等行业将成今年税务稽查重点

记者 9 日从国家税务总局获悉，在日前举行的全国税务稽查工作会议上，国家税务总局党组成员、

副局长解学智指出，要把房地产及建筑安装等行业列为今年税务稽查的重点。专家指出，这意味着，相关行业的企业将面临税务风险，企业应尽早应对。

产销超 160 万辆 车市 1 月高歌猛进

中国汽车工业协会昨日公布的数据显示，今年 1 月我国汽车产销量超过 160 万辆，环比、同比均保持增长，实现开门红。数据显示，乘用车增长势头最猛，同比增长超过 100%；自主品牌轿车及乘用车继续保持优势地位，市场占有率创下历史新高。中国汽车工业协会预计今年全年产量将达 1500 万辆。

重庆两江新区可能二季度获批

重庆市外经贸委主任李建春日日前透露，今年要争取“两江新区”在二季度获得国务院批准。目前正在筹备成立两江新区管委会，编制《两江新区开发建设规划》，争取国家在政策、产业布局 and 资金等方面的支持，着手研究大交通、大配套、大网络的支撑配套体系建设。

工信部发布钼行业准入条件征求意见稿

为促进钼行业产业结构调整和优化升级，工信部 9 日发布《钼行业准入条件(征求意见稿)》。业内人士认为，准入条件正式发布后，相关上市公司将直接受益。

包钢稀土获准实施原料战略储备

包钢稀土今日披露，根据内蒙古自治区人民政府批复的《内蒙古自治区稀土资源战略储备方案》，自治区政府已批准由公司下属的内蒙古包钢稀土国际贸易有限公司实施包头稀土原料产品战略储备方案。

中国铝业携手马来大佬 10 亿在马来西亚投资建厂

中国铝业今日披露，经董事会审议通过，公司拟与 GIIG 控股有限公司在马来西亚沙撈越州开发、拥有和运营一家年产能 33 万吨的电解铝厂项目，双方拟将 GIIG 全资子公司亚洲铝厂有限责任公司重组为合资公司负责开发运行该电解铝厂项目。

收盘：道指涨 150 点 纳指涨 24 点

因希腊债务问题有望得到救助，美股周二强劲攀升，三大股指涨幅均超出 1%，道指重返万点大关之上。道琼斯工业平均指数上涨了 150.25 点，至 10058.64 点，涨幅为 1.52%；纳斯达克综合指数上涨了 24.82 点，至 2150.87 点，涨幅为 1.17%；标准普尔 500 指数上涨了 13.78 点，至 1070.52 点，涨幅为 1.30%。

欧盟官员称其正考虑援助希腊

欧盟官员周二称，他们正在考虑为希腊提供扶持，目前该国正在削减政府预算赤字的问题上面临困难，这一问题给欧元区带来了主权债务风险，导致该地区的投资者信心严重受挫。

【今日关注研究报告】

【公司研究】

北新建材（000786）：产能扩张带动业绩持续增长（2010.02.10 祖广平）

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。