

晨会纪要

2011年12月27日 星期二

【重要财经信息】

- **明年上半年将出台一揽子中小企业扶持政策。**工业和信息化部部长苗圩 26 日表示,明年要把稳定增长放在突出位置,争取实现规模以上工业增加值增长 11%左右的目标。明年上半年将出台一揽子中小企业扶持政策,包括减负、建设中小企业公共服务平台、支持创新型、就业型、高科技型中小企业健康发展等。
- **人民币年末强势升值 即期汇价创新高。**人民币汇率强势升值势头不减。26 日,不仅中间价再度逼近汇改以来的高点,而且即期汇价在盘中也大幅上行,且先于中间价创下历史新高。市场人士分析称,近期人民币对美元强势升值,表明央行对人民币升值的坚定态度,而临近 2011 年末,人民币汇率有望再度刷新汇改以来高点。数据显示,12 月 26 日人民币对美元汇率中间价报 6.3167,较上周五上行 42 个基点,而距 11 月 4 日创下的 6.3165 汇改以来高点,也仅差 2 个基点。受中间价高走带动,昨日人民币对美元即期汇价高开,并在尾盘创下了 6.3160 的历史高点。
- **债券股票基金份额拟纳入可冻结财产。**26 日提请全国人大常委会二次审议的刑事诉讼法修正案草案拟将犯罪嫌疑人的债券、股票、基金份额等财产列入可被查询、冻结的范围。我国刑事诉讼法对查询、冻结犯罪嫌疑人的存款、汇款的程序作了规定。根据有的部门和社会公众的意见,考虑到犯罪嫌疑人财产形态的实际变化,全国人大法律委员会经同有关方面研究,建议在查询、冻结的范围中增加规定债券、股票、基金份额等财产,并相应规定:有关单位和个人应当配合。
- **财政部:重点支持节能减排和中小企业发展。**12 月 26 日闭幕的全国财政工作会议布置了 2012 年财政工作的主要任务。财政部部长谢旭人表示,明年实施积极财政政策的关键是要按照“稳中求进”的总基调,把稳增长、调结构、控物价、惠民生和促改革结合起来。谢旭人表示,明年财政工作的主要内容包括完善结构性减税政策,推动国民收入分配格局调整,进一步优化财政支出结构,加大对三农、教育、医疗卫生、社会保障和就业、保障性安居工程、节能环保、文化以及欠发达地区的支持力度。

【行业要闻】

- **央企 4800 亿投资浙江。**昨日,国务院国资委和浙江省签署战略合作备忘录,国资委监管的 100 余家中央企业相关负责人出席,相关央企与浙江方面签订 52 个合作项目,总投资额约 4800 亿元。据了解,此次央企与浙江省签署的合作项目涉及石化、能源、机械装备、现代服务业、电子信息、生物产业等领域。
- **多个规划呼之欲出,海洋经济迎来政策红包。**国家海洋局将充分发挥规划对海洋经济的政策引领作用。26 日,国家海洋局局长刘赐贵在全国海洋工作会上透露,明年一季度,要全力推动《全国海洋功能区划》、《全国海洋主体功能区规划》、《全国海洋经济发展规划》等多个规划的颁布实施,培育和壮大海洋战略性新兴产业,引领海洋经济和沿海区域开发的可持续发展。
- **工信部力挺新兴产业,明年将实施多个专项规划。**全国工业和信息化工作会议 26 日在北京召开。工信部部长苗圩在会上表示,在战略性新兴产业领域,明年将实施 4 个专项规划以及 15 个细分领域的规划。业内人士指出,专项规划的正式实施,意味着战略性新兴产业发展将进入新阶段,明年相关领域的投资也有望出现实质性增长。苗圩指出:“明年将实施新一代信息技术、高端装备制造、新材料、新能源汽车 4 个专项规划,以及物联网、智能制造装备等 15 个细分领域规划,用好并协调落实各项支持政策,推动进一步鼓励软件产业和集成电路产业发展的若干政策实施细则的落实。”
- **国有林场改革在 7 省份试点。**近日,国家林业局、国家发改委联合发出通知,在河北、浙江、安徽、江西、山东、湖南、甘肃 7 省份开展全国国有林场改革试点,试点工作原则上在 2 年内完成。国有林场改革试点内容主要包括五个方面:改革国有林场领导体制,结合地方实际,探索新的国有林场领导模式和管人、管事、管资产相结合的森林资源管理体制;理顺国有林场管理体制,在整合重组国有林场的基础上划分生态公益型和商品经营型林场,探索两类林场划分标准和办法,探索公益林和经济林的经营管理方式;创新生态公益型林场经营机制,强化公益属性,逐步剥离生态公益型林场直接从事的商品经营性活动;创新商品经营型林场经营机制,在确保国有森林资源保值增值的前提下,全面推行企业化管理,按照市场机制运作,实行股份制、股份合作制、承包经营等多种形式;解决历史遗留问题,妥善解决职工和退休人员社会保障问题,分离林场办社会职能,多渠道安置富余职工,化解国有林场债务等。
- **农业科技发展“十二五”规划发布主攻育种和农机。**从农业部获悉,为充分发挥科技在农业农村经济发展中的支撑作用,农业部日前正式发布《农业科技发展“十二五”规划》。《规划》

