

投资晨报

2010年10月26日 星期二

【内容摘要】

■ 盘面分析

- 1、沪深两市小幅高开后一路震荡上行,有色、金融、煤炭、地产等权重板块全线发力。
- 2、新能源、新材料、电子信息等板块成为当日市场追捧的热点,截止收盘,各个板块均有不同程度上涨。

■ 财经信息

- 1、发展改革委小幅上调汽柴油价格
- 2、北京12月起严禁房产商直接收存商品房预售资金
- 3、谢旭人:继续落实好积极的财政政策

■ 操作策略

沪指强势突破3000点附近整固平台,二三线蓝筹重新启动,随着三季报的公布,业绩成长性良好的机械、汽车、家电、水泥等板块有望在短暂歇息之后再度拉升,我们看好中期走势,建议投资者继续关注有色、煤炭、地产、汽车,操作上可逢低增持或持股待涨。

■ 今日新股申购及操作策略

青松股份、华策影视、大富科技、宝利沥青

■ 公告提示

编辑:同赢晋城投顾中心
联系电话:13333567337
邮 件:yangyong@dtsbc.com.cn
地 址:晋城市凤台西街531号
邮 编:048000

【国内市场昨日行情】

指数名称	收盘	涨跌
上证综指	3051.42	2.57%
深证成指	13734.20	3.85%
中小板指	6859.06	2.91%
沪深300	3481.08	3.03%
香港恒生	23628.00	0.47%

【国际市场昨日行情】

指数名称	收盘	涨跌
道琼斯	11164.05	0.28%
纳斯达克	2490.85	0.46%
标准普尔	1185.62	0.21%
日经指数	9401.00	-0.28%

【大宗商品】

商品名称	收盘	涨跌
NYMEX原油	82.52	1.02%
COMEX黄金	1339.7	1.10%

※ 盘面分析

沪深两市小幅高开后一路震荡上行，有色、金融、煤炭、地产等权重板块全线发力，新能源、新材料、电子信息等板块成为当日市场追捧的热点，截止收盘，各个板块均有不同程度上涨，中小板指续创新高，两市共成交约 4454 亿。

沪指强势突破 3000 点附近整固平台，二三线蓝筹重新启动，随着三季报的公布，业绩成长性良好的机械、汽车、家电、水泥等板块有望在短暂歇息之后再度拉升，我们看好中期走势，建议投资者继续关注有色、煤炭、地产、汽车，操作上可逢低增持或持股待涨。

※ 财经信息

★ 发展改革委小幅上调汽柴油价格

新华网北京 10 月 25 日电（记者 江国成）国家发展和改革委员会价格司有关负责人 25 日说，鉴于最近国际市场原油价格快速攀升，涨幅超过 4% 的调价边界条件，根据现行成品油价格形成机制，国家决定自本月 26 日零时起，将汽油、柴油价格每吨分别提高 230 元与 220 元，相当于 90 号汽油每升上调 0.17 元，0 号柴油每升上调 0.19 元。

据发展改革委介绍，今年 6 月 1 日我国降低汽油、柴油价格以来，国际市场原油价格持续在每桶 70 美元至 80 美元之间小幅波动，9 月中旬出现连续下降趋势，一度接近调价边界条件。9 月底以来，国际市场原油价格每桶快速攀升至 80 美元以上，涨幅超过 4% 的调价边界条件。

这位负责人说，现行成品油价格形成机制实施两年来，国内成品油价格基本上实现了按机制正常运行。去年 4 月以来，国家统筹考虑国内经济形势以及成品油市场供求关系等因素，对调价幅度进行了适当调控。这次调价后，国内的成品油价格对应的原油价格仍然低于目前国际市场原油价格。

