

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	3053.23	0.73	927.52
深证成份指数	12437.57	0.78	105.87
沪深300	3286.18	0.81	546.87
中证100	3145.39	0.74	264.47
上证50指数	2284.68	0.74	154.81
上证180指数	7103.52	0.81	360.21
深证100R	4379.10	0.81	185.55
深证综合指数	1172.80	0.98	695.71
中小板指	5928.45	1.18	209.19

行业指数涨跌幅前后5名

	涨跌幅 (%)
黑色金属(申万)	1.91
房地产(申万)	1.64
餐饮旅游(申万)	1.50
机械设备(申万)	1.45
电子元器件(申万)	1.38
公用事业(申万)	0.60
金融服务(申万)	0.58
信息设备(申万)	0.47
交通运输(申万)	0.41
食品饮料(申万)	-0.17

风格指数涨跌幅前后5名

	涨跌幅 (%)
活跃指数(申万)	1.27
中市盈率指数(申万)	1.27
配股指数(申万)	1.17
中盘指数(申万)	1.16
小盘指数(申万)	1.11
高市盈率指数(申万)	0.73
中市净率指数(申万)	0.68
高价股指数(申万)	0.63
大盘指数(申万)	0.51
高市净率指数(申万)	0.44

【市场回顾】

昨天，受上周五欧、美股市走强带动，沪深两市小幅高开，全天股指波动上行，个股普涨，但量能不足，上证综最终指收于3050上方，涨幅0.73%。从盘面看，个股与行业普遍翻红，两市超过8成个股上涨。分行业看，黑色金属、房地产、餐饮旅游涨幅靠前；概念股中：世博会、智能电网、海峡西岸以及低碳经济强于大势。

【后市研判】

从基本面看，目前市场仍缺乏正向消息的指引，限于弱势区间震荡的格局。从近期“两会”中传达的信息看，政府工作报告中将经济结构调整和转变增长方式作为经济工作的重点，并将GDP的增长目标定于8%。我们知道2009年，在全球经济限于衰退的情况下，中国政府将GDP的增速定于保持8%以上，目前的经济状况已经较09年初显著好转。可见，中国政府调整经济结构，转变经济增长方式的决心。中国经济结构深层次的矛盾已经明显暴露，在经济结构调整的阵痛中，经济增速将受到影响。然而伴随着经济结构的调整，将迎来新兴产业发展的元年，如：新能源、新材料、新技术和移动互联网等新兴行业。细分子行业，我们认为，核电、风电、特高压输变电、变频节能、以及照明节能(LED)具有较好的发展前景，投资者可关注相关板块。在新技术领域，我们建议关注：3G、移动支付、物联网、新医药、生物育种等领域。此外，我们建议关注城镇化进程中的受益板块：建筑建材和二三线城市地产股。总体来看，考虑到近期新批量发行、限售股解禁减持以及信贷收缩，A股市场的流动性仍处于一个弱平衡状态。此外，目前来看，经济基本面也较难出现超预期的东西，短期内A股市场仍将处于一个弱势震荡的格局。鉴于此，我们仍建议投资者把握结构型机会，做好仓位控制，进行波段操作。

外围市场方面，美国股市周一收盘小幅走低，医疗管理类个股领跌，科技及电信类股表现较强，限制了股指的跌幅。道琼斯工业股票平均价格指数收盘下跌13.68点，跌幅0.13%。欧洲股市周一涨跌互现，波动幅度不大。此外，国际大宗商品期货市场亦波动幅度不大，因欧元对美元汇率基本持稳，且中国买盘不旺，市场观望氛围较浓。

操作策略与投资建议：从技术上看，上证综指缩量反弹，以小阳线报收，显示人气相对低迷，观望氛围较浓。均线系统和技术指标，也均显示出弱势整理的格局仍会延续。在行业选择方面，我们建议关注：新能源、节能环保、智能电网、建筑建材。在交易型机会方面，建议关注年报高送转个股。仓位方面，建议 3-5 成仓位参与，波段操作。

