

金点策略晨报—每日报告

2010年7月1日 星期四

责任编辑：郑罡（策略研究员）

执业证书号：S0990208120058

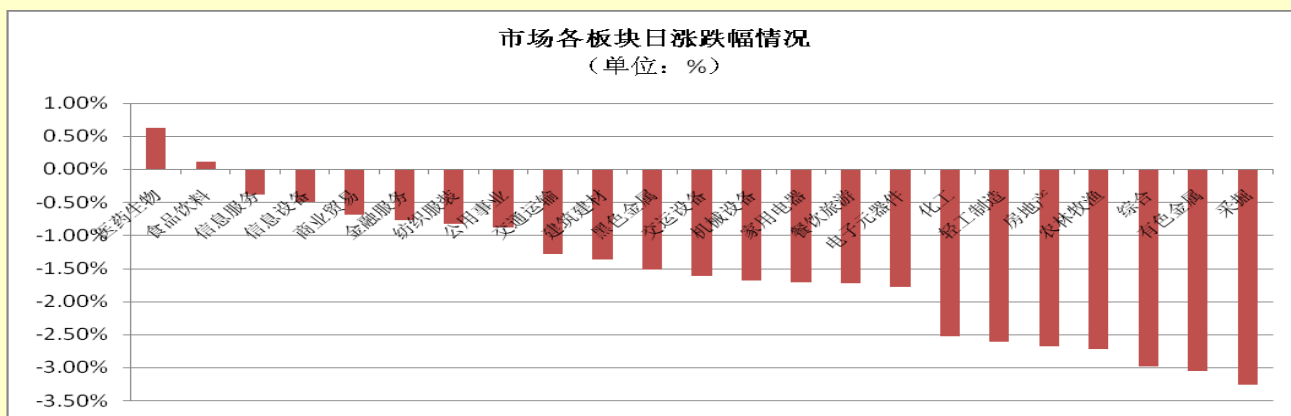
联系电话：0755-83007192

Email: zhenggang@vsun.com

【A股大势研判】

震荡盘弱 大盘下探2400

周三，两市出现弱势下探的行情，沪指2400点出现短线技术支撑，市场成交量有所萎缩。周二A股市场大幅下跌引发隔夜美股破位万点行情，早盘沪指继续弱势低开表现；然其后市场并未继续大幅下跌走势，沪指基本围绕2400点窄幅波动。最终，周三沪指收报于2398点，下跌28点；深成指收报9386点，下跌121点，共成交999亿元。



数据来源：wind 英大证券
(截至期限：2010-06-30 15:00)

英大证券研究所认为金融股未继续大幅下跌行情对市场止跌2400点有积极意义，而有色金属和煤炭股弱势表现主要还是受到大宗商品国际期货价格走弱影响。金融股短线回吐至前期低点，此低位出现短线支撑的概率偏大。尽管农行发行价低于预期，但是在农行上市之际，银行股当前估值体系再度被完全扰乱的可能性也不大。从另一个方面来

说，若市场空头意欲再度打压大盘的话，金融股必须是其做空的主要阵地。我们认为从年内行情发展来看，金融股被做空的主要理由还是房价下跌。然而，我们还要关注另外一个可能性，就是较低的利率水平仍可能唤起房地产刚性需求，加之各地政府对房地产调控力度的差异可能使得房价调整的空间会低于预期；而补充资本金的银行业消化房价适度下跌产生的不良资产的能力也在增加，从而，不排除房价调整带来成交量的提升，银行股可能获得利空出尽的低位买点。建议投资者可关注低估值蓝筹股在市场调整中的左侧交易机会。

【财经新闻速览】

尚福林：努力为资本市场创造更好法治环境

中国证监会党委书记、主席尚福林6月29日表示，进一步做好包括程序法治建设在内的各项工作，努力为资本市场改革开放和稳定发展创造更好的法治环境。要充分发挥监管措施及时矫正市场不当行为的积极作用，修改完善《证券期货市场监督管理措施实施办法》。

温家宝：经济正朝宏观调控预期方向发展

国务院总理温家宝28日和29日分别召开经济形势座谈会，听取经济专家和企业界人士意见和建议。

温家宝说，当前国内外经济形势仍然极为复杂，我们必须更加全面深入地研究分析形势，特别要广泛听取企业和各方面专家的意见和建议，冷静观察，科学判断，未雨绸缪，沉着应对，牢牢把握经济工作的主动权。

温家宝指出，当前我国经济正朝着宏观调控的预期方向发展，要坚持处理好保持经

济平稳较快发展、调整经济结构和管理通胀预期的关系，保持宏观经济政策连续性和稳定性，增强宏观调控的针对性、灵活性，提高宏观调控水平，把握好政策实施的力度、节奏和重点，进一步巩固和发展好的经济形势。

温家宝强调，要着眼当前，谋划长远，为明年乃至更长时期经济平稳较快发展奠定基础。要抓住当前有利时机，着力推动经济结构调整、体制改革和经济发展方式转变，使宏观调控既有利于克服短期困难，解决当前的突出矛盾，又有利于构建可持续发展的体制机制，缓解经济长期发展的体制性、结构性矛盾。

