

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	3069.14	0.52	1074.90
深证成份指数	12507.66	0.56	141.06
沪深 300	3305.86	0.60	719.71
中证 100	3168.14	0.72	369.26
上证 50 指数	2302.39	0.78	230.71
上证 180 指数	7149.24	0.64	479.34
深证 100R	4403.88	0.57	243.49
深证综合指数	1177.10	0.37	782.63
中小板指	5924.11	-0.07	213.32

行业指数涨跌幅前后 5 名

	涨跌幅 (%)
房地产(申万)	2.38
采掘(申万)	2.18
金融服务(申万)	1.14
化工(申万)	0.46
有色金属(申万)	0.32
综合(申万)	-0.23
医药生物(申万)	-0.27
交通运输(申万)	-0.47
农林牧渔(申万)	-0.74
家用电器(申万)	-0.79

风格指数涨跌幅前后 5 名

	涨跌幅 (%)
低市净率指数(申万)	1.09
高价股指数(申万)	0.76
高市净率指数(申万)	0.52
低价股指数(申万)	0.47
微利股指数(申万)	0.43
配股指数(申万)	0.13
中盘指数(申万)	0.08
绩优股指数(申万)	0.08
活跃指数(申万)	-0.16
中市盈率指数(申万)	-1.33

【市场回顾】

昨天,沪深两市早盘几乎平开,早盘在金融、地产等权重板块的拖累下,股指震荡下行,深证成指盘中跌幅一度超过 1%,之后地产、煤炭、金融、石油、有色等权重板块重拾升势,带动股指震荡上行,上午收盘前两市双双翻红。午后上证综指一度上攻至 3084.85 点,逼近 3100 一线,之后震荡回落,截至收盘上证综指收报 3069.14 点,涨 0.52%。

【后市研判】

从昨天的交易情况来看,大盘风格发生了明显改变,前期表现活跃的低碳经济、区域经济、智能电网以及物联网出现明显回调,而权重板块如:煤炭、地产、石油、金融、有色全线上涨。对于能源、资源、地产类个股的上涨,主要受市场对二季度有望重启人民币升值预期的带动。事实上,自 2008 年金融危机爆发以来,人民币又重新回到盯紧美元的汇率策略。2008 年 8 月份至今,美元兑人民币基本处于 6.83 一线。而自今年年初以来,由于欧洲债务危机,美元兑欧元以及英镑已经升值了 7% 左右,美国出口受到影响。面对美元被升值以及美国巨额双赤字局面,美国很可能再度开始向人民币施压。4 月 15 日美国财政部将进行年度汇率报告,外界纷纷猜测美国是否会将中国列为汇率操纵国。我们认为,美国不会将中国列为汇率操纵国,但在本次年度汇率报告会召开之前,人民币兑美元汇率将会有所松动。外围市场也纷纷预期人民币将于 2 季度升值,8 日 NDF(无本金交割远期)市场,一年期美元兑人民币价格最低下探到 6.6200,最终收于 6.6410,意味着人民币未来的升值空间将超过 2%。此外,9 日央行副行长兼外管局局长易纲也表示,中国将不断完善人民币汇率形成机制,由市场决定汇率走势,保持人民币汇率在合理均衡水平上的基本稳定,也透露出未来人民币汇率将会有所浮动的迹象。在人民币升值预期增强的大背景下,短线我们建议关注地产、金融、能源板块,长线仍建议持续关注新能源、节能环保、建筑建材、二三线城市地产股。不过,从成交量来看,沪深两市量能并未能有效放大,反弹力度和持续时间仍有不确定性,投资者仍需要保持谨慎,轻仓操作。

外围市场方面,美国股市周二收盘微幅上扬,道琼斯指数涨 11.86 点,至 10564.38 点,涨幅 0.11%,欧洲股市基本持平。LME 金属期货多数收涨,原油期货小幅下跌。

操作策略与投资建议：从技术上看，沪深两市小幅收涨，成交量较前一交易日有所放大，但总体仍较低迷。均线系统和技术指标，也均显示出短期内指数仍没有走强迹象。在行业选择方面，短线我们建议适当关注人民币升值受益板块：地产、金融、能源板块，长线仍建议关注新能源、节能环保、建筑建材、二三线城市地产股。此外，金地集团的高送转，可能会带动地产股再度活跃。在交易型机会方面，仍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】

