

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	2583.87	2.78	1026.63
深证成份指数	10346.27	3.06	116.64
沪深300	2782.13	3.07	707.10
中证100	2593.68	3.35	372.08
上证50指数	1906.90	3.35	259.15
上证180指数	5986.50	3.17	475.83
深证100R	3736.98	2.86	206.61
深证综合指数	1066.92	2.48	895.08
中小板指	5943.91	2.15	360.91

行业指数涨跌幅前后5名

	涨跌幅 (%)
金融服务(申万)	3.84
房地产(申万)	3.84
家用电器(申万)	3.70
轻工制造(申万)	3.23
采掘(申万)	2.94
商业贸易(申万)	1.97
交运设备(申万)	1.95
信息设备(申万)	1.76
医药生物(申万)	1.64
信息服务(申万)	1.51

风格指数涨跌幅前后5名

	涨跌幅 (%)
大盘指数(申万)	4.24
高市盈率指数(申万)	3.47
低价股指数(申万)	3.32
高价股指数(申万)	3.14
高市净率指数(申万)	3.01
配股指数(申万)	2.13
中市盈率指数(申万)	2.09
低市盈率指数(申万)	1.88
活跃指数(申万)	1.84
新股指数(申万)	1.79

【市场回顾】

在外围市场反弹带动下，昨天两市大盘高开并小幅冲高，随后悲观情绪主导市场逐级震荡回落。市场重要的看点出现在下午1点36分左右，在指数重新逼近2500点关口的时候，银行股突然放量大涨，中信银行直奔涨停，并带动银行、保险、券商、地产等权重股集体飙升，最终实现推动两市股指的盘中逆转，也改变了连续两日深市成交不及沪市的尴尬局面。截至收盘，沪综指站上10日均线，尾盘上涨69.93点，收于2583.87点，涨幅达2.78%，这是自5月24日以来的最大单日涨幅。深成指上涨307.49点，收于10346.3点，涨幅为3.06%。而此前一直强势的创业板、中小板个股却在主板市场上涨的背景下，悄然震荡回落。创业板指数由盘中最高超过3%的涨幅下滑至尾盘1%的涨幅。

【后市研判】

刺激大盘突然暴涨的因素主要是部分市场传言。昨日中午市场传言称，鉴于二级市场弥漫着熊市气氛，监管层有意让农行IPO推迟。不过，在农行过会消息下午公布后，副行长潘功胜表示，有关中国财政部及汇金有意推迟农行IPO的报导“纯属胡说八道”。此外，关于中金所修改股指期货交易规则、汇金增持银行股等，也都是刺激多头奋力做多的主要原因。

但在整体上，可以发现上述信息仍属于典型的传言性质，并不会成为改变市场趋势的主要因素。我们认为，短期市场焦点仍将集中在本周后两天公布的5月份宏观数据。我们判断，在领先指标PMI率先下滑之后，经济面需求回落，增速放缓的趋势，仍将在5月数据中进一步显现。而物价指数压力进一步提升，也将成为市场关注的焦点。同时，资金面紧张局面能否得到改善，将直接决定投资者的心态选择。总体上，目前不宜对宏观趋势抱过高期望。

外围市场方面，美联储9日发表的全国经济形势调查报告说，经济复苏在美国全国各个地区展开，但经济增长的速度并不足以在短时间内缓解就业市场压力。美国股市早盘高开震荡后，尾盘再度受抛盘打压低收。美国三大股指全部收阴，道琼斯指数再度下跌40.73点，收于9899.25点。因中国出口数据有望强于预期的消息提振，欧洲股市收盘上涨，结束了此前连续3个交易日下滑的态势。NYMEX 7月原油期货

货合约收盘上涨 2.39 美元，涨幅为 3.3%，收于每桶 74.38 美元。黄金价格有所调整。

由于激发市场上涨的因素为典型的消息面刺激，且农行推迟发行等已被否认，市场并不存在持续上升动力，短期市场将重新回归震荡。目前市场焦点在于 5 月经济数据，虽然出口数据可能超越预期，但我们认为经济增速放缓、通胀压力加大、流动性紧张特征也将在 5 月数据中进一步显现，届时市场将重新面临较大压力。建议投资者控制仓位，逢高减仓，等待宏观经济、政策信息进一步明朗。

(徐海洋)

【每日荐股】

看好大消费中的食品饮料，推荐承德露露、古井贡和张裕

【重要新闻】

农行 A 股 IPO 获批 H 股今聆讯

中国证监会 9 日下午公告称，中国农业银行(下称农行)首次公开募股(IPO)申请已获通过。至此，农行上市迈出了关键一步。今天，香港交易所将审议农行香港 IPO 申请，若获得批准，该行计划于 7 月 15 日在上海上市，并于次日在香港上市。

