

晨会纪要

2011年02月11日 星期五

【今日焦点】

- **温家宝：有信心有能力保持物价基本稳定。**国务院10日在京召开全国粮食生产电视电话会议，温家宝总理作重要讲话。他强调，稳定发展粮食和农业生产，是管理好通胀预期、稳定消费价格总水平的基础，也是实现经济平稳较快发展和社会和谐稳定的基础。各地区各部门要牢固树立大局意识，进一步加强领导，加大支持力度，抓好政策落实，努力促进粮食和农业生产稳定发展。

【重要财经信息】

- **美国政府酝酿削弱“两房”。**海外媒体9日援引知情人士的话称，美国财政部正酝酿一项方案，旨在逐步削弱房利美与房地美（俗称“两房”）在美国住房市场中的中心作用，并最终将这两家抵押贷款公司关闭或彻底私有化。美国政府最迟将在当地时间11日公布具体计划。
- **交易所并购再掀高潮 219岁纽交所或易主。**在伦敦证交所宣布与多伦多证交所合并仅仅数小时之后，全球最大的股票交易所纽约泛欧交易所亦宣布，正在与德意志证券交易所进行深入磋商，有望合并组建新的全球交易所老大。
- **人民币汇率再创新高 今年来累计升值0.57%。**中国外汇交易中心昨日公布，2月10日人民币对美元汇率中间价报6.5849，较前一交易日微涨1个基点，再次创下了2005年汇改以来的新高。而9日人民币对美元的中间价则较农历新年前最后一个交易日走高10个基点。记者统计，2011年以来，人民币累计升值已达0.57%。
- **1季度CPI拐点隐现。**如果说统计局、商务部监测的数据已预示了1月份居民消费价格指数（CPI）的高企态势，央行8日晚宣布加息的举动更强化了这一预期。市场对1月份CPI再创新高的言论已甚嚣尘上。不过，从全年形势来看，分析人士普遍指出，受基数和食品价格可能回调的影响，今年的CPI或于一季度见顶，并出现拐点，全年将走出一个“前高后低”的曲线。
- **利率维稳面临“两难” 英国央行或提前加息。**一方面是不不断上行的通胀压力，另一方面是不佳的经济前景，被“两难”夹击的英国央行最终还是选择维稳。该央行10日宣布，维持其基准利率维持保持不变。但目前英国央行决策层内部倾向加息的观点逐渐强势，分析人士也表示，面临高通胀，英国央行或被迫提前加息。
- **中关村科技园2020年总收入达10万亿。**国务院近日已经批复原则同意《中关村国家自主创新示范区发展规划纲要（2011—2020年）》。《规划纲要》提出，中关村自主创新示范区总收入到2020年达到10万亿元。规划纲要提出两个阶段发展目标。到2015年，中关村创新发展的主要目标是：初步形成有利于自主创新的体制机制；自主创新能力显著提升；

中关村人才特区基本建成;创新创业高度活跃;产业国际竞争力居世界前列;创新国际化水平大幅提升。

- **新基金发行潮如期至 密集登台或成常态。** 2011年,新基金发行高调开场。据财汇数据统计,2011年开年以来截至2月10日,共有18只基金成立,另有5只基金已结束募集等待成立,1只基金正在募集中,此外,万家中证红利指数等基金也将于近期发售。业内人士表示,在基金发行市场化体制之下,新基金密集发行或成常态,2011年或将掀起新一轮发行大战。

