

晨会纪要

2010 年 07 月 22 日 星期四

【今日焦点】

- **尚福林：打击内幕交易是当前监管执法重点。** 21 日，证监会召开 2008-2009 年度稽查立功表彰大会。尚福林在会上指出，近年来，证监会加强法制建设，强化市场监管，严厉打击违法违规行为，使得市场上发生较多的庄家操纵股票、欺诈上市、大股东侵占上市公司资金、证券公司挪用客户保证金等行为得到有效遏制。当前突出的问题是内幕交易案件发生较多，特别是并购重组过程中的内幕交易问题成为市场监管的主要矛盾，必须高度重视，重点打击，综合治理。（上证报）

【分析师观点】

【重要财经信息】

- **洪涝灾害已致直接经济损失 1 4 2 2 亿元。** 据国家防汛抗旱总指挥部秘书长、水利部副部长刘宁当日在国新办新闻发布会上介绍，全国已有 2 3 0 多条河流发生超警以上洪水，2 5 条中小河流发生超过历史纪录的大洪水，长江上游干流发生了 1 9 8 7 年以来的最大洪水，三峡水库出现了建库以来的最大入库洪水。目前全国 2 7 个省、自治区、直辖市农作物受灾 7 0 0 2 . 4 千公顷，受灾人口 1 . 1 3 亿人，因灾死亡 7 0 1 人，失踪 3 4 7 人，倒塌房屋 6 4 . 5 5 万间，导致直接经济损失约 1 4 2 2 亿元。（上证报）
- **下半年我国经济仍将较快增长。** 国家信息中心向中国证券报独家发布的报告认为，下半年我国经济仍将保持较快增长，初步预计全年 GDP 同比增长 9.5%左右，大体处于我国潜在增长能力的合理区间。（中证报）
- **央行九周来首度资金净回笼。** 中国人民银行 21 日公告，将于 22 日发行 800 亿元 3 月期央票，较上周 3 月期央票 450 亿元的规模放大近八成。本周公开市场实现资金净回笼已成定局，这是央行九周来首度净回笼操作。据统计，本周公开市场到期资金量 740 亿元，央行已于周二发行 1 年期央票回笼 450 亿元，加上本期 3 月期央票 800 亿元，再考虑到 91 天期正回购因素，本周净回笼规模至少达 510 亿元。（中证报）
- **屠光绍：沪港可共同推动人民币“走出去”。** “香港特别行政区金融论坛”昨天在上海举行，除了众多金融机构之外，沪港官员也受邀出席。在论坛上，两地官员纷纷直言沪港两个国际金融中

心建设，互补要大于竞争。香港特别行政区财政司司长曾俊华表示，两地拥有很大的合作空间，可以共同做大做强；上海市副市长屠光绍特别就扩大和深化沪港金融合作提出建议。他说，沪港可共同推动人民币“走出去”。（上证报）

