

金点策略晨报—每日报告

2010年2月11日 星期四

责任编辑：郑罡（策略研究员）

联系电话：0755-83007192

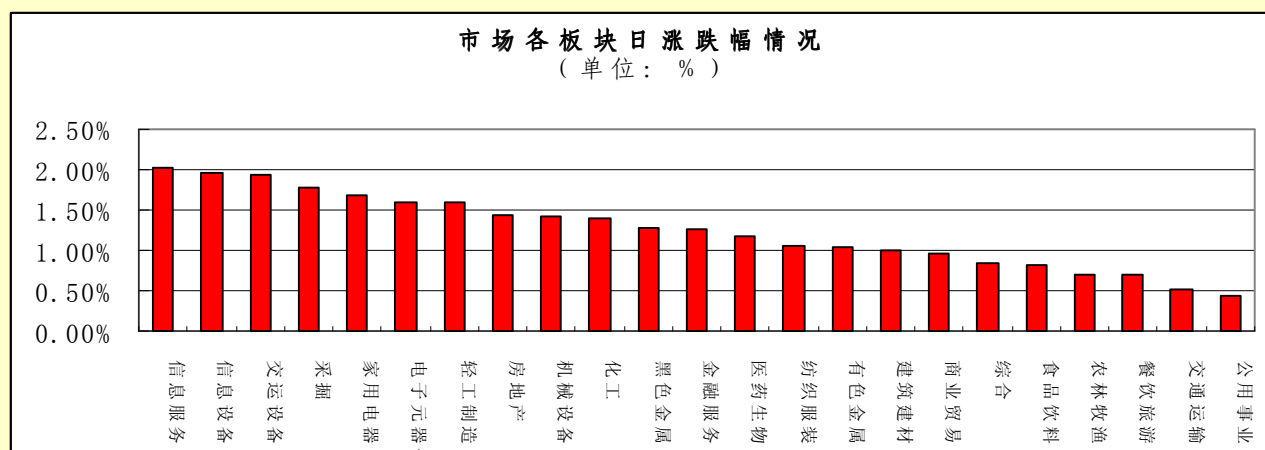
Email: zhenggang@vsun.com

【A股大势研判】

小幅回升 大盘短线向好

周三，两市高开后震荡盘整，尾盘做多力量有所增强，大盘以全天最高位收盘，不过，市场成交量依然低迷，个股震荡幅度较小。年报高送转题材依然受到关注，以中国卫星为首的相关品种涨幅居前，不过，两市涨停个股数量还是比较有限的。煤炭等近期超跌反弹蓝筹股也市场回稳反弹有积极作用，券商股尾市反弹也刺激了股指短线走高。周三沪指收报2982点，上涨33点；深成指报12185点，上涨214点，共成交1165亿元。

板块方面，信息服务、信息设备、交运设备等板块相对活跃，而公用事业、交通运输、餐饮旅游等板块涨幅较小。



数据来源：wind 英大证券
(截至期限：2010-02-10 15:00)

隔夜美股反弹并未刺激A股短线快速走高，只是尾盘在金融股助推下股指小幅收高。

市场本周波动幅度大幅收窄，这与前期市场大幅波动行情形成鲜明对比。当然，我们可以形象地将这种行情比喻“市场提前进入节日状态”，而从另一个角度来看，似乎可以解释为A股博弈各方对节日期间的市场预期相对稳定，进而股指波动幅度收窄。其实，即将披露的1月份宏观数据的变化应该在此前市场下跌调整中被消化，而投资者还是关注通胀预期可能导致货币政策变动。但是，年内货币政策基调是适度宽松，那么可能出现紧缩调控次数和力度又会有多大影响呢？投资者或许都在等待这个最后的靴子落下。从行情技术面发展来看，市场历来都有“地量现地价”，那么是否意味着当前市场已经进入底部区间了。去年春节前的行情中，市场成交量也有大幅萎缩的迹象，当时行情也受到长假效应和未来市场预期不确定影响，“地量现地价”的传统也被印证了。我们认为今年一月份市场跌幅较大，而二月份面临中国传统长假——春节，市场超跌反弹空间的行情也比较有限。不过，节后行情还是值得期待的，因为节后场外资金有望部分重归市场，长假期间消息面不确定因素影响也将被弱化，投资者开始关注上市公司年报和季报业绩表现，市场结构性机会将在节后重新活跃的行情中更多地显现。