【行业要闻】

- **再生有色金属业将获“全方位”政策支持。**记者10日获悉,工信部、科技部和财政部日前联合发布了《再生有色金属产业发展推进计划》(简称《计划》),在严把准入关的同时,将充分发挥金融、财政、税收、环保以及土地等政策手段作用,促进再生有色金属产业发展。
- **保护战略资源 我国首设稀土矿国家规划区。**为实现稀土矿的可持续利用,保护生态环境,国土资源部近日决定设立我国首批稀土矿国家规划矿区,规划区包括11个区块,总面积达2500多平方公里。预测稀土远景资源量约76万吨,其中中重稀土资源储量约71万吨。资源查明后,可望使目前全国中重稀土探明资源储量增长80%。与此同时,国土资源部决定在四川攀西地区设立铁矿国家规划矿区,包括攀枝花、白马两矿区面积460多平方公里。
- **出口料现“开门红” 1月增幅或超20%。**1月份外贸数据将于本月14日公布。机构普遍预测,1月份我国对外出口同比增幅在20%左右。其中,高盛高华的预测值更是高达25%,显著高于去年12月份17.9%的同比增幅。
- **1月房价环比涨幅继续扩大 二、三线城市涨幅明显大于一线城市。**中国房地产指数系统“百城价格指数”对100个城市的全样本调查显示,2011年1月全国100个城市住宅平均价格为8645元/平方米,较上月上涨0.95%,其中涨幅在1%以内的城市数量共有69个;十大城市平均价格为15662元/平方米,环比上涨0.89%。去年12月全国100个城市住宅均价环比上涨0.9%、十大重点城市均价环比上涨0.75%,相比之下,1月环比涨幅继续扩大。
- **我国3年内继续暂停受理煤炭探矿权申请。**记者10日从国土资源部获悉,在2013年12月31日之前,除三种情形外,全国范围内暂停受理新的煤炭探矿权申请。这三种情形包括:国务院批准的重点煤炭资源开发项目及使用中央地质勘查基金开展的煤炭资源预查、普查和必要的详查项目;使用省级财政安排的地质勘查专项资金开展的煤炭资源预查、普查和必要的详查项目,并由省级人民政府正式来函商国土资源部同意的项目;为国家煤炭工业发展“十二五”规划中煤炭资源开发项目配套的勘查项目和大中型矿山企业资源枯竭的已设煤炭采矿权周边及深部的不宜单独设置采矿权的零星分散煤炭资源勘查项目,并由省级人民政府正式来函商国土资源部同意的项目。
- **氟化工领衔化工品新年普涨。**据记者10日从中国化工网得到的一份“1月化工市场涨跌榜”显示,在其监控的68种化工品中,44种呈现上涨,占比达64.7%。其中,HFC-22拔得头筹,涨幅为39.53%;液氯紧随其后,涨幅为20%。专家预计,随着各地气候回暖、开工率上升,化工

品价格有望稳步上扬。

- **装饰纸将出国家标准 上市公司执牛耳。** 记者 10 日从中国林产工业协会装饰纸委员会获悉,由该委员会主持编制的装饰纸国家标准已经基本完成,有望尽快发布实施。标准内容涉及装饰纸张的平滑度,透气度,强度等多项环保指标。据介绍,上市公司帝龙新材和齐峰股份是主要起草单位,这意味着标准的出台将进一步增强其市场竞争力。
- **库存足供应稳雨雪天气难“顶”煤价。** 截至 2 月 10 日,秦皇岛港各煤种价格与春节前相同,且库存充足。另据国家发改委消息,春节期间全国煤炭供应正常,重点电厂存煤 5590 万吨,可用 16 天,比节前增加 1 天。这意味着此次降温若持续时间不长,煤炭价格将继续“维稳”。

【山西经济动态】

- **天镇借“东风”发展低碳工业 华能华润两风电项目落户。** 华能武家山风电场工程、华润摩天岭风电工程相继在天镇落户。新春伊始,天镇县以不损伤环境为前提的富民强县工程,拉动全县低碳经济强势崛起。天镇县以“绿色发展,奋力崛起”为思路,引导县域经济向低碳进军。该县武家山、摩天岭、大梁山一带海拔高,风速快、风密度大,环翠山一带日照时数长、日照百分率高,适宜风力、光伏发电。到目前,已吸引华能、华润两个风电项目落户天镇。此外,大唐的风电、光电项目正在进行前期工作。在项目建设中,该县通过一系列有效措施,保证了项目的顺利进行。截至 2010 年 12 月 28 日,总投资 5 亿元的华能天镇武家山风电场工程前期工程、基建工程均已顺利完工;总投资 10 亿元的华润电力风能天镇大梁山风电工程各项招标工作业已圆满完成;华能天镇摩天岭风电场工程已获市发改委批准;总投资 176 亿元的大唐天镇环翠山光伏发电项目各项前期工作顺利推进。武家山、大梁山、摩天岭三项风电工程总装机容量 148.5 兆瓦,项目建成并投入使用后年发电量 2700 万千瓦时,上缴利税 2500 余万元,环翠山光电工程总装机容量 500 兆瓦,项目建成后,年发电量可达 72 亿千瓦时,将极大地带动和促进该县以及周边县区的经济繁荣和社会发展。
- **焦炉煤气低温甲烷化制天然气示范装置投运。** 由太原理工大学煤化工研究所、煤科学技术教育部和山西省重点实验室主持,联合山西同世达煤化工集团、杭州林达化工技术工程有限公司和大连普瑞特化工科技有限公司开发的日处理量为 5000 标准立方米的焦炉煤气低温甲烷化制天然气工业示范装置,近日在山西同世达煤化工集团成功投运。与现行的绝热式工艺相比,该技术采用均温式工艺,流程短,投资少,成本低,采用低温反应,避免了催化剂高温失活,省去了补加水蒸气抑制催化剂积炭,显著降低能耗,有利于反应平衡向产物方向移动,大大提高了甲烷化产率,在一定的条件下,一氧化碳转化率达 100%,二氧化碳转化率 90%以上。

