

## 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  | 2409.42 | 1.92    | 556.18   |
| 深证成份指数  | 9363.02 | 2.09    | 61.36    |
| 沪深300   | 2562.90 | 2.00    | 389.77   |
| 中证100   | 2453.28 | 1.70    | 203.15   |
| 上证50指数  | 1826.40 | 1.60    | 134.52   |
| 上证180指数 | 5577.36 | 1.85    | 255.51   |
| 深证100R  | 3355.08 | 2.42    | 124.42   |
| 深证综合指数  | 945.68  | 2.64    | 521.79   |
| 中小板指    | 5221.30 | 2.91    | 221.09   |

### 行业指数涨跌幅前后5名

|          | 涨跌幅 (%) |
|----------|---------|
| 家用电器(申万) | 3.68    |
| 有色金属(申万) | 3.44    |
| 采掘(申万)   | 3.22    |
| 农林牧渔(申万) | 3.12    |
| 医药生物(申万) | 2.88    |
| 餐饮旅游(申万) | 1.95    |
| 食品饮料(申万) | 1.94    |
| 房地产(申万)  | 1.58    |
| 公用事业(申万) | 1.36    |
| 黑色金属(申万) | 1.21    |

### 风格指数涨跌幅前后5名

|            | 涨跌幅 (%) |
|------------|---------|
| 中市盈率指数(申万) | 3.10    |
| 活跃指数(申万)   | 2.87    |
| 亏损股指数(申万)  | 2.75    |
| 低市盈率指数(申万) | 2.73    |
| 中价股指数(申万)  | 2.67    |
| 中市净率指数(申万) | 2.11    |
| 高市盈率指数(申万) | 2.01    |
| 高价股指数(申万)  | 1.98    |
| 低市净率指数(申万) | 1.97    |
| 低价股指数(申万)  | 1.71    |

### 【市场回顾】

周二市场没有受到农行网上申购冻结大量资金的影响,反而在利好政策信息的刺激下震荡反弹,个股大面积上涨,两市下跌个股仅35只。两市指数涨幅均在2%左右。其中上证综指成功突破5日均线阻力,并收复2400点整数关口。截至收盘,沪综指上涨45.47点,报收于2409.42点,涨幅为1.92%;深成指上涨191.99点,报收于9363.02点,涨幅为2.09%。两市合计成交金额突破1000亿元,较前一日明显放大。

### 【后市研判】

政策面信息刺激,与昨天市场大幅反弹密不可分。昨天有消息称,“全国社保基金近日增仓A股,资金量超过20亿。社保基金从10家管理人中选了6家,其中华夏基金获得的5亿资金昨日已到账。此次新增资金总规模有20多个亿。此外,在此前人民日报发文关注股市下跌问题后,国内另外两大核心媒体新华社、中央电视台,均从不同角度分析股市问题,且倾向于认为市场过度反应了宏观经济面的悲观预期,市场态度过于消极,他们认为支撑股市的中国经济虽面临“两难困扰”,但开局良好,中局稳健,后势可期。从现有经济趋势来看,经济增速逐步放缓已经没有争议,不过相对于提前下跌的股价反映,目前权重类股票短期已经难以继续下跌。官方媒体强烈唱多与资金供给改善预期,对应能行情产生阶段性刺激作用。

政策面的另一个刺激信息来自于西部大开发。7月5日到6日,中共中央、国务院在北京召开西部大开发工作会议。能源资源优化利用、环境生态补偿机制和公共服务均等化成为西部大开发下一个十年的关键词。此次会议从基础设施建设、财政资源投入和政策资源等方面提出了具体的支持措施。国家发改委昨日公布的2010年西部地区新开工23项重点工程目录,总投资额度高达6822亿元,而此前十年的总投资额度不过为2.2万亿元。此次会议还给予了地方部分政策创新的权利。西部开发刺激政策将继续对众多上市公司形成直接推动作用。

外围市场方面,受投资者逢低买入的支撑,6日纽约股市出现反弹,三大股指全线上扬,道琼斯指数在连续下跌7个交易日后首次以上涨报收。截至收盘,道琼斯指数上涨5

7.14点，收于9743.62点，涨幅为0.59%。标普500指数上涨5.48点，收于1028.06点，涨幅为0.54%。纳斯达克综合指数涨2.09点，收于2093.88点，涨幅为0.10%。尽管股市最终收高，但主要股指涨幅却在尾盘显著收窄，因为当天市场反弹主要是技术性买盘介入所致，并没有实质性利好消息支撑。欧洲英、法、德国市场则大幅收高，主要指数涨幅都在2%以上。国际油价小幅回落，金价则下探5月以来新低。

目前政策做多意图明显，尤其资金面的供给增加给市场带来直接刺激作用，预计市场有继续上冲回补缺口的潜力。如果权重股涨势延续，不排除指数挑战2500点一线的可能性，市场短期趋势主要取决于成交量的变化。短期投资者可适当选择超跌股或估值安全的权重股跟随操作，但仍应控制风险，及时出局。

(徐海洋)

## 【每日荐股】

推荐将被济南钢铁吸收合并预期的莱钢股份

## 【重要新闻】

### 胡锦涛：今后10年西部经济实力上一个大台阶

中共中央、国务院召开的西部大开发工作会议7月5日至6日在北京举行。胡锦涛指出，今后10年，深入实施西部大开发战略的总体目标是：西部地区综合经济实力上一个大台阶，基础设施更加完善，现代产业体系基本形成，建成国家重要的能源基地、资源深加工基地、装备制造业基地和战略性新兴产业基地；人民生活水平和质量上一个大台阶，基本公共服务能力与东部地区差距明显缩小；生态环境保护上一个大台阶，生态环境恶化趋势得到遏制。