提出,“十二五”期间,农业科技进步贡献率超过 55%,比“十一五”期间 52%的贡献率再增加 3 个百分点,而育种和农机将成为未来五年农业科技创新的重点。为此,国家将加大各级财政对农业科技的投入力度,确保农业科技投入增长速度高于财政经常性支出的增长速度。

【全球视野】

- 欧美股市停牌。
- 亚太地区主要股指涨跌互现。韩国综合指数下跌 10.52 点,报 1856.70 点,跌幅 0.56%;台湾加权股价指数收盘报 7092.58 点,下跌 18.15 点;日经 225 指数上涨 84.18 点,报 8479.34 点,涨幅为 1.00%。

【山西证券视点】

【走势回顾】

受国务院支持第六网络发展消息的影响,IPV6 板块今日走势强劲,高鸿股份和紫光股份涨停。水泥制造今日继续活跃,四川双马开盘即涨停,同力水泥、塔牌集团涨幅居前。一直走弱的钢铁板块在包钢股份涨停的带领下明显提振。截至收盘,上证指数收 2190.11 点,跌 14.67 点或 0.67%;深证成指报收 8876.19 点,跌 100.33 点或 1.12%,两市全天成交 722.14 亿元。创业板指收于 753.05 点,下跌 1.10%。截至收盘,两市上涨股票 645 支,平盘 215 支,下跌 1540 支。汇源通信等 9 支个股涨停,亚星锚链等 8 支个股跌停。从行业上看,农林牧渔、钢铁行业涨幅居前,传播与文化产业、煤气供水、专用设备制造跌幅居前。概念方面,猪肉概念,IPV6 涨幅居前,石墨烯、券商重仓跌幅居前。

【市场焦点点评】

据上海证券报,财政部部长谢旭人在 2 5 日举行的全国财政工作会议上阐释了明年完善结构性减税的路线图。2 0 1 2 年我国将降低部分进口商品关税,增加能源资源产品、先进设备和关键零部件进口,促产业结构调整。将继续落实提高增值税、营业税起征点等减轻小微企业税费负担的各项政策。他同时强调,在上海交通运输业和部分现代服务业开展营业税改征增值税试点的基础上,将会稳步扩大试点范围,促进服务业特别是现代服务业发展。除了健全增值税制度,明年还将推进资源税、消费税等多项税收制度改革向纵深发展。