- **收入分配改革下半年可望有实质性突破。**国家统计局 21 日发布报告指出，经济增长的协调性和宏观调控的主动性增强，成为上半年我国经济运行中的亮点。下半年经济协调增长的积极因素会进一步增多，全年发展的预期目标可望实现，展望全年，有收入分配体制、房地产等几项重大改革会对进一步增强经济增长的协调性发挥重要作用。（上证报）
- **上半年 A 股市场 IPO 融资额达 3 2 3 8 亿元。**最近两年，尽管遭受全球金融危机的冲击，中国资本市场仍保持了平稳较快的发展。证监会国际合作部主任童道驰 2 1 日在香港特别行政区金融论坛上表示，目前中国内地股市市值为约 2 0 万亿元人民币，在全球位居第三位。在融资方面，证监会积极支持各类企业股票融资，同时推动债券市场发展，大力提高直接融资的比重。在全球很多市场停滞 IPO 情况下，中国资本市场为企业融资提供了重要平台，2 0 0 8 年内内地股票融资额约为 1 . 3 万亿元。（上证报）
- **陈德铭：刺激内需措施不会退场。**据媒体 21 日报道，中国商务部长陈德铭表示，中国在全球金融危机期间引入的刺激内需政策不会退出，将逐步建立常规、持久的国内消费市场。陈德铭表示，中国下半年宏观经济政策依然以稳定为主，政府将保持积极的财政政策和适度宽松的货币政策。刺激国内消费的措施不是暂时性的，中国下一步将逐步建立常规、持久的国内消费市场。陈德铭表示，近些年来中国国内消费以每年 17%-18% 的速度增长，超过 GDP 增速。预计中国国内消费市场的规模将在 2015 年超过日本，并在 2020 年取代美国，成为全球最大的消费市场。（中证报）
- **山东“蓝”“黄”经济区逾五成企业投资第三产业。**作为山东经济发展的活跃区，黄河三角洲高效生态经济区和山东半岛蓝色经济区的市场关注度始终很高。山东省政府 20 日召开新闻发布会，通报了两大经济区的建设情况。今年上半年，蓝黄经济区新登记市场主体注册资本金分别为 1410 亿元和 264 亿元，与去年同期相比分别增长 74.59% 和 80.36%。注册资本金增速分别高出全省平均水平近 20 和 25 个百分点，两大经济区内分别有 70.4% 和 58.31% 的新登记企业注册资本投向第三产业。（上证报）
- **国务院法制办出台意见支持皖江开发。**国务院法制办公室日前出台《关于支持安徽省人民政府推进皖江城市带承接产业转移示范区法治政府建设的意见》，支持安徽省政府推进皖江示范区体制机制创新。据了解，这是国务院法制办首次发文支持地方政府法治建设。（上证报）
- **美联储强化宽松政策预期大增 市场为之振奋。**房屋数据疲软、就业数据不佳、消费者信心下降、高盛净利骤降……一连串令人泄气的数据却没有压垮市场。20 日美股不跌反涨，高盛也没有因业绩不佳暴跌，反而大涨逾 2%。21 日，市场延续涨势，摩根士丹利资本国际亚太指数涨幅在 0.4% 左右，欧洲市场早盘主要股指普遍上扬，当日美股开盘前的股指期货亦出现 1% 左右的涨幅。

在这背后提振市场信心的是投资者对美联储将进一步强化量化宽松政策的预期。21日，美联储主席伯南克将赴国会就经济状况作证，会前部分交易员押注美联储将进一步降息。（上证报）

【行业要闻】

- **集装箱运价有所松动出口退税调整影响 8 月见分晓。** 随着部分商品出口退税于 15 日取消，集运价格在上周末呈现微妙变化，部分船公司已经出现运价已经有所松动，或面临“涨不起来”的态势。上海航运交易所发布的新版上海出口集装箱运价指数为 1579.16 点，与上周基本持平。业内人士指出，由于滞后性，出口退税对于集运市场的影响最早将在 8 月显现。（上证报）
- **8 月车市可能进入降价高峰。** 尽管中国车市拐点态势还未确立，但降价潮已经袭来。7 月车市淡季以来，车企不得不祭起降价这一法宝，以确保完成今年的销售任务。长春车展（7 月 15 日-7 月 22 日）期间，以一汽丰田为首的汽车公司纷纷开始宣布降价、促销。（上证报）
- **民航业上半年运营数据同比大幅提升。** 民航局昨日公布的数据显示，上半年民航业各项运营数据均出现较大幅度同比上升。而在之前民航局召开的年中工作会议上，民航局局长李家祥透露，上半年民航业的利润为去年同期的 2.74 倍。（上证报）
- **孙寿山：数字出版将与传统出版并重发展。** 新闻出版总署副署长孙寿山 21 日在 2010 年中国数字出版产业年会上指出，随着出版产业与数字技术、信息技术加速融合，出版业以传统出版为主、数字出版为辅的发展阶段已告一段落。当前和今后一个时期，传统出版与数字出版并重发展的格局将逐步形成，出版产业发展方式将发生根本转变。（上证报）
- **安徽首个风电场 8 月开工。** 安徽省首个风电场——滁州来安风电场预计 8 月份开工建设，风电项目“零”的突破将极大地推动该省新能源产业的发展。来安风电场位于来安县北部低山丘陵地区，规划容量为 247.5 兆瓦，分五期开发，每期 49.5 兆瓦。（上证报）
- **成都上半年 GDP 增速达 17.5%。** 作为中西部经济实力较强的副省级城市，成都上半年 GDP 增速高达 17.5%。而相关的一些迹象表明，“大开发”的作用正在深入显现，产业重心的转移、西进，效果变得明显。（上证报）
- **钢厂集体看空 钢价“反弹”非“反转”。** 钢材期货的数根阳线加之 20 日出现的部分小钢厂集体小幅涨价，让业界热议钢材市场是否已经开始走出颓势。但记者采访多家钢厂后发现，钢厂对后市集体看空，认为此轮只能算“阶段性反弹”，并非行情逆转，下半年需求仍然不容乐观。（上证报）
- **上半年北京商品住宅成交跌四成。** 北京市统计局新近统计数据显示，上半年，全市销售商品房 679.8 万平方米，同比下降 31.5%，其中销售商品住宅 485.3 万平方米，同比下降 42.6%。（中证报）

