

2010年03月04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	3097.01	0.78	1365.22
深证成份指数	12612.69	0.51	115.08
沪深 300	3335.08	0.72	784.42
中证 100	3185.79	0.53	341.70
上证 50 指数	2311.84	0.42	211.39
上证 180 指数	7202.16	0.72	537.56
深证 100R	4453.17	0.68	241.45
深证综合指数	1194.11	0.86	1028.47
中小板指	6049.38	1.18	312.88

行业指数涨跌幅前后 5 名

	涨跌幅 (%)
农林牧渔(申万)	3.89
机械设备(申万)	2.05
电子元器件(申万)	1.87
综合(申万)	1.77
家用电器(申万)	1.63
医药生物(申万)	0.66
商业贸易(申万)	0.52
金融服务(申万)	0.32
食品饮料(申万)	0.25
房地产(申万)	-0.05

风格指数涨跌幅前后 5 名

	涨跌幅 (%)
小盘指数(申万)	1.65
绩优股指数(申万)	1.44
中盘指数(申万)	1.35
亏损股指数(申万)	1.30
中价股指数(申万)	1.25
高价股指数(申万)	0.54
低价股指数(申万)	0.51
新股指数(申万)	0.44
低市净率指数(申万)	0.43
中市盈率指数(申万)	-0.29

【市场回顾】

半年线争夺继续朝着有利于多方的方向发展。昨天市场早盘小幅低开后，在新能源、节能减排、农业等众多热点的带动下，指数顺利翻红。且尾盘市场出现放量拉升，指标股整体有所表现走强，石油石化、银行、钢铁、煤炭等均出现不同程度上涨，推动指数震荡走高。截至尾盘，两市指数均已报出近 1 月收盘新高。沪综指成功收复半年线，报 3097.00 点，距离 3100 点大关仅一步之遥。两市成交量小幅放大，合计成交突破 2300 亿元。

【后市研判】

全国政协十一届三次会议在京开幕。从已经公布的提案目录来看，财经领域受到的关注度很高，超过四成提案内容涉及经济发展、财贸金融及城乡建设领域，低碳经济、区域发展以及房地产成为今年最热门的词汇。场内资金依靠政策预期寻找结构性主题的趋势，在此获得了一定支持。

对应于盘面特征可以看出，虽然昨日指数涨幅不大，但个股表现依然十分活跃，涨停板家数和上涨个股数量都明显多于前期，显示市场热情较高。并且，场内热点有了明显轮动迹象，部分区域板块、化工和送配题材股热度有所减弱，但全新热点则开始营造新的赚钱效应，如农业板块里的福成五丰、新五丰直接奔向涨停，华英农业、新农开发、亚盛集团、新赛股份等上涨 8% 以上，而新能源股也重新回归 LED、网络支付等前期热点，三安光电、联创光电、莱保高科等都有不错的表现。从市场环境及热点变化角度来看，短期行情仍有进一步活跃的可能性，尤其蓝筹股放量举动，有可能给指数带来新的做多能量。

在希腊危机获援情况没有完全明晰之前，外盘方面暂时维持小幅震荡格局。昨日美国三大股指一涨一平一跌，但涨跌幅度都在 0.1% 以内，没有清晰的方向性特征。香港恒生指数先升后跌，全日下跌 29 点，报收于 20876 点，跌幅仅为 0.14%。期货市场有所反弹，但主要品种均有冲高回落迹象，LME3 月期镍表现最为强势，上涨 1.62%，再创反弹新高。

目前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，由于行情的性质仍属于政策紧缩预期放缓后的结构性行情，市场上行空间可能相对有限。

3月市场将呈现明显震荡特征，指数围绕2900点到3200点波动，结构性特征突出。政策受益与年报业绩送转目前仍是行情演绎的主流，稳健投资者也可适当关注蓝筹品种的估值回归行情。

(徐海洋)

【每日荐股】

反弹继续，结构性行情，维持推荐新能源、节能减排、医药、信息类个股，烟台万华、红宝丽、鲁阳股份、双良股份、北新建材、金风科技、杉杉股份、三九医药、同洲电子、莱宝高科

【重要新闻】

新股发行制度下一步改革思路近期公布

证监会主席助理朱从玖表示，新股发行制度改革下一阶段将继续强化市场化的约束机制，接下来的改革思路和工作安排将于近期公布。

铁道部部长否认京沪高铁将上市融资

对于京沪高铁上市的传闻，昨天，铁道部部长刘志军接受记者采访时表示，没有听说上市一事，京沪高铁要上市必须具备一定的条件，根据国家有关规定，京沪高铁尚未建设起来，不具备上市条件。

综述：褐皮书影响美股先扬后抑

道琼斯工业平均指数下跌9.22点，收于10,396.76点，跌幅0.09%；纳斯达克综合指数下跌0.11点，收于2,280.68点，跌幅0.00%；标准普尔500指数上涨0.48点，收于1,118.79点，涨幅0.04%。

海南住建厅：将推系列房地产政策 最快本月出台

海南正准备向不断上涨的房价“亮剑”。海南住房与城乡建设厅透露，海南近期将推出系列关于房地产市场发展的相关政策。而海南国土环境资源厅酝酿的“土地新规”也已提交省政府。

王建宙：中移动望通过国际板成回归A股首家红筹

王建宙表示，中移动已在回归A股重大问题上达成了共识，希望成为通过国际板回归A股的第一家红筹公司，同时，他还否认了收购腾讯的有关传闻。

山东半岛蓝色经济区亮相两会 或成区域新热点

就在日前“两会”上，有全国政协委员提出了将山东半岛蓝色经济区建设上升为国家战略的议案，据消息，国家发改委已原则同意山东省就蓝色经济区列入国家“十二五”规划的申请，并已上报国务院。

【今日关注研究报告】

【行业研究】

化工行业晨报 (2010.03.03 祖广平)

【公司研究】

合康变频调研简报 (2010.03.03 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。