

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	2560.25	-0.38	616.51
深证成份指数	10162.37	-0.75	60.48
沪深300	2742.73	-0.58	402.93
中证100	2561.01	-0.13	171.05
上证50指数	1882.13	-0.06	107.98
上证180指数	5909.11	-0.38	266.90
深证100R	3671.06	-0.91	116.14
深证综合指数	1049.52	-1.56	646.44
中小板指	5819.29	-2.11	301.50

行业指数涨跌幅前后5名

	涨跌幅 (%)
金融服务(申万)	0.51
房地产(申万)	0.47
公用事业(申万)	-0.14
综合(申万)	-0.17
交运设备(申万)	-0.19
农林牧渔(申万)	-1.23
电子元器件(申万)	-1.47
信息服务(申万)	-1.70
食品饮料(申万)	-1.78
医药生物(申万)	-5.11

风格指数涨跌幅前后5名

	涨跌幅 (%)
中市净率指数(申万)	-0.18
小盘指数(申万)	-0.72
配股指数(申万)	-0.77
中盘指数(申万)	-1.10
大盘指数(申万)	0.27
微利股指数(申万)	-0.80
高价股指数(申万)	0.06
低价股指数(申万)	-0.73
中市盈率指数(申万)	-3.51
新股指数(申万)	-2.53

【市场回顾】

外围市场的良好表现没有成为带动A股上涨的导火线，却再次透露了场内投资者逢高减持的意愿。端午节休市期间，外围股市普遍上涨，周四早盘市场一度高开近20点，但开盘瞬间冲高后便一路走低，盘中虽有反复，但卖盘力量也十分坚决。截至收盘，沪综指下跌9.69点，跌幅为0.38%，报收2560.25点。深成指下跌76.96点，报收于10162.4点，跌幅为0.75%。两市成交量为1281亿元，较前一交易日继续萎缩。

【后市研判】

盘中最大特点是大小盘股的反向走势。上周大涨9.2%的创业板指数暴跌5.11%，创发布以来最大单日跌幅。创业板81只交易个股中，仅吉峰农机微涨0.67%。其余全线下跌，生物医药、医疗器械股跌幅居前，安科生物、乐普医疗跌逾9%，汉威电子跌8.76%，福瑞股份、海默科技、红日药业、东方财富、北陆药业等都跌逾7%。相反，此前一直压制指数的银行、地产股却成为盘面主要支撑，昨天这两个行业也是唯一终盘收红的行业，尤其银行股午后的急速拉升曾对指数形成明显带动，不过后续资金跟进非常有限，盘中反抽无功而返。

香港《大公报》报道，美联储前理事格拉姆利表示，美联储下周议息时，考虑到欧洲债务危机削弱对美国货品需求，加之金融市场波动，可能会调低美国经济增长预测。格拉姆利估计，美联储官员或下调2010年增长预测最多达0.75个百分点。如果格拉姆利所言成真，将对全球经济复苏预期再次造成沉重打击。

中国银监会15日公布的2009年年报显示，随着房地产市场不确定性逐步增加，信用风险隐患可能上升。部分银行业金融机构对各级地方融资平台授信总量较大，地方融资平台信贷隐藏较大风险。另外，银监会要求银行业金融机构在地方融资平台贷款中必须严格控制风险，牢牢把住三条红线不放松。银行系统监管，是保障我国金融系统安全的必要举措，但短期市场资金供应预期仍然不乐观，货币供给继续下滑可以预期。

农行 A 股路演询价正式拉开帷幕，农行定价区间将会在本月 25 日见分晓，同时按照农行发行时间表，农行 A 股 7 月 6 日会完成网上网下申购，以争取 7 月 15 日在上海证交所挂牌上市，这意味着四大国有银行在 A 股市场将会集体会师。市场扩容节奏并没有放缓的迹象。