【山西经济动态】

- **上半年山西工业经济快速恢复 内部结构发生积极变化。**山西出台**对口援疆工作方案 确定 1.99 亿元支援资金**。7 月 20 日，从省政府办公厅获悉，为提高援疆效率，山西省已印发《山西省对口支援新疆工作方案》，今年将完成援疆准备工作，明年确定 1.99 亿元对口援疆。按照国家部署，2011 年至 2020 年，山西省对口支援新疆昌吉回族自治州阜康市和兵团农六师五家渠市。（山西晚报）
- **上半年山西农业生产形势趋好 夏粮产量增长一成。**全省春播面积比上年增加 180 万亩，播种质量好于上年。夏粮产量恢复性增长，预计增长一成。全省肉、蛋、奶产量全面增长，预计分别可达 56.9 万吨、36.9 万吨和 49.5 万吨，同比增长 8.7%、11.7%和 8.3%，农业生产形势趋好。（山西视听网）
- **孝义开建 LED 照明产业基地。**7 月 18 日，总投资 50 亿元的乐百利特 LED 照明产业基地项目在孝义市开工建设。该项目分三期建设，一期总投资 5 亿元，今年年底建成投产，预计年生产 200 万套 LED 照明灯具，年销售收入可达 14.8 亿元。（山西晚报）
- **上半年，安全生产实现“四个双下降”。**7 月 21 日下午，省政府安委办、省政府新闻办联合举行“安全生产新闻发布会”，通报我省上半年安全生产的运行特点及下半年安全工作的重点。上半年，全省安全生产形势继续好转、趋于稳定，具体表现在“四个双下降”。（山西晚报）

【山西证券股票池动态】

- **广百股份停牌待重大事项：**广百股份今天披露，公司因拟披露重大事项，为避免引起股票价格波动，经向深交所申请，公司股票于 7 月 22 日开市起停牌，待刊登相关公告后起复牌。（上海证券报）
- **南玻 A 净利大增 144% 欲投 22 亿扩建生产线：**南玻 A 今天交出了一份靓丽的半年报，公司实现营业收入 34 亿元，同比增长 64.85%，归属于上市公司股东的净利润 6.36 亿元，大幅增长 143.51%，基本每股收益 0.31 元。（上海证券报）
- **江淮汽车：轿车战略不冒进：**日前发布半年报盈利预增 300%的江淮汽车并没有“得意忘形”，记者日前从公司获悉，该公司当前除了潜心“扎实”轿车质量关外，还重点研发和投入包括新能源汽车在内的三类新产品。（上海证券报）
- **中国南车首次向沙特出口干线机车。**7 月 20 日，中国南车旗下的南车戚墅堰机车有限公司与沙特铁路组织（SRO）签约，将向 SRO 提供 10 台干线机车，这是继 2008 年中国南车获得沙特 SAR 货车合同后，在沙特市场上又一重大突破，也是国内机车制造商首次向该地区交付干线机车产品。（上海证券报）



