

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	2552.66	-0.73	744.62
深证成份指数	10118.04	-0.69	84.17
沪深300	2736.08	-0.78	471.43
中证100	2566.66	-0.72	215.05
上证50指数	1895.15	-0.67	147.12
上证180指数	5906.84	-0.79	303.84
深证100R	3646.93	-0.73	155.73
深证综合指数	1024.76	-0.64	740.51
中小板指	5633.88	-0.15	315.77

行业指数涨跌幅前后5名

	涨跌幅 (%)
信息服务(申万)	0.40
食品饮料(申万)	0.18
家用电器(申万)	0.13
医药生物(申万)	0.11
农林牧渔(申万)	0.07
交通运输(申万)	-1.06
纺织服装(申万)	-1.10
综合(申万)	-1.18
采掘(申万)	-1.53
房地产(申万)	-1.59

风格指数涨跌幅前后5名

	涨跌幅 (%)
活跃指数(申万)	0.23
低价股指数(申万)	-0.24
绩优股指数(申万)	-0.26
低市净率指数(申万)	-0.30
低市盈率指数(申万)	-0.32
配股指数(申万)	-0.76
亏损股指数(申万)	-0.85
中价股指数(申万)	-0.96
中市净率指数(申万)	-0.96
中市盈率指数(申万)	-2.19

【市场回顾】

虽然前一天美国股市大涨超过2%，但昨天A股摸高5日均线后转身向下，尾盘再次出现快速下跌走势，沪综指创出13个月来收盘新低，行情疲态尽显。截至收盘，沪综指下跌18.76点，收于2552.66点，跌幅为0.73%；深成指下跌70.10点，跌幅为0.69%。两市成交量1520.5亿元，与前一日本持平。

【后市研判】

昨日午后市场冲高回落主要受以下消息影响，一是国家税务总局网站发布消息称，6月底前，全国各省市地方税务局要切实加强土地增值税征管情况向税务总局汇报。根据国家税务总局要求，除保障性住房外，东部地区省份预征率不得低于2%，中部和东北地区省份不得低于1.5%，西部地区省份不得低于1%，各地要根据不同类型房地产确定适当的预征率。同时，从6月开始，北京银行业全面停止三套房贷的发放。可以看出，楼市政策继续从增加供给、抑制需求两个方面出手，旨在调控高房价带来的社会压力。政策预期依旧模糊的情况下，房地产股及其产业链上个股很难出现明确上涨动力。

另一个消息是“中国移动叫停RF-SIM”的有关报道，该报道称中国移动正在叫停2009年主推的手机支付业务方式RF-SIM，替代方案将由银联主导的手机支付方式。由于RF-SIM移动支付芯片及解决方案为国民技术产品线之一，该股昨日一度跌停。此举显示出了新兴产业在政策、技术标准选择方面的风险，市场上相关手机移动支付产业链以及新兴产业股的股价都受到了不同程度的影响，且有可能成为市场新的做空动力来源。

外围市场方面，美国公布的经济数据好坏参半，投资者在市场前景仍不明朗的情况下交投谨慎，3日纽约股市盘中波动剧烈，截至收盘，道琼斯30种工业股票平均价格指数比前一个交易日涨5.74点，收于10255.28点，涨幅为0.06%。标准普尔500种股票指数涨4.45点，收于1102.83点，涨幅为0.41%。纳斯达克综合指数涨21.96点，收于2303.03点，涨幅为0.96%。欧洲股市则继续反弹，主要股指连续4个交易日上涨。原油期货则受库存意外下滑的影响而有所上涨。

由于目前投资者关于未来经济、政策、盈利、资金供求等方面的预期难以明朗，市场仍将继续维持弱势震荡格局。目前做出指数见底的判断还为时尚早，底部确立的时机仍不成熟。短期市场需要等待 6 月中旬发布 5 月份经济数据，依据通胀和经济走势做出政策动向预期，继而判断指数多空选择的方向。建议投资者继续谨慎观望，注意小盘股补跌风险。

(徐海洋)

【每日荐股】

今日暂无股票推荐。

【重要新闻】

设下限报计划 土地增值税清算风暴刮起

继上周明确土地增值税计税细节之后，国家税务总局 3 日下发《关于加强土地增值税征管工作的通知》，要求各级税务机关全面开展土地增值税清算审核工作。《通知》抬高了土地增值税预征率的下限。

上海公租房方案亮相 或为房产税打前锋

上海市住房保障和房屋管理局昨天发布《上海市发展公共租赁住房的实施意见(征求意见稿)》，宣布将正式推出公共租赁住房，并将住房保障覆盖面从城镇户籍人口扩大至有基本稳定工作的城市常住人口。

就业数据在即美股震荡收高

北京时间 6 月 4 日凌晨消息 周四美国股市经过反复震荡之后小幅收高，能源、科技及零售板块涨幅领先。重要的 5 月非农就业数据将在周五公布，投资者普遍谨慎观望，股市涨幅因此有限。

深交所首发主板中小板创业板公司全景报告

深圳证券交易所今日发布《深交所多层次资本市场上市公司 2009 年报实证分析报告》。这是首份多层次资本市场的“全景式”报告，主板、中小板、创业板上市公司不仅联袂亮相并且进行了跨板块比较。结果显示，三个板块业绩表现特征显著，多层次资本市场的建设为不同成长阶段和不同风险特征的企业提供了融资平台，且深化了对中小企业和自主创新企业的支持。

深圳二线关即将退出 地产加工贸易类公司迎机遇

近日，深圳市委书记王荣在政协五届一次会议大会发言上透露：深圳关内外一体化方案已获批，7 月 1 日起实施。这意味着同属深圳地段的关内和关外的特区划分即将终止，等待他们的是二关的融合。

钢厂订单急剧下滑 宝钢各品种钢材 7 月大幅降价

昨日，宝钢的 7 月份价格政策引起业界强烈关注。本报记者从业内获得了该份尚未正式公布的价格文件，文件显示，(包括补贴在内)汽车用钢和高强度钢的下调幅度高达 1300 元/吨，降幅达 17%；普通冷轧下调了 800 元/吨，热轧、酸洗、热镀锌等的降幅均达到了 400 元/吨至 600 元/吨，降幅约为 10%。

下周市场将迎巨额解禁资金超 9000 亿

统计显示，下周公开市场将有 2110 亿元资金解禁，为最近两个月以来最大单周资金到期量。同时，中行转债、美丰转债和四只中小板新股的申购资金也将于下周解冻。申万报告预计，中行转债实际申购冻结

资金在 5500 亿元，本周三发行的四只中小板新股冻结 1543 亿元，公开市场到期资金 2110 亿元。加起来，下周释放解禁资金至少 9000 亿。从节奏上来看，资金释放的时间集中在下周二、周四和周五。

【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。