预测：

大盘连续两日出现小幅反弹，沪指再近3000点阻力位，由于盘中交投低迷，预计市场继续大幅冲高概率较小，股指在3000点下方窄幅盘整可能性较大。

【财经新闻速览】

十部委联合发文支持文化企业

近日，商务部、中宣部、财政部、文化部、人民银行、海关总署、税务总局、广电总局、新闻出版总署、外汇局等十个部门联合出台《关于进一步推进国家文化出口重点企业和重点项目相关工作的指导意见》。

提出要着力培养一批国际文化市场竞争主体，鼓励、支持和引导各种所有制文化企业开拓国际市场。《指导意见》并从加大资金支持力度、实行税收优惠政策、提供金融支持等十一个方面提出了保障措施。

上证所公布融资融券业务代码段

上海证券交易所10日向各会员单位发布通知，公布了融资融券业务的证券代码段，这意味着融资融券业务的准备工作正加速进行，结合首批申请试点券商报送申报材料的截止时间，融资融券业务的推出可能会早于市场预期。

华泰证券中签率14.43% 创12年半以来新高

华泰证券周三晚间公告称，公司首次公开发行A股网上定价发行的中签率为14.43460923%，创下12年半以来新高。同时网下认购倍数仅为3.05倍，创下新低。该股发行价确定为20.00元/股，为发行价格区间的下限，网上、网下合计冻结资金912.54亿元。

证监会规范保荐代表人资格申请

证监会日前制订了申请保荐代表人资格和变更登记执业机构的申请文件目录及示范文本，要求各保荐机构在办理相关业务时，应当按照申请文件目录及示范文本制作和报送申请文件，并对保荐代表人简历造假和在其他商业机构兼职现象进行有针对性的防范。

1月中国公司IPO数量和融资总额保持全球领先

来自纽约泛欧交易所北京代表处最新报告显示：2010年1月全球资本市场通过首次公开募股（IPO）方式实现融资112亿美元，和2009年同期相比增长明显。中国公司在IPO数量和融资总额方面继续保持全球领先。

报告显示：2010年1月，中国仍旧是全球IPO最活跃的国家，按融资额计算，共有40家中国公司通过IPO募集资金大约61亿美元，紧随其后的是俄罗斯（1个IPO募集资金22亿美元）和美国（7个IPO募集资金14亿美元）。