【策略建议】

今日市场波澜不惊,表现活跃的是农业,IPV6 板块,权重股中的钢铁板块,多空双方继续围绕 2200 点拉锯,市场观望气氛浓厚,成交量呈地量水平,10 日线压力严重。沪指已连续 8 个交易日在

2150—2220 点之间震荡,短期面临方向性选择。从基本面看,2011 年公司业绩下滑明显,市场已形成 2012 年业绩继续下降的预期,市场转暖还需要一定的时间,建议投资者保守操作,等待大势明朗。

【资金流向监控】

- **市场资金流向:**周一沪深两市合计净流出资金 29.88 亿元。其中,909 家上市公司资金净流入,1307 家上市公司资金净流出。
- **行业资金流向:**周一资金净流入的行业前五名依次是:银行、电力、农产品、综合性石油天然气、多元化银行;资金净流出排名前五位的行业分别为:白酒、建筑农业机械与重型卡车、建材、投资银行业与经纪业、工业机械。
- **个股资金流向:**上周五资金净流入排名前五位的个股分别为:包钢股份、宝钢股份、国电电力、中国石化、包钢稀土。资金净流出排名前五位的个股分别为:五粮液、中信证券、贵州茅台、中国南车、海螺水泥。

【山西经济动态】

- **山西:今年 GDP 过万亿元,综合经济实力跨上新台阶。**今年,全省上下认真贯彻落实中央各项决策部署和省委、省政府的工作要求,坚持以科学发展为主题,以转变经济发展方式为主线,奋力拼搏,扎实工作,全年经济总量将突破 10000 亿元,财政总收入和一般预算收入预计分别完成 2260 亿元、1210 亿元。我省提出到“十二五”末,GDP 总量达到两万亿元,开局之年即破万亿元大关,为实现这一目标打下坚实基础。新世纪以来,我省 2005 年 GDP 总量是 2000 年的 2.29 倍,2010 年达到 9200.9 亿元,是 2005 年的 2.18 倍。“九五”时期、“十五”时期经济总量均实现了翻番,而目前全省经济发展中推动经济增长的有利条件很多,按照当前的发展速度,2015 年底 20000 亿元的 GDP 总量任务完全可以实现。
- **山西城镇保障房明年要建 28 万套。**住房和城乡建设部代表保障性安居工程协调小组与各省级人民政府签署《2012 年住房保障工作目标责任书》,2012 年全国保障性安居工程开工总量基本确定在 700 万套,我省城镇保障性住房的建设任务为 28 万套。住建部称,2011 年全国 1000 万套保障性安居工程中,三分之一主体结构基本完成,三分之一进入楼层施工,三分之一基本完成施工,基本符合住建部要求。
- **山西省前 11 月进出口总值 132 亿美元。**省商务厅发布我省前 11 月外贸运行情况:全省进出口总值已达 132.38 亿美元,增长 15.9%,其中出口 48.51 亿美元,增长 13.6%,进口 83.87 亿

美元,增长 17.2%,累计贸易逆差 35.36 亿美元。统计还显示:前 11 月全省外商直接投资合同额 13.7 亿美元,比去年同期增长 23.1%;实际使用外资 16.4 亿美元,增长 12.3%。全省省级以上开发区实际使用外资 6.3 亿美元,增长 10.7%;科工贸总收入完成 2982 亿元,增长 21.9%;全省对外承包工程、劳务合作新签合同额 4.1 亿美元,增长 56.7%,完成营业额 5.6 亿美元,下降 3.5%。

- **我省百家企业明年污染物排放量刷卡控制。**为规范企业排放管理,避免超总量排污现象发生,省环保厅决定给对排污企业实施“刷卡式”总量控制管理。目前,首批 100 家重点排污企业正在安装设备,预计明年 1 月 1 日起就可实现联网。届时,监控平台和排污企业现场端可实时显示和动态扣减允许排污量。按照要求,首批实施总量监控的企业需安装总量监控仪。同时,省环保厅将为其发放污染物排放总量 IC 卡,并按照“年初充值、年末核算、实时扣减、超量警告”的原则进行动态管理。

