

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	3073.11	-0.48	1245.59
深证成份指数	12548.91	-0.31	141.48
沪深300	3311.24	-0.40	762.34
中证100	3168.94	-0.31	347.58
上证50指数	2302.19	-0.38	203.04
上证180指数	7150.75	-0.43	503.01
深证100R	4422.97	-0.24	257.27
深证综合指数	1183.95	-0.08	975.06
中小板指	5978.84	0.22	256.62

行业指数涨跌幅前后5名

	涨跌幅 (%)
电子元器件(申万)	1.31
信息设备(申万)	1.11
纺织服装(申万)	0.91
房地产(申万)	0.68
机械设备(申万)	0.24
交运设备(申万)	-0.71
餐饮旅游(申万)	-0.93
黑色金属(申万)	-1.08
采掘(申万)	-2.00
有色金属(申万)	-2.02

风格指数涨跌幅前后5名

	涨跌幅 (%)
活跃指数(申万)	0.30
小盘指数(申万)	0.20
新股指数(申万)	0.06
中盘指数(申万)	0.03
中价股指数(申万)	0.02
低价股指数(申万)	-0.52
低市盈率指数(申万)	-0.57
低市净率指数(申万)	-0.77
大盘指数(申万)	-1.01
中市盈率指数(申万)	-1.27

【市场回顾】

昨天市场在半年线处遇到一定阻力,股指冲高后有所回落,沪指小幅下跌14.73点,收于3073.11点,跌幅仅为0.48%。深成指下跌39.35点,收于12548.9点,跌幅为0.31%。两市成交量基本与前一日持平。

【后市研判】

盘面上,下跌个股数量较多,明显超过上涨股数量。对指数影响较大的来自于有色金属个股的下跌。继前一日因为智利地震而大幅上涨的铜类个股并没有继续强势,因为北方铜矿主产区受地震影响可能较为有限,高库存对铜价走势形成压制,以铜为代表的资源股大幅下跌。加之前一日公布的中国采购经理人指数低于预期,周期类的有色、煤炭、石油石化、钢材等权重股走势较弱。

此外,基本面上,澳大利亚央行再次提高基准利率25个基点。我国央行本周扩大一年期央票发行量,发行量达到上周三倍的水平。德意志银行表示,在3月到期央票再创纪录的背景下,央行可能面临再次提高准备金率的压力。而外围市场上,虽然希腊债务危机有所缓和,但市场对欧洲国家的经济金融运行情况更加担忧,欧元、英镑等欧洲货币兑美元连续下滑,英镑兑美元连续下跌10个交易日,且有跌势加速的迹象。基本面偏紧信息和脆弱的市场环境并不支持国内A股市场出现大规模超预期表现。

虽然场内个股仍然围绕着政策预期表现为典型的结构机会,但昨日盘面也出现了一个比较明显的变化,即区域经济主题类个股有所回落,但节能减排、低碳经济、网络科技应用等前期热点品种重新活跃。我们认为,这与“两会”临近的预期有很大关系,“两会”期间,代表们重要的政策议题之一就是经济结构转型,节能减排,低碳经济。此外,高送转、高成长的中小盘股,也继续获得资金青睐。

整体来看,在政策面整体偏暖的环境下,市场仍将反复出现明显的结构性机会。不过,权重股相对低迷的走势也反映出市场机构面对复杂经济政策环境下的犹豫、分歧。建议投资者适当控制持仓水平,并依照波段思维进行高抛低吸操作,即使是市场主流热点,也不宜轻易追高。

(徐海洋)

【每日荐股】

持续推荐新能源和节能减排主题股票烟台万华、红宝丽、双良股份、鲁阳股份、北新建材、哈空调、杉杉股份、合康变频、金风科技。

【重要新闻】

虎年首周开户数激增逾七成 创近两个月新高

受中国股市虎年首周迎来“开门红”影响，节前持续下滑的市场人气开始恢复。A股新增开户数终结连续三周的跌势，环比增长逾七成并创近两个月来新高。同时持仓帐户数也重拾升势。

1年期央票发行利率连续五周持平 加息预期缓和

周二央行招标发行了600亿元1年期央票，在发行量显著放大的同时，参考收益率仍连续第五周持平于1.9264%。

陈东征：创业板直接退市方案已上报

陈东征表示，创业板市场各项机制仍需在发展中完善，目前最根本、最需要完善的是直接退市制度，深交所关于进一步完善创业板市场直接退市制度的方案已经上报证监会。

综述：市场情绪谨慎美股小幅收高

道琼斯工业平均指数上涨2.19点，收于10,405.98点，涨幅0.02%；纳斯达克综合指数上涨7.22点，收于2,280.79点，涨幅0.32%；标准普尔500指数上涨2.60点，收于1,118.31点，涨幅0.23%。

【今日关注研究报告】

【行业研究】

地产行业晨报（2010.03.02 邱晟赞）

化工行业晨报（2010.03.02 祖广平）

运营稳健、10年收入锁定近7成（2010.03.02 邱晟赞）

【公司研究】

华润三九（000999）-业绩稳定增长 医药行业的优质白马股（2010.03.02 李伟志）

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。