

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	2655.92	1.15	965.16
深证成份指数	10543.33	1.75	110.41
沪深300	2859.98	1.64	652.67
中证100	2688.67	1.39	301.95
上证50指数	1982.95	1.28	201.34
上证180指数	6183.99	1.54	427.92
深证100R	3796.01	1.80	192.13
深证综合指数	1060.33	2.01	766.80
中小板指	5792.91	2.01	268.25

行业指数涨跌幅前后5名

	涨跌幅 (%)
有色金属(申万)	3.90
采掘(申万)	2.54
农林牧渔(申万)	2.45
信息设备(申万)	2.23
电子元器件(申万)	2.10
家用电器(申万)	1.23
黑色金属(申万)	1.22
交运设备(申万)	0.95
房地产(申万)	0.91
金融服务(申万)	0.89

风格指数涨跌幅前后5名

	涨跌幅 (%)
中市市盈率指数(申万)	3.72
新股指数(申万)	2.43
活跃指数(申万)	2.18
绩优股指数(申万)	2.08
配股指数(申万)	2.01
大盘指数(申万)	1.24
高价股指数(申万)	1.20
中市净率指数(申万)	1.08
高市盈率指数(申万)	1.01
高市净率指数(申万)	0.76

【市场回顾】

昨天市场上演逆转好戏。在美股高开低走及土地增值税从严清算影响下,早盘指数低开后迅速下滑,最大下跌接近50点,不过权重蓝筹股和有色金属板块崛起,成为带动指数逐级反弹的主要力量。午后指数不仅翻红,且越走越强,尾盘有明显放量攀升态势,上涨步伐十分稳健。截至收盘,沪指上涨30.13点,报收于2655.92点,涨幅为1.15%;深成指上涨181.63点,报收于10543.3点,涨幅为1.75%。两市合计成交达到1769.12亿元,较前一交易日有所放大。

【后市研判】

从外围环境看,经过前期密集调控,目前政策有望进入相对平稳的观望阶段。在土地增值税之后,短期房地产市场出台实质性遏制政策的可能性较小。在管理层关注政策调控叠加效应之后,近期市场消息面普遍释放偏暖信息,如加快基金审批发行速度,公开市场操作逐步释放流动性环节金融市场资金匮乏境况、上调保险资金投资资本市场比例限制等。种种迹象都在不断强化投资者关于政策紧缩阶段见底的预期。

在经济增长方面,保障性住房建设、新疆投资计划等,将在很大程度上缓解市场对于投资需求下滑的担忧。如果中美第二轮战略对话结束后,双方能够在贸易领域取得新的突破,将对中国的收支平衡以及产业结构升级形成有利的推动作用,并且抵消基于欧元区危机带来的出口下滑预期。

周四指数低开高走,不仅回补了本周一的跳空缺口,还使得近两日的反弹格局得以延续,尤其尾盘理想的量价配合走势表明短期市场仍有进一步冲高动力。不过应该认识到,市场上涨的基础在于个股超跌及政策紧缩见底的良性预期,上涨的性质仍属反弹。操作中,建议适量关注跌幅较大、安全度较高的周期类品种,但应避免追高。

(徐海洋)

【每日荐股】

推荐新能源汽车产业链股包钢稀土、杉杉股份和新宙邦

【重要新闻】

国务院四大措施规范地方融资平台

国务院总理温家宝 26 日主持召开国务院常务会议，部署加强地方政府融资平台公司管理和严厉打击囤积居奇、哄抬农产品(15.55, 0.27, 1.77%)价格等违法行为。为有效防范财政金融风险，保持经济持续健康发展和社会稳定，必须加强对融资平台公司的管理。

外汇局否认正在评估所持欧元债券

欧洲主权债务危机的蔓延引发了投资者的担忧，作为全球外汇储备规模最大的国家，中国所持有的欧元资产状况也受到市场关注。昨日有外电报道称，国家外汇管理局正在评估所持欧元债券。外汇局对此辟谣称，“这一报道毫无事实根据”。

刘新华：证监会将制订 QFII 投资期指规则

中国证监会副主席刘新华 27 日表示，证监会将在审慎监管的基础上制定允许合格境外机构投资者投资股指期货产品的相关规则。证监会将进一步深化对股指期货、融资融券等新业务的监管认识，逐步把握其内在运行规律和特点，强化对股票市场、期货市场的监测监控和跨市场监管联动，维护市场的平稳运行。

造纸业淘汰落后任务增加 7 倍

工信部向各地下达今年 18 个行业淘汰落后产能的目标任务中，6 大重点行业的淘汰任务大幅超过国务院通知要求。其中，造纸行业增幅最高，最新下达的淘汰任务为 432 万吨，比通知要求的 53 万吨增加了 7 倍。部分上市公司表示，淘汰任务的扩大将进一步打开企业的市场空间。但也有业内人士表示，由于任务提高幅度超过预期，执行过程将非常艰巨。

水泥业兼并重组有望提速 龙头企业将获益

27 日，记者从权威渠道独家获悉，水泥业已经被纳入工信部牵头制定的“推进企业兼并重组文件”(以下简称“重组文件”)之中。加之工信部已下达 2010 年水泥业淘汰落后产能目标任务(9155 万吨)，水泥业的整合步伐将进一步加快，大企业也将因此获益。

三部门重拳出击 制止游资投机炒作农产品

26 日召开的国务院常务会议提出，要严厉打击囤积居奇、哄抬农产品价格等违法行为。发改委等三部门 27 日联合下发通知，进行具体部署。通知强调，各地要立即开展农产品市场秩序专项整治工作，重点查处捏造散布涨价信息、哄抬价格等行为。

成品油价下周迎下调“窗口”

随着国际油价在相对低位盘整的时间延长，国内成品油降价的预期日趋渐浓。记者昨日从业内了解到，截至本周二，三地原油 22 个工作日的移动均价变化率已从正数转为-0.96%。由此，到下周，国内成品油价下调的“窗口”有望真正打开，调价也即将到来。

民航局：1-4 月航空业盈利 93.9 亿元

国家民用航空局政策法规司副司长洪江 27 日在 2010 中国临空经济国际高峰论坛上指出，我国航空业保持快速发展态势，去年全行业利润达 122 亿，机场利润总额达 30 亿。

新能源汽车补贴将出 五大重点城市先行试点

新能源汽车扶持政策吸引了广泛关注。据记者了解，针对私人购买新能源汽车的财政补贴政策将于月底出台，但政策不会在全国范围实施，而是选择 5 家重点城市作为先行试点。

中国否认减持欧债报道 美股飙升

因中国表示并没有出售欧元区债券的计划，美股周四大幅上扬。投资者的风险偏好显著增强，他们将资金从美元与国债市场转移至股票与大宗商品等高风险资产，导致美元与国债暴跌。道琼斯工业平均指数上涨了 284.54 点，报收 10258.99 点，涨幅为 2.85%。标准普尔 500 指数上涨了 35.11 点，报收 1103.06 点，涨幅为 3.29%。纳斯达克综合指数上涨了 81.80 点，报收 2277.68 点，涨幅为 3.73%。

中国安抚市场 纽约油价高收 4.3%

纽约市场的主力原油期货合约再度高收约 4%，盘中油价已逼近 75 美元/桶。中国否认准备出售欧元区债券的消息安抚了市场情绪，油市与股市一道大幅攀升。7 月轻质低硫原油合约上涨 3.04 美元，收于 74.55 美元/桶，涨幅为 4.3%。该合约的盘中最高值为 74.68 美元，最低为 70.67 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。