发展改革委表示，人民币汇率是成品油定价公式中的重要参数之一。人民币对美元升值，有利于降低原油进口成本。

根据现行成品油价格形成机制，当国际油价连续 20 天日均涨幅或跌幅超过 4%，可对国内成品油价格进行调整。

2010年10月26日	汽、柴油价格每吨分别上调230元和220元；
2010年6月1日	汽、柴油价格每吨分别下调230元和220元；
2010年4月14日	汽、柴油价格每吨均上调320元；
2009年11月09日	汽、柴油价格每吨均上调480元；
2009年9月1日	汽、柴油价格每吨上调300元；
2009年7月28日	汽、柴油价格每吨降低220元；
2009年6月30日	汽、柴油价格每吨均提高600元；
2009年6月1日	汽、柴油价格每吨均提高400元；
2009年3月25日	汽、柴油价格每吨分别提高290元和180元；
2009年1月14日	汽油出厂价每吨降低140元；柴油出厂价每吨降低160元
2008年12月19日	汽油出厂价每吨降低900元；柴油出厂价每吨降低1100元；航空煤油出厂价 每吨降低2400元；
2008年6月20日	上调汽油、柴油价格每吨1000元； 上调航空煤油价格每吨1500元；
2007年10月31日	上调汽油出厂价格每吨提高500元；上调柴油出厂价格每吨500元；上调 航空煤油出厂价每吨500元；
2007年1月14日	下调汽油出厂价格每吨220元；下调航空煤油出厂价每吨90元；
2006年5月24日	上调汽、柴、航空煤油每吨500元；
2006年3月26日	上调汽油出厂价格每吨300元；上调柴油出厂价格每吨200元；上调航空煤 油出厂价每吨300元；
2005年7月23日	上调汽油出厂价格每吨300元；上调柴油出厂价格每吨250元；上调航空 煤油出厂价格每吨300元；
2005年6月25日	上调汽油出厂价格每吨200元；上调柴油出厂价格每吨150元；上调航空 煤油出厂价格每吨300元；
2005年5月23日	降低汽油出厂价格每吨150元；
2005年5月10日	上调柴油出厂价格每吨150元；
2005年3月23日	上调汽油出厂价格每吨300元；

点评:

油价可以与国际接轨，社保和国企管理却不提与国际接轨，怪事！

★ 北京 12 月起严禁房产商直接收存商品房预售资金

沟通于心 服务于行

中新北京网 10 月 25 日电 (记者 于立霄) 北京最新出台的《商品房预售资金监督管理暂行办法》明确规定, 商品房预售资金应当全部存入商品房预售资金监管专用账户, 保证预售资金优先用于工程建设, 严禁房地产开发企业直接收存商品房预售资金。此《办法》将于 12 月 1 日起实行。

商品房预售资金是指, 购房人按照商品房预售合同约定支付的定金、首付款、购房贷款以及其他形式的全部购房款。该办法的实施, 是保证购房人权益不受侵害的一项重要举措。

此次推出的商品房预售资金的监督管理, 将遵循政府指导、银行监管、多方监督、专款专用的监管原则。

据介绍, 商品房在预售过程中, 存在着信息不对等状况, 由于购房人缺乏对房地产项目建设、管理、工程进展的了解, 因而产生开发企业挪用预售资金导致的工程烂尾、项目延期等情况, 严重损害了购房人以及相关当事方的合法权益。

《办法》要求, 商品房预售资金应当全部存入商品房预售资金监管专用账户, 由监管银行对其中用于项目工程建设的资金实行重点监管。

《办法》规定, 房地产开发企业应按照一个预售许可申请对应一个账户的原则, 在监管银行设立专用账户, 并与监管银行签订商品房预售资金监管协议。商品房预售资金应当全部存入商品房预售资金监管专用账户, 并对其中用于项目工程建设的资金实行重点监管, 保证预售资金优先用于工程建设。

《办法》明确, 商品房预售时, 购房人应当将购房款直接存入专用账户。房地产开发企业不得直接收存商品房预售资金。区县住房城乡建设主管部门应当对商品房预售资金进入专用账户情况进行监督, 并对工程进度进行实地核查。

