

金点策略晨报—每日报告

2010年4月13日 星期二

策略研究员：郑罡

执业证书号：S0990208120058

联系电话：0755-83007192

Email: zhenggang@vsun.com

【A股大势研判】

权重股继续弱势，大盘上行乏力

周一两市股指小幅高开，沪指报 3151.89 点，涨 0.21%；深成指报 12605.89 点，涨 0.40%；中小板综指报 6515.99 点，涨 0.31%。

股指开盘短暂冲高后即小幅回落，重心围绕平盘位置波动，中小盘个股仍旧表现强势，不过随着市场诸多个股跌幅逐渐扩大，尤其是权重股表现不佳，对大盘拖累较重，部分权重板块如房地产、银行等跌幅进一步扩大，使得大盘在 11 点以后出现快速下跌趋势，沪指午后最低跌去 30 多点，此后逐渐震荡反弹。

最终，沪指以 3129.26 点收盘，下跌 16.09 点或 0.51%；深指以 12399.20 点收盘，下跌 155.92 点或 1.24%。两市成交 3149 亿，较前一交易日大幅上升。

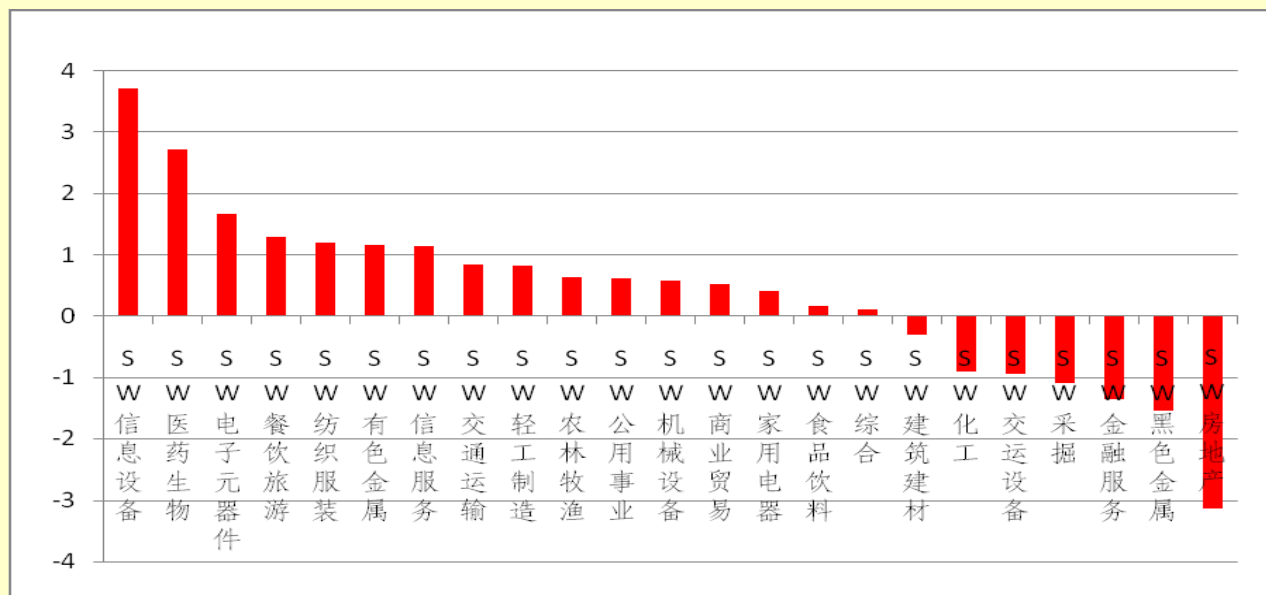
今日个股涨多跌跌，上涨个股 1031 只。其中，涨停的非 ST 个股有大厦股份、闽福发 A、华芳纺织、奥特迅、世联地产、同方股份和海通集团等 19 只，涨幅超过 5% 的个股有 110 只；两市依然无跌停非 ST 个股，云南城投以 7.78% 位居跌幅之首，其余跌幅较大的个股还有中天城投、深天健、深长城、广宇发展、苏宁环球和东方财富，跌幅均在 6% 以上，跌幅超过 5% 的个股共计 22 只。

从各板块表现来看，行业板块涨跌各半。其中涨幅较大的三个板块依次为信息设备、医药生物和轻工制造，分别涨 2.37%、1.74% 和 0.78%；下跌幅度最大的板块是房地产，跌 3.36%，其次依次为采掘、黑色金属和金融服务，跌幅均在 1% 以上。

