

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	3048.93	-0.66	987.40
深证成份指数	12391.65	-0.93	109.50
沪深 300	3279.69	-0.79	617.60
中证 100	3150.38	-0.56	310.20
上证 50 指数	2292.50	-0.43	212.51
上证 180 指数	7099.89	-0.69	422.84
深证 100R	4358.41	-1.03	200.47
深证综合指数	1164.91	-1.04	719.27
中小板指	5854.61	-1.17	211.43

行业指数涨跌幅前后 5 名

	涨跌幅 (%)
黑色金属(申万)	0.33
有色金属(申万)	0.17
轻工制造(申万)	-0.19
化工(申万)	-0.27
纺织服装(申万)	-0.27
家用电器(申万)	-1.36
餐饮旅游(申万)	-1.49
医药生物(申万)	-1.52
房地产(申万)	-1.68
交通运输(申万)	-1.93

风格指数涨跌幅前后 5 名

	涨跌幅 (%)
低价股指数(申万)	-0.23
中市盈率指数(申万)	-0.29
配股指数(申万)	-0.42
高市盈率指数(申万)	-0.51
高价股指数(申万)	-0.57
大盘指数(申万)	-0.98
活跃指数(申万)	-1.22
绩优股指数(申万)	-1.24
中价股指数(申万)	-1.30
中盘指数(申万)	-1.42

【市场回顾】

昨天，沪深两市低开回落，小幅下跌，两市成交量再度萎缩，市场观望氛围较浓。从盘面上看，除造纸、仪器仪表、有色金属板块飘红外，其余板块皆墨。地产、煤炭和金融板块未能延续前一交易日涨势，市场静待即将公布的 2 月份经济数据出炉。

【后市研判】

从基本面看，昨日海关总署公布了 2 月份的进出口数据，中国 2 月进出口总值 1814.33 亿美元，同比增 45.2%，但贸易顺差大幅回落，环比下滑 46.2%，为 76.12 亿美元。这一数据总体是相对中性的，2010 年前两个月，中国的进口复苏加快，总量上已经超过 2008 年同期的水平，表明中国内部需求恢复较快，工业生产相对活跃。此外，月度出口额已经连续 3 个月同比回升，但从幅度和增速来看，逊于月度进口数据，从而也造成了贸易顺差持续回落。从净出口对 GDP 增长贡献率的历史数据来判断，贸易顺差的持续缩窄无疑将影响到中国经济的增速。由此可见，中国靠出口拉动个的经济增长方式亟待改变，扩大内需、转变经济增长方式将是顺势所趋。此外，二月份经济数据将于今天公布，市场普遍预期 2 月份新增贷款将降至 7000 亿元，CPI 将加速上行，同比涨幅将超过 2%。如果数据符合预期，那么通胀预期将进一步增强，2 季度加息的可能性变大。目前而言，A 股市场的基本面仍相对中性，市场在缺乏重大利好消息刺激的情况下，较难走出弱势震荡格局。

外围市场方面，周三欧美股市小幅上涨，其中美国股市微幅上涨。道琼斯工业平均指数上涨 2.95 点，涨幅 0.03%。隔夜大宗商品期货市场涨跌互现，其中 LME 场内铜小幅下跌，NYMEX 原油价收盘重上 82 美元/桶，盘中触及 83 美元的高点。

操作策略与投资建议：从技术上看，沪深两市成交低迷，均线走平，没有明显的突破迹象。在无重大利好和无足够量能支持的情况下难以突破现在的弱势震荡格局。此外，如果 CPI 增长幅度超过 2.3%，那么一些抵御通胀的板块，资源、能源将会有所表现。中期内我们仍建议结构性机会：新能源、节能环保、建筑建材、二三线城市地产股。仓位方面，建议 3-5 成仓位参与，波段操作。

(谢爱红)

【每日荐股】

市场继续维持弱势反弹，热点缺乏，暂无股票推荐

【重要新闻】

2月重要经济数据今日公布

国家统计局今日(11日)将集中公布2010年1-2月份经济数据，包括CPI、PPI等一系列经济数据备受关注。有关人士预计2月消费者价格指数(CPI)同比涨幅将超过1月份，大概在2.5%左右，环比增速也将超过1月份，也有外资银行专家前瞻2月经济数据CPI或升至2.3%。由于投资者忧虑经济数据发布后会引发央行加息，10日的沪深股市小幅收跌，让市场观望情绪再度升温。

发改委：将出台节能汽车等财政补贴推广办法

国家发改委副主任解振华10日在十一届全国人大三次会议关于节能减排和应对气候变化问题记者会上表示，在推广节能灯、高效节能空调取得良好成果的基础上，今年发改委要对节能汽车、节能电机采用财政补贴的办法进行推广。

尚福林：鼓励符合条件民企上市参与并购重组

昨日，中国证监会主席尚福林在参加政协工商联界别联组会议时表示，鼓励符合条件的民营企业上市、积极参与并购重组。他介绍说，目前在中小板和创业板，民营企业已占到上市企业的93%、拟上市企业的90%。还要进一步鼓励符合条件的民营企业上市，积极参与并购重组。

欧阳泽华：正在制订创业板再融资办法 严打内幕交易

全国人大代表、中国证监会上市公司监管部副主任欧阳泽华10日在新闻发布会上表示，创业板再融资相关办法正在制订，上市部已成立上市公司监管五处专门监管创业板公司。他表示，将进一步规范借壳行为，严厉打击内幕交易，同时，进一步完善退市制度。

中移动 398 亿元购浦发 20% 股权 成第二大股东

广东移动有条件同意以人民币 398 亿元收购浦发银行(20.74, 0.00, 0.00%) 22 亿新股。交易完成后，中国移动将通过全资附属公司广东移动持有浦发银行 20% 股权，并成为浦发银行第二大股东。该交易已获中国移动集团书面批准，尚需浦发银行股东大会批准，以及中国银监会、证监会、国资委等部门批准。

2月70大中城市房价同比涨10.7%

国家统计局10日公布的数据显示，2月份70个大中城市房屋销售价格同比上涨10.7%，涨幅比1月份扩大1.2个百分点。1-2月，商品房销售面积同比增长38.2%，增幅比去年全年回落3.9个百分点。

综述：市场信心增强美股小涨 油价重上82美元

周三美国股市收盘小幅攀升。批发库存数据下滑、企业债券市场状况好转，增强了投资者对美国经济状况不断巩固的信心。道琼斯工业平均指数上涨2.95点，收于10,567.33点，涨幅0.03%；纳斯达克综合指数上涨18.27点，收于2,358.95点，涨幅0.78%；标准普尔500指数上涨5.17点，收于1,145.61点，涨幅0.45%。国际油价收盘重上82美元/桶。

【今日关注研究报告】

【行业研究】

稀土：引领全球新材料发展之路（2010.03.10 汪华春）

信息技术行业点评报告：物联网标准制定与应用举例（2010.03.10 张广荣）

地产行业晨报（2010.03.10 邱晟赞）

医药行业晨报（2010.03.10 李伟志）

【公司研究】

金地集团（600383）利润增长可观，大幅提升周转速度（2010.03.10 邱晟赞）

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。