

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	2586.21	2.90	816.94
深证成份指数	10309.61	3.44	108.44
沪深300	2780.66	3.13	628.09
中证100	2622.79	3.34	371.04
上证50指数	1933.62	3.35	260.24
上证180指数	6015.63	3.18	435.76
深证100R	3697.77	3.22	179.90
深证综合指数	1041.33	2.93	650.91
中小板指	5703.49	2.57	234.67

行业指数涨跌幅前后5名

	涨跌幅 (%)
房地产(申万)	4.64
轻工制造(申万)	3.88
交通运输(申万)	3.56
金融服务(申万)	3.50
餐饮旅游(申万)	3.39
机械设备(申万)	2.52
化工(申万)	2.45
公用事业(申万)	2.15
交运设备(申万)	2.14
医药生物(申万)	1.05

风格指数涨跌幅前后5名

	涨跌幅 (%)
大盘指数(申万)	4.34
低价股指数(申万)	3.76
微利股指数(申万)	3.68
中市盈率指数(申万)	3.50
中价股指数(申万)	3.27
绩优股指数(申万)	2.58
中盘指数(申万)	2.56
小盘指数(申万)	2.30
配股指数(申万)	2.10
低市盈率指数(申万)	1.82

【市场回顾】

周一市场由弱转强，早盘市场承接上一交易日跌势弱势震荡，但以地产、金融为代表的权重股走强，成为市场多空转换的契机。此后，石化双雄加入做多行列，盘面个股全面活跃，指数逐级攀升，呈明显多头气氛。

【后市研判】

截至收盘，沪综指收复5日、10日、20日均线，上涨72.99点，以2586.21点报收，涨幅为2.90%；深成指上涨343.07点，报收于10309.6点，涨幅为3.44%。创业板指数先低后高，终盘上涨4.05%。两市成交1507.7亿元，仅比此前交易日小幅放大。

盘面上，人民币升值概念股受到追捧，地产、保险、航空、造纸、银行等板块涨幅居前，造纸股集体上涨，恒丰纸业、美利纸业涨停；地产板块涨势凶猛，加之海南国际旅游岛及厦门经济特区规划获批等消息刺激，众多地产股纷纷大涨，中国武夷、合肥城建、正和股份等7只个股涨停。此外，煤炭、钢铁、电子信息等板块也都有不错的表现。

有关人民币汇率形成机制改革的消息无疑是刺激市场大幅上涨的直接原因。人民银行表示，将进一步推进人民币汇率形成机制改革，增强人民币汇率弹性。人民币升值问题一直是近年来欧美和我国贸易争端的焦点，近期国际金融市场动荡不安，在G20会议即将召开的背景下，人民币汇率可能再度遭受一定国际压力。不过，央行强调此次汇改不会对人民币汇率进行一次性重估调整，更加着眼于汇率形成机制的改革。同时，防止市场力量引起人民币汇率超调的表述，意味着汇率市场不可能发生剧烈变化。我们并不认为人民币汇率存在大幅升值的可能性，尤其在出口市场环境恶化、人民币跟随美元升值的背景下，不应对人民币继续升值抱过高期望。

也就是说，人民币升值仅是相关股票长期下跌后的炒作理由，升值实际影响有限。不过从市场层面理解，资金重新关注权重周期品种，表明短期市场难以继续下跌，农行上市前市场可能整体维持温和状态。不过，成交量没有明显放大表明大涨仍是存量资金推动，整体经济环境尚未根本改观，都会限制指数上涨空间。建议投资者操作中维持谨慎状态，逢高继续减持。

(徐海洋)

【每日荐股】

推荐超跌及人民币升值概念的地产股格力地产和信达地产

【重要新闻】

A股引领全球上演“人民币汇改行情”

中国宣布推进人民币汇改的消息，为全球金融市场注入了一针强心剂。周一，亚洲股市率先以“涨声相迎”，涨幅普遍接近甚至超过2%，随后开盘的欧洲股市大涨逾1%。大宗商品市场也不甘寂寞，对中国需求的憧憬，推动原油和工业金属普涨，油价升至近79美元。

央行：第三方不得擅自从事网络支付等业务

中国人民银行21日发布央行令，制定并出台《非金融机构支付服务管理办法》，规范非金融机构支付业务，《办法》于2010年9月1日起施行。根据《办法》，非金融机构支付服务主要包括网络支付、预付卡的发行与受理、银行卡收单以及央行确定的其他支付服务。其中网络支付行为包括货币汇兑、互联网支付、移动电话支付、固定电话支付、数字电视支付等。

