

晨会纪要

2011 年 2 月 25 日 星期五

【今日焦点】

- **纽约油价破百 A 股独秀全球。**受到中东、北非局势刺激，国际油价过去两天连续飙升，纽约油价周四盘中强势突破 100 美元，伦敦油价直逼 120 美元大关。高油价继续对全球股市带来压力，周四的亚太市场几乎全线下跌，仅中国内地股市逆势走高。
- **李克强：各地要及时制定房地产实施细则，千万套保障房是硬任务。**
- **券商配售权和存量发行将相机出炉。**2011 年，证监会发行部的重点工作基本锁定了三大方向：着力发展债券市场，壮大蓝筹和中小板市场，以及继续深化发行制度改革。
- **国家规划布局内重点软件企业公布 多家软件上市公司新获税收优惠。**
- **国务院发展研究中心：上半年 CPI 上涨压力或加大。**

【重要财经信息】

- **创业板有望启用小额快速融资机制。**权威人士昨日向证券时报记者透露，中国证监会将于近期召开会议，讨论创业板上市公司再融资办法。据透露，对于创业板公司金额较小的再融资，监管部门将启用小额快速融资机制，从而提高创业板公司再融资效率。预计办法会在年内出台。
- **上交所发布新版网络投票实施细则。**
- **银监会将发专项金融债支持小企业信贷，逐步实施差异化监管政策，适当放宽对小企业不良贷款比率容忍度。**中国银监会有关负责人 24 日表示，截至去年 12 月末，全国小企业的不良贷款率为 3.3%，比年初下降 2 个百分点。下一阶段，银监会将继续加大对小企业的信贷支持，逐步实施对小企业金融服务的差异化监管政策，其中将发行专项金融债进一步拓宽小企业金融服务的负债渠道。
- **人力资源和社会保障部副部长胡晓义 24 日在杭州召开的全国社会保险局长座谈会上表示：居民医保财政补助标准将提高。**
- **三公司下周一上会。**中国证监会昨日晚间公告，发行审核委员会将于下周一审核广东依顿电子、中京电子和许昌恒源三家公司 IPO 申请；此外并购重组委将审核星马汽车发行股份购买资产的申请。
- **大连证监局今年力推并购重组。**大连证监局昨日召开 2011 年大连辖区证券期货监管工作会议。会议提出大连证监局在“十二五”时期必须要有所作为、大有作为，今年将重点抓好企业发行上市、上市公司并购重组和再融资等工作。

- **民进中央提案关注经济转型**。记者 23 日从民进中央了解到，截至 23 日，民进中央已经收到 18 份提案，其中多份提案将焦点放在如何实现经济转型上。提案建议，对整个经济系统进行“绿化”，集中力量对生产、消费、投资、外贸等发展方式进行全方位转型。
- **法国 1 月消费物价指数环比微降。**
- **新加坡有关公司因北非局势紧张股价大跌。**
- **日本大幅提高国内市场小麦售价。**
- **去年全球消费品行业并购交易翻番。**去年，全球消费品行业并购交易总额为 1016 亿美元，较 2009 年的 457 亿美元增长 122%。知名会计师事务所安永公司昨日发布的《全球消费品并购交易季度报告》显示，去年按已披露的消费品行业并购交易计算，食品行业交易占据去年十大消费品并购交易中的半数席位。
- **美国楼市量增价跌 专家料房价再跌 25%。**
- **涉嫌操控股市韩国检察厅“咬上”德意志银行。**韩国首尔中央地方检察厅 24 日宣布，将就德意志银行于去年年底涉嫌操控韩国股票市场获利事件正式着手调查。
- **白宫不惧高油价 美国经济增速或创 7 年之最。**美国总统经济顾问委员会借 23 日发布《2011 年总统经济报告》之际，大派“定心丸”。白宫官员指出，美国经济的确面临全球经济失衡的风险，但总体增长势头喜人，且中东地区紧张局势引发的高油价，不会成为复苏障碍。据海外媒体的一份调查显示，美国经济 2011 年预计将增长 3.2%，创 2004 年以来的最快增速。

