

## 渤海证券研究所晨会

### 今日策略观点

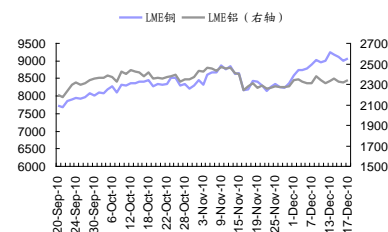
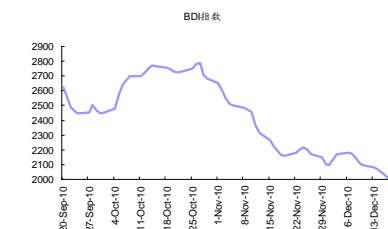
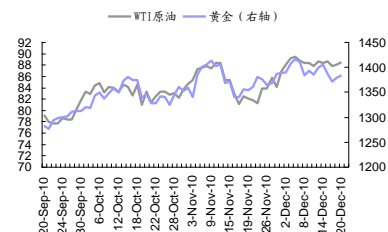
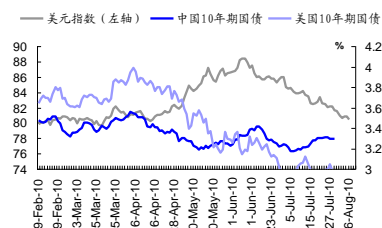
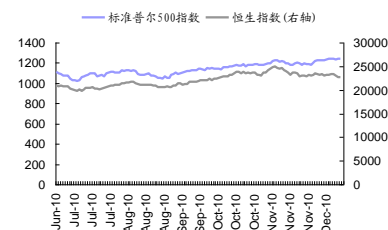
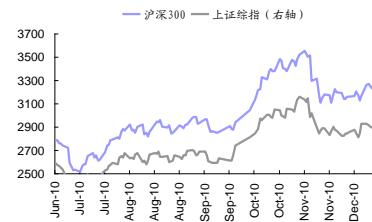
维持本周观点：加息打破弱平衡 谨慎应对为上策（周喜）

### 宏观分析

央行上调再贴现与再贷款利率事件点评（杜征征）

### 公司行业动态跟踪与点评

天地科技 -- 买入评级（王雪莹）



## 今日策略观点

◆维持本周观点：加息打破弱平衡 谨慎应对为上策（周喜）

## 宏观分析

◆央行上调再贴现与再贷款利率事件点评（杜征征）

四季度以来，为了回收多余流动性、抑制商业银行持续大规模投放信贷的冲动，央行已经三次上调存款准备金率。为了加强调控效果，央行于 26 日两年来首度上调再贴现与再贷款利率，商业银行再融资成本增加。12 月下旬以来，各期限的 shibor 均出现飙升，表明银行业资金短缺现象已经非常显著。央行此举，尽管对市场实质影响较小，但无疑是进一步加大了调控的砝码，对市场心里层面影响较大。随着未来存、贷款利率的持续调整，不排除再贴现利率和再贷款利率进一步上调的可能性。