【山西证券股票池动态】

- **华星化工(002018):**公司公告称,26 日收到当地财政局拨发的 3500 万元政府补助,此前承诺的总计 7500 万元科技创新研究费用补助就此全部兑现。今年 10 月,公司曾公告收到当地财政局通知,决定给予公司科技创新研究费用补助 4000 万元、三废治理费用补助 2000 万元及产品出口补贴资金 1500 万元,合计 7500 万元,该款项将计入当期损益。华星化工 2010 年度亏损 1.28 亿,今年 1 至 9 月亏损 2763 万元,季报预计今年有望扭亏,而 7500 万元政府补助应是扭亏关键。
- **鲁银投资(600784):**今日发布全年业绩预告,预计 2011 年度归属于上市公司股东净利润较上年同期增长 150%以上。公司 2010 年全年实现净利润 1.06 亿元,基本每股收益 0.43 元;由此,公司 2011 年净利润将不低于 2.65 亿元。
- **江河幕墙(601886):**今日公告,公司与总包方 United Arab Aluminium Company 签署了沙特阿拉伯阿卜杜勒-阿齐兹国王国际机场发展一期工程,该工程合同金额为 1.22 亿沙特里亚尔,约合人民币 2.05 亿元,约占公司 2010 年度营业收入的 4.0%。该工程工期预计 18 个月。公司近来屡屡收获海外订单。此前曾中标科威特大学艺术和教育学院幕墙工程,该工程中标金额为 1315 万科威特第纳尔,折合人民币约 3.03 亿元,约占公司 2010 年度营业收入的 5.85%。该工程工期预计 2 年左右。

- **上海建工(600170)**: 为进一步拓展公司的海外业务,公司董事会同意全资子公司上海外经收购厄立特里亚国扎拉矿业公司 60%股权,并批准上海外经与对方签订附条件的《框架协议》。根据《框架协议》,本次收购对价包括 8000 万美元(约合人民币 5.08 亿元),以及对未探明储量的矿区矿业权益另行协商确定的另一笔金额。公告显示,扎拉矿业是由查理斯公司在厄立特里亚间接发起设立的矿业股份有限公司,主要负责科卡金矿开采业务,目前拥有扎拉矿区 147 平方公里的勘探和开采权(包含已探明储量的总长 650 余米科卡矿化带),拥有科卡金矿 18 年的采矿权。
- **贵州百灵(002424)**: 因为重庆啤酒乙肝疫苗揭盲事件,新药研究进展令人关注。贵州百灵今天公告,如果研究工作顺利,预计 2012 年 6 月 Y101 能完成全部临床前研究工作。Y101 是贵州百灵在首次公开发行股票招股说明书中披露的一个研究项目,是一个治疗乙型肝炎一类新药。

【新股、债券和基金发行】

新股发行

申购代码	公司简称	发行数量 (万股)	发行价格 (元)	申购限额 (万股)	申购日期
深:300286	安科瑞(创)	867	未定	未定	20120104
深:300285	国瓷材料(创)	1560	未定	未定	20120104
深:300283	温州宏丰(创)	1771	20	1.4	20111228
深:300284	苏交科(创)	6000	13.3	4.8	20111227
深:002649	博彦科技	2500	22	2	20111226
深:002650	加加食品	4000	30	3.2	20111226
深:002651	利君股份	4100	25	3	20111226

新股上市

代码	公司简称	发行价(元)	发行量(万股)	发行市盈	申购中签率%	上市日期
深:300279	和晶科技(创)	15.6	1550	31.33 倍	0.53%	未定
深:002647	宏磊股份	12.8	4223	30.84 倍	0.77%	20111228
深:300282	汇冠股份(创)	17.2	1151	32.45 倍	0.45%	未定