【山西证券股票池动态】

- **600667 太极实业:** 2011 年 2 月 9 日,公司取得了中国证监会下发的《中国证监会行政许可

申请终止审查通知书》，根据有关规定决定终止对公司上述行政许可申请的审查。 公司表示，由于公司重大资产购买行为发生重大变化，公司向中国证监会申请撤回重大资产购买的申请文件。2011 年 1 月 21 日，公司向中国证监会行政许可申请受理处呈送了《关于撤回无锡市太极实业股份有限公司重大资产购买申请文件的申请》。。

- **600410 华胜天成**：2010 年 9 月华胜天成发布了定向增发方案，拟向不超过 10 名的特定对象非公开发行不超过 8000 万股普通股，发行价格不低于 11.56 元/股，募资规模约 8 亿人民币，投向包括云计算、物联网和“服务型城市”的新一代信息整合解决方案在内的 6 个项目。从今日公告的调整方案来看，定向增发的数量被限制到 5000 万股以内，募集资金的投向上也由原来的 6 项调整为 5 项。公告称，公司根据实际情况，为进一步提高资金的使用效率和净资产收益率，决定取消原募集资金投资项目第 6 项“补充流动资金 13200 万元”，并以自筹方式解决募集资金项目中 9550 万元的铺底流动资金需求，因此，本次发行募集资金总额修改为不超过 5.73 亿元，与原先 8 亿元的规模相比，募资规模整体缩减接近三成。
- **600870 ST 厦华**：公司为盘活资产，出售了公司深圳、上海、香港等地的数处物业资产。此次出售的资产包括位于深圳市罗湖区解放路蔡屋围大酒店北侧“名仕阁”的 12 处物业和地处荆门市、上海市、香港的其他 5 套房产。出售方式均为公开挂牌交易，以上房产的账面净值为人民币 752 万元和港币 81 万元，合计售价人民币 1559 万元和港币 565 万元，扣除税费后分别实现收益人民币 776 万元和港币 476 万元，该收益计入 2010 年损益。
- **600276 恒瑞医药**：公告介绍，2011 年 1 月 28 日，国家食品药品监督管理局发布了《关于将含右丙氧芬的药品制剂逐步撤出我国市场的通知》（国食药监安【2011】55 号），指出含右丙氧芬的药品制剂存在心脏毒副作用，为保证公众用药安全，依法决定将含右丙氧芬的药品制剂逐步撤出我国市场。而恒瑞医药公司生产的达宁（商品名）正属于该类药物。公司表示，达宁属精神类药物，年销售额很小，退市后不会对公司经营业绩产生影响。
- **6001857 中国石油**：昨天宣布，子公司中石油国际投资有限公司日前与加拿大能源公司共同签署一份合作协议。中国石油拟以 54 亿加元收购加拿大能源公司位于加拿大不列颠哥伦比亚省和阿尔伯达省的峻岭油区（Cutbank Ridge）50%资产权益。据介绍，该资产包括 130 万英亩的勘探开发生产区块、约每天 7 亿立方英尺的天然气处理能力、3400 公里集输管线及 1 座地下储气库。双方将按各出资 50%投资比例，通过合资合作方式加大开发力度，提升天然气产量。早期阶段加拿大能源公司将继续承担合资项目的作业者并负责相关产品的销售。该合资项目将在联合管理委员会的指导下运作。
- **002490 山东墨龙**：公司于 2 月 10 日接到《中标通知书》，公司在中海油集团 2011 年上半年油套管的招标中，中标油套管产品总计 14016 吨（其中非 API 标准油套管 1090 吨），占中海油集团此次招标总量的 40.05%。双方将在规定时间内签订采购合同。山东墨龙表示，此次中标的数量比 2010 年实际交货量增长了 63.24%，体现了公司在海洋石油领域的市场进一步扩大。公司董事会认为，加强与中海油的长期合作，有助于公司高端产品的研发与推

