

# 金点策略晨报—每日报告

2010年4月27日 星期二

责任编辑：郑罡（策略研究员）

执业证书号：S0990208120058

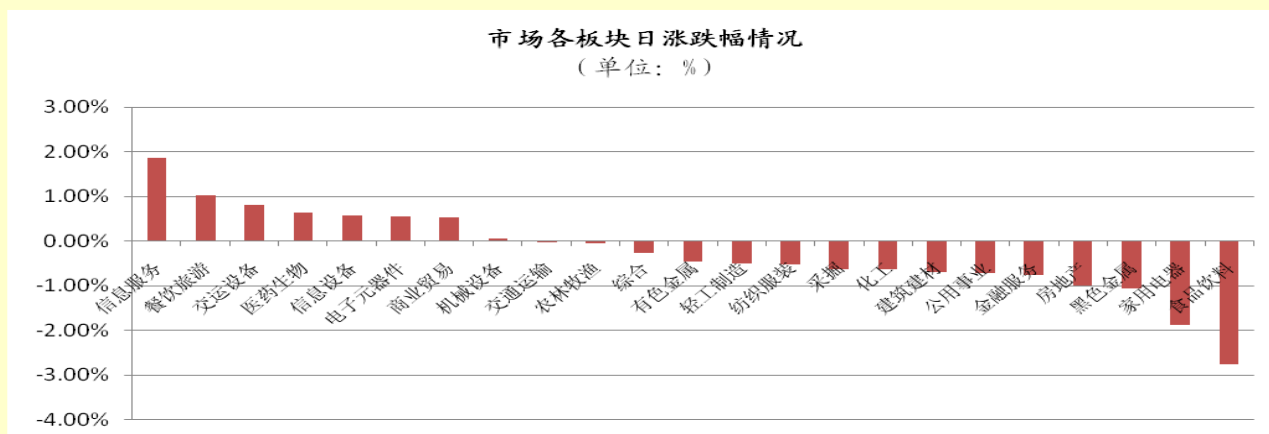
联系电话：0755-83007192

Email: [zhenggang@vsun.com](mailto:zhenggang@vsun.com)

## 【A股大势研判】

### 弱势盘整 市场震荡寻底

周一，两市大盘继续弱势盘整的行情，盘中交投水平也有小幅回落。早盘沪指一度上冲3000点，然受制于金融和地产板块短期弱势影响，市场再度转入震荡寻底的调整行情。从市场短期技术面来看，投资者尚未看到大盘回升反弹的曙光，而后势股指能否止跌仍要看权重股走势以及机构投资者对权重股价值判断。周一沪指收报2969点，下跌14点；深成指收报11602点，下跌100点，共成交2185亿元。



数据来源：wind 英大证券  
(截至期限：2010-04-26 15:00)

从周一市场各板块表现来看，仅有传媒、酒店旅游等板块稍显活跃，而市值稍大的生物医药板块的整体涨幅明显收窄，由此可见，市场短线机会也逐步减少。当然，在涨幅前列还是有一些中高价股的身影，尤其是周一新股海普瑞148元的高发行价水平使得投

投资者更加关注上市公司的高成长性表现，而一季度业绩增长势头较好的个股自然会受到多头的拥护。目前来看，市场投资者对于生物医药、节能环保、电子通信高成长性板块的后市行情依然保持相对乐观预期，而对于核心技术较为成熟，产品市场前景依然乐观高成长性龙头品种则不宜轻易放手。消息面上，G20财长和央行行长会议上，周小川表示中国将综合运用多种政策工具来管理通胀预期。从上半年的政策措施来看，国内防通胀政策措施主要还是作用在紧缩需求方面，不过，对于输入型通胀以及成本推动型通胀影响尚没有直接应对措施。而我们认为世界经济层面的通胀压力问题将可能在各国未来的经济调整得到一定缓解，至于国内成本推动因素尚不构成对社会总体通胀水平快速上升至较高阶段的可能，因此，即便有调整利率的预期也不代表进入利率紧缩周期。

### 预测：

英大证券研究所认为市场延续短线调整走势反映出投资者当前谨慎观望的心态，尤其是在调控政策力度在不断加大的背景下。不过，宏观经济政策的大方向并没有改变，个别行业政策的调整也是在限制宏观经济体结构性矛盾所可能导致资产泡沫风险，这将减少实体经济恢复增长中的不确定性。至于股指期货对市场中长期发展贡献则仍将是较为正面的，尽管，近期市场因政策变动而出现短线激进表现，但是，多空均衡的双向市场盈利模式下A股大盘中线继续保持相对稳定的可能性偏大。而从短期来看，大盘再现3000点下方弱势震荡，地产、金融板块短线维系窄幅调整形态，预计沪指2950点将成为短线市场技术支撑，建议关注估值相对偏低且业绩成长受政策影响较小品种的市场机会。