深:300281	金明精机(创)	25	1500	44.42 倍	1.45%	未定
深:300280	南通锻压(创)	11	3200	34.38 倍	0.55%	未定
深:002648	卫星石化	40	5000	26.14 倍	2.77%	20111228

基金发行

基金名称	认购时间
工银中证 500 指数	2011-12-26~2012-01-18
信诚 300	2011-12-21~2012-01-18
长城久兆 300	2011-12-19~2012-01-17
上投品质生活	2011-12-19~2012-01-20
招商优势企业混合	2011-12-14~2012-01-20

【今日停复牌】

【沪市停牌】

- *ST 石岷、ST 国发、*ST 松辽、亚星锚链停牌一小时。
- 南纺股份、九龙电力、新农开发、凌云股份、精工钢构、华电能源、华电 B 股停牌一天。
- 岳阳林纸停牌起始日 2011 年 12 月 27 日。*ST 二纺、*ST 二纺 B 停牌终止日 2011 年 12 月 26 日。

【深市停牌】

- 新大洲 A、ST 天一、四川双马、ST 皇台、ST 德棉停牌一小时。
- 胜利股份、厦门港务、合兴包装、西部建设、九安医疗、唐人神、圣阳股份、万安科技、金达威、吉峰农机停牌一天。
- 华东科技、ST 科龙、红日药业特停。攀钢钒钛、钒钛债 1、晶源电子取消特停。

【股票和基金开户数（周）】

	指标名称	单位	2011-11-25	2011-12-02	2011-12-09	2011-12-16
沪深合计	新增股票户数	户	170,218.00	165,368.00	139,279.00	158,725.00
	新增股票户数 A 股	户	169,943.00	165,069.00	138,961.00	158,455.00
	新增股票户数 B 股	户	275.00	299.00	318.00	270.00
	期末股票账户数	万户	16,471.27	16,487.07	16,500.17	16,515.17
	期末 A 股账户数	万户	16,219.22	16,235.00	16,248.07	16,263.06
	期末持仓 A 股账户	万户	5,721.11	5,708.74	5,710.47	5,691.12

本周参与交易的 A 股账户	万户	833.27	932.66	717.94	761.48
期末 B 股账户数	万户	252.05	252.07	252.10	252.11
期末有效股票账户数	万户	13,971.97	13,988.31	14,001.85	14,017.42
期末休眠股票账户	万户	2,499.30	2,498.76	2,498.32	2,497.75
新增基金开户数	户	77,386.00	68,522.00	51,500.00	48,546.00
封闭式基金	户	3,061.00	3,591.00	3,360.00	3,537.00
TA 系统开放式基金(户)	户	74,325.00	64,931.00	48,140.00	45,009.00
期末基金账户(万户)	万户	3,685.82	3,692.67	3,697.82	3,702.66