《办法》要求, 房地产开发企业应当根据项目建设方案及施工进度编制预售项目用款计划。用款计划应按照地下结构完成、结构封顶、竣工验收、完成初始登记并达到购房人可单方办理转移登记的条件等四个环节设置资金使用节点, 并合理确定每个节点的用款额度。

《办法》还特别突出了相关各方应承担的法律责任。对于房地产开发企业存在违法违规行为, 导致工程停工、预售项目存在严重质量问题、预售项目未按期交付使用等问题, 区县住房城乡建设主管部门应书面通知监管银行暂停拨付专用账户内的全部商品房预售资金。

房地产开发企业没有依照《办法》规定使用商品房预售资金的, 以及以收取其他款项为名变相逃避商品房预售资金监管等现象, 有关部门将责令限期改正, 并暂停该房地产开发企业在本市所有开发项目的商品房预售; 将其违法违规行为予以公示, 并记入企业信用信息系统。

点评:

沟通于心 服务于行

地产商的融资和可动用资金的渠道几乎要堵死,看来民间借贷市场将更加活跃,当然这利于房价的控制。

★ 谢旭人: 继续落实好积极的财政政策

财政部部长谢旭人 25 日在谈到今年后几个月财政工作时强调,各级财政部门要根据党中央、国务院的决策部署,继续落实好积极的财政政策,同时要继续狠抓预算执行管理,坚决防止出现年终突击花钱现象。

谢旭人是在 25 日于北京举行的全国财政系统依法行政依法理财工作座谈会上说这番话的。

在统筹做好各项工作的基础上,谢旭人还要求各级财政部门深入学习领会党的十七届五中全会精神,要按照《中共中央关于制定国民经济和社会发展第十二个五年规划的建议》精神,结合实际,抓紧编制财政“十二五”规划。

同时,要做好 2011 年预算编制工作。编制收入预算要积极稳妥,留有余地,并抓紧做好编制收入预算的基础、准备工作。编制支出预算要坚持统筹兼顾、突出重点,有保有压,体现科学发展这个主题,体现加快转变经济发展方式这条主线,体现保障和改善民生的新要求。

点评:

财政部是一实权衙门,很大程度上掣肘了央行的决策。

※操作策略

沪指强势突破 3000 点附近整固平台,二三线蓝筹重新启动,随着三季报的公布,业绩成长性良好的机械、汽车、家电、水泥等板块有望在短暂歇息之后再度拉升,我们看好中期走势,建议投资者继续关注有色、煤炭、地产、汽车,操作上可逢低增持或持股待涨。

※今日新股申购及操作策略

今日上市新股:青松股份、华策影视、大富科技、宝利沥青将在深圳交易所上市。

青松股份(300132),发行价:23.00 元,发行量:1700 万股,属汽车零部件制造业,我们预计 2009~2011 年的每股收益分别为:0.43 元、0.64 元、0.90 元,建议低于 21 元买入,21~22 元增持,22~24 元观望,24~25 元减持,25 元以上卖出。

华策影视(300133),发行价:68.00 元,发行量:1412 万股,属电视剧业,我们预计 2009~2011 年的每股收益分别为:1.10 元、1.54 元、2.08 元,建议低于 71 元买入,71~75 元增持,75~79 元观望,79~84 元减持,84 元以上卖出。

大富科技 (300134), 发行价: 49.50 元, 发行量: 4000 万股, 属通讯设备制造业, 我们预计 2009 ~ 2011 年的每股收益分别为: 0.98 元、1.32 元、1.78 元, 建议低于 50 元买入, 50 ~ 55 元增持, 55 ~ 60 元观望, 60 ~ 65 元减持, 65 元以上卖出。