市场短期还在反弹周期中，推荐有高比例送配的金地集团和中天城投

【重要新闻】

刘明康：今年贷款同比增速在 16%至 18%左右

中国银监会主席刘明康在“两会”期间接受新华社记者专访时表示，今年银行贷款增速同比增长在 16%至 18%左右，新增人民币贷款规模在 7.5 万亿元左右。银监会对银行业的指导，重在强调连续性、稳定性、针对性和灵活性，特别是在针对性和灵活性上面做文章。

中金所相关人士表示期指或 4 月 19 日上市

股指期货的推出已经进入最后的冲刺阶段，监管层和中金所相关负责人近日纷纷表态，股指期货各项准备工作已基本完成，将于 4 月中旬准时推出。多位接近监管层的高层人士更向记者透露，预期股指期货上市时间很可能确定在 4 月 19 日。

中行董事长肖钢：中行今明两年不向 A 股再融资

中国银行(4.17, 0.02, 0.48%)董事长肖钢在出席全国人大会议间隙向证券时报记者表示，中行在完成国内市场发行 400 亿元可转换债券的交易后，今明两年均无需通过 A 股市场筹措资金，但有可能增发不超过 20%的 H 股。

房企 09 年净利增近五成 金地业绩翻番 10 转增 8 派 1

截至 3 月 10 日，沪深两市已有 34 家房地产上市公司公布了 2009 年年报，近四成房企业绩涨幅在 50%以上，其中 9 家房企的业绩增幅超过 100%。金地集团(13.77, 0.89, 6.91%)昨夜公布年报，公司实现营业收入 120.98 亿元，同比增长 23.93%；实现净利润 17.76 亿元，同比增长 111.24%，每股收益 0.78 元。公司拟每 10 股派发现金股利 1 元(含税)，同时以资本公积每 10 股转增 8 股。

入股浦发或遇阻 国资委中移动避谈

昨日，一则外电在国内市场引起高度关注，该外电称，国资委已经否决中移动入股浦发银行(20.74, 0.00, 0.00%)一事。随后，《每日经济新闻》记者就此事致电国资委。国资委相关人士表示，“关于海外媒体的报道，不能作为事实依据。”同时，该人士不愿意谈太多关于中移动入股浦发银行的相关事宜。

2 月新增贷款降至 7000 亿元

权威人士 9 日向中国证券报记者透露，在春节长假因素和信贷调控政策的双重影响下，2 月份新增贷款规模约为 7000 亿元，环比回落近五成。上述人士认为，虽然 2 月份新增贷款环比出现大幅回落，但这样的规模和增速要比 1 月份更为合理。

中国前两月汽车销量超美国近一倍

昨日，中国汽车工业协会(下称“中汽协”)公布了2月的全国汽车产销数字。从数据来看，2月汽车产销量环比回落，同比增长，当月分别完成销售121.15万辆。这一数据比上月下降27%，比上年同期增长46%。

海南国际旅游岛规划纲要将出台 最快3月底获批

海南省副省长姜斯宪3月8日对记者表示，日前上呈国家发改委审批的《海南国际旅游岛规划纲要》(下简称《纲要》)是《国务院关于推进海南国际旅游岛建设发展的若干意见》(下简称《意见》)的配套文件。姜斯宪表示，在与《意见》精神保持高度一致的前提下，《纲要》进一步细化了《意见》精神。该《纲要》有望于3月底、4月初获批。

综述：牛市启动周年纪念日美股收高

周二美国股市小幅收高，今天是股市从去年低点反弹的一周年纪念日。交易商抛售银行与期货商品生产板块，使美股尾盘涨幅收窄。道琼斯工业平均指数上涨11.86点，收于10,564.38点，涨幅0.11%。原油(81.49, -0.38, -0.46%)与黄金(1122.30, -1.70, -0.15%)期货价格收低。

【今日关注研究报告】

【行业研究】

钢铁行业周报：国际市场需求复苏，但长协矿谈判使得原料市场情况复杂(2010.03.10 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。