

金点策略晨报—每日报告

2010年4月15日 星期四

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】

市场陷入胶着，静待变局如期而至

周三两市股指平稳开盘，沪指报 3161.55 点，涨 0.01%；深成指报 12514.81 点，涨 0.02%；中小板综指报 6418.17 点，跌 0.24%；集合竞价共成交 12.28 亿元。

股指开盘后即围绕平盘位置小幅震荡，钢铁、石油石化、煤化工和机械板块整体表现较好，中小盘股表现偏弱，沪指在活跃板块的带领下度红盘，但很快即跌去 10 多点，此后大部分时间均在 3155 位置上下窄幅波动，黄金股及部分区域板块有所走强，尾盘终得以多方微弱优势勉强收红。

最终，沪指以 3166.18 点收盘，上涨 4.93 点或 0.16%；深指以 12557.70 点收盘，上涨 45.81 点或 0.37%。两市成交量 2499 亿，较前一交易日大幅萎缩。

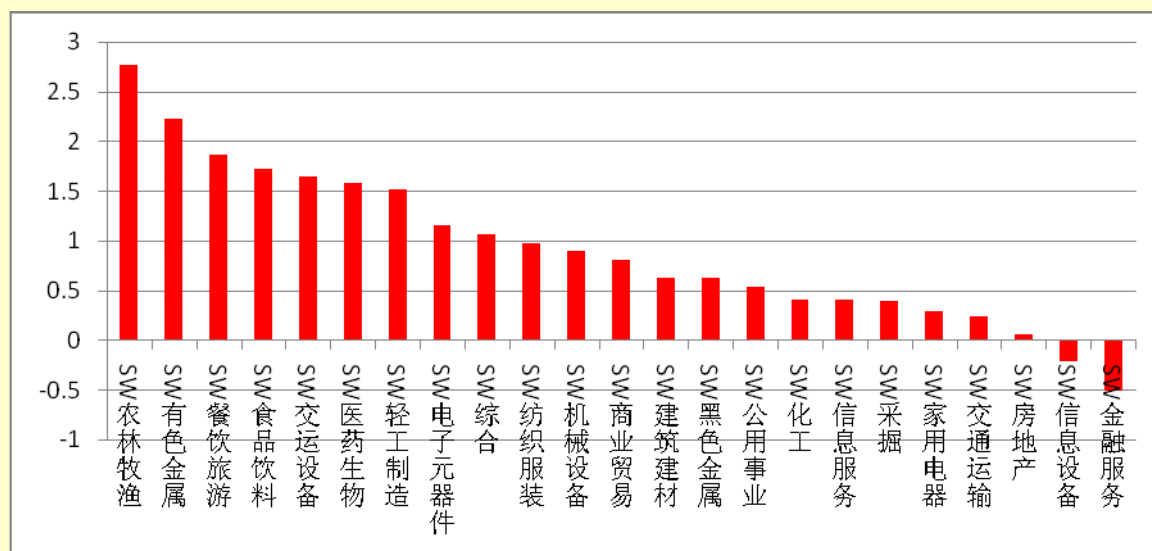
今日个股涨多跌少，上涨个股 1174 只。其中，涨停的非 ST 个股宝石 A、中银绒业、同德化工、山西三维、西昌电力、新华光和吉林制药等 17 只，涨幅超过 5% 的个股仅有 84 只；两市跌幅较大的依然主要为新上市的中小板和创业板，其中跌停的非 ST 个股有新亚制程、南洋科技和黑牛食品，跌幅超过 5% 的个股有 10 只。

从各板块表现来看，绝大多数行业板块都有不同程度的上涨。其中涨幅较大的三个板块依次为农林牧渔、有色金属和餐饮旅游，分别涨 2.72%、2.19% 和 1.83%，食品饮料、交运设备、医药生物、轻工制造等涨幅也在 1% 以上；下跌板块仅有金融服务和信息设备，跌幅分别为 0.51% 和 0.25%，连跌多日的房地产板块以 0.04% 的幅度勉强收涨。

政策消息面上，较重要的有胡锦涛：不会在外部压力下推进人民币汇率改革；吴定

富：保险资金投资不动产细则很快出台；3月全社会用电量同比增长21.04%；银监会要求大银行摸底兼业公司，业绩不佳须退出；商务部公布我国首例“双反”调查终裁决定；成品油价今起每吨上调320元；纽约股市小幅上涨等。

市场各板块日涨跌幅情况



数据来源：英大证券
(截至期限：2010-4-14 15:00)

