

金点策略晨报—每日报告

2010年7月7日 星期三

责任编辑：郑罡（策略研究员）

执业证书号：S0990208120058

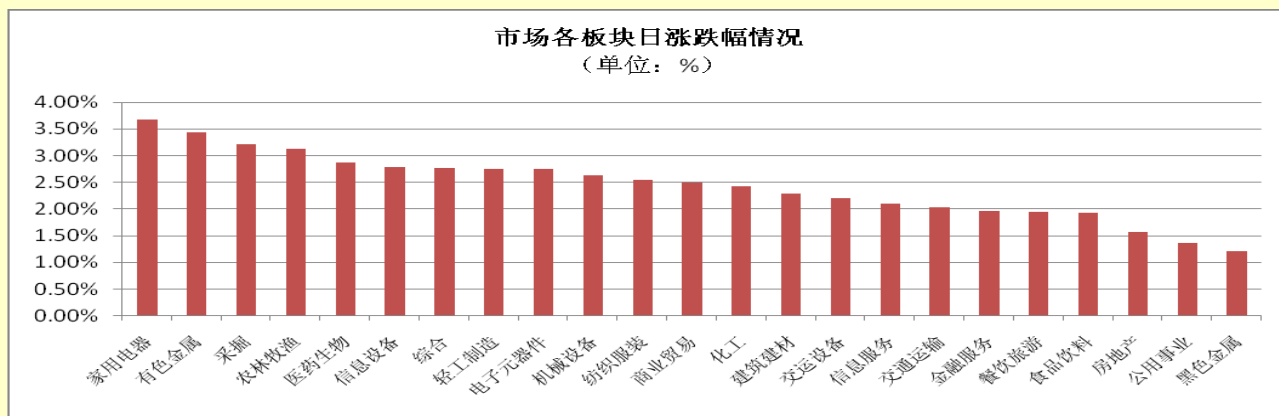
联系电话：0755-83007192

Email: zhenggang@vsun.com

【A股大势研判】

强势反弹 市场短线回稳

周二，两市出现放量反弹的行情，盘中个股普遍上涨。汇金承诺参与中行配股缓解近期市场做空压力，此外，农行IPO完成后带来二级市场流动性回升的预期也成为短期市场回稳的催化剂。A股大盘早间小幅低开后就出现持续回升走势，午后虽有短线抛盘，然尾市股指再度反弹，市场以全天最高位报收。最终，周二沪指收报于2409点，上涨45点；深成指收报9363点，上涨191点，共成交1109.5亿元。



数据来源：wind 英大证券
(截至期限：2010-07-06 15:00)

英大证券研究所认为市场迎来近半个月的首次反弹行情，股价短期超跌无疑大盘回暖的一个重要因素，不过，市场能否迎来强势反弹行情尚有疑问，显然，农行申购资金的回流是无法支撑市场突破2500点高位。尽管，上市公司中期业绩预告“报喜”比重相

对较大，然而，二季度宏观经济GDP增速放缓的大背景是无法忽视的，因此，我们认为中报业绩的披露尚不形成市场主动反攻的原动力。A股静态PE回落到18倍的较低区间内表现中长投资套利的机会，然而，短线市场回暖还是需要建立经济增长预期趋于稳定，政策调控预期趋于稳定的大背景下。我们认为短线市场上方仍将面临“6. 29”长阴K线行情的压制，大盘贸然突进的概率偏低。不过，由于低位估值安全边际的支撑，在国内房价未现恐慌性下跌前提下，市场大幅下探的空间也将被限制。因此，预计短期市场或仍以横盘震荡方式来建立低位支撑平台，时间换取空间来迎接上涨契机。

【财经新闻速览】

支持行业兼并重组政策已上报国务院

消息人士6日透露，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。

房地产集合信托正常发行

接近监管部门的消息人士6日表示，上周各地银监局电话通知信托公司，要求暂停一切银信合作项目，包括信贷类、权益类、固定收益类等涉及信托公司“通道”类的银信合作项目均被暂停。但对于信托公司自主发行的信托产品并未被叫停，房地产企业目前仍可以通过这一渠道进行融资。

大商所力争今年推出焦炭期货

大连商品交易所总经理刘兴强6日表示，大商所争取今年推出焦炭期货新品种，为焦

煤企业、焦化企业、钢厂和贸易商提供新的避险工具。

希腊已走出债务危机泥潭

希腊财政部长乔治·帕帕康斯坦季努7月5日表示，希腊经济已经走出债务危机的泥潭。“由于最新公布的经济数据基本向好，我们可以向希腊社会及国际市场宣布，希腊经济已经走出了债务危机的泥潭步入发展轨道，政府对希腊未来的经济前景充满信心。”

希腊央行5日公布的最新数据显示，希腊政府2010年1月至6月期间的现金赤字已由2009年同期的196亿欧元缩减至114亿欧元。在此期间，政府普通预算收入由2009年同期的217亿欧元增至232亿欧元，普通预算支出则由2009年同期的355亿欧元缩减至301亿欧元。

深圳率先启动新能源汽车补贴试点

深圳市6日举行私人购买新能源汽车补贴实施仪式，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。

深圳市政府宣布，在国家为插电式混合动力车每辆最高补贴5万元、纯电动车每辆最高补贴6万元的基础上，将为两款车分别最高追加3万元和6万元补贴。到2012年底，私人购买新能源汽车数量力争达到2.5万辆。

资源税改革扩至整个西部 助推新能源发展再提速

西部再迎重大政策利好——中共中央、国务院5日至6日召开的西部大开发工作会议明确，在当前和今后一个时期，要在西部加快构建现代产业体系，使西部地区资源优势转变为经济优势。今后10年，西部地区要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。根据会议内容，资源税改革将扩大到整个西部

地区。

会议明确，将对煤炭、原油、天然气等资源税由从量征收改为从价征收。这意味着上月初实施的针对新疆地区的资源税改政策将推广到西部12个省份。6月初，财政部印发《新疆原油天然气资源税改革若干问题的规定》的通知，宣布对原油、天然气资源税实行从价计征，税率为5%。

【海外市场表现】

海外证券市场指数

海外期货市场报价

指数	收盘	涨跌	商品	收盘	涨跌
恒生指数	20084.12	1.22%	原油	71.98	-0.22%
道琼斯	9743.62	0.59%	黄金	1195.1	-1.04%
纳斯达克	2093.88	0.10%	白银	17.86	0.79%
标普500	1028.06	0.54%	美黄豆	940.5	-0.42%
法CAC40	3423.36	2.73%	日本橡胶	279.1	1.27%
日经225	9321.45	-0.18%	LME3月铜	6605	2.10%
英国富时	4965.00	2.93%	LME3月铝	1995	2.99%
澳洲全股	4290.70	0.21%	LME3月锌	1850	2.38%

（截至期限：2010-07-07 8:30）

数据来源：英大证券

研究所动态股票池

(2010年7月7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	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