【行业要闻】

- **2010 年深圳电子业产值超 1 万亿。**
- **外资“套娃”游戏：迁回投资国内房产。**
- **电子书加速进入平民化时代。**昨日记者在第十六届国际集成电路研讨及展览会上了解到，由于相关电子零部件产能的释放、曾经价格高高在上的电子书正在加速平民化进程。
- **中钢协今年将力建原燃料资源保障体系。**
- **火电企业亏损面超四成 中电联呼吁电价上调 3 分。**
- **“十二五”期间民航业投资预计达 1.5 万亿元。**“十二五”期间，我国民航仍将保持快速发展态势，预计全行业投资规模将在 1.5 万亿以上，通用航空飞机数量也会有较大增加。2 月 24 日民航局局长李家祥透露，我国空域管理体制的改革，将作为中国“十二五”规划的重要内容之一，提交给 3 月初召开的“两会”进行讨论，这将对通航领域的发展提供更广阔空间。
- **今年小麦最低收购价格将提高 6 %。**记者从全国人大获悉，2011 年小麦最低收购价格将在 2010 年水平上提高 6 % 左右，稻谷最低收购价格也要继续提高。
- **未来五年将加大全民健身事业投资**。记者 24 日获悉，国务院日前印发了《全民健身计划（2011-2015 年）》，计划提出要在未来五年加大各级财政全民健身事业投入，并鼓励社会兴

办全民健身事业。这是继去年国务院出台《关于加快发展体育产业的指导意见》之后，又一个涉及体育产业的国家层面文件。

- **工业对经济增长贡献 49.3%，去年装备工业效益跑赢整体工业。** 24 日，《2010 年中国工业经济运行形势分析报告》新闻发布会在北京召开。工信部经济运行局副局长肖春泉表示，去年装备工业效益状况好于整体工业。报告指出，2010 年全部规模以上工业增加值同比增长 15.7%，增速同比加快 4.7 个百分点，对经济增长的贡献率为 49.3%，比上年提高 9.3 个百分点。
- **2010 年大中型钢铁企业利润率仅为 2.91%。** 中国钢铁工业协会 24 日公布数据显示，2010 年我国生产粗钢 62665.4 万吨，比上年增长 5308.7 万吨，增幅 9.26%。但从行业利润看，2010 年大中型钢铁企业全年平均销售利润率仅 2.91%。中钢协认为，这样的低利润水平在今年并不会有所改善。
- **重庆 OTC 推出挂牌企业股权质押融资第一单。**
- **汽车业产能十二五末或超 4000 万辆 过剩不可避免。**
- **房地产信托融资重启 利率最高可达 15%。**
- **中国 1 月大豆进口量较去年 12 月下降 5%。**

【山西经济动态】

- **金融机构服务满意度今起大摸底。** 2011 年通胀压力依旧持续，居民财富保卫战仍将继续，但金融机构的服务是否让你满意？随着经济的发展，人们的生活与金融越来越休戚相关，与此同时，与银行、保险、证券、期货等金融机构有关的经济纠纷也不断出现。为了了解金融服务中存在的问题，更好地帮助广大市民金融维权，25 日起，本报将在全省范围内，开展金融行业服务问卷调查活动。
- **太原将公布新建商品住房年度价格控制目标。** “太原将根据城市经济发展目标、人均可支配收入增长速度和居民住房支付能力等，确定新建商品住房年度价格控制目标，控制太原房价过快上涨，使其在一个合理水平内。” 2 月 24 日，太原市政府召开新闻发布会对《太原市政府关于进一步做好房地产市场调控工作的意见》（“限购令”细则）进行解读，太原市房管局党组成员、副局长康建斌如此表示。
- **太原购房“限外”标准，低纳税记录满一年即可。** 太原市房产管理局 24 日召开新闻发布会详细解读新近出台的太原楼市“限购令”，相比北京的“外地人要有 5 年纳税记录方能购 1 套”这一当前国内最严厉的楼市限购令，太原市无论是限制规模还是范围都小了许多，即尚未在太原市市辖六区内购房、能提供在本市 1 年以上的纳税证明或社会保险缴纳证明的非本市居民家庭，可在太原市市辖六区内购房 1 套。
- **山西与央企战略合作推进资源型经济转型发展。** 山西省 24 日与 70 多家中央企业在北京举办合作发展恳谈会，就 2011 年合作项目进行了对接。“十二五”期间，山西省与中央企业将在能源、医药、商贸流通等多领域开展战略合作，以推进山西实现资源型经济转型跨越发展。中央企业将在山西投入巨额资金用于各类项目建设。