### 【板块热点解析】

#### 食品饮料：

周一，食品饮料板块跌幅靠前，其中跌幅较大的个股有承德露露、古井贡酒、贵州茅台、皇氏乳业、泸州老窖等品种。食品饮料板块行情年内发生结构性变化，传统高毛利率的白酒类个股由于业绩成长问题而出现股价调整趋势，而其他软饮料品种类个股则受益于国家刺激消费政策以及自身盈利增长和规模发展出现股价快速上涨表现。我们认为成长性较好的品种仍值得继续持有，而股价持续下跌而出现估值优势品种则有可能带来中线战略性配置机会，投资者对该板块后市尚不宜过分悲观。

### 信息服务：

周一，信息服务板块表现较为活跃，其中涨幅居前的有歌华有线、石基信息、天威视讯、东华软件、粤传媒、华胜天成等品种。据消息面披露，《国务院关于加快培育战略性新兴产业决定》的调研接近尾声，而国家发改委副主任张晓强也表示电子信息领域，包括遥感、物联网和新一代宽带移动通信将被纳入在该规划当中。显现，物联网、三网合一概念品种再度成为市场短线关注焦点。我们认为在相关利好政策出台之前，这些题材炒作依然可能延续下去，尤其是可能受益政策利好的行业龙头更有望出现短线活跃行情，投资者可谨慎把握其中阶段性市场机会。

## 【财经新闻速览】

### 证监会将把内控建设纳入上市公司日常监管

财政部、证监会、审计署、银监会、保监会26日联合发布《企业内部控制配套指引》。该配套指引包括18项《企业内部控制应用指引》、《企业内部控制评价指引》和《企业内部控制审计指引》，连同此前发布的《企业内部控制基本规范》。五部门制定的企业内控配套指引实施时间表为：自2011年1月1日起首先在境内外同时上市的公司施行，自

2012年1月1日起扩大到在上交所、深交所主板上市的公司施行。在此基础上，择机在中小板和创业板上市公司施行。同时，鼓励非上市大中型企业提前执行。

### 黄奇帆描绘重庆资本市场发展蓝图

重庆市市长黄奇帆在26日举行的重庆资本市场创新与发展论坛（2010）上表示，今年重庆上市公司市值占GDP的比例预计约为40%，要用三至五年时间将这一比例提高到1左右；将加快绩差上市公司重组；加快建设多层次资本市场；力争使重庆成为公司上市和债券发行的路演中心之一。

### 住建部加强经济适用住房管理

住房和城乡建设部有关负责人26日说，针对部分地方经济适用住房存在的准入退出管理机制不完善、日常监管和服务不到位等问题，住房和城乡建设部日前发出通知，加强经济适用住房管理。

### 美财政部宣布将首批出售15亿股花旗股票

美国财政部26日宣布，将开始出售其持有的花旗集团股票，第一批出售规模在15亿股，占美国政府持有花旗股份的约20%。美国财政部当天发表声明说，出售将“有序进行”，它将授权摩根士丹利公司完成相关销售。财政部希望首批销售完成后，摩根士丹利能帮助政府出售更多花旗集团股票。

### 对“A+H”配股传闻不予置评

有媒体26日透露，在29日举行的董事会上，建行将提出“A+H”两地同时配股的方案，比例或将定为10：0.7，以当前市场预估，这意味着建行的再融资规模大约在500-700亿元。对此，建行新闻发言人26日表示，此消息为市场传闻，建行方面对此不予置评。