- **中兵光电并购整合显效上半年净利润大增 66.9%。**中兵光电今日发布的半年报显示，上半年中兵光电实现主营业务收入 10.5 亿元，同比增长 53.39%；实现净利润 1.06 亿元，同比增长 66.9%。分析人士认为，在完成 2008 年度的重大资产重组及 2009 年度非公开发行股票并实施募集项目后，中兵光电的整体表现正稳步上升。（上海证券报）
- **渝开发 停发 7.9 亿公司债：**渝开发（000514）决议向证监会申请撤回公司债券发行申请的预案。（中国证券报）

【新股、债券和基金发行】

新股发行

申购代码	公司简称	发行数量（股）	发行价格（元）	申购限额	申购日期
深:002460	赣锋锂业	2500 万	未定	未定	20100802
深:002459	天业通联	4300 万	未定	未定	20100802
深:002458	益生股份	2700 万	未定	未定	20100802
深:300101	国腾电子(创)	1750 万	未定	未定	20100726
深:300100	双林股份(创)	2350 万	未定	未定	20100726
深:300099	尤洛卡(创)	1034 万	未定	未定	20100726

新股上市

代码	公司简称	发行价（元）	发行量/股	发行市盈	申购中签率	上市日期
深:002455	百川股份	20	2200 万	33.28 倍	未公布	未定
深:002456	欧菲光	30	2400 万	58.69 倍	未公布	未定
深:002457	青龙管业	25	3500 万	33.33 倍	未公布	未定
沪:780717	郑煤机	20	1.4 亿	22.56 倍	2.13%	未定
深:300098	高新兴(创)	36	1710 万	44.72 倍	0.70%	未定
深:300095	华伍股份(创)	22.56	1950 万	36.98 倍	0.53%	未定
深:300096	易联众(创)	19.8	2200 万	63.87 倍	0.56%	未定
深:300097	智云股份(创)	19.38	1500 万	45.07 倍	0.42%	未定
深:000630	铜陵发债	100	2000 万	未定	0.58%	未定

增发

代码	公司简称	发行数量（万股）	增发价格（元/股）	申购日
----	------	----------	-----------	-----

配股

代码	公司简称	配股比例	配股价（元）	配股申购日
----	------	------	--------	-------

可转债发行

申购代码	名称	发行量（亿）	发行价（元）	期限	认购时间
债券发行					
名称	期限（年）	年利率（%）	发行量（亿）	认购时间	
基金发行					
嘉实稳固收益债券型证券投资基金			2010-07-28	—	2010-08-27
中银价值精选灵活配置混合型证券投资基金			2010-07-19	—	2010-08-19
广发亚太精选股票型证券投资基金			2010-07-19	—	2010-08-16
中海货币货币市场型证券投资基金			2010-07-13	—	2010-07-23
工银瑞信双利债券型证券投资基金			2010-07-12	—	2010-08-12
天弘深证			2010-07-08	—	2010-08-06
国泰价值经典			2010-07-05	—	2010-08-06
华商稳健双利债券型证券投资基金			2010-07-05	—	2010-08-05
上证民企 50ETF			2010-07-01	—	2010-07-29
博时宏观回报债券债券型证券投资基金			2010-06-28	—	2010-07-23
长盛沪深 300			2010-06-28	—	2010-07-28
博时大中华			2010-06-21	—	2010-07-23
信诚深度价值LOF			2010-06-21	—	2010-07-23
信达澳银红利			2010-06-07	—	2010-07-23
基金上市					
基金代码	基金名称	本次上市份额（万份）		上市日期	

【今日停复牌】

【沪市停牌】

- 停盘一小时:
- 停盘一天: 东湖高新、华业地产、菲达环保、山鹰纸业、三普药业、亚泰集团、航空动力、滨化股份停牌一天。
- 其他: 赛马实业停牌起始日 2010 年 7 月 22 日; 航空动力停牌起始日 2010 年 7 月 23 日; 鼎盛天工停牌终止日 2010 年 7 月 21 日。

【深市停