广。

- **002484 江海股份**: 公司董事会审议通过有关与日本 ELNA 株式会社合资设立南通海纳电子的议案。据介绍,南通海纳电子主要研发、生产和销售贴片式导电性高分子铝电解电容器产品,生产规模目标为每月 400 万只。合资公司的注册资金为 275 万美元,其中江海股份出资 236.5 万美元,持股比例为 86%;日本 ELNA 株式会社的出资金额为 38.5 万美元,占比为 14%。
- **300006 莱美药业**: 公司今日公告称,为减轻收购资金压力,同时保证公司对禾正制药实施控制,达到整合优良医药资产、有效提升整体盈利能力的目的,公司拟联合重庆风投共同收购禾正制药 100%股权。根据约定,莱美药业和重庆风投将分别受让禾正制药 60%和 40%的股权。此次股权转让价款总额为 9000 万元,其中公司需支付转让价款 5400 万元,重庆风投需支付转让价款 3600 万元。
- **300027 机器人**: 公司今日公告,已与沈阳航天新乐公司签订提供自动转载机器人系统的协议。该协议也标志着公司特种机器人系列产品全面进入军工市场。据公告披露,本次协议的标的是特种机器人系列产品之一——自动转载机器人系统,预计 2012 年底全部执行完毕。协议金额预计为 1.5 亿元至 1.6 亿元,具体金额以有关部门定价后为准,未来后续协议金额尚无法确定。该协议有望在 2011 年实现净利润 3200 至 4000 万元,预计对公司 2011 年度的经营业绩产生积极作用。

【新股、债券和基金发行】

新股发行

申购代码	公司简称	发行数量(万股)	发行价格(元)	申购限额	申购日期
深: 300184	力源信息(创)	1670 万	20	1.3 万股	2011-02-10
深: 300181	佐力药业(创)	2000 万	23.5	1.6 万股	2011-02-10
深: 300183	东软载波(创)	2500 万	41.45	2 万股	2011-02-10
深: 300182	捷成股份(创)	1400 万	55	1.1 万股	2011-02-10
深: 300180	华峰超纤(创)	4000 万	19.73	3.2 万股	2011-02-10
沪: 601216	内蒙君正	12000 万	25.5	1.2 亿股	2011-02-10

新股上市

代码	公司简称	发行价(元)	发行量(股)	发行市盈	申购中签率	上市日期
----	------	--------	--------	------	-------	------

深:300176	鸿特精密(创)	16.28	2240 万	45.47 倍	1.18882%	未定
深:300175	朗源股份(创)	17.1	2700 万	51.82 倍	1.90471%	未定
深:300179	四方达(创)	24.75	2000 万	68.75 倍	2.8725%	未定
深:300178	腾邦国际(创)	21.9	3000 万	49.77 倍	2.35078%	未定
深:300177	中海达(创)	46.8	1250 万	73.13 倍	3.02414%	未定
深:002546	新联电子	33.8	2100 万	57.29 倍	3.9342%	20110211
深:002545	东方铁塔	39.49	4350 万	50.5 倍	10.11%	20110211
深:002525	胜景山河	34.2	1700 万	85.5 倍	0.547499%	未定

