

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	3022.18	1.33	1055.69
深证成份指数	12282.09	1.76	103.52
沪深 300	3244.48	1.43	644.14
中证 100	3102.24	1.22	315.24
上证 50 指数	2251.70	1.07	212.57
上证 180 指数	7004.43	1.29	422.43
深证 100R	4331.40	1.83	198.57
深证综合指数	1153.94	2.29	796.32
中小板指	5796.48	2.58	225.08

行业指数涨跌幅前后 5 名

	涨跌幅 (%)
医药生物(申万)	2.82
黑色金属(申万)	2.67
家用电器(申万)	2.57
信息设备(申万)	2.54
机械设备(申万)	2.34
有色金属(申万)	1.32
农林牧渔(申万)	1.25
采掘(申万)	1.20
餐饮旅游(申万)	0.91
金融服务(申万)	0.55

风格指数涨跌幅前后 5 名

	涨跌幅 (%)
活跃指数(申万)	3.32
新股指数(申万)	2.64
配股指数(申万)	2.36
中盘指数(申万)	2.19
绩优股指数(申万)	2.13
中市净率指数(申万)	1.41
小盘指数(申万)	1.34
高价股指数(申万)	1.17
高市净率指数(申万)	0.63
中市盈率指数(申万)	0.38

【市场回顾】

昨天,沪深两市受隔夜外围股市下跌的影响惯性小幅低开,之后在节能环保、发电设备、医药生物等板块率先走强,高转送消息刺激创业板逐渐活跃,热点逐渐扩散,全天实现了行业与个股普遍上涨的格局。尾盘钢铁股发力,股指快速拉升,成交量有所放大,截止收盘,上证指数上涨 1.33%,收于 3022.18 点。从盘面看,创业板、低碳经济、智能电网概念股涨幅靠前,金融板块仍弱于大势。

【后市研判】

随着政协和人大将相继逾三月初在北京召开,市场普遍预期政策性利好,将带动相关板块表现,对于稳定大势与市场信心起到一定作用。此外,近期上市公司年报相继出炉,高送转也成为刺激个股活跃的催化剂,有助于活跃市场人气。短期内,行情有望紧跟政策预期与两会议题进行演绎与热点切换,投资者可密切关注即将召开的两会带来的交易性机会。从近期对各地两会议题的统计分析结果,结合目前全社会所关心焦点问题,我们初步判断,2010 年两会可能的议题,有以下几个:产业振兴与经济结构调整,低碳经济、区域振兴、民生与三农。在低碳经济与经济结构调整方面,建议关注:新能源、新技术与新材料、节能环保、智能电网、生物技术与新医药。在民生方面,保障性住房建设、城镇化有望成为议题。此外,加大对三农的支持力度,仍可能在两会中继续出现。投资者短期仍可关注上述板块的交易性机会。消息面上,国务院总理温家宝 24 日主持召开国务院常务会议,研究部署进一步贯彻落实重点产业调整和振兴规划。继续实施家电下乡和汽车、家电以旧换新政策,扩大补贴产品范围,支持新能源汽车示范推广。该消息有望提振家电、汽车以及新能源板块的短期表现。此外,大盘是否真正转强,一天的行情说明不了问题,我们仍建议采取相对稳健的操作思路,可适当增仓,但不宜过重。

外围市场:美国股市周三收盘反弹,美国联邦储备委员会(Fed)主席贝南克国会演讲中两次强调,至少在未来几个月仍将维持低利率。受此影响,美国银行(Bank of America)和摩根大通(J.P. Morgan Chase)在内的金融类股飙升,丰田汽车公司(Toyota)首席执行官丰田章男(Akio Toyoda)在美国国会作证后,股价亦上涨。道琼斯工业股票平均价格指

数上涨 91.75 点，涨幅 0.89%。欧洲股指周三亦小幅收涨，以汇丰控股(HSBC Holdings)为首的银行股提振指数。隔夜大宗商品期货小幅反弹，有色金属以及原油期货均小幅收涨。外围市场的小幅回升，有望对亚太区股市回稳起到一定支撑。

操作策略与投资建议：从技术上看，上证指数以一根光头中阳线报收，成交量略有放大，呈现出一定的强势。但对比历史交易量可以发现，目前量能仍未能有效放大，后市仍需关注量价配合情况。在行业配置方面，建议关注两会中有望受到政策扶持和刺激的板块，如：新能源、节能环保、智能电网、医药生物以及建筑建材板块。此外，近期年报相继出炉，建议关注年报中高送配个股带来的交易性机会。仓位方面，建议 5 成仓参与反弹。（谢爱红）

