

2011年3月7日星期一

投资晨报

证券研究所 - 曹雪峰

SAC 执业资格证书编号: S1120511010011

联系人 - 郭锐

◆ 华西视点

国际方面, 美股跌 0.72%, 恒指涨 1.24%; 国内方面, 十二五规划纲要主要目标公布; 易纲: 不排除使用任何工具调节流动性; 刘明康: 今年新增贷款总量将与去年持平; 发改委: 抑制物价过快上涨措施已收到成效。两会召开正面提振市场情绪, 市场指数可能延续震荡上行的走势。

◆ 今日要闻

【宏观经济】

- ◆ 十二五规划纲要主要目标公布
- ◆ 尚福林: 显著提高直接融资比重条件具备
- ◆ 发改委: 抑制物价过快上涨措施已收到成效
- ◆ 人大今年将修改个税法基金法等重要法律
- ◆ 今年财政支出首超 10 万亿赤字略降
- ◆ 刘明康: 今年新增贷款总量将与去年持平
- ◆ 银监会: 银行可以承受房价下跌 30%
- ◆ 易纲: 不排除使用任何工具调节流动性
- ◆ 个税改革方案最快 4 月报审
- ◆ 国税总局: 房产税试点暂时不会推广
- ◆ 国土部: 一季度或问责土地违法
- ◆ 2011 年卖地收入预算同比减三分之一
- ◆ 国资委: 央企每年上缴税收逾万亿元

【证券市场】

- ◆ 上市公司已披露年报净利润同比增近八成
- ◆ 两市“十二五”IPO 平均 1 天 1 单
- ◆ 上周五沪深两市净流入资金约 20.72 亿元
- ◆ 保监会: 险资入市比例暂不提高
- ◆ 本周两市限售股解禁市值 1551 亿元
- ◆ 上周 22 家公司公告遭股东增减持
- ◆ 上周五 A 股共有 11 只股票发生 18 笔大宗交易
- ◆ 马明哲: 平安不会再融资不打算私有化深发展

【产业要闻】

- ◆ 工信部: 三网融合试点今年不会扩大
- ◆ 中指院: 2 月住宅用地成交量价齐跌
- ◆ 粤澳合作全面升级重点提开发横琴

- ◆ 北京将重点打造“首都经济圈”
- ◆ 上海迪士尼一期总投资 245 亿
- ◆ 西南证券国都证券重组大幕开启

◆ 新股发行上市

证券代码	申购代码	证券简称	上网发行日期	上市日期	发行数量 (万股)	上网发行 数量(万 股)	发行价 格(元)	市盈率
300193	300193	佳士科技	2011-3-14		*5550	*4450		
300194	300194	福安药业	2011-3-14		*3340	*2677		
300192	300192	科斯伍德	2011-3-14		*1850	*1480		
002565	002565	上海绿新	2011-3-9		*3350	*2680		
002566	002566	益盛药业	2011-3-9		*2760	*2208		
601199	780199	江南水务	2011-3-9		*5880	*4704		
300189	300189	神农大丰	2011-3-7		4000	3200	24.00	88.89
300191	300191	潜能恒信	2011-3-7		2000	1600	41.46	56.03
300188	300188	美亚柏科	2011-3-7		1350	1080	40.00	80.00
300190	300190	维尔利	2011-3-7		1330	1070	58.50	69.64
002563	002563	森马服饰	2011-3-2		7000	5600	67.00	44.97
002562	002562	兄弟科技	2011-3-2		2670	2140	21.00	45.65
002564	002564	张化机	2011-3-2		4800	3840	29.50	50.86
300186	300186	大华农	2011-2-25		6700	5380	22.00	51.16
300185	300185	通裕重工	2011-2-25		9000	7200	25.00	53.42
300187	300187	永清环保	2011-2-25		1670	1340	40.00	81.63
601011	780011	宝泰隆	2011-2-24		9700	7760	18.00	39.08
002561	002561	徐家汇	2011-2-23	2011-3-3	7000	5600	16.00	34.78
002560	002560	通达股份	2011-2-23	2011-3-3	2000	1600	28.80	42.35
002559	002559	亚威股份	2011-2-23	2011-3-3	2200	1760	40.00	57.14
002555	002555	顺荣股份	2011-2-21	2011-3-2	1700	1360	35.00	49.95
002558	002558	世纪游轮	2011-2-21	2011-3-2	1500	1200	30.00	81.08
002557	002557	洽洽食品	2011-2-21	2011-3-2	5000	4000	40.00	54.14
002556	002556	辉隆股份	2011-2-21	2011-3-2	3750	3000	37.50	55.97
601116	780116	三江购物	2011-2-21	2011-3-2	6000	4800	11.80	56.19
002553	002553	南方轴承	2011-2-16	2011-2-25	2200	1760	17.00	60.71
002552	002552	宝鼎重工	2011-2-16	2011-2-25	2500	2000	20.00	31.75
002554	002554	惠博普	2011-2-16	2011-2-25	3500	2800	26.00	67.01
002551	002551	尚荣医疗	2011-2-16	2011-2-25	2050	1650	46.00	95.83
300183	300183	东软载波	2011-2-10	2011-2-22	2500	2000	41.45	59.23
601216	780216	内蒙君正	2011-2-10	2011-2-22	12000	9600	25.00	35.21
300184	300184	力源信息	2011-2-10	2011-2-22	1670	1340	20.00	68.97

