

金点策略晨报—每日报告

2010年7月20日 星期二

责任编辑：郑罡（策略研究员）

执业证书号：S0990208120058

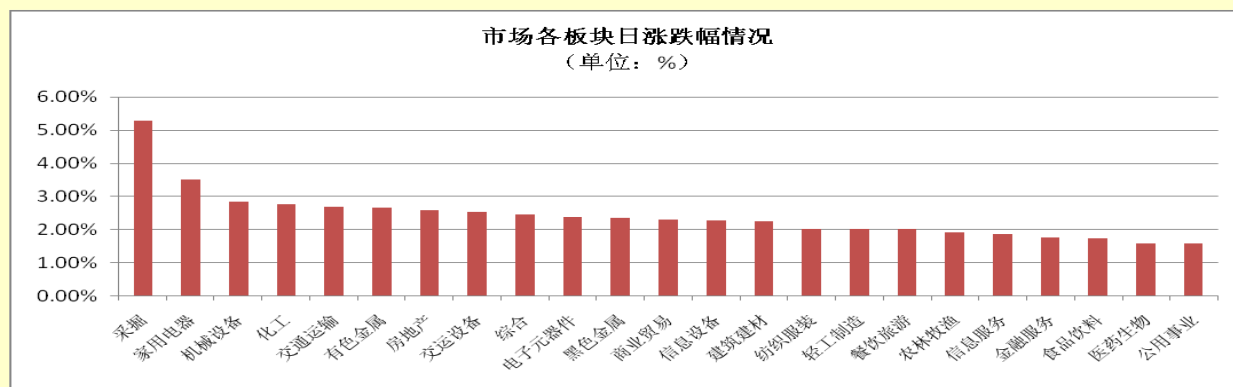
联系电话：0755-83007192

Email: zhenggang@vsun.com

【A股大势研判】

低开高走 市场强势反弹

周一，两市出现大幅反弹行情，个股行情趋于活跃，成交量也有所回升。受到上周五美股下跌影响，A股早盘小幅低开；然盘中低估值绩优品种纷纷展开低位回升行情，股指迅速收复跌势；午后市场涨幅继续扩大，盘中交投水平提升，大盘短线强势有望延续。最终，周一沪指收报于2475点，上涨51点；深成指收报10097点，上涨290点，共成交1445亿元。



数据来源：wind 英大证券
(截至期限：2010-07-19 15:00)

英大证券研究所认为农行顺利上市之后，二级市场流动性紧张状况得以缓解，投资者更加关注低估值品种战略建仓机会，同时，蓝筹股中报业绩表现也是刺激股价短线上涨的重要因素。农行周一也有反弹表现，尾盘出现了主动做多的力量，此外，兴业银行、

北京银行等中小银行股也延续近期震荡反弹走势。当然，周一盘中最强势的还是煤炭板块，板块日涨幅超过百分之五。煤炭板块二季度出现调整行情主要源于三个方面，第一是投资者对于资源税改革的担忧，第二是国内宏观调控给煤炭行业下游工业增长预期带来的影响，第三则是欧洲债务危机引发美元走强导致的原油价格回落。不过，我们认为煤炭股中报表现优异的概率偏大，同时，煤炭价格大幅回落的几率偏小。首先，上半年投资拉动使得耗煤量较大的电力、钢铁、水泥和化工企业产量增长速度较快，煤炭需求量保持增长；其次，国家对煤炭资源整合使得煤企议价能力增强；第三，国内投资尚未出现大幅放缓迹象，煤炭需求增长预期尚未形成拐点。煤炭股强势回升推动股指低位反弹，后市该板块活跃行情仍值得期待，大盘也有望突击2500点。

【财经新闻速览】

QFII参与期指规模不超过投资额度10%

消息人士19日向中国证券报记者透露，QFII参与股指期货将不超过其获批投资额度的10%，且只能参与套期保值交易，每笔交易申请必须与现货市场紧密挂钩，由中金所逐笔严格审批后放行。相关办法有望近期公开征求意见。

证监会：支持证券评级机构发展

中国证券业协会证券资信评级专业委员会19日在北京召开成立大会暨一届一次会议。中国证券业协会会长黄湘平向证券资信评级专业委员会第一届11位委员颁发了聘书。证监会机构部有关负责人表示，近几年一直探索在证券评级行业形成“行政监管、行业自律和公司自我约束相结合”的监管机制。委员会的成立，是行业自律的新举措，是形成这种监管机制的重要环节。

央企上半年利润劲增两千多亿元

国务院国资委19日公布的统计数据显示，今年上半年，中央企业累计实现利润5429.6亿元，同比增利2070.2亿元。据统计，今年1-6月，中央企业累计实现营业收入77911.6亿元，同比增长44.3%，增幅比1-5月放缓4.4个百分点；已交税费总额6519.7亿元，同比增长23.7%。

来自财政部的数据显示，全国国有及国有控股企业按行业来看，今年上半年，有色、电力行业主要受去年同期基数较低因素影响，利润出现大幅增长。化工、汽车、交通、施工房地产等行业同比继续保持较快增长。钢铁、石化、石油、煤炭等行业环比出现下降。

李荣融：彻查央企“小金库”

国资委19日召开中央企业“小金库”专项治理工作会议，要求中央企业深刻理解中央治理“小金库”的政策，认真开展“小金库”自查自纠，并如实申报自查结果。

国资委主任李荣融在会议上表示，中央企业必须充分认识“小金库”问题的严重性，以开展“小金库”专项治理工作为契机，推动企业优化治理结构，完善体制机制，加强基础管理，强化集团控制力，提升整体管理水平，增强市场竞争能力。按照部署，从10月初到11月底，是中央企业“小金库”治理工作的重点检查阶段。

【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	20090.95	-0.79%	原油	76.54	0.70%
道琼斯	10154.43	0.56%	黄金	1181.9	-0.53%
纳斯达克	2198.23	0.88%	白银	17.54	-1.41%
标普500	1071.25	0.60%	美黄豆	1008	-1.13%
法CAC40	3486.33	-0.40%	日本橡胶	269.4	-0.41%
日经225	9303.41	-1.12%	LME3月铜	6510	0.39%
英国富时	5148.28	-0.20%	LME3月铝	1972	-0.30%
澳洲全股	4378.80	0.14%	LME3月锌	1808	0.64%

(截至期限: 2010-07-20 8:30)

数据来源: 英大证券

研究所动态股票池

(2010年7月20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