中金所酝酿防范股指期货日内过度交易

中国金融期货交易所有关负责人表示，6 月 9 日，中金所召集 30 家期货公司召开“股指期货市场规范发展座谈会”，就进一步细化监管标准，强化自律管理，规范异常交易，防范和抑制日内过度交易行为进行了深入探讨。与会会员纷纷表示，股指期货市场刚刚起步，必须防范风险，加强监管，注重市场功能的培育和发挥，促进市场健康规范可持续发展。

三网融合试点方案明朗 NGB 示范区加速投建

三网融合试点方案渐趋明朗，IPTV、手机电视的内容集成播控平台将由广电负责的基调已经确立。在昨日举行的“第十六届上海电视节国际广播影视技术论坛”中，国家广电总局科技司司长王效杰指出，2010 年是我国加强数字化建设和三网融合的关键年，接下来有关三网融合的主要任务包括加强内容创新、组织和培养国家级的网络公司、以及大力发展下一代广播电视网(NGB)网络及示范区等。

外围影响小于预期 5 月出口依然高增长

在欧债危机、世界经济“二次探底”担忧等因素影响下，即将于 10 日公布的进出口数据引起多方关注。多家机构分析师认为，从先行数据来看，欧债危机对我国出口影响小于预期，5 月出口依然保持较高增长，预计增速超过 30%，还有机构预测同比增速超过 50%。

资金压力显现 武钢鞍钢纷纷降价

不出预料，在宝钢首擎 7 月钢材降价大旗后，武钢、鞍钢等其他大钢厂纷纷跟进，于昨日宣布降价。而与此同时，记者获悉，矿价将在 7 月正式攀至顶峰。其中，武钢的冷轧板卷降幅最高达 1200 元/吨，热轧、轧板、镀锌、镀锡以及无取向硅钢的降幅则从 300 元/吨至 600 元/吨不等。

首批智能电网标准有望今年出台

作为战略性新兴产业，智能电网将成为物联网的重要应用领域之一。记者从权威部门了解到，当前智能电网的相关标准正在加紧制定，而芯片行业将搭上智能电网高速发展的快车。我国在大规模建设智能电

网之前，制定智能电网标准体系将是首要任务。而首批 30 多个智能电网的标准预计今年年内便可出台。

房企再融资遇坎 世茂股份无缘定向增发

世茂股份今日公告，鉴于第二季度以来国家有关房地产行业政策发生较大变化，董事会拟同意撤销 2009 年《公司非公开发行股票方案》，并将本议案提请公司股东大会审议。据当时公告，公司拟向不超过 10 名特定对象发行不超过 1.5 亿股，发行价格不低于 13.81 元/股，发行对象均以现金认购。

摩根大通和第一创业将组建合资券商

摩根大通和第一创业证券有限公司昨日（6 月 9 日）签署协议，将成立一家在中国国内证券市场运营的合资证券公司，目前正在等待监管部门的批准。据了解，摩根大通和第一创业曾于 2010 年 3 月签署合作备忘录，计划于年内成立一家专事投资银行业务的合资券商。

5 月 CPI 或超 3% 经济增长总体平稳

5 月宏观经济数据将于本周五公布。多家机构预测，5 月份 CPI 涨幅将超过 3% 的温和通胀线，并且随后几个月的涨势可能进一步加快。不过，5 月份我国经济发展依然趋于平稳，虽然投资放缓，但工业增速、消费都较为平稳，仍在高位运行。

5 月车市销量环比连续下滑 车企全年目标销量预警

从月度数据来看，1-4 月份行业实现汽车销售分别为 166.42 万辆、121.15 万辆、173.51 万辆和 155.52 万辆，环比增速分别为 16.83%、-27.20%、43.22% 和 -10.37%。而 5 月份的汽车销量为 119.47 万辆，在今年目前的月度销量中垫底。

综述：默克尔再言退出美股收低

周三美国股市高开低走盘面震荡，在能源与金融板块拖累下大盘再度尾盘跳水并最终收低。英国石油公司可能破产的传言以及德国总理默克尔表示已到退出刺激措施时机等消息，令市场情绪低迷。道琼斯工业平均指数下跌 40.73 点，收于 9,899.25 点，跌幅 0.41%；纳斯达克综合指数下跌 11.72 点，收于 2,158.85 点，跌幅 0.54%；标准普尔 500 指数下跌 6.35 点，收于 1,055.65 点，跌幅 0.60%。

多重因素相助 油价高收 3.3% 突破 74 美元

纽约市场的主力原油期货合约大幅高收，收盘位突破 74 美元/桶。今天油价得到了多重因素的推动，除美元汇率下滑、美股走强外，今晨发布的官方数据显示上周的原油库存连续第二周大幅下滑，投资者对风险的偏好明显增长。

【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。