预测：饱受市场期待的风格转换表现并不明显，地产和金融板块继续在跌幅榜前列，总体反应出投资者对于政策收紧的考虑要甚于股指期货推出可能对于蓝筹的提振。同时，市场出对于人民币升值的预期较高，这对于部分板块也具有利好刺激，激发了投资者对于这类品种的追捧。此外，新上市的创业板和中小板继续处于大幅回调之中，市场却需清理多日里积累下来的炒作气焰，这可能会打击部分市场人气。如此诸多因素造成了目前的胶着之势，市场的后续推力还在于大盘蓝筹的积极相应，而这一幕很可能发生在股指期货上市之日。我们认为，市场变盘之日已经临近，资金将有望逐步向权重股流入，部分周期性板块及受累于政策不明朗致使跌幅较大的蓝筹板块或许成为目前市场中的洼地，建议投资者重点关注这些品种。

【板块热点解析】

有色金属:

受全球经济复苏以及相对宽松的流动性影响,国内外有色金属价格近期频创反弹新高,其中 LME 铜价本月在 8000 元/吨的关口徘徊,LME 铝超越前期 2395 美元/吨反弹高点,LME 镍价最新达到 25350 美元/吨。国内有色金属价格一季度均价较去年同期均有大幅增长,其中铜涨幅超过 90%,锌和镍涨幅接近 70%,其他铅、铝和锡涨幅也超过 30%。一季度国内外金属价格大幅反弹后,预示着有色金属板块一季报或将超出市场预期。而有色金属板块前期涨幅较小,随着房地产、汽车、家电以及电力电网投资对有色金属需求旺季的到来,预计板块将有较好表现。

医药生物:

近期医药生物板块持续走强,14 日南京医药、恒瑞医药、海翔药业等个股涨幅较大。板块受到追捧主要得益于行业景气度不断提升、09 年业绩靓丽、新医改方案的推进、基本药物目录和医保目录陆续出台等,同时,行业出口反弹强劲,同比涨幅较大。此外,行业并购整合和重组如火如荼,推动相关个股大幅上涨。长期来看,行业发展前景良好,具备投资价值,但短期而言,板块存在估值压力,高市盈率为板块个股投资带来隐忧。

【财经新闻速览】

温家宝主持国务院常务会 部署下一阶段经济工作

国务院总理温家宝 14 日主持召开国务院常务会议,分析一季度经济形势,研究部署下一阶段经济工作。要求坚决遏制住房价格过快上涨。各城市政府要切实负起维护房地产市场健康发展的责任。加强住房保障工作,增加住房建设用地有效供应。实行更加严格的差别化住房信贷政策,抑制投机性购房。加快研究制定合理引导个人住房消费的税

收政策。

一季度经济数据今出炉

国家统计局新闻发言人李晓超今日(15日)上午将公布一季度国民经济主要经济数据指标并回答记者提问,居民物价指数(CPI)料成各方关注的焦点。不少机构及专家学者预测指出,一旦经济数据显示经济出现过热迹象,央行则有可能重启加息。

上海市金融办副主任:国际板有望年内推出

上海市金融办副主任徐权周三表示,国际板建设已被列为上海国际金融中心建设的重点工作,证监会已就该板块IPO制度草案进行讨论,年内有望推出。

统计局:工业品出厂价格普遍上扬 钢价领涨

国家统计局周三公布了部分重点企业主要工业品出厂价格变动情况。截止4月上旬,当期工业品出厂价格普遍上扬,其中钢材价格以及原油价格涨幅明显。能源方面,煤炭价格温和上扬,无烟煤涨0.9%,但受国际油价加速上扬的影响,本期原油价格涨幅高达5.4%。

深港证交所进一步合作 将惠及两地市场投资者

深圳证券交易所下属公司深圳证券信息有限公司14日与香港交易所的资讯业务附属公司香港交易所资讯服务有限公司签订了市场行情合作协议。

经济形势好转促第107届广交会参展企业规模创新高

第107届广交会将于15日开幕。广交会新闻发言人称,预计本届广交会采购商到会人数有望延续上届向好势头,而本届广交会上参展企业规模也将创历史新高。

青海玉树7.1级地震 多部门启动应急响应部署救援

4月14日7时49分,青海省玉树藏族自治州玉树县发生7.1级地震,9时25分又发生6.3级余震,造成大量人员伤亡和房屋倒塌。国家减灾委、民政部于14日8时30分紧急启动国家四级救灾应急响应,并根据灾情发展于12时将响应等级提升至一级。