（谢爱红）

【每日荐股】

市场活跃不足，今日暂无股票推荐

【重要新闻】

住建部：要对第二套房消费用经济办法进行控制

住房和城乡建设部部长姜伟新昨日回答记者提问时表示，部分城市房价过高、房价上涨过快，最主要的可能还是供给、需求和管理上的问题。目前恐怕要对第二套房的消费有一些经济的办法，进行一些控制。姜伟新同时表示，中国未来 20 年房价上涨的压力仍然是很大的，但是中央政府抑制房价过快上涨的决心更大。

苏宁：目前货币供应能支持股市健康发展

全国政协委员、中国人民银行副行长苏宁 3 月 8 日在回答中国证券报记者的问题时表示，当前市场的资金供应量能够支持股市健康发展。他说，一种流行的说法认为，当货币政策出现调整时，股市就会受到影响。但央行对货币供应的检测发现，货币供应量不见得一定与股市有高度相关性。

南航宣布 A+H 定向增发募资百亿

中国南方航空(6.62, 0.00, 0.00%)在获得政府 15 亿注资后，决定开股东会寻求批准，以定向增发方式向包括南航集团在内的 10 名特定股东发行 17.67 亿 A 股，向南航子公司南龙发行 3.125 亿 H 股，涉及总金额超过 107 亿人民币。南航 A、H 股今日复牌。

耿亮：国际板规则已有初稿 原则上可以直接上市

全国政协委员、上海证券交易所理事长耿亮 8 日在接受记者采访时表示，国际板推出尚无明确时间表，交易所层面的规则已经有了初稿，需要继续修改，待正式制定完毕后将向社会征求意见。国际板的发行，原则上可以直接上市，也可以通过存托凭证上市，但目前没有明确说法。

上市银行融资被要求先内后外 对股市冲击望减缓

2010 年的上市银行再融资大戏已经开演。随着银行融资方案的陆续公布，各家在最后选择的融资方式，让市场微微放松了一直紧绷的神经。中行选择了对市场冲击较小的可转债。招商银行(16.12, 0.00, 0.00%)则选择了 A+H 股配股的方式，浦发银行(20.74, 0.00, 0.00%)选择了引进战略投资者的方式。

报刊体制改革方案正制定 100 家文化企业或上市

国家新闻出版总署副署长李东东日前接受采访时表示，今年将全面启动非时政类报刊转制。相关内部人士透露，目前报刊改革的具体方案仍在调研起草阶段，届时将上报中央相关部门进行审批。中国出版集团总裁聂震宁此前曾对记者表示，今年年底将登陆 A 股主板市场进行出版内容和发行的整体上市。

东方财富网等 4 创业板公司今日申购

其中，东方财富网上发行 2800 万股，申购上限 2.8 万股，发行价格 40.58 元，发行市盈率 116.93 倍。苏州恒久网上发行 1600 万股，申购上限 1.6 万股，发行价格 20.8 元，发行市盈率 77.04 倍。康耐特网上发行 1200 万股，申购上限 1.2 万股，发行价格 18 元，市盈率 52.17 倍。中能电气网上发行 1600 万股，申购上限 1 万股，发行价格 24.18 元，发行市盈率 45.62 倍。

国资涌动整体上市潮 紧扣两大主线

国资委和证监会均将推动国有资产整体上市作为今年工作的重点。在此背景下，一大批央企和地方国资企业纷纷发力，推进整体上市进程。而提高资产证券化比重和推进兼并重组，则成为其中的两条主线。

15 大券商本周策略：上有政策压力 下有估值支撑

本周适逢两会召开期，除非出台超预期的结构性政策，否则前期对于“两会热点”的炒作将出现分化。技术走势看，3100 点位置压力重重，考虑到权重股的疲弱不堪，题材股炒作难以撬动大盘，短期内大盘仍将在 2950-3100 点的核心区间内震荡。

【今日关注研究报告】**【行业研究】**

有色金属行业周报：希腊债务问题有所缓解，行业需求有转好迹象 2010.3.8 (2010.03.08 汪华春)

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。