

金点策略晨报—每日报告

2010年7月13日 星期二

责任编辑：郑罡（策略研究员）

执业证书号：S0990208120058

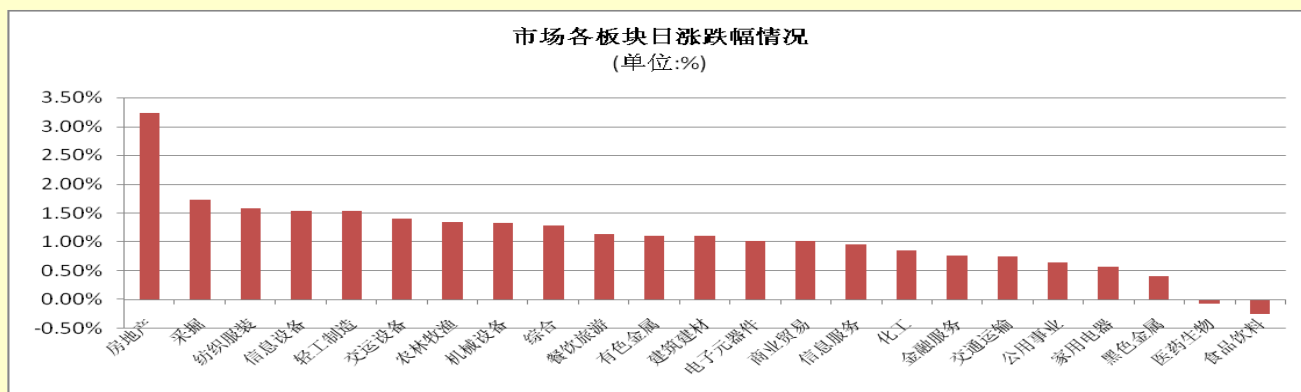
联系电话：0755-83007192

Email: zhenggang@vsun.com

【A股大势研判】

小幅上扬 沪指再闯2500

周一，两市出现小幅攀升行情，盘中个股多半表现较为活跃，市场交投气氛相对活跃。人民币汇率再有上升迹象，加之房地产调控政策松动传闻，A股市场继续上周五震荡上涨走势，沪指早盘一度上冲2500点；午后市场交投有所回落，医药等防御性板块调整抑制股指上升。最终，周一沪指收报于2490点，上涨19点；深成指收报9959点，上涨142点，共成交1551亿元。



数据来源：wind 英大证券
(截至期限：2010-07-12 15:00)

英大证券研究所认为A股继续短线反弹行情反映出投资者对宏观调控政策适度宽松的乐观预期。6月份新增贷款6034亿元，M2与M1之间倒剪刀差也缩小至6.1，货币当局控制了上半年流动性过快增长的局面，通胀预期管理政策起到一定效果。当然，市场也担

心货币当局控制流动性措施加之国家对房地产调控等多个政策叠加负面效应会否引发实体经济二次探底的问题，尤其是近几个月PMI、固定资产投资增速和工业增加值等指标都有小幅回落迹象。我们认为货币适度紧缩自然会导致经济增速放缓局面，但是，经济二次探底的大判断上不能成立。首先，新增信贷规模保障银行贷款余额的增长，央行适度宽松货币政策将有利于下半年流动性紧张宏观形势；其次，国家正通过积极财政政策熨平经济增长速度，7月5日发改委提出23个西部新开工项目、6820亿元投资计划有望刺激国内投资增速回升；第三，房地产市场进一步调控压力有所减缓，部分地区甚至有楼市金融政策松动的消息，周一房地产股也因此出现大幅上涨，下半年房地产市场存在逐步回暖的机会。因此，预计下半年经济政策倾向于扶持经济增长，经济二次探底概率偏低，A股行情因而有望震荡向好。

【财经新闻速览】

住建部银监会否认楼市调控政策将松动

住房和城乡建设部和银监会有关人士12日分别表态，否认楼市调控政策将松动。针对近日部分网络媒体称房地产市场调控有关政策可能取消的报道，住建部有关负责人12日表示，下一阶段，住建部将督促各地继续坚定不移地贯彻《国务院关于坚决遏制部分城市房价过快上涨的通知》及相关配套政策措施。住建部将督促各地继续严格执行差别化的住房信贷政策。

银监会对于各商业银行贯彻落实国务院《关于坚决遏制部分城市房价过快上涨的通知》以及住建部、人民银行和银监会《关于规范商业银行个人住房贷款中二套房认定标准通知》的政策要求和标准没有任何变化，要求各商业银行要严格执行，不能动摇。

证监会：暂无IPO暂缓或暂停消息

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

日前，有媒体称为防止股指进一步下跌，IPO将在农行上市后暂缓或叫停。对此，证监会有关人士12日称，目前没有IPO暂缓或暂停的相关消息。

工信部设定普钢企业准入门槛

工信部12日在大连召开的全国钢铁工业座谈会上公布了《钢铁行业生产经营规范条件》。对于业内争议最大的生产规模问题，《条件》给出的标准是：2009年普钢企业粗钢产量100万吨及以上，特钢企业30万吨及以上，且合金钢比大于60%（不含合金钢比100%的高速钢、工模具钢等专业化企业）。

人民币对美元汇率中间价再创汇改以来新高

来自中国外汇交易中心的最新数据显示，7月12日人民币对美元汇率中间价报6.7718，较前一交易日走高35个基点，再创汇改以来新高。

【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	20467.43	0.44%	原油	74.95	-1.73%
道琼斯	10216.27	0.18%	黄金	1198.7	-0.92%
纳斯达克	2198.36	0.09%	白银	17.92	-0.83%
标普500	1078.75	0.07%	美黄豆	997.75	0.45%
法CAC40	3567.66	0.37%	日本橡胶	280.7	-2.57%
日经225	9601.75	0.56%	LME3月铜	6630	-1.92%
英国富时	5167.02	0.66%	LME3月铝	1971	-1.65%
澳洲全股	4432.20	0.06%	LME3月锌	1855.5	-2.55%

（截至期限：2010-07-13 8:30）

数据来源：英大证券

研究所动态股票池

(2010年7月13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