### 东北亚煤炭交易中心尝试超市化电子卖煤

7月6日上午，首个以煤炭动态储备体系为基础的煤炭交易中心——东北亚煤炭交易中心在大连揭幕，同时亮相的还有该煤炭交易中心的首批15个会员单位。据了解，新的交易中心拟将煤炭标配进行出售，这样煤炭买方可以通过电子盘，购买已经通过卖方配好的标准热值的煤炭，甚至不需要配煤即可以入炉燃烧，还可以跟踪煤炭的运输情况，如同在网上超市购物一样。

### 最高补贴12万 深圳新能源汽车补贴下重注

深圳市私人购买新能源汽车试点6日正式启动，由此拉开了我国首批五城市试点政府补贴私人购买新能源汽车的序幕。财政部副部长张少春在当天召开的私人购买新能源汽车试点会议上指出，在中央财政补贴的基础上，试点城市对新能源汽车购置也要安排一定补贴资金，并在上牌年检、停车等方面出台扶持政策。工信部副部长苗圩当天透露，新能源汽车产业发展规划将于8月底之前报国务院讨论。

### 首只航空产业基金计划募资200亿

昨日，中国第一只航空产业基金——中国航空产业基金正式设立，并计划最终募集资金200亿元。该基金由中国航空工业集团公司和中国建设银行(4.94, 0.14, 2.92%)共同发起设立，并将落户天津滨海新区。该基金为公司制的人民币股权投资基金，由中航工业和建设银行各自旗下的子公司共同组成的管理公司——天津裕丰股权投资管理有限公司负责管理，双方各出资50%。

### 环保部公布今年首批督办案 将查处多家造纸企业

环保部新闻发言人陶德田6日公布了2010年第一批挂牌督办案件，决定对环境违法问题突出的广东省

汕头市等 5 个地区的造纸企业和河北省唐山市玉田县绿源污水处理厂等 9 家企业挂牌督办。陶德田说, 2010 年 3 月至 5 月, 环境保护部对河北、辽宁、黑龙江、安徽、山东等 14 个省(自治区) 53 个地市的 461 家制浆造纸企业污染状况进行了督查, 结果显示, 461 家企业中存在环境违法行为约占 21%, 312 家正常生产的企业超标率约为 20%。

### 广州国际医药港开工建设

7 月 5 日下午, 广东省建设中医药强省的重点项目——广州国际医药港奠基开工仪式隆重举行。中共中央政治局委员、广东省委书记汪洋宣布广州国际医药港项目开工。卫生部党组书记副部长张茅, 广东省省长黄华华, 以及广州市市长万庆良参加了奠基仪式并分别致辞。

### 农行网上申购踊跃 认购倍数有望创新高

7 月 6 日农行网上申购顺利结束, 据消息人士透露, 农行 A 股网上申购的认购倍数可能创新股发行制度改革以来超级大盘股发行的新高。投资者充分认识到农行的投资亮点与投资价值, 农行 A 股网上申购广受投资者的欢迎。据记者从多家券商营业部了解到的消息, 普通投资者认购踊跃。网下申购“放大倍数”接近上限值 2 倍。

### 支持十大产业兼并重组政策已上报国务院

工信部起草的“支持行业兼并重组”政策已上报国务院, 将主要从金融、财税、资源配给三方面支持大型企业进行兼并重组。所涵盖的行业除了去年调整和振兴规划涉及的汽车、钢铁、纺织、装备制造、造船、电子信息、石化、轻工、有色金属九大产业外, 新增了建材产业。

### 大连期交所: 焦炭期货有望推出

正在大连参加 2010 东北亚夏季煤炭交易会的多位金融人士称, 准备开辟针对煤炭的金融产品, 其中关于焦炭期货的交易办法正在研究, 不日将上报相关部门。此次交易会认为是推动煤炭产业市场化改革的新探索, 交易会开幕当天(7 月 6 日)挂牌的东北亚煤炭交易中心, 正逐步将金融、物流等专业服务商整合到煤炭交易中来。

### 美股收高道指终结 7 连阴

周二美国股市收高, 微软、美国铝业以及美国银行等股票领涨大盘。但市场对全球经济增长前景仍感担忧, 使主要股指未能维持盘中达到的最高水平。道琼斯工业平均指数上涨 57.14 点, 收于 9,743.62 点, 涨幅 0.59%; 纳斯达克综合指数上涨 2.09 点, 收于 2,093.88 点, 涨幅 0.10%; 标准普尔 500 指数上涨 5.48 点, 收于 1,028.06 点, 涨幅 0.54%。

### 纽约金价跌破 1200 关口 收盘位创 6 周新低

纽约市场的主力黄金期货合约跌收 1%, 收盘位跌破 1200 美元/盎司重要关口, 创 5 月 24 日以来新低。今天金价下跌可能主要源自欧元和美股走强。纽约商业交易所成交量最高的黄金合约: 8 月合约下跌 12.6 美元, 收于 1195.1 美元/盎司, 跌幅为 1%。盘中 8 月合约的最高值为 1215.1 美元, 最低为 1189.5 美元。金价上一次盘中跌破 1200 美元还要追溯至 5 月 25 日。

## 【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](mailto: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](mailto: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。