300182	300182	捷成股份	2011-2-10	2011-2-22	1400	1120	55.00	74.32
300180	300180	华峰超纤	2011-2-10	2011-2-22	4000	3200	19.73	51.92
300181	300181	佐力药业	2011-2-10	2011-2-22	2000	1600	23.50	60.72

◆ 解禁股列表

证券代码	证券简称	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
600800.SH	ST磁卡	2011-03-04	3222	48475	12653	股权分置限售股份
600858.SH	银座股份	2011-03-04	2974	26343	2550	定向增发机构配售股份
601880.SH	大连港	2011-03-07	34282	76182	260158	首发机构配售股份
002364.SZ	中恒电气	2011-03-07	966	2646	4034	首发原股东限售股份
002518.SZ	科士达	2011-03-07	574	2900	8600	首发机构配售股份
002516.SZ	江苏旷达	2011-03-07	1000	5000	15000	首发机构配售股份
600162.SH	香江控股	2011-03-07	40612	76781	0	定向增发机构配售股份, 股权分置限售股份
002363.SZ	隆基机械	2011-03-07	2250	5250	6750	首发原股东限售股份
000825.SZ	太钢不锈	2011-03-07	73781	302632	266993	股权分置限售股份
600066.SH	宇通客车	2011-03-07	9175	51989	0	股权分置限售股份
002219.SZ	独一味	2011-03-07	22400	29888	0	首发原股东限售股份
002365.SZ	永安药业	2011-03-07	4383	6733	2617	首发原股东限售股份
002221.SZ	东华能源	2011-03-07	11786	22200	0	首发原股东限售股份
002519.SZ	银河电子	2011-03-07	348	1760	5280	首发机构配售股份
600290.SH	华仪电气	2011-03-07	11299	27402	7724	股权分置限售股份
600498.SH	烽火通信	2011-03-07	21009	44180	0	股权分置限售股份
600220.SH	江苏阳光	2011-03-07	42021	178334	0	股权分置限售股份
002517.SZ	泰亚股份	2011-03-07	440	2210	6630	首发机构配售股份
300144.SZ	宋城股份	2011-03-09	840	4200	12600	首发机构配售股份
300145.SZ	南方泵业	2011-03-09	399	2000	6000	首发机构配售股份
000978.SZ	桂林旅游	2011-03-09	13000	36010	0	定向增发机构配售股份
300143.SZ	星河生物	2011-03-09	340	1700	5000	首发机构配售股份
002521.SZ	齐峰股份	2011-03-10	740	3700	11025	首发机构配售股份
002523.SZ	天桥起重	2011-03-10	800	4000	12000	首发机构配售股份
601186.SH	中国铁建	2011-03-10	756625	1001625	24500	首发原股东限售股份
002522.SZ	浙江众成	2011-03-10	530	2667	8000	首发机构配售股份
002520.SZ	日发数码	2011-03-10	320	1600	4800	首发机构配售股份
000578.SZ	盐湖集团	2011-03-11	269833	293449	13312	股权分置限售股份, 定向增发机构配售股份

◆ 外盘指数表现

美国道琼斯工业平均指数



香港恒生指数



美股：上周五全球股市涨跌互现

上周五，美股全盘下挫，但当周集体上扬。道琼斯工业平均指数下跌 88.32 点，收于 12169.88 点，跌幅为 0.72%，当周累计上涨 0.33%；纳斯达克综合指数下跌 14.07 点，收于 2784.67 点，跌幅为 0.50%，当周累计上涨 0.13%；标准普尔 500 指数下跌 9.82 点，收于 1321.15 点，跌幅为 0.74%，当周累计上涨 0.10%。