宝利沥青 (300135), 发行价: 36.46 元, 发行量: 2000 万股, 属专业沥青业, 我们预计 2009 ~ 2011 年的每股收益分别为: 0.73 元、0.95 元、1.24 元, 建议低于 36 元买入, 36 ~ 39 元增持, 39 ~ 43 元观望, 43 ~ 47 元减持, 47 元以上卖出。

※公告提示

[[沪市停牌]]

驰宏锌锗、厦门钨业停牌一小时。

华电国际、铁龙物流、宁夏恒力、亚星客车、亚星化学、信达地产、广安爱众停牌一天。

ST 东盛停牌起始日 2010 年 10 月 26 日。

[[深市停牌]]

太原刚玉、中钢天源停牌一小时。

潍柴动力、桐君阁、*ST 中服、宗申动力、奇正藏药、普利特、誉衡药业、壹桥苗业、青龙管业停牌一天。

中科三环、海大集团特停。

英特集团、中色股份、西南合成取消特停。

[[发行融资]]

豫光金铅 10 月 25 日, 中国证券监督管理委员会发行审核委员会 2010 年 187 次工作会议审核了公司 A 股配股事宜。根据审核结果, 公司 A 股配股申请获得有条件通过。

华新水泥、华新 B 股 10 月 25 日, 公司在中国银行间债券市场成功发行了 2010 年度第二期中期票据。

深圳燃气 董事会通过关于申请发行短期融资券的议案; 通过关于变更募集资金投资项目具体安排的议案等。定于 11 月 10 日召开 2010 年第二次临时股东大会。

南玻 A 本期公司债券发行工作已于 10 月 25 日结束, 本期公司债券发行情况如下: 1、网上发行: 品种一 5 年期债券, 网上一般社会公众投资者的认购数量为 1.40107 亿元, 占本期公司债券品种一发行总量

的 14.01%。品种二 7 年期债券，网上一般社会公众投资者的认购数量为 0.08697 亿元，占本期公司债券品种二发行总量的 0.87%。2、网下发行：品种一 5 年期债券，网下机构投资者认购数量为 8.59893 亿元，占本期公司债券品种一发行总量的 85.99%。品种二 7 年期债券，网下机构投资者认购数量为 9.91303 亿元，占本期公司债券品种二发行总量的 99.13%。

顺发恒业 董事会通过关于延长公司非公开发行股票方案决议有效期的议案等；定于 11 月 12 日召开公司 2010 年度第一次临时股东大会。

西南合成 董事会通过关于公司本次发行股份购买资产构成关联交易的议案；公司发行股份购买资产暨关联交易方案的议案等。

吉电股份 董事会通过关于参股吉林市博大生化有限公司的议案；关于发行中期票据的议案等；拟于 11 月 11 日召开公司 2010 年第五次临时股东大会。

三花股份 公司本次非公开发行 A 股股票的申请获得通过。

利欧股份 董事会通过关于筹划非公开发行股份购买资产的议案。目前，公司以及有关各方正在积极推动各项工作，审计、评估机构正在抓紧对涉及重组事项的相关资产进行审计、评估，公司董事会将在相关工作完成后召开会议，审议本次非公开发行股份购买资产的相关议案。公司股票继续停牌。

免责声明:

1. 此报告所载资料的来源及观点皆为公开信息, 但大同证券不能保证其准确性和完整性, 因此大同证券不对因使用此报告的所载资料而引致的损失负任何责任。
2. 此报告仅做参考, 并不能依靠此报告以取代独立判断。
3. 本报告仅反映研究员的不同设想, 见解及分析方法, 并不代表大同证券。
4. 大同证券可发出其他与本报告所载内容不一致及有不同结论的报告。

版权声明:

本报告版权为大同证券经纪有限责任公司所有, 未经大同证券经纪有限责任公司书面许可, 任何机构和个人不得以任何形式翻版、复制和发布。如引用需注明出处为大同证券, 且不得对本报告进行有悖原意的引用、删节和修改。