【本周限售股解禁一览】

本周 A 股解禁明细统计							
序号	代码	简称	解禁日期	解禁数量(万股)	总股本	流通 A 股	解禁股份类型
1	000969.SZ	安泰科技	2011-12-26	75.89	85,888.50	85,696.17	股权激励限售股份
2	000725.SZ	京东方 A	2011-12-26	298,800.00	1,352,154.23	710,074.44	定向增发机构配售股份
3	600243.SH	青海华鼎	2011-12-26	5,000.00	23,685.00	18,685.00	股权分置限售股份
4	600426.SH	华鲁恒升	2011-12-26	21,000.00	95,362.50	74,362.50	定向增发机构配售股份
5	002529.SZ	海源机械	2011-12-26	3,890.02	16,000.00	4,000.00	首发原股东限售股份
6	000659.SZ	珠海中富	2011-12-26	11,560.00	128,570.25	117,010.25	定向增发机构配售股份
7	000671.SZ	阳光城	2011-12-26	23,145.17	53,600.55	30,174.36	定向增发机构配售股份
8	002527.SZ	新时达	2011-12-26	7,187.41	20,000.00	5,000.00	首发原股东限售股份
9	300266.SZ	兴源过滤	2011-12-27	280.00	5,600.00	1,120.00	首发机构配售股份
10	300267.SZ	尔康制药	2011-12-27	920.00	18,400.00	3,680.00	首发机构配售股份
11	600572.SH	康恩贝	2011-12-27	2,517.12	70,360.00	57,171.68	股权分置限售股份
12	600283.SH	钱江水利	2011-12-27	7,275.09	28,533.00	21,257.91	股权分置限售股份
13	300268.SZ	万福生科	2011-12-27	340.00	6,700.00	1,360.00	首发机构配售股份
14	000777.SZ	中核科技	2011-12-27	1,140.98	21,300.98	20,155.90	定向增发机构配售股份
15	600734.SH	实达集团	2011-12-27	598.39	35,155.84	23,224.96	股权分置限售股份
16	600116.SH	三峡水利	2011-12-27	3,273.60	26,753.32	21,479.72	股权分置限售股份
17	601890.SH	亚星锚链	2011-12-28	16,083.38	46,800.00	11,700.00	首发原股东限售股份
18	002050.SZ	三花股份	2011-12-28	3,003.18	29,736.87	6,876.07	定向增发机构配售股份
19	601633.SH	长城汽车	2011-12-28	6,000.00	304,242.30	24,424.30	首发机构配售股份
20	000551.SZ	创元科技	2011-12-28	1,657.09	26,672.03	24,170.15	定向增发机构配售股份
21	600469.SH	风神股份	2011-12-28	5,964.21	37,494.21	31,530.00	定向增发机构配售股份
22	600496.SH	精工钢构	2011-12-28	606.60	58,656.60	58,050.00	股权激励一般股份
23	000713.SZ	丰乐种业	2011-12-28	2,887.60	29,887.60	26,999.60	定向增发机构配售股份
24	600657.SH	信达地产	2011-12-29	102,722.55	152,426.04	49,703.49	定向增发机构配售股份
25	300154.SZ	瑞凌股份	2011-12-29	330.00	22,350.00	5,600.00	首发原股东限售股份
26	002621.SZ	大连三垒	2011-12-29	497.00	10,000.00	2,003.00	首发机构配售股份
27	002619.SZ	巨龙管业	2011-12-29	468.00	9,350.00	1,882.00	首发机构配售股份
28	000030.SZ	*ST 盛润 A	2011-12-29	12,928.11	28,842.00	9,531.51	股权分置限售股份
29	002118.SZ	紫鑫药业	2011-12-29	9,975.06	51,299.14	16,176.57	定向增发机构配售股份

30	601996.SH	丰林集团	2011-12-29	1,170.00	23,445.60	4,692.00	首发机构配售股份
31	600169.SH	太原重工	2011-12-29	2,560.00	161,597.00	140,407.18	定向增发机构配售股份
32	002620.SZ	瑞和股份	2011-12-29	400.00	8,000.00	1,600.00	首发机构配售股份
33	300152.SZ	燃控科技	2011-12-29	4,000.00	10,800.00	2,800.00	首发原股东限售股份
34	300153.SZ	科泰电源	2011-12-29	3,588.00	16,000.00	3,978.00	首发原股东限售股份
35	000026.SZ	飞亚达 A	2011-12-30	3,672.70	39,276.79	11,136.58	定向增发机构配售股份
36	600169.SH	太原重工	2011-12-30	18,629.82	161,597.00	142,967.18	定向增发机构配售股份
37	600578.SH	京能热电	2011-12-30	7,935.48	78,722.55	68,803.20	定向增发机构配售股份
38	600750.SH	江中药业	2011-12-30	1,527.32	31,115.00	29,587.68	定向增发机构配售股份

值周研究员:刘俊清、高飞(Tel: 0351-8686854)

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。市场有风险,投资需谨慎。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。