- **同煤集团：“十个坚定不移”给力转型跨越。**月15日，同煤集团传达贯彻了全省“十二五”规划暨转型综改试验区研讨班精神，并形成了“十个坚定不移”的共识，积极探索资源型经济转型发展新路子，力争在转型跨越发展中，为再造一个新山西做表率、立头功。
- **山西旅游绘就发展“路线图”。**今年是“十二五”的开局之年，山西省转型跨越发展的新形势也对旅游工作提出了更高的要求。围绕旅游资源整合，加快推进“三带、四区”战略的实施。

【山西证券股票池动态】

- **002099 海翔药业：**公司拟以 20.92 元/股的发行底价向不超过十名特定对象定向发行不超过 2500 万股，募资总额不超过 5.2 亿元，其中实际控制人、公司董事长罗煜兹拟认购不低于 10% 的增发股（认购额不超过 1.2 亿），公司总经理李维金亦决定动用不超过 2500 万资金认购不低于 2.5% 的增发股额度。
- **600362 江西铜业：**江西铜业今日公告，近日公司接到江西省高新技术企业认定管理工作领导小组下发的通知，公司（不含控股子公司）被认定为江西省 2010 年度第二批高新技术企业，并获得《高新技术企业证书》，有效期 3 年。根据相关规定，公司自 2010 年起连续三年享受国家关于高新技术企业的相关优惠政策，按 15% 的税率征收企业所得税，公司原所得税执行 25% 税率。上述税收优惠政策已报税务机关备案同意。
- **002060 粤水电：**粤水电今日披露，公司近日与东莞市轨道交通有限公司签订《东莞市城市快速轨道交通 R2 线（东莞火车站～东莞虎门站段，2310 标）土建工程项目施工合同》，合同总价 59997.73 万元，全部工程施工工期为 833 日历天。
- **600298 安琪酵母：**安琪酵母今日发布澄清公告，称埃及政局波动并未使公司年产 1.5 万吨高活性干酵母项目受实质性影响。
- **600208 新潮中宝：**新潮中宝今日公告，全资子公司义乌北方（天津）国际商贸城有限公司竞拍获取天两宗地块，总价约为 2.6 亿。
- **000507 珠海港：**珠海港今日公告，公司拟与中化实业有限公司在广东省珠海高栏港铁炉湾合作建设原油、成品油码头及储运设施项目。该项目建设内容包括 30 万吨级油码头、300 万立方米原油、成品油仓储库区和连接广东相关炼厂的输油管线。
- **600525 长园集团：**长园集团子公司长园盈佳拟以 1500 万元投资成都普罗米新科技有限公司，投资完成后，公司将持有普罗米新 30% 股权。
- **000563 陕国投 A：**陕国投 A 今日披露，由于原审计报告、评估报告过有效期，交易的价格基础已发生重大变化；同时，股东大会决议亦逾有效期，此前披露的重大资产出售暨关联交易方案相关决议已自动失效，且公司与陕西高速集团原签订的《股权转让合同》也自动解除。在此背