东方锆业成沪深两市首家公布半年报公司

沪深交易所6月30日分别发布《关于做好上市公司2010年半年度报告披露工作的通知》，要求上市公司在8月31日前完成本次半年报的披露工作。另外，根据两交易所最新公布的上市公司预约披露情况，沪市的乐凯胶片将于7月14日发布今年的半年报。深市主板率先预约披露半年报的公司为通程控股和凯迪电力，披露时间均为7月16日。中小板首家预约披露公司为东方锆业，披露时间为7月13日，也是沪深两市首家公布半年报公司。创业板首家预约披露公司则为宁波GQY，披露时间为7月21日。

央行：加强宏观审慎管理

中国人民银行6月30日发布的《中国金融稳定报告（2010）》称，要进一步深化各项金融改革，完善多层次金融市场体系，加强金融基础设施建设；着力改善金融机构盈利结构，强化资本补充和约束机制，进一步提升综合实力、市场竞争力和抗风险能力。

报告指出，今年需继续贯彻国家宏观调控政策，及时制定科学发展的战略规划，加大对经济结构调整和发展方式转变的支持力度。加强宏观审慎管理，实现宏观审慎管理与微观审慎监管的有效协调和补充，更好地维护金融稳定。

数据来源： 英大证券

（截至期限： 2010-06-30 16:00）

周三，国内期货市场大宗商品价格行情个别发展。其中有色金属品种价格再现下跌走势；橡胶、燃油和黄金期货价格转入短线盘整；两大钢铁期货品种价格继续弱势震荡；农产品期货中除了棕榈油价格出现破位下跌之外，其他品种多维持窄幅盘整行情；化工产品期货价格也继续弱势行情。

研究所动态股票池

(2010年7月1日)

研究员	研究方向	推荐品种名称						
郑 罡	策略研究	中集集团 (000039)						
		新增推荐品种名称	代码	每股收益			市盈率	
				2009	2010 (E)	2011 (E)	2009	2010 (E)
		新增推荐品种 投资要点:						
宋文昭	医药行业							
		新增推荐品种名称	代码	每股收益			市盈率	
				2009	2010 (E)	2011 (E)	2009	2010 (E)
		新增推荐品种 投资要点:						
李海燕	金融行业	工商银行 (601398); 招商银行 (600036); 中信证券 (600030)						
		新增推荐品种名称	代码	每股收益			市盈率	
				2009	2010 (E)	2011 (E)	2009	2010 (E)
		新增推荐品种 投资要点:						
化定奇	有色金属行业	西部材料 (002149)						
		新增推荐品种名称	代码	每股收益			市盈率	
				2009	2010 (E)	2011 (E)	2009	2010 (E)

		新增推荐品种 投资要点:							
费瑶瑶	IT 行业								
		新增推荐品种名称	代码	每股收益			市盈率		
				2009	2010 (E)	2011 (E)	2009	2010 (E)	2011 (E)
		新增推荐品种 投资要点:							
张文丰	钢铁行业								
		新增推荐品种名称	代码	每股收益			市盈率		
				2009	2010 (E)	2011 (E)	2009	2010 (E)	2011 (E)
		新增推荐品种 投资要点:							
卢小兵	电力行业	深圳能源（000027）；穗恒运（000531）；龙净环保（600388）；创元科技（000551）							
		新增推荐品种名称	代码	每股收益			市盈率		
				2009	2010 (E)	2011 (E)	2009	2010 (E)	2011 (E)
		新增推荐品种 投资要点:							
国汉芬	煤炭行业	开滦股份 600997；中泰化学 002092；西山煤电（000983）；山西焦化（600740）天地科技（600582） 国阳新能（600348）							
		新增推荐品种名称	代码	每股收益			市盈率		
				2009	2010 (E)	2011 (E)	2009	2010 (E)	2011 (E)
		新增推荐品种 投资要点:							
蔡荣	房地产行业								
		新增推荐品种名称	代码	每股收益			市盈率		

文章纯属个人观点, 仅供参考, 文责自负。读者据此入市, 风险自担。——英大证券研究所

		品种名称		2009	2010 (E)	2011 (E)	2009	2010 (E)	2011 (E)
		新增推荐品种 投资要点:							

李大霄推荐专栏

丽珠 B (200513); 粤照明 B (200541); 招商局 B (200024); 杭汽轮 B (200771); 伊泰 B (900948); 基金金泰 (500001); 大成优选 (150002); 建信优势 (150003); 中国平安 (601318)

2010 年十大金股

中联重科 (000157); 中国石油 (601857); 中兴通讯 (000063); 招商银行 (600036); 美的电器 (000527); 宝钢股份 (600019); 国阳新能 (600348); 太阳纸业 (002078); 康美药业 (600518); 中远航运 (600428)

声 明

※本报告作者声明:在本机构、本人所知情的范围内,本机构、本人以及财产上的利害关系人与所评价的证券没有利害关系。

※本报告文章纯属个人观点,仅供参考,文责自负。读者据此入市,风险自担。

※本报告为英大证券有限责任公司所有。未经英大证券有限责任公司同意,任何机构、个人不得以任何形式将本报告全部或部分复制、复印或拷贝;或向其它人分发。

英大证券研究所

地址: 深圳市深南中路 2068 号华能大厦 30 楼

邮编: 518031

传真: 86-755-83007074