【每日荐股】

反弹继续，推荐新能源板块的风电股金风科技，和节能减排板块的合康变频，前期已经推荐的烟台万华、红宝丽、许继电气、北新建材等节能减排、智能电网股也可继续关注。

【重要新闻】

国务院研究落实重点产业振兴规划

国务院总理温家宝 24 日主持召开国务院常务会议，研究部署进一步贯彻落实重点产业调整和振兴规划。继续实施家电下乡和汽车、家电以旧换新政策，扩大补贴产品范围，支持新能源汽车示范推广。

证监会：融资融券三月推出

中国证监会融资融券工作小组办公室 主任聂庆平接受了经济半小时的独家专访，他说：“应该说我们现在是，各方面的准备进展还是比较有序推进，所以我也希望大家能看到在 3 月底以前我们能看到首批的试点的证券公司能够开展融资融券的业务。”

国家部委调研成渝经济区 区域规划推出在即

国家部委成渝经济区联合调研组从 21 日开始，分成若干小组赴四川、重庆进行实地调研，以便对目前形成的《成渝经济区区域规划(初稿)》进一步提升和完善。专家预计，《成渝经济区区域规划》即将推出。

国资委下放国有产权转让审批权 助推央企重组兼并

国资委 24 日公布《关于中央企业国有产权协议转让有关事项的通知》，根据这一通知，央企内部的国有产权协议转让审批权被下放到了央企手中，无需再上报给国务院国资委审批。在央企重组地方国企方面也“减掉”了地方国资审批这一环节。

两会前夕 各地楼市调控政策密集出台

全国两会召开前夕，北京、南京、成都等地调控楼市的措施密集出台，内容涉及土地市场整顿、房地产信贷等诸多方面。调控措施频出也在一定程度上影响到楼市成交，目前各地楼市成交仍比较清淡。

汽柴油批发价连涨四日

伴随国际油价的高涨，国内成品油批发市场已在节后连涨四日。昨天，来自息旺能源的数据显示，山东 93 号汽油价格较节前涨了 190 元/吨，柴油则涨 75 元/吨。此外，华北、华南以及华东地区的汽油价格也普遍上涨，涨幅在 50 元-200 元/吨，柴油涨幅则在 10 元-70 元/吨。

博弈重组前景 济钢复牌首日隐现套利机会

即将成为山东钢铁集团唯一资本运作平台的济南钢铁(5.71, 0.44, 8.35%), 昨日上演了一出“从跌停到涨停”的好戏, 而在股价巨幅波动的表象背后, 则隐约可见市场各方对山钢系重组的态度及博弈。

中国建筑斩获近百亿大单

中国建筑(4.31, 0.05, 1.17%)今日公告, 公司于近期签下6份合同, 共计获得94.73亿大单, 占2008年度经审计营业收入的4.69%。中国建筑的房地产项目销售情况也一路见好。公司2月10日公布的2010年1月经营情况简报显示, 公司1月份房地产业累计销售额39亿元, 同比增长259.4%。

新上药换股完成拟3月9日复牌 交银施罗德占据流通股东三甲

上海医药(14.73, 0.00, 0.00%)今日公告, 公司换股吸收合并上实医药、中西药业已于2010年2月23日完成。本次新增股份7.99亿股, 其中流通股4.27亿股, 其上市流通日期为2010年3月1日。但因公司证券代码变更事宜正在进行中, 预计公司股票将于3月9日左右复牌交易。

伯南克讲话推动股市攀升

周三美国股市收高。美联储主席伯南克发表的安抚性讲话抵消了利空房地产数据的影响, 为美国股市提供了上涨动力。道琼斯工业平均指数上涨91.75点, 收于10,374.16点, 涨幅0.89%; 纳斯达克综合指数上涨22.46点, 收于2,235.90点, 涨幅1.01%; 标准普尔500指数上涨10.64点, 收于1,105.24点, 涨幅0.97%。

【今日关注研究报告】**【行业研究】**

化工行业晨报 (2010.02.24 祖广平)

【公司研究】

中孚实业(600595)2009年业绩低于预期, 但仍看好成本优势下的业绩弹性 (2010.02.24 汪华春)

航天电子 2009年年报点评 (2010.02.24 赵耿华)

中国卫星 2009年年报点评 (2010.02.24 赵耿华)

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。