政策消息面上，较重要的有温家宝：农资价格上涨国家会补贴；周小川：不知道人

民币一次性升值说法从何而来；外贸现 70 个月来首度逆差；桂敏杰：研究要关注资本市场服务经济等六课题；美国股市收盘创 18 个月高点等。

市场各板块日涨跌幅情况



数据来源：英大证券
(截至期限：2010-4-12 15:00)

预测：金融、地产、钢铁、石油石化等权重板块的羸弱与电子信息及通讯、医药生物板块的强势形成鲜明对比，个股分化依旧严重，盘面表现实质与之前多日的表现无甚差异，强者恒强、弱者愈弱，整个市场依然是中小盘的天堂。指数虽然上行乏力，但市场中不乏赚钱的机会，这似乎是本轮最低 2890.02 点以来不变的特征。英大证券认为，该轮行情的继续演进尚待大盘股重出江湖，股指期货的正式上市或将部分改变这一胶着状态，但中小板个股的活跃氛围短期还将持续，建议继续持续成长性好的品种，但回避缺乏业绩支撑且涨幅过大的个股。

【板块热点解析】

通信：

通信板块属于未来发展前景较广阔的行业之一，符合国家产业政策和刺激消费升级

的大背景。未来国家的经济增长将不再是依靠传统行业，而是通过科技进步来推动，这就是科技板块今年持续活跃的主要原因之一。三网融合、3G 网络建设、光纤宽带网络建设等等一系列政策的支持鼓励，为通信板块的持续拉升提供了不竭动力。目前，行业增长趋势较为明确，市场追捧迹象显著，后市有望继续走高。

航空运输：

近日，南方航空、海南航空、中国国航等航空个股表现突出。主要因为，随着国内国际经济形势的好转，交通运输业景气度持续提升，国内外航线和货运业务不断增加，提升航空运输板块上涨空间。同时，人民币升值预期有助于提升航空公司业绩预期；世博会、亚运会带来了相关航空运输个股的投资机会；随着商务活动逐渐频繁，旅游旺季逐步到来，需求持续增加，而民航总局依然严控运力投放，供需关系有望促使票价处于全年较高水平；航空公司一季度业绩的超预期表现也为航空板块上涨平添几分底气。

【财经新闻速览】

3 月新增贷款回落至 5107 亿 存款爆发式增长

央行 12 日公布的数据显示，3 月份新增信贷回落至 5107 亿元，由此，今年 1 季度的新增信贷达到 2.6 万亿，月均贷款达到 8667 亿元。按年初管理层设定的“3：3：2：2”的信贷投放节奏，1 季度约占全年新增贷款规模的 34.67%。基本未偏离年初设定的目标。在新增贷款回归理性的同时，存款却持续出现高增长势头，银行业金融机构吸储大战呈现愈演愈烈的态势。

境内上市公司符合条件可分拆子公司创业板上市

日前召开的创业板发行监管业务情况沟通会传出消息，目前证监会已允许境内上市

公司分拆子公司到创业板上市，但需满足 6 个条件。证监会有关负责人在沟通会上还对创业板的发审要求及相关法规的执行口径进行细化，重点阐述了判断企业成长性的 15 个要点。

通过资本市场推动战略新兴产业发展

“资本市场要关注对中国经济增量的发现，通过资本市场来推动战略新兴产业发展。”中国证监会研究中心主任祁斌 4 月 10 日在深圳表示，过去 30 年经验看，全球所有新兴的产业几乎都是通过资本市场来充分发现，今后政府“有形的手”要通过帮助“无形的手”来发挥作用，这也将为中国资本市场发展提供广阔空间。

国资委对央企节能减排实行分类监管

国务院国资委日前发布《中央企业节能减排监督管理暂行办法》，进一步加大对中央企业节能减排监督管理力度。《办法》明确，国资委将对中央企业节能减排实行分类监督管理。节能减排工作也将正式纳入央企负责人经营业绩考核体系，作为对中央企业负责人经营业绩考核的内容。

胡锦涛会见奥巴马 人民币升值不解决贸易失衡

国家主席胡锦涛 12 日在华盛顿会见美国总统奥巴马，双方就中美关系及共同关心的重大国际和地区问题交换了意见，达成重要共识。在谈到两国经贸关系时，胡锦涛指出，人民币升值既解决不了中美贸易不平衡问题，也解决不了美国的就业问题。奥巴马表示，在人民币汇率问题上，美方尊重中国主权，希望双方通过对话和合作寻求有关问题的解决。

鼓励外资新政周三公布 准入门槛或提高

国家发展和改革委员会副主任张晓强日前透露，本周三（14 日）将发布关于进一步做好利用外资工作的文件。“过度消耗能源和资源、制造污染的外国投资我们再也不欢

迎了，高技术的、发展服务业的、有利于发挥中国劳动力比较优势的外资我们仍然非常欢迎。”对于中国外资新政的导向，张晓强这样表示。商务部还表示，在今年调整的外资政策中，将进一步减少审批事项，调整和简化审批内容，推进审批流程标准化和投资便利化；尽快建立外资并购安全审查制度。在投资区域方面，引导外资向中西部地区转移和增加投资；支持有条件的沿边地区设立边境经济合作区、跨境经济合作区，制定加快边境经济合作区建设的支持政策。