增发

代码	公司简称	发行数量(万股)	增发价格(元/股)	申购日
----	------	----------	-----------	-----

配股

代码	公司简称	配股比例	配股价(元)	配股申购日
----	------	------	--------	-------

可转债发行

申购代码	名称	发行量(亿)	发行价(元)	期限	认购时间
------	----	--------	--------	----	------

债券发行

名称	期限(年)	年利率(%)	发行量(亿)	认购时间
中鼎发债			3	2011-02-11

基金发行

基金名称	认购时间
中银全球策略股票型基金	20110106—20110228
华宝兴业成熟市场动量优选证券投资基金	20110221—20110311

基金上市

基金代码	基金名称	本次上市份额(万份)	上市日期
------	------	------------	------

【今日停复牌】

【沪市停牌】

- 停牌一小时: 东方通信、东信 B 股
- 停牌一天: 中国医药、南纺股份、黑牡丹、菲达环保、*ST 沪科、ST 雄震、中材国际、光大证券
- 其他:

【深市停牌】

- 停牌一天: 创元科技、金岭矿业、国兴地产、江山化工、天邦股份、湘潭电化、海亮股份、诺普信、富安娜、七星电子、山东墨龙、新界泵业、莱美药业、盛运股份、雷曼光电、先锋新材
- 停牌一小时: *ST 南方
- 其他: 紫光股份

【股票和基金开户数 (周)】

	指标名称	单位	2011-01-07	2011-01-14	2011-01-21	2011-01-28
沪深合计	新增股票户数	户	145,969.00	191,737.00	201,619.00	208,402.00
	新增股票户数 A 股	户	145,418.00	190,949.00	200,923.00	207,749.00
	新增股票户数 B 股	户	551.00	788.00	696.00	653.00
	期末股票账户数	万户	15,467.80	15,485.96	15,505.07	15,524.92
	期末 A 股账户数	万户	15,217.79	15,235.88	15,254.94	15,274.74
	期末持仓 A 股账户	万户	5,609.96	5,609.91	5,616.79	5,615.14
	本周参与交易的 A 股账户	万户	1,296.26	1,244.05	1,186.06	1,062.57
	期末 B 股账户数	万户	250.01	250.08	250.13	250.18
	期末有效股票账户数	万户	13,188.80	12,947.82	12,968.03	12,988.81
	期末休眠股票账户	万户	2,279.00	2,538.14	2,537.04	2,536.11
	新增基金开户数	户	30,789.00	48,749.00	55,837.00	61,062.00
	封闭型基金	户	296.00	573.00	891.00	1,106.00
	TA 系统开放式基金 (户)	户	30,493.00	48,176.00	54,946.00	59,956.00
	期末基金账户 (万户)	万户	3,407.32	3,412.19	3,417.77	3,423.87

【本周限售股解禁一览】

本周 A 股流通统计	
本期开始流通股数合计 (亿股)	17.86
本期开始流通市值合计 (亿元)	281.95
无限售条件股份数量 (亿股)	82.78
无限售条件股份市值 (亿元)	1060.93
限售流通股份数量 (亿股)	101.41
限售流通股份市值 (亿元)	1745.74
A 股总股本 (亿股)	184.18
A 股总市值 (亿元)	2806.67