兴业证券IPO申请25日上会 拟发行不超2.63亿股

6月21日下午消息，证监会公告称，将于6月25日审核兴业证券和龙宇燃油首发申请。兴业证券本次拟发行不超过2.63亿股，发行后总股本不超过22亿股，上市地点为上交所。保荐人为瑞银证券。

人民币对美元盘中创近五年新高

昨日是央行宣布进一步推进汇改的首个交易日，美元对人民币中间价并没有变动，但即期市场反应“兴奋”，人民币对美元一度升值至2005年7月21日汇改以来的新高。昨日，银行间外汇市场美元对人民币汇率的中间价为1美元对人民币6.8275元，与前一交易日持平。

发改委：有关研究电价调整报道不实

发展改革委资源节约与环境保护司21日在发展改革委网站上发表了两句话的“郑重声明”：近日，网上消息称：“国家发改委资源节约与环境保护司副司长李静介绍，发改委正在研究电价调整一事，但她没有透露何时出台。”

5月份新增外汇占款环比骤降5成 资金现外流迹象

央行最近公布的数据显示，截至5月底我国外汇占款达204769.34亿元，当月新增外汇占款1315.64亿元，较4月份环比下降54%，同时创下去年8月份以来的新低。分析人士称，数据显示5月份资金出现外流迹象。

发改委：发展循环经济为十二五经济体制改革重点

记者21日从相关渠道了解到，发改委近日召开“十二五”时期经济体制改革研讨会，发改委有关人士表示，发展循环经济、低碳技术仍将成为“十二五”经济体制改革重点。“总体上看，我国经济社会已经进入加快发展转型的关键时期，这是‘十二五’时期最鲜明的特点。”国家发改委副主任彭森表示。

上周北京深圳住宅成交下降逾三成

北京和深圳楼市仍在持续“冬眠”中。中国指数研究院昨天发布的数据显示，上周北京住宅成交 1194 套，成交面积 10.87 万平方米，环比下降 17.72%。如果剔除政策性住房，北京住宅成交套数仅为 564 套，成交面积 6.67 万平方米，环比下降 33.67%。深圳楼市也出现了类似景象。

BDI 三周大跌 36% 短期仍有下行趋势

波罗的海干散货指数 (BDI) 近期受压，跌势已持续 3 周，由 5 月下旬的 4209 点峰值回落至 6 月 18 日的 2694 点，跌幅近 36%。分析人士指出，BDI 短期内仍有下行趋势，但随着中国房地产调控引发担忧情绪的缓解，以及三季度铁矿石定价的明朗，BDI 远期仍有反弹支撑。

汇金承诺将全额参与建行配股

未参与中行 A 股 400 亿可转债认购的汇金近日给建行发出关于认购该行配股股票的承诺函。汇金公司承诺按持股比例以现金全额认购建行董事会 2010 年第三次会议审议通过的配股方案中的可配股票。按照目前持有建行 57.09% 的股份比例计算，汇金将要斥资 428 亿左右参与建行的配股融资计划。

中国建筑拟投 500 亿元打造首都西部新城

6 月 19 日，中国建筑 (3.56, 0.08, 2.30%) 与北京门头沟区签订战略合作协议，拟在未来几年内向北京西部的门头沟新城投资 500 亿元。今天，中国建筑对此进行了公告。公司宣布，还将负责门头沟新城的总体规划设计，进行城市综合开发建设。

汇改影响渐消 美股收低

周一美国股市收低。投资者重新权衡中国允许其货币对美元升值的消息，惠誉调降法国巴黎银行信贷评级则重新激起了市场对欧洲经济复苏前景的担心情绪。道琼斯工业平均指数下跌 8.23 点，收于 10,442.41 点，跌幅 0.08%；纳斯达克综合指数下跌 20.71 点，收于 2,289.09 点，跌幅 0.90%；标准普尔 500 指数下跌 4.31 点，收于 1,113.20 点，跌幅 0.39%。

纽约黄金期货周一下跌 1.4%

受尾盘卖盘冲击影响，黄金期货周一下跌了 1.4%，创自五月中旬以来单日最大跌幅，使黄金期货在上半年突破 1300 美元大关的希望变得渺茫。纽约商业交易所 Comex 分部八月份交割的黄金期货下跌了 17.60 美元，至每盎司 1240.70 美元，跌幅为 1.4%。黄金期货上周五创下历史新高。

【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。