

2010年05月19

晨会纪要

核心指数涨跌幅

	收盘价	涨跌幅 (%)	成交额 (亿元)
上证综合指数	2594.78	1.36	846.60
深证成份指数	10003.81	2.80	109.63
沪深 300	2771.35	2.09	627.46
中证 100	2641.50	2.28	335.93
上证 50 指数	1968.37	2.11	231.27
上证 180 指数	6045.63	2.02	429.89
深证 100R	3592.78	2.43	182.94
深证综合指数	993.64	1.64	626.42
中小板指	5387.47	1.28	218.00

行业指数涨跌幅前后 5 名

	涨跌幅 (%)
房地产(申万)	5.83
采掘(申万)	3.27
黑色金属(申万)	2.52
建筑建材(申万)	1.90
机械设备(申万)	1.83
农林牧渔(申万)	0.50
有色金属(申万)	0.44
公用事业(申万)	0.33
医药生物(申万)	0.15
信息服务(申万)	0.01

风格指数涨跌幅前后 5 名

	涨跌幅 (%)
大盘指数(申万)	2.71
低价股指数(申万)	2.52
中价股指数(申万)	1.92
高市盈率指数(申万)	1.84
低市净率指数(申万)	1.82
中市市盈率指数(申万)	0.67
小盘指数(申万)	0.57
高市净率指数(申万)	0.45
低市盈率指数(申万)	0.42
配股指数(申万)	0.03

【市场回顾】

昨天市场实现先抑后扬的精彩逆转。上证指数早盘最低下探 2529 点后，引出买盘入场推动的有力反弹，指数在超跌权重股的带动下出现价升量增的有利格局，盘面再度活跃，股指阶段性反弹可能已经到来。截至收盘，上证综指上涨 34.85 点，最终收报 2594.78 点，涨幅为 1.36%。深证成指则上涨 272.09 点，重返 10000 点整数关，涨幅为 1.22%。不过，市场成交量不尽如人意，沪市成交不足 900 亿元，略显市场人气仍然单薄。

【后市研判】

导演昨日从下跌 30 点到午后上涨 40 多点的主角，无疑是地产板块。早盘卧龙地产等迅速涨停使得市场开始出现超跌反弹苗头，此后一线地产股加入反弹行列，并带动整体板块个股的全线上扬。申万地产行业指数涨幅高达 5.83%。此外，前期超跌的煤炭、钢铁、建材、机械也都出现在涨幅榜前列。而新疆、西藏板块也都有非常出色的表现。

消息面上，整体维持相对平稳状态。三年期样票本周四发行，使得市场预期加息举动将再次推后。新疆规划国际能源城提上日程，工信部权威人士表示，支持有资金实力的工业企业投资战略新兴产业，政策面上，结构性、局部性调控政策已经取代整体性紧缩，成为政策调控经济的重要抓手，相对来讲，也会刺激市场结构性机会继续维持热度。

外围市场维持弱势，受到欧元继续走软的影响，纽约股市三大股指 18 日高开低走，截至收盘，三大股指全线下挫，道琼斯指数下跌超过 100 点。纽约商品交易所 6 月份交货的轻质原油期货价格下跌 54 美分，收于每桶 69.41 美元。伦敦市场北海布伦特原油期货价格下跌 67 美分，收于每桶 74.43 美元。

从盘面表现看，投资者期盼的反弹行情似乎已经到来，前期领跌市场的地产、金融、煤炭股已经在价值支撑的基础上成为领涨力量；政策面疾风暴雨的紧缩调控之后，目前需要很难继续加力，以防“叠加效应”伤害经济复苏前景；此外，股指期货持仓数量的大幅下降，也反映了短期市场存在一定反弹要求。不过，反弹持续性仍需观察市场成交的配合，尤其政策面动向可能对中期市场具有绝对影响。操作中，投资者可适量选择超跌个股或政策受益的地方概念、新经济主

题，跟随上涨过程。

【每日荐股】

今日推荐新疆概念股国际实业和新疆城建

【重要新闻】

两部门严打证券违法 明确内幕交易立案追诉标准

最高人民检察院、公安部 18 日联合印发《最高人民检察院、公安部关于公安机关管辖的刑事案件立案追诉标准的规定(二)》，对公安机关经济犯罪侦查部门管辖的 86 种刑事案件的立案追诉标准作出了规定。

工商银行通过 A 股可转债 H 股融资方案未定

工商银行(4.39, 0.00, 0.00%)昨天下午召开股东大会，讨论了再融资补充资本充足率的计划。董事长姜建清在会后表示，股东已通过了 A 股发行可换股债的计划，将等待市况好转后落实，但是 H 股再融资方案和金额则仍未确定。

险资大举进场 中国人寿两周出手 200 亿狙击

前日(5月17日)沪指暴跌136点，收于2559.93点，跌幅超过5%。就在市场苦苦“寻底”之时，保险资金实际上已经在悄悄进场！中国人寿(24.64, 0.67, 2.80%)当天申购指数型基金超10亿元的消息，让市场吃惊不小。而据记者进一步了解，从上周至今，中国人寿可能已经投入200亿元。

国企 14 亿斩获北京房山地王 楼面价每平米 7500 元

近期的密集的楼市调控新政以及土地出让招拍挂改革仍无法杜绝地王的产生。北京建工集团以 7500/平的楼面价夺得了房山线长阳站 8 号地，创造了新的地王。“老地王”万科斩获另一地块。业内人士称，楼市调控或在房山成“空调”。

北京 10 部门联手严打捂盘惜售、哄抬房价等行为

北京市住房和城乡建设委员会等 10 部门 17 日联合发布《房地产开发企业经营行为专项检查实施方案》，将对捂盘惜售、哄抬房价等违法违规行为进行打击。据介绍，参与专项检查的部门包括北京市住房城乡建设委、发展改革委、监察局、财政局、国土局、规划委、国资委、地税局、工商局和统计局。