## 公司行业动态跟踪与点评

◆天地科技 -- 买入评级（王雪莹）

事件：

12 月 29 日天地科技上涨 5.34%，收盘价为 24.45 元。

点评如下：

公司的基本面没有发生变化，29 日的上涨主要是对前一阶段股价超跌的反弹，维持对公司的买入投资评级。

表 行业公司部重点股票池

证券代码	公司名称	EPS		公司评级	评级变化	证券代码	公司名称	EPS		公司评级	评级变化
		2010E	2011E					2010E	2011E		
600087	长航油运	0.17	0.27	中性		601101	昊华能源	2.27	2.84	买入	
601872	招商轮船	0.24	0.28	买入		601898	中煤能源	0.65	0.81	买入	
601866	中海集运	0.33	0.37	买入		000780	平庄能源	0.71	0.82	买入	
600017	日照港	0.19	0.23	买入		002128	露天煤业	1.10	1.58	买入	
000022	深赤湾	0.90	0.99	买入		601001	大同煤业	0.65	0.82		
300055	万邦达	0.90	1.99	中性		600166	福田汽车	2.10	1.74	买入	
600008	首创股份	0.23	0.28	中性		000415	*ST 汇通	0.41	0.55	买入	
000889	渤海物流	0.10	0.21	买入		600230	沧州大化	0.42	0.51	中性	
600859	王府井	1.23	1.56	买入		002108	沧州明珠	0.56	0.62	中性	
600138	中青旅	0.60	0.79	买入		601808	中海油服	0.86	0.94	中性	
600258	首旅股份	0.87	1.02	买入		600028	中国石化	0.80	0.89	中性	
601888	中国国旅	0.51	0.67	买入		601857	中国石油	0.70	0.86	中性	
002277	友阿股份	0.70	0.94	买入		600582	天地科技	0.79	0.98	买入	
300048	合康变频	0.77	0.98	买入		002122	天马股份	0.53	0.57	买入	
600537	海通集团	1.10	1.40	买入		000970	中科三环	0.41	0.51	买入	
300080	新大新材	1.08	1.37	买入		300065	海兰信	0.46	0.66	中性	
300029	天龙光电	0.54	0.72	买入		600206	有研硅股	0.03	0.43	买入	
600468	百利电气	0.12	0.60	买入		000401	冀东水泥	1.23	1.60	买入	
600550	天威保变	0.68	0.90	中性		002066	瑞泰科技	0.40	0.63	买入	
600482	风帆股份	0.17	0.23	中性		002271	东方雨虹	0.68	0.98	无	
002350	北京科锐	0.40	0.70	中性		002392	北京利尔	0.90	1.23	无	
600270	外运发展	0.58	0.65	买入		000786	北新建材	0.69	0.88	买入	
000594	国恒铁路	0.00	0.01	中性		000965	天保基建	0.73	1.37	中性	
600787	中储股份	0.30	0.38	中性		002146	荣盛发展	0.73	0.96	买入	
600874	创业环保	0.21	0.24	中性		600007	中国国贸	0.21	0.45	中性	
601111	中国国航	0.81	0.75	买入		000537	广宇发展	0.26	0.30	中性	
600029	南方航空	0.74	0.50	买入		600322	天房发展	0.26	0.42	中性	
002320	海峡股份	1.02	1.41	买入		600266	北京城建	1.15	1.33	买入	
002065	东华软件	0.77	1.06	买入		600405	动力源	0.26	0.32	买入	
002195	海隆软件	0.45	0.61	中性		000778	新兴铸管	0.69	0.80	买入	
002153	石基信息	0.92	1.39	买入		300016	北陆药业	0.46	0.57	中性	
002405	四维图新	0.60	0.91	中性		600161	天坛生物	0.48	0.62	中性	
002439	启明星辰	0.63	0.85	中性		600195	中牧股份	0.74	0.99	中性	
300033	同花顺	0.75	1.00	买入		002462	嘉事堂	0.31	0.39	买入	
300045	华力创通	0.67	0.88	中性		002038	双鹭药业	1.13	1.58	买入	
300075	数字政通	0.98	1.36	中性		300016	北陆药业	0.45	0.58	中性	
000729	燕京啤酒	0.64	0.80	买入		600062	双鹤药业	1.10	1.31	买入	
600429	三元股份	0.08	0.15	中性		300003	乐普医疗	0.48	0.70	中性	
000848	承德露露	0.75	0.96	买入		600055	万东医疗	0.17	0.26	买入	
600559	老白干酒	0.39	0.59	中性		600511	国药股份	0.66	0.78	中性	
002286	保龄宝	0.48	0.81	买入		000661	长春高新	1.08	1.43	中性	

600809	山西汾酒	1.28	1.91	买入		002393	力生制药	1.06	1.21	中性	
000568	泸州老窖	1.51	1.80	买入		600812	华北制药	0.39	0.59	中性	
002216	三全食品	0.61	0.80	买入		600664	哈药股份	0.92	1.05	买入	
000937	冀中能源	2.25	2.55	买入		300026	红日药业	0.96	1.32	中性	
600997	开滦股份	0.70	0.87	买入		002432	九安医疗	0.47	0.72	中性	
601088	中国神华	1.81	1.98	买入		600079	人福医药	0.48	0.66	买入	

**渤海证券股票投资评级说明**

- 1、买 入：未来 12 个月内股价超越大盘 15%以上；
- 2、中 性：未来 12 个月内股价相对大盘波动在-15% ~ 15%之间；
- 3、卖 出：未来 12 个月内股价落后大盘 15%以上。

**渤海证券行业投资评级说明**

- 1、 买入：行业股票指数超越大盘；
- 2、 中性：行业股票指数基本与大盘持平；
- 3、 卖出：行业股票指数明显弱于大盘。

**重要声明 1:** 本报告中的信息均来源于已公开的资料，我公司对这些信息的准确性和完整性不作任何保证，不保证该信息未经任何更新，也不保证本公司做出的任何建议不会发生任何变更。在任何情况下，报告中的信息或所表达的意见并不构成所述证券买卖的出价或询价。在任何情况下，我公司不就本报告中的任何内容对任何投资做出任何形式的担保。我公司及其关联机构可能会持有报告中提到的公司所发行的证券并进行交易，还可能为这些公司提供或争取提供投资银行或财务顾问服务。我公司的关联机构或个人可能在本报告公开发表之前已经使用或了解其中的信息。本报告的版权归渤海证券股份有限公司所有，未获得渤海证券股份有限公司事先书面授权，任何人不得对本报告进行任何形式的发布、复制。如引用、刊发，需注明出处为“渤海证券股份有限公司”，也不得对本报告进行有悖原意的删节和修改。

**重要声明 2:** 本报告 PDF 版由郭靖唯一制作。

渤海证券研究所机构销售团队

黄锋	022-28451131	谢晓冬	022-28451849
	13512060965		13820872805
<a href="mailto:loyalbright@yahoo.com.cn">loyalbright@yahoo.com.cn</a>		<a href="mailto:actionfish@live.cn">actionfish@live.cn</a>	
<a href="mailto:huangfeng@bhq.com">huangfeng@bhq.com</a>		<a href="mailto:xiexd@bhq.com">xiexd@bhq.com</a>	

渤海证券研究所

天津

天津市南开区宾水西道8号

邮政编码: 300381

电话: (022) 28451888

传真: (022) 28451615

北京

北京市西城区阜外大街22号 外经贸大厦11层

邮政编码: 100037

电话: (010) 68784253

传真: (010) 68782436

渤海证券研究所网址: [www.ewww.com.cn](http://www.ewww.com.cn)