【海外市场表现】

海外证券市场指数

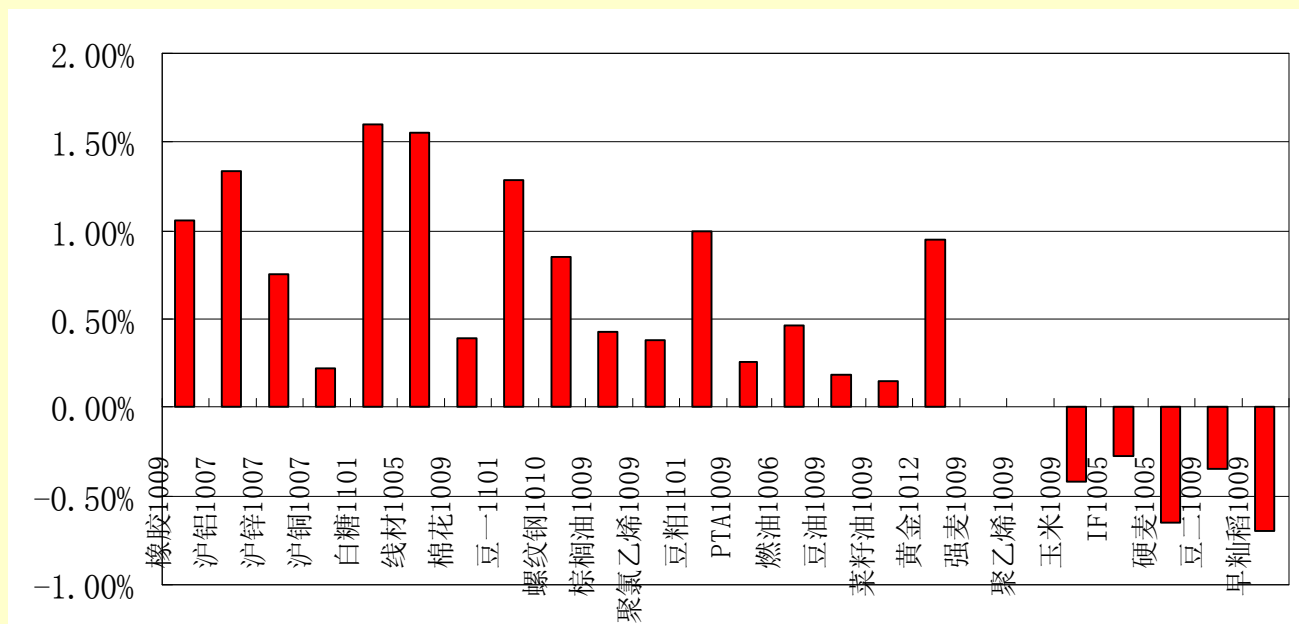
海外期货市场报价

指数	收盘	涨跌	商品	收盘	涨跌
恒生指数	22138.17	-0.32%	原油	84.09	-0.296%
道琼斯	11005.97	0.08%	黄金	1155.40	-0.585%
纳斯达克	2457.87	0.16%	白银	18.19	-1.195%
标普500	1196.48	0.18%	美黄豆	956.50	-0.365%
法CAC40	4050.50	0.00%	日本橡胶	362.00	0.667%
日经225	11251.90	0.42%	LME3月铜	7850.00	-0.696%
英国富时	5777.65	0.12%	LME3月铝	2406.00	-0.455%
澳洲全股	4997.60	-0.28%	LME3月锌	2413.00	-0.372%

(截至期限: 2010-04-13 8:30)

【大宗商品价格】

国内大宗商品期货价格日涨跌幅



数据来源：英大证券

(截至期限：2010-4-12 16:00)

受国际市场影响，国内商品大多盘初高开，其中金属期货市场交投活跃，以沪铜为首有色金属全面上冲，后震荡回落，最终，沪铜1007仅上涨0.22%；而沪锌1007上涨0.75%；沪铝1007涨幅最大，为1.33%。国内白糖期货延续反弹格局，受云南旱情和3月份中国白糖出口大幅增加消息的影响，白糖1101大幅上涨了1.60%。中国3月份商品进口数量大增，提振市场，其中，进口橡胶和大豆扭转2月份环比下滑的趋势，因此，橡胶1009出现了1.05%的涨幅，豆一1101出现了1.29%的涨幅。其他农产品期货表现较差：玉米1009下跌0.42%；早籼稻1009下跌0.7%；强麦价格未发生变化。

