

金点策略晨报—每日报告

2010年7月8日 星期四

责任编辑：郑罡（策略研究员）

执业证书号：S0990208120058

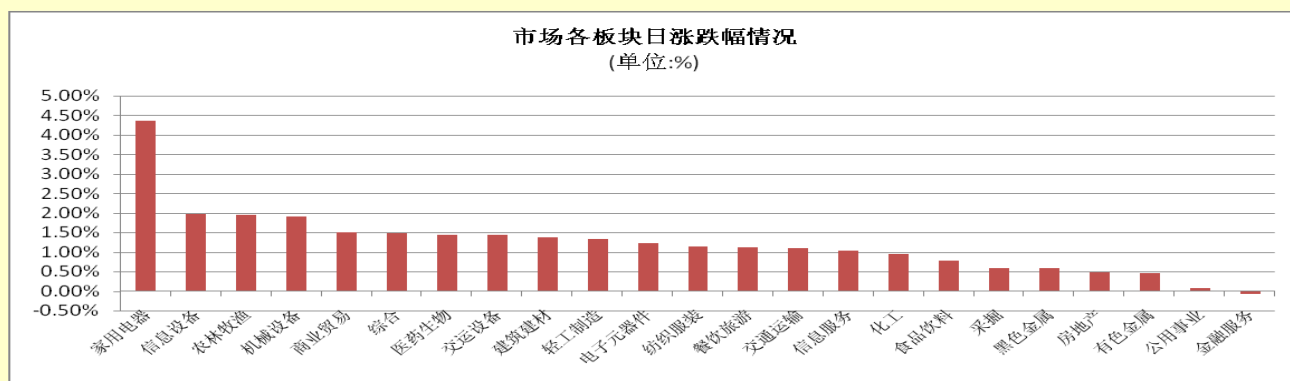
联系电话：0755-83007192

Email: zhenggang@vsun.com

【A股大势研判】

缩量盘整 市场反弹延续

周三，两市出现小幅上涨行情，盘中成交量有所下降。隔夜欧洲股市因希腊债务危机缓和而出现大幅上涨，A股展开维持窄幅盘固走势；尾市个股活跃度有所提升，大盘最终于全天高位报收。最终，周三沪指收报于2421点，上涨11点；深成指收报9485点，上涨122点，共成交1056亿元。



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

英大证券研究所认为金融股回落是周三大盘短线反弹未强势延伸的盘面直接原因，而交投清淡局面下，投资者对有再融资计划的金融股保持谨慎观望态度。其实，金融股近期走势是强于大盘的，尽管“6.29”行情也表现出明显回落走势，但是整个板块自6月上旬以来的走势已显筑底格局。从估值角度上讲，金融股已经相当便宜了，但是，投资

者还是比较担心今年房地产政策调控将暴露出金融体系的“不良资产”问题。其实，集中的融资需求也从一个侧面体现出金融业自身的担忧，只是从目前来看，这种担忧似乎要由市场来承担。因此，倘若金融股再融资压力不缓解，市场整体估值水平难有回升的动力，投资者对超级大盘股中短期走势仍要保留几分谨慎。四川长虹的涨停带动家电板块进一步活跃，市场对其拟建的8.5代液晶面板线表示一定关注；而在TCL的李东生也质押了其持有股份倾力参与TCL8.5代液晶面板线的定向增发项目，8.5代液晶面板题材有望成为后市关注的焦点，投资者可波段把握这种市场局部性机会。

【财经新闻速览】

农行A股网上中签率9.29%

中国农业银行股份有限公司8日披露，A股发行价格确定为价格区间上限2.68元/股，网上最终中签率为9.29%。据测算，农行网上网下共冻结资金4802.5亿元。此外，中国证券报记者了解到，农行H股发行价将为3.20港元/股。

时隔近两年证监会又核准设立新基金公司

中国证监会有关部门负责人7日宣布，近日中国证监会依法核准钮银梅隆西部基金管理有限公司成立，我国基金管理公司数量达到61家。这是继2008年10月民生加银基金公司获准成立之后，近两年来证监会核准的第一家基金公司。钮银梅隆西部基金公司由西部证券股份有限公司与纽约银行梅隆资产管理国际有限公司合资设立。

这位负责人表示，有市场人士向监管部门建议，新基金公司应从私募产品做起再做公募产品。对此，证监会正在进一步研究中。他说，浙商基金公司成立申请仍在审核过程中。目前，成立申请正在证监会审核过程中的新基金公司大概有七八家。

基金专户可投资股指期货

中国证监会有关部门负责人7日宣布，基金专户理财业务可以参与股指期货交易，监管机构不对投资目的、投资比例、信息披露等内容进行规定。

这位负责人表示，考虑到专户理财为非公募产品，其投资人均为具有较强风险识别和风险承受以及自我保护能力的投资者，因此，监管机构不再对专户理财业务参与股指期货交易的投资目的、投资比例、信息披露等内容进行规定。经资产管理合同当事人协商一致，资产管理人可以根据资产委托人的投资需求制定具体的交易目的、交易策略和投资策略。

沪跨境贸易人民币结算量达189亿元

央行上海总部7日宣布，截至7月5日，上海市累计发生跨境贸易人民币结算业务189亿元。

数据显示，189亿元中，货物贸易进口168亿元，货物贸易出口9亿元，服务贸易12亿元；累计发生跨境人民币购售业务54亿元，人民币跨境拆借和账户融资52亿元；境内银行代理清算网络不断扩大，共有21家境内代理银行为境外参加行开立人民币同业往来账户202个，其中52个来自港澳，150个来自包括东盟在内的38个国家。此外，根据扩大试点的要求，上海出口试点企业的数目将进一步增加。

【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	19857.07	-1.13%	原油	74.07	2.90%
道琼斯	10018.28	2.82%	黄金	1198.9	0.32%
纳斯达克	2159.47	3.13%	白银	18	0.78%
标普500	1060.27	3.13%	美黄豆	967.75	2.90%
法CAC40	3483.44	1.76%	日本橡胶	282.4	1.18%
日经225	9279.65	-0.63%	LME3月铜	6645	0.61%
英国富时	5014.82	1.00%	LME3月铝	1986	-0.45%
澳洲全股	4359.10	1.90%	LME3月锌	1853	0.16%

(截至期限: 2010-07-08 8:30)

数据来源: 英大证券

研究所动态股票池

(2010 年 7 月 8 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