中石化首次收购海外上游资产 称今年业绩胜去年

5月18日，中国石化(8.78, 0.00, 0.00%)2009年度股东大会在北京召开。来参会的有国泰君安、中信证券(20.07, 0.55, 2.82%)、广发基金、华夏基金、嘉实基金、南方基金、博时基金等内地的机构，还有花旗银行等海外投资者。在股东提问阶段，最受关注的一项议案就是，中国石化首次收购海外上游资产。

A 股开户数回升近两成 持仓账户数再创新高

A 股新增开户数结束连续两周的下滑，环比增长接近两成。持仓账户数亦随之回升，且为连续第五周创出历史新高，显示投资者持股信心依然坚定。

中国人保加紧筹划整体上市事宜 年内将敲定战投

人保集团董事长、总裁吴焰昨日透露，该公司将在年内完成战略投资者引进工作，此后则将安排上市。他同时称，近期国内外宏观经济和资本市场变化，不会影响人保集团的估值和上市规划。

证监会微调券商分类监管规定

中国证监会近日发布《关于修改〈证券公司分类监管规定〉的决定》，对《证券公司分类监管规定》的部分条款在五个方面进行微调，如细化行政处罚措施的扣分标准、放开上市券商公开披露分类结果等。证监会有关部门负责人表示，这将进一步提高证券公司分类监管工作的公开透明度，增强监管的有效性。

国土部审议通过稀土开发秩序专项整治方案

记者 18 日从国土资源部获悉，《稀土等矿产开发秩序专项整治行动方案》已由该部门审议完毕并原则通过。按照要求，专项整治行动还要通过公开案件、停止矿业权配号、追究并通报有关人员责任等方式，规范勘查开采行为，严格控制开采总量。

欧元下跌引发忧虑美股收低

欧洲传出的消息令投资者惴惴不安，周二美国股市大幅收低。欧元汇率再创 4 年新低，使欧盟阻止主权债务危机蔓延的能力受到质疑；德国宣布裸空交易禁令，进一步增大了美股的抛盘压力。道琼斯工业平均指数下跌 114.88 点，收于 10,510.95 点，跌幅 1.08%；纳斯达克综合指数下跌 36.97 点，收于 2,317.26 点，跌幅 1.57%；标准普尔 500 指数下跌 16.16 点，收于 1,120.78 点，跌幅 1.42%。

纽约油价 6 连阴 创 7 个多月新低

纽约市场的主力原油期货合约连续第六个交易日跌收，收盘位创去年 9 月 29 日以来新低。纽约商业交易所最近期兼交易量最高的原油期货合约：6 月轻质低硫原油合约跌 67 美分，收于 69.41 美元/桶，跌幅为 1%。该合约的盘中最高值为 72.52 美元，最低为 69.20 美元。

【今日重点关注研究报告】

无

联系方式:

日信证券有限责任公司

地址: 内蒙古呼和浩特市锡林南路 18 号 邮政编码: 010020
电话: 0471-6292465 电子邮件: rxzq@rxzq.com.cn

日信证券有限责任公司北京分公司

地址: 北京市西城区闹市口 1 号长安兴融中心西楼 11 层 邮政编码: 100031
电话: 010-88086830 电子邮件: rxzq@rxzq.com.cn

日信证券有限责任公司 (其他分支机构)

北京营业部

北京市西城区新街口北大街 3 号星街坊购物中心 6 层
营业部咨询电话: 010-82200210/82200220 传真: 010-82200213

呼和浩特营业部

内蒙古呼和浩特市锡林南路 18 号
营业部咨询电话: 0471-6292456 传真: 0471-6292477

通辽营业部

内蒙古通辽市和平路中段 178 号
营业部咨询电话: 0475-8263840 传真: 0475-8266873

乌兰浩特兴安北大路营业部

内蒙古乌兰浩特市财政大楼
营业部咨询电话: 0482-8223737 传真: 0482-8234960

赤峰营业部

内蒙古赤峰市新城区临潢大街与锦山路交汇处 (024000)
营业部咨询电话: 0476-5897788 传真: 0476-5897789

包头营业部

内蒙古包头市九原区沙河镇沙河街 29 号 (014060)
营业部咨询电话: 0472-2802204 传真: 0472-2802204

深圳营业部

深圳市宝安区 3 区中粮地产集团中心 19 层 (518101)
营业部咨询电话: 0755-33016666 传真: 0755-33016000

重庆营业部

重庆市沙坪坝区天陈路 12 号附 30 号重庆师范大学对外交流中心商业楼 3 楼 A 楼 (401000)
营业部咨询电话: 023-65302897 传真: 023-65302933

免责声明

本研究报告由日信证券有限责任公司研究部撰写,研究报告中所提供的信息仅供参考。报告根据国际和行业通行的准则,以合法渠道获得这些信息,尽可能保证可靠、准确和完整,但并不保证报告所述信息的准确性和完整性。本报告不能作为投资研究决策的依据,不能作为道义的、责任的和法律的依据或者凭证,无论是否已经明示或者暗示。日信证券有限责任公司研究所将随时补充、更正和修订有关信息,但不保证及时发布。对于本报告所提供信息所导致的任何直接的或者间接的投资盈亏后果不承担任何责任。

本报告版权仅为日信证券有限责任公司研究部所有,未经书面许可,任何机构和个人不得以任何形式翻版、复制和发布。如引用发布,需注明出处为日信证券研究部,且不得对本报告进行有悖原意的引用、删节和修改。

日信证券有限责任公司研究部对于本免责声明条款具有修改权和最终解释权。