穆迪: 外部支持将恢复市场对希腊的信心

穆迪投资者服务公司称，欧元区财政部长们 9 日就如何在必要情况下对希腊提供支持达成一致，这是积极的一步，有望帮助恢复市场对希腊政府修复财政状况努力的信心。

【海外市场表现】

海外证券市场指数

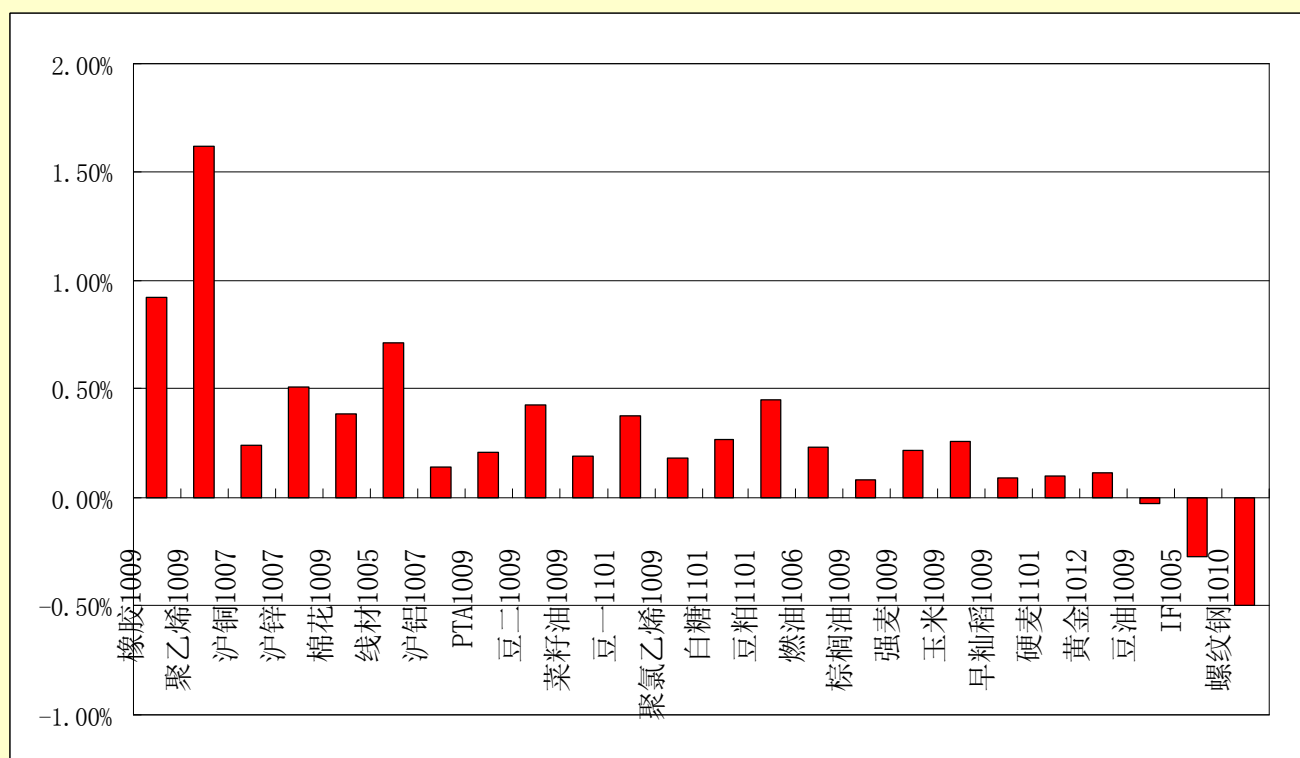
海外期货市场报价

指数	收盘	涨跌	商品	收盘	涨跌
恒生指数	22121.43	0.08%	原油	86.03	0.221%
道琼斯	11123.11	0.94%	黄金	1157.20	-0.207%
纳斯达克	2504.86	1.58%	白银	18.46	0.217%
标普500	1210.65	1.12%	美黄豆	969.00	0.000%
法CAC40	4057.70	0.64%	日本橡胶	364.90	0.968%
日经225	11292.37	0.78%	LME3月铜	7965.00	0.189%
英国富时	5796.25	0.60%	LME3月铝	2467.00	0.203%
澳洲全股	5041.40	0.47%	LME3月锌	2455.00	-0.203%

(截至期限: 2010-04-15 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：2010-4-14 16:00)

4月14日，国内商品期货延续调整格局，其中以有色金属为代表的工业品期货大多高开低走，市场出现高位滞涨行情。其中，沪铜1007上涨0.24%，沪锌1007上涨0.52%，沪铝1007上涨0.15%。农产品维持坚挺，豆类期货增仓上扬。受美豆上扬影响，国内豆类市场大幅高开，不过随后走势出现分化，大豆、豆油高位出现小幅回落。而豆粕期货呈现大幅增仓局面。最终，豆一1101上涨0.38%，豆油1009小幅下跌0.03%，豆粕1101上涨0.46%。受成品油价格上调消息的提振，燃料油、PTA、塑料等化工品大多收涨，表现较为强势。月度宏观经济数据的即将出台，增加了市场的观望情绪，对加息预期等调控政策的忧虑压制了商品市场的做多热情，总体上商品市场震荡格局仍继续保持。

研究所动态股票池

(2010年4月15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:							

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。——英大证券研究所

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