研究所动态股票池

(2010年4月13日)

研究员	研究方向	推荐品种名称						
郑 罡	策略研究	中联重科 (000157); 中国国航 (601111); 法拉电子 (600563); 哈空调 (600202); 烟台万华 (600309); 中集集团 (000039); 国脉科技 (002093); 华峰氨纶 (002064)						
		新增推荐品种名称	代码	每股收益			市盈率	
				2008	2009 (E)	2010 (E)	2008	2009 (E)
		新增推荐品种投资要点:						
郑 晓 峰	策略研究	合加资源 (000826)						
		新增推荐品种名称	代码	每股收益			市盈率	
				2008	2009 (E)	2010 (E)	2008	2009 (E)
		新增推荐品种投资要点:						
宋文昭	医药行业	浙江医药(600216); 新合成(002001); 广济药业(000952); 鑫富药业(002019)						
		新增推荐品种名称	代码	每股收益			市盈率	
				2008	2009 (E)	2010 (E)	2008	2009 (E)
		新增推荐品种投资要点:						
李海燕	金融行业	工商银行 (601398); 招商银行 (600036)						

		新增推荐品种名称	代码	每股收益			市盈率		
				2008	2009 (E)	2010 (E)	2008	2009 (E)	2010 (E)
		新增推荐品种投资要点:							
化定奇	有色金属行业	锡业股份 (000960); 中国重汽 (000951)							
		新增推荐品种名称	代码	每股收益			市盈率		
				2008	2009 (E)	2010 (E)	2008	2009 (E)	2010 (E)
		新增推荐品种投资要点:							
曹柱	建材行业	海螺水泥 (600585); 冀东水泥 (000401)							
		新增推荐品种名称	代码	每股收益			市盈率		
				2008	2009 (E)	2010 (E)	2008	2009 (E)	2010 (E)
		新增推荐品种投资要点:							
费瑶瑶	IT 行业	福晶科技 (002222); 华胜天成 (600410)							
		新增推荐品种名称	代码	每股收益			市盈率		
				2008	2009 (E)	2010 (E)	2008	2009 (E)	2010 (E)
		新增推荐品种投资要点:							
张文丰	钢铁行业	宝钢股份 (600019); 新钢股份 (600782)							
		新增推荐品种名称	代码	每股收益			市盈率		
				2008	2009 (E)	2010 (E)	2008	2009 (E)	2010 (E)
		新增推荐品种投资要点:							

卢小兵	电力行业	深圳能源（000027）；穗恒运（000531）；龙净环保（600388）；创元科技（000551）						
		新增推荐品种名称	代码	每股收益			市盈率	
				2008	2009 (E)	2010 (E)	2008	2009 (E)
		新增推荐品种 投资要点：						
国汉芬	煤炭行业	开滦股份 600997；中泰化学 002092；西山煤电（000983）；山西焦化（600740）天地科技（600582） 国阳新能（600348）						
		新增推荐品种名称	代码	每股收益			市盈率	
				2008	2009 (E)	2010 (E)	2008	2009 (E)
		新增推荐品种 投资要点：						
蔡荣	房地产行业	荣盛发展 002146；金融街 000402；合肥城建（002208）；华业地产（600240）；渝开发（000514）						
		新增推荐品种名称	代码	每股收益			市盈率	
				2008	2009 (E)	2010 (E)	2008	2009 (E)
		新增推荐品种 投资要点：						

李大霄推荐专栏

丽珠 B（200513）；粤照明 B（200541）；招商局 B（200024）；杭汽轮 B（200771）；伊泰 B（900948）；基金普丰（184693）；基金景福（184701）；基金金泰（500001）；基金天元（184698）；基金兴和（500018）；大成优选（150002）；华泰股份（600308）；

2010 年十大金股

中联重科（000157）；中国石油（601857）；中兴通讯（000063）；招商银行（600036）；美的电器（000527）；宝钢股份（600019）；国阳新能（600348）；太阳纸业（002078）；康美药业（600518）；中远航运（600428）

声 明

※本报告作者声明:在本机构、本人所知情的范围内,本机构、本人以及财产上的利害关系人与所评价的证券没有利害关系。

※本报告文章纯属个人观点,仅供参考,文责自负。读者据此入市,风险自担。

※本报告为英大证券有限责任公司所有。未经英大证券有限责任公司同意,任何机构、个人不得以任何形式将本报告全部或部分复制、复印或拷贝;或向其它人分发。

英大证券研究所

地址: 深圳市深南中路 2068 号华能大厦 30 楼

邮编: 518031

传真: 86-755-83007074