【海外市场表现】

海外证券市场指数

海外期货市场报价

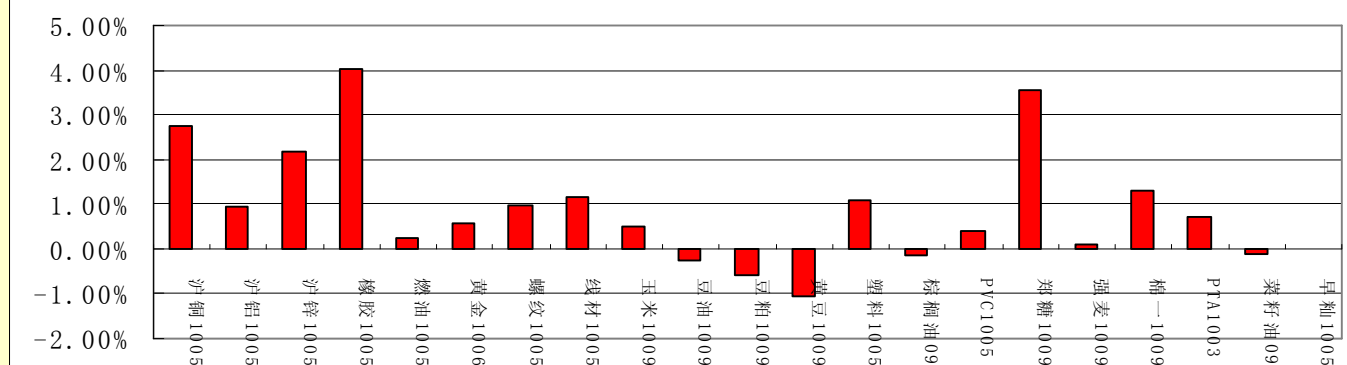
指数	收盘	涨跌	商品	收盘	涨跌
恒生指数	19922.22	0.67%	原油	74.80	0.38%
道琼斯	10038.38	-0.20%	黄金	1076.50	0.02%
纳斯达克	2147.87	-0.14%	白银	15.36	0.33%
标普500	1068.13	-0.22%	美黄豆	943.00	0.59%
法CAC40	3635.61	0.63%	日本橡胶	274.20	0.62%
日经225	9963.99	0.31%	LME3月铜	6640	0.76%
英国富时	5131.99	0.39%	LME3月铝	2045	-0.51%
澳洲全股	4571.00	0.84%	LME3月锌	2128	1.14%

（截至期限：2010-02-11 8:30）

数据来源：英大证券

【国内期货价格】

国内大宗商品期货价格日涨跌幅
(单位：%)



数据来源：英大证券

（截至期限：2010-02-10 16:00）

周三，国内商品期货市场行情继续转暖，多数期货品种出现反弹行情。其中有色金属期货价格继续反弹走势，沪铜主力合约日上涨2.74%，收报54660元，沪锌主力合约日上涨2.17%，收报17685元；天然橡胶期价出现大幅反弹走势，其主力合约报收于23280元，日上涨4.02%；燃油价格波动幅度较小，黄金期价继续小幅反弹，两大钢铁期货品种价格也有继续回升走势；农产品期货价格普遍波动幅度不大，只是白糖价格出现大幅反弹，郑糖主力合约报收于5756元，日上涨3.56%；化工品期货价格波动幅度不大，多数品种维持小幅反弹趋势。

研究所动态股票池

(2010年2月11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）；中国国航（601111）；法拉电子（600563）；哈空调（600202）；太阳纸业（002078）；烟台万华（600309）							
		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：							
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)	2010 (E)
		新增推荐品种投资要点：							
宋文昭	医药行业	浙江医药(600216)；新合成(002001)；广济药业(000952)；鑫富药业(002019)							
		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：							
李海燕	金融行业	工商银行（601398）；招商银行（600036）							
		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:							
化定奇	有色金属行业	锡业股份（000960）；中国重汽（000951）							
		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）；冀东水泥（000401）							
		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）；创元科技（000551）							
		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:							
国汉芬	煤炭行业	开滦股份 600997; 中泰化学 002092; 西山煤电 (000983); 山西焦化 (600740) 天地科技 (600582) 国阳新能 (600348)							
		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:							
蔡荣	房地产行业	荣盛发展 002146; 金融街 000402; 合肥城建 (002208); 华业地产 (600240)							
		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); 基金普丰 (184693); 基金景福 (184701); 基金金泰 (500001); 基金天元 (184698); 基金兴和 (500018); 大成优选 (150002); 岳阳纸业 (600963); 华泰股份 (600308)

2010 年十大金股

中联重科 (000157); 中国石油 (601857); 中兴通讯 (000063); 招商银行 (600036); 美的电器 (000527); 宝钢股份 (600019); 国阳新能 (600348); 太阳纸业 (002078); 康美药业 (600518); 中远航运 (600428)

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