本周 A 股解禁明细统计

序号	股票代码	股票简称	可流通时间	本期流通数量(万股)	已流通数量(万股)	待流通数量(万股)	流通股份类型
1	002493.SZ	荣盛石化	2011-02-09	1120	5600	50000	首发机构配售股份
2	002494.SZ	华斯股份	2011-02-09	570	2850	8500	首发机构配售股份
3	002495.SZ	佳隆股份	2011-02-09	520	2600	7800	首发机构配售股份
4	002492.SZ	恒基达鑫	2011-02-09	600	3000	9000	首发机构配售股份
5	002351.SZ	漫步者	2011-02-09	330	4030	10670	首发原股东限售股份
6	002355.SZ	兴民钢圈	2011-02-09	3161.123	8421.123	12618.88	首发原股东限售股份
7	002354.SZ	科冕木业	2011-02-09	1250	3600	5750	首发原股东限售股份
8	600998.SH	九州通	2011-02-09	3000	15000	127051.6	首发机构配售股份
9	300138.SZ	晨光生物	2011-02-09	460	2300	6678.544	首发机构配售股份
10	300136.SZ	信维通信	2011-02-09	333.4	1667	5000	首发机构配售股份
11	300137.SZ	先河环保	2011-02-09	600	3000	9000	首发机构配售股份
12	002498.SZ	汉缆股份	2011-02-09	1000	5000	42000	首发机构配售股份
13	002496.SZ	辉丰股份	2011-02-09	500	2500	7500	首发机构配售股份
14	002497.SZ	雅化集团	2011-02-09	800	4000	12000	首发机构配售股份
15	002499.SZ	科林环保	2011-02-09	380	1899.98	5600.02	首发机构配售股份
16	002353.SZ	杰瑞股份	2011-02-09	949.4703	3849.47	7632.33	首发原股东限售股份
17	000099.SZ	中信海直	2011-02-09	23957.21	51360	0	股权分置限售股份
18	600985.SH	雷鸣科化	2011-02-09	3103.392	10800	0	股权分置限售股份
19	002272.SZ	川润股份	2011-02-09	1250	3931.7	7438.3	定向增发机构配售股份
20	000979.SZ	中弘地产	2011-02-09	5994.668	14947.82	41279.54	定向增发机构配售股份
21	600801.SH	华新水泥	2011-02-09	7520	23960	0	定向增发机构配售股份
22	600110.SH	中科英华	2011-02-09	3900	101631.2	13400	定向增发机构配售股份
23	600082.SH	海泰发展	2011-02-09	103.896	62821.28	1790.302	股权分置限售股份
24	600758.SH	红阳能源	2011-02-09	9109.75	20538.08	230.1	股权分置限售股份
25	600612.SH	老凤祥	2011-02-09	5276.636	14490.08	5837.456	股权分置限售股份
26	601268.SH	二重重装	2011-02-09	2849.5	32849.5	136150.5	首发原股东限售股份
27	002350.SZ	北京科锐	2011-02-09	3504	6744	6096	首发原股东限售股份
28	002349.SZ	精华制药	2011-02-09	2302.5	4302.5	3697.5	首发原股东限售股份
29	600791.SH	京能置业	2011-02-10	8049.565	45231.37	56.6304	股权分置限售股份
30	601106.SH	中国一重	2011-02-10	29000	229000	424800	首发原股东限售股份
31	600721.SH	ST 百花	2011-02-10	693.2788	9407.011	17478.18	股权分置限售股份
32	002357.SZ	富临运业	2011-02-10	1140	3660	6136.532	首发原股东限售股份
33	002358.SZ	森源电气	2011-02-10	229.0816	2429.082	6170.918	首发原股东限售股份
34	600109.SH	国金证券	2011-02-11	43964.83	100024.2	0	定向增发机构配售股份
35	300053.SZ	欧比特	2011-02-11	4006.65	6506.65	3493.35	首发原股东限售股份
36	300051.SZ	三五互联	2011-02-11	1675.2	3700.2	4324.8	首发原股东限售股份
37	300052.SZ	中青宝	2011-02-11	3973.125	7223.125	5776.875	首发原股东限售股份
38	300054.SZ	鼎龙股份	2011-02-11	1397.925	2897.925	3102.075	首发原股东限售股份

值周研究员: 张红兵、孙涛 (TEL: 010-82190365)

免责声明:

山西证券股份有限公司具备证券投资咨询业务资格。本报告是基于山西证券股份有限公司研究所认为可靠的已公开信息,但本公司不保证该等信息的准确性或完整性。在任何情况下,本报告中的信息或所表述的意见并不构成对任何人的投资建议。在任何情况下,本公司不对任何人因使用本报告中的任何内容所引致的任何损失负任何责任。本报告所载的资料、意见及推测仅反映本所于发布本报告当日的判断。在不同时期,本所可发出与本报告所载资料、意见及推测不一致的报告。本公司或其关联机构在法律许可的情况下可能持有或交易本报告中提到的上市公司所发行的证券或投资标的,还可能为或争取为这些公司提供投资银行或财务顾问服务。客户应当考虑到本公司可能存在可能影响本报告客观性的利益冲突。本公司在知晓范围内履行披露义务。本报告的版权归本公司所有。本公司对本报告保留一切权利。未经本公司事先书面授权,本报告的任何部分均不得以任何方式制作任何形式的拷贝、复印件或复制品,或再次分发给任何其他人,或以任何侵犯本公司版权的其他方式使用。否则,本公司将保留随时追究其法律责任的权利。