

金点策略晨报—每日报告

2010年2月24日 星期四

责任编辑：郑罡（策略研究员）

执业证书号：S0990511010001

联系电话：0755-83007192

Email: zhenggang@ydzq.sgcc.com.cn

【A股大势研判】

缩量回稳于2850点

周三，沪深两市展开窄幅整理行情，盘中个股多有短线反弹，成交量水平出现回落。尽管有国际板下半年可能推出的传闻，然而权重股并没有因此继续整体走弱趋势；市场中化工、医药等板块相对活跃，房地产个股多有短线止跌行情。最终，周三上证指数收盘于2862点，上涨7点，深圳成指收盘于12492点，上涨19点，两市成交2458亿元。

英大证券认为市场企稳于2850点，短线调整压力有所缓解，虽然周四仍有存款准备金率上调带来的资金紧张预期，不过考虑到没有节假日资金需求因素，预计银行间流动性状况要好于春节前夕，后市大盘或延续震荡整理。由于中东和利比亚局势紧张导致的原油供应短缺预期激发油价上涨，全球股市均有调整行情，而逐步融入全球经济的中国市场自然难以幸免，尤其是国内越来越多的大企业相继跨出国门之后，投资者又在关注这些大盘蓝筹股在海外可能的投资风险，因此，在这类个股的操作还是应当关注其在建项目所在地的各种非经济风险。当然，对于国内投资者来说，更多关注点是放在宏观政策走向和市场资金面变化上面。从社会稳定的角度来看，紧缩货币控通胀的政策作用是十分明显的，但是，我们也看到近期海外问题多暴露在资源丰富国家，因此，可能存在紧缩货币放低经济增速和通胀现象同时存在的局面。可见，在外部不稳定因素集中爆发阶段，国内宏观政策面的操作难度是比较大的。在资金面上，尽管突发因素引发各国股

市震荡，然各国汇率水平波动不大，资金大范围转移现象没有出现；而国内虽有存款准备金率上调压力，然央行到期票据有望抵消紧缩影响。近期蓝筹股调整幅度偏大，然估值优势有望缓解融资需求压力，对其长线投资价值仍可乐观。

【财经新闻速览】

十余园区有望入围新三板扩容首批试点

消息人士透露，新三板扩容首批试点园区大约15-20家。近期科技部等部门将组队前往各大园区进行调研考察。由于各省市均在争取当地高新园区进入首批名单，竞争非常激烈，因此在最终方案确定前，入围名单仍存在变数。科技部网站信息显示，截至目前，我国共有国家级高新技术产业开发区83家。

场外市场建设提速 新三板扩园引而待发

作为2011年资本市场改革发展重点工作之一，场外市场建设目前已进入加速推进期，试点实施方案、做市商制度指引等一系列相关规则已形成初稿，高新园区试点范围扩大引而待发，以中关村代办系统为基础的场外市场建设路径正逐步明晰。

证监会明确并购重组五项标准

中国证监会有关部门负责人23日宣布，近日，证监会发布了5个并购重组法律适用意见，包括上市公司严重财务困难认定，要约豁免申请条款选用，二级市场收购的完成时点，拟购买资产存在资金占用问题，上市公司在12个月内连续购买、出售同一或者相关资产的有关比例计算等。

融资融券和直投将转为券商常规业务

权威人士23日表示，根据证监会安排，融资融券业务和券商直投业务将在今年转为常规业务。他预计，这将给证券公司的盈利模式和利润规模带来正面影响。

消费者信心指数连续两季回落

国家统计局中国经济景气监测中心23日公布的数据显示，2010年四季度我国消费者信心指数为100，比上季度回落4点，连续两个季度出现回落。83%的消费者预期未来一年物价将上升，上年这一数字仅为68%。

企业年金基金管理办法发布

人力资源和社会保障部、中国银行业监督管理委员会、中国证券监督管理委员会、中国保险监督管理委员会23日联合发布《企业年金基金管理办法》，自5月1日起施行。

【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	22906.90	-0.36%	原油	98.1	2.81%
道琼斯	12105.80	-0.88%	黄金	1414.8	0.98%
纳斯达克	2722.99	-1.21%	白银	33.3	1.34%
标普500	1307.40	-0.61%	美黄豆	1320	1.69%
法CAC40	4013.12	-0.92%	日本橡胶	497.2	-1.87%
日经225	10579.10	-0.80%	LME3月铜	9580	-2.34%
英国富时	5923.53	-1.22%	LME3月铝	2528	-2.02%
澳洲全股	4911.00	-0.50%	LME3月锌	2490	-4.08%

(截至期限: 2011-2-24 8:30)

数据来源: 英大证券

研究所动态股票池

(2011 年 2 月 24 日)

研究员	研究方向	推荐品种名称						
郑 罡	策略研究	中集集团（000039）； 兴业银行（601166）						
		新增推荐品种名称	代码	每股收益			市盈率	
				2009	2010 (E)	2011 (E)	2009	2010 (E)
		新增推荐品种 投资要点:						
宋文昭	医药行业	康美药业（600518）；现代制药（600420）						
		新增推荐品种名称	代码	每股收益			市盈率	
				2009	2010 (E)	2011 (E)	2009	2010 (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	
				2009	2010 (E)	2011 (E)	2009	2010 (E)
		新增推荐品种 投资要点:						
化定奇	有色金属行业	西部材料（002149）；锡业股份（000960）；江西铜业（600362）						
		新增推荐品种名称	代码	每股收益			市盈率	
				2009	2010 (E)	2011 (E)	2009	2010 (E)

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

		新增推荐品种 投资要点:							
费瑶瑶	IT 行业	国民技术（300077）；日海通讯（002313）							
		新增推荐 品种名称	代码	每股收益			市盈率		
				2009	2010 (E)	2011 (E)	2009	2010 (E)	2011 (E)
		新增推荐品种 投资要点:							
卢小兵	电力行业	置信电气（600517）；安泰科技（000969）；荣信股份（002123）							
		新增推荐 品种名称	代码	每股收益			市盈率		
				2009	2010 (E)	2011 (E)	2009	2010 (E)	2011 (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）；*ST 焦化（600740）天地科技（600582） 国阳新能（600348）；露天煤业（002128）；大同煤业（601001）							
		新增推荐 品种名称	代码	每股收益			市盈率		
				2009	2010 (E)	2011 (E)	2009	2010 (E)	2011 (E)
		新增推荐品种 投资要点:							
蔡荣	房地产行业	荣盛发展（002146）；万科 A（000002）；世茂股份（600823）							
		新增推荐 品种名称	代码	每股收益			市盈率		
				2009	2010 (E)	2011 (E)	2009	2010 (E)	2011 (E)
		新增推荐品种 投资要点:							

李大霄推荐专栏

鲁泰 B（200726）;招商局 B（200024）;伊泰 B（900948）;基金金鑫（500011）;建信优势动力（150003）;长盛同庆 B（150007）;基金天元（184698）;基金普丰（184693）;基金裕隆（184692）;基金兴和（500018）;中国神华（601088）;中国建筑（601668）;宝钢股份（600019）;万科 A（000002）;招商银行（600036）;中国铁建（601186）;长江电力（600900）;中国石化（600028）

2011 年投资组合

中国平安（601318）、锡业股份（000960）、海螺水泥（600585）、西山煤电（000983）、中兴通讯（000063）、科华生物（002022）、兴业银行（601166）、美的电器（000527）、首开股份（600376）、上海汽车（600104）

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