## 【海外市场表现】

### 海外证券市场指数

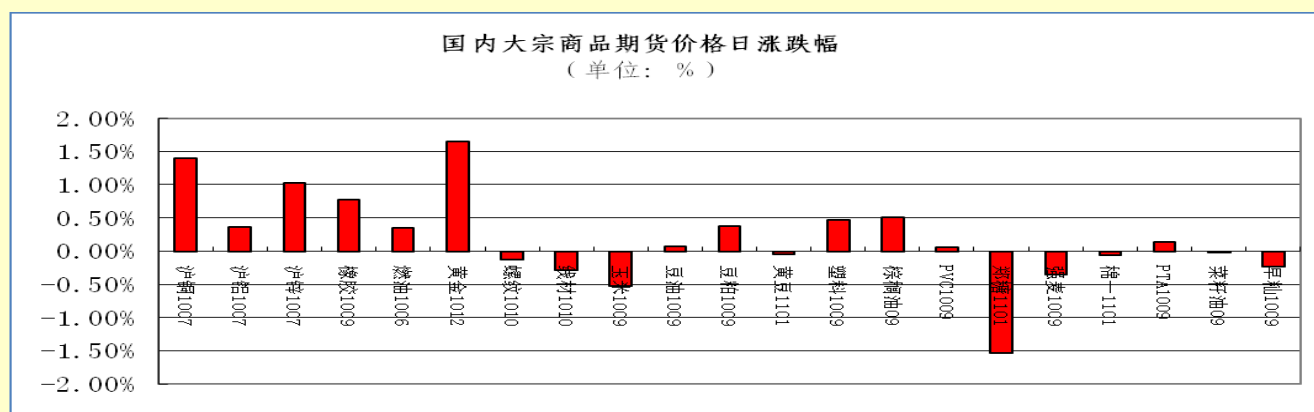
### 海外期货市场报价

| 指数     | 收盘       | 涨跌     | 商品     | 收盘      | 涨跌     |
|--------|----------|--------|--------|---------|--------|
| 恒生指数   | 21587.06 | 1.61%  | 原油     | 83.97   | -0.27% |
| 道琼斯    | 11205.03 | 0.01%  | 黄金     | 1156.40 | 0.21%  |
| 纳斯达克   | 2522.95  | -0.28% | 白银     | 18.32   | -0.11% |
| 标普500  | 1212.05  | -0.43% | 美黄豆    | 996.75  | -0.20% |
| 法CAC40 | 3997.39  | 1.17%  | 日本橡胶   | 426.50  | 1.43%  |
| 日经225  | 11113.38 | -0.47% | LME3月铜 | 7795.50 | -0.19% |
| 英国富时   | 5753.85  | 0.53%  | LME3月铝 | 2311.00 | -0.22% |
| 澳洲全股   | 4940.80  | 0.56%  | LME3月锌 | 2432.75 | 1.15%  |

(截至期限: 2010-04-27 8:30)

数据来源: 英大证券

## 【国内期货价格】



数据来源: 英大证券

(截至期限: 2010-04-27 16:00)

周一, 国内期货市场大宗商品价格多有窄幅震荡。其中有色金属品种价格多有上涨行情, 沪铜日涨幅为1.40%, 沪锌日涨幅为1.03%; 橡胶期价短线跌势受到控制, 而燃油期价延续中期升势, 黄金期价则有短线快速回升; 两大钢铁期货品种价格延续短线盘整; 农产品期货品种期价多维持窄幅整理, 不过, 糖价出现1.53%的日调整幅度; 化工产品

期货价格则也多现盘整行情。



# 研究所动态股票池

(2010年4月27日)

| 研究员 | 研究方向   | 推荐品种名称                                                                        |    |      |          |          |      |          |
|-----|--------|-------------------------------------------------------------------------------|----|------|----------|----------|------|----------|
| 郑 罡 | 策略研究   | 中国国航（601111）；法拉电子（600563）；中集集团（000039）；国脉科技（002093）；华峰氨纶（002064）；合加资源（000826） |    |      |          |          |      |          |
|     |        | 新增推荐品种名称                                                                      | 代码 | 每股收益 |          |          | 市盈率  |          |
|     |        |                                                                               |    | 2008 | 2009     | 2010 (E) | 2008 | 2009     |
|     |        |                                                                               |    |      |          |          |      |          |
|     |        | 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）；中信证券（600030）                                        |    |      |          |          |      |          |
|     |        | 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：                                                                   |    |      |          |          |      |          |
| 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) |

|     |       |                                                                            |    |      |          |          |      |          |          |
|-----|-------|----------------------------------------------------------------------------|----|------|----------|----------|------|----------|----------|
|     |       |                                                                            |    |      |          |          |      |          |          |
|     |       | <b>新增推荐品种</b><br><b>投资要点:</b>                                              |    |      |          |          |      |          |          |
| 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) |
|     |       |                                                                            |    |      |          |          |      |          |          |
|     |       | <b>新增推荐品种</b><br><b>投资要点:</b>                                              |    |      |          |          |      |          |          |
| 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) |
|     |       |                                                                            |    |      |          |          |      |          |          |
|     |       | <b>新增推荐品种</b><br><b>投资要点:</b>                                              |    |      |          |          |      |          |          |
| 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) |
|     |       |                                                                            |    |      |          |          |      |          |          |
|     |       | <b>新增推荐品种</b><br><b>投资要点:</b>                                              |    |      |          |          |      |          |          |
| 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) | 2010 (E) |
|     |       |                                                                            |    |      |          |          |      |          |          |
|     |       | <b>新增推荐品种</b><br><b>投资要点:</b>                                              |    |      |          |          |      |          |          |
| 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  |          |          |

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



|    |       | 品种名称                                                    |    | 2008 | 2009 (E) | 2010 (E) | 2008 | 2009 (E) | 2010 (E) |
|----|-------|---------------------------------------------------------|----|------|----------|----------|------|----------|----------|
|    |       |                                                         |    |      |          |          |      |          |          |
|    |       | <b>新增推荐品种</b><br><b>投资要点:</b>                           |    |      |          |          |      |          |          |
| 蔡荣 | 房地产行业 | 荣盛发展 002146; 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) | 2010 (E) |
|    |       |                                                         |    |      |          |          |      |          |          |
|    |       | <b>新增推荐品种</b><br><b>投资要点:</b>                           |    |      |          |          |      |          |          |

## 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);

## 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