五月经济数据显示，增速下滑与物价走高的矛盾仍没有解决，货币紧缩与市场扩容又在不断考验场内承接力，目前市场不具备发动有力攻势的基本条件。以医药股、创业板为代表的强势股下挫，表明市场风险释放进入了新的阶段，大小盘股估值差距适当弥合应是一段时间里市场运行主要特征，建议防御观望为主。

(徐海洋)

【每日荐股】

今日暂无股票推荐

【重要新闻】

戴相龙：社保基金将提高中国股票比重至 30%

6 月 17 日下午消息，全国社会保障基金理事会理事长戴相龙今日在台北表示，受到股市回档影响，今年社保基金的投资回报率估计为 6%，将低于去年的 8.39%。他透露，今年底将提高中国股票占总资产的比重至 30%。

美股微涨标普收于 200 日均线上方

北京时间 6 月 18 日凌晨消息 周四美国股市在反复震荡之后小幅收高，标普 500 指数依旧维持在 200 日均线之上。科技股尾盘大幅攀升，帮助大盘扭转了大量利空经济数据造成的下跌势头。

重庆两江新区今将挂牌成立

继上海浦东、天津滨海之后，我国第三个副省级新区——重庆“两江新区”将于今日挂牌成立。据悉，“两江新区”规划早在今年 5 月 7 日就已获得国务院批复，而选择在 6 月 18 日宣布，是因为当天正好是重庆直辖 14 周年纪念日。

近 5 年新建钢铁项目面临全面清理

国务院办公厅昨天下发《关于进一步加大节能减排力度加快钢铁工业结构调整的若干意见》（下称《意见》），要求由国家发改委牵头组织对 2005 年以来建设的钢铁项目进行清理。其中目前总量达 3 亿吨的粗钢产能，面临被重组的命运。

国家发改委正研究药价反暴利认定标准

针对媒体反映的部分药品在新国家医保目录公布前后大幅涨价的问题，国家发改委价格司有关负责人 17 日称，目前国家发改委已启动对新进入 2009 版国家医保目录药品的价格核定工作，对部分企业自主定价的药品，正研究“反暴利”的具体认定标准和程序。

农行首日路演直击 主承销商提供估值超过 3 元

农行与投资者关于估值的博弈结果，即将揭晓。消息人士透露，主承销商提供给机构买家的 A 股估值参考报告中，合理估值已超过 3 元。

央行连续四周净投放 创春节后最大的单周净投放量

本周四(6月17日),央行大幅缩减央票发行量,1年期央票和3年期央票均不超过上次发行量的五分之一,公开市场操作净投放资金达1900亿元,为春节后最大的单周净投放量。

央行调查显示居民投资意愿下降 储蓄意愿持续增长

与上季相比,城镇居民投资意愿回落,消费意愿平稳,储蓄意愿维持高位。调查中,45.7%的城镇居民倾向于选择“更多储蓄”,36.4%的居民倾向于“更多投资(包括购买债券、基金、股票等)”,18%的居民倾向于“更多消费”。

海峡论坛和将签署的 ECFA 再掀海西概念投资热潮

6月17日,海峡论坛组委会副主任林卫国主持新闻发布会,发布了“第二届海峡论坛各项筹备工作进展顺利,接待准备已基本就绪”的最新消息。6月19日,第二届海峡论坛(下称论坛)将在厦门正式开启。据海峡论坛官方网站报道,此次论坛定于6月19日-25日在福建省九个设区市举办。

主力资金大规模移仓 期指交割日行情或平稳过渡

股指期货6月合约开始步入交割。根据中金所规则,每个月的第三个周五,期指当月合约到期交割,由于4日、11日和18日分别为6月份的前三个周五,因此,18日是6月合约的交割日。值得注意的是,为规避交割日风险,期指主力资金于17日进行了大规模的移仓。

盐湖系整合方案获批 两公司今日复牌

今日,“盐湖系”两公司发布公告,盐湖钾肥新增股份换股吸收合并盐湖集团重大资产重组方案已获中国证监会无条件通过。两公司将在收到正式批准文件后另行公告其他相关事宜。股票于今日起复牌。

【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。