欧洲三大股指收跌。

港股：上周恒生指数累计上涨 1.72%

上周五，恒生指数高开后高位震荡，午盘后继续拉升，截至收盘，恒生指数报 23408.86 点，涨 286.44 点或 1.24%，上周累计上涨 1.72%；国企指数报 12849.77 点，涨 191.59 点或 1.51%，上周累计上涨 4.72%；红筹指数收报 4105.61 点，涨 49.6 点或 1.22%，上周累计上涨 3.64%。港股全日共成交 746.87 亿港元，较上一交易日略有放大。

商品期货

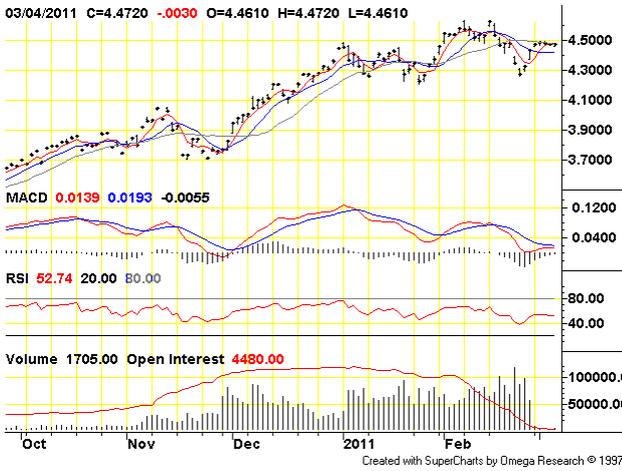
纽约商业交易所(NYMEX)4 月份交割的轻质原油期货价格上涨 2.51 美元，报收于每桶 104.42 美元，涨幅为 2.5%。周涨 6.7%，连续第三周上涨。

伦敦金属交易所(LME)三个月期铜收降 15 美元，收报于 9895 美元，周涨 1.5%，终止连续三周下跌的趋势。

COMEX-4 月期金结算价收高 12.20 美元，报每盎司 1428.60 美元，涨幅为 0.9%，全周涨幅为 1.4%。

◆ 大宗商品及汇率

铜 (HG, COMEX)



原油 (CL, NYMEX)



黄金 (GC, COMEX)



CRB 指数 (CRB Index)



◆ 市场估值

国内股票市场估值情况				
指数/板块名称	市盈率			市净率
	09A	TTM	10E	09A
	指数			
沪深 300	20.43	16.15	15.20	2.94
全部 A 股	26.26	20.76	18.37	3.45
上证 A 股	22.17	17.54	15.79	2.99
上证 B 股	28.70	24.40	20.12	2.50
深证 A 股	49.47	39.06	32.37	5.64
深证 B 股	24.90	17.08	12.78	2.24
中小企业板	55.34	45.87	40.76	7.90



◆ 最新 A 股相对 H 股溢价最小前 10 家公司明细数据

名称	A 股最新价	A 股涨跌幅%	H 股最新价	H 股涨跌幅%	AH 股溢价率%
中国平安	52.13	2.78%	82.90	2.60%	-25.00%
农业银行	2.68	0.37%	4.07	1.50%	-22.00%
招商银行	14.22	1.35%	20.30	2.73%	-17.00%
工商银行	4.35	1.16%	6.16	1.48%	-16.00%
建设银行	4.96	0.40%	6.98	1.31%	-16.00%
交通银行	5.72	0.88%	7.90	2.20%	-14.00%
中国太保	23.37	1.13%	32.35	2.37%	-14.00%
中国人寿	22.02	1.38%	30.15	2.55%	-13.00%
鞍钢股份	8.01	2.17%	10.68	2.10%	-11.00%
民生银行	5.35	1.13%	7.10	3.05%	-11.00%

(港股可能为前一交易日数据)

■ 法律声明:

本报告中的信息来源于已公开的资料，我对信息的准确性或者完整性不作出任何保证。本报告不构成投资建议。本公司及与本公司有关联的任何个人，均不会承担因阅读和使用本报告所造成的任何损失及其产生的法律责任。本公司可能持有本报告所评价或推荐的证券，并有可能为这些公司提供或者争取投资银行业务服务。本报告的版权为我公司所有，未经书面许可任何机构和个人不得以任何形式翻版、复制、刊登、发表或者引用。

华西证券有限责任公司证券研究所（成都）
四川省成都市陕西街 239 号华西证券大厦 7 楼
邮政编码：610041
传真：028-86110638

华西证券有限责任公司证券研究所（深圳）
深圳市福田区深南大道 4001 号时代金融中心 18 楼
邮政编码：518048
传真：0755-83025793