景下，公司决定拟向中国证监会申请撤回重大资产重组材料。

- **000100TCL 集团**：TCL 集团今日披露，公司拟披露重大事项，为避免引起股票价格波动，经向深交所申请，公司股票拟于 2 月 25 日起停牌，2 月 28 日开市起恢复正常交易。
- **600206 有研硅股**：有研硅股今日发布公告，证实控股股东北京有色金属研究总院正与中国钢研科技集团公司就联合重组事宜进行了洽谈。

【新股、债券和基金发行】

新股发行

申购代码	公司简称	发行价格(元)	发行市盈	发行数量	申购限额	申购日期
深:300188	美亚柏科(创)	未定	未定	1350 万	未定	20110307
深:300191	潜能恒信(创)	未定	未定	2000 万	未定	20110307
深:300189	神农大丰(创)	未定	未定	4000 万	未定	20110307
深:300190	维尔利(创)	未定	未定	1330 万	未定	20110307
深:002563	森马服饰	未定	未定	7000 万	未定	20110302
深:002562	兄弟科技	未定	未定	2670 万	未定	20110302
深:002564	张化机	未定	未定	4800 万	未定	20110302
深:300186	大华农(创)	未定	未定	6700 万	未定	20110225 今
深:300185	通裕重工(创)	未定	未定	9000 万	未定	20110225 今
深:300187	永清环保(创)	未定	未定	1670 万	未定	20110225 今

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
沪:780011	宝泰隆	18	9700 万	39.08 倍	未公布	未定
沪:110015	石化发债	100	2.3 亿	未定	未公布	未定
深:002560	通达股份	28.8	2000 万	42.35 倍	未公布	未定
深:002561	徐家汇	16	7000 万	34.78 倍	未公布	未定
深:002559	亚威股份	40	2200 万	57.14 倍	未公布	未定
深:002556	辉隆股份	37.5	3750 万	55.97 倍	1.03%	未定
深:002557	洽洽食品	40	5000 万	54.14 倍	2.07%	未定
沪:601116	三江购物	11.8	6000 万	56.19 倍	0.47%	未定
深:002558	世纪游轮	30	1500 万	81.08 倍	0.44%	未定
深:002555	顺荣股份	35	1700 万	49.95 倍	0.68%	未定
深:002552	宝鼎重工	20	2500 万	31.75 倍	0.30%	未定
深:002554	惠博普	26	3500 万	67.01 倍	0.54%	未定
深:002553	南方轴承	17	2200 万	60.71 倍	0.36%	未定
深:002551	尚荣医疗	46	2050 万	95.83 倍	0.92%	未定
深:126887	中鼎转债	100	300 万	未定	0.22%	未定
深:002525	胜景山河	34.2	1700 万	85.5 倍	0.55%	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
深:000562	宏源证券	5 亿	15.1	未定	深:000562
沪:600815	厦工股份	1.66 亿	13.08	未定	沪:600815
配股					
代码	公司简称	配股比例	配股价（元）	配股申购日	配股截至日
深:002003	伟星股份	10: 2.5	7.33 元	2011 年 2 月 17 日	2011 年 2 月 23 日
可转债发行					

【今日停复牌】

【沪市停牌】

- **停牌一小时：**无。
- **停牌一天：**民生银行、宁夏恒力、广晟有色、星马汽车、天药股份、天富热电、信雅达、世茂股份、ST 宝诚、科达股份、中国神华、博威合金、大连港。
- **其他**上柴股份、上柴 B 股停牌起始日 2011 年 2 月 25 日。

【深市停牌】

- **停牌一小时：**无
- **停牌一天：**华意压缩、中福实业、西南合成、中鼎股份、ST 星美、丽江旅游、斯米克、中航三鑫、福瑞股份
- **其他：**TCL 集团、东山精密、星辉车模、豫金刚石特停；伟星股份、海翔药业、威创股份、机器人取消特停。

【股票和基金开户数（周）】

	指标名称	单位	2011-01-21	2011-01-28	2011-02-01	2011-02-11
沪深合计	新增股票户数	户	201,619.00	208,402.00	64,008.00	131,704.00
	新增股票户数 A 股	户	200,923.00	207,749.00	63,652.00	131,183.00
	新增股票户数 B 股	户	696.00	653.00	356.00	521.00
	期末股票账户数	万户	15,505.07	15,524.92	15,530.98	15,543.54
	期末 A 股账户数	万户	15,254.94	15,274.74	15,280.76	15,293.27
	期末持仓 A 股账户	万户	5,616.79	5,615.14	5,610.16	5,619.63
	本周参与交易的 A 股账户	万户	1,186.06	1,062.57	635.46	981.57
	期末 B 股账户数	万户	250.13	250.18	250.22	250.27
	期末有效股票账户数	万户	12,968.03	12,988.81	12,995.22	13,008.50
	期末休眠股票账户	万户	2,537.04	2,536.11	2,535.76	2,535.04
	新增基金开户数	户	55,837.00	61,062.00	23,491.00	24,602.00
	封闭型基金	户	891.00	1,106.00	175.00	258.00

	TA 系统开放式基金（户）	户	54,946.00	59,956.00	23,316.00	24,344.00
	期末基金账户（万户）	万户	3,417.77	3,423.87	3,426.22	3,428.67

【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)						26.34	
本期开始流通市值合计(亿元)						729.7	
无限售条件股份数量(亿股)						75.5	
无限售条件股份市值(亿元)						1,984.98	
限售流通股份数量(亿股)						52.96	
限售流通股份市值(亿元)						1,706.85	
A 股总股本(亿股)						128.46	
A 股总市值(亿元)						3,691.82	
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	300042.SZ	朗科科技	2011-2-21	120.76	3,094.71	3,585.29	首发原股东限售股份
2	600489.SH	中金黄金	2011-2-21	53,287.94	142,309.07	0	股权分置限售股份
3	000776.SZ	广发证券	2011-2-21	68,287.06	77,494.36	173,210.22	股权分置限售股份,定向增发机构配售股份
4	000978.SZ	桂林旅游	2011-2-21	10,860.17	23,010.00	13,000.00	股权分置限售股份
5	002216.SZ	三全食品	2011-2-21	7,528.50	12,314.50	6,385.50	首发原股东限售股份
6	600547.SH	山东黄金	2011-2-21	7,155.24	76,347.24	65,960.00	定向增发机构配售股份
7	600565.SH	迪马股份	2011-2-21	24,503.04	72,000.00	0	股权分置限售股份
8	002217.SZ	联合化工	2011-2-21	1,217.36	18,646.33	3,652.07	首发原股东限售股份
9	601678.SH	滨化股份	2011-2-23	3,300.00	14,300.00	29,700.00	首发原股东限售股份
10	601607.SH	上海医药	2011-2-23	25,830.98	108,523.83	90,740.50	定向增发机构配售股份
12	002507.SZ	涪陵榨菜	2011-2-23	800	4,000.00	11,500.00	首发机构配售股份
13	002509.SZ	天广消防	2011-2-23	500	2,500.00	7,500.00	首发机构配售股份
14	002508.SZ	老板电器	2011-2-23	800	4,000.00	12,000.00	首发机构配售股份
15	002001.SZ	新和成	2011-2-24	5,307.90	71,310.87	1,283.73	定向增发机构配售股份
16	000637.SZ	茂化实华	2011-2-25	12,604.62	46,762.39	5,225.14	股权分置限售股份
17	000805.SZ	*ST 炎黄	2011-2-25	936.51	3,021.39	3,343.49	股权分置限售股份
18	601777.SH	力帆股份	2011-2-25	4,000.00	20,000.00	75,144.51	首发机构配售股份
19	002511.SZ	中顺洁柔	2011-2-25	800	4,000.00	12,000.00	首发机构配售股份
20	002510.SZ	天汽模	2011-2-25	1,000.00	5,200.00	15,376.00	首发机构配售股份

值周研究员：孟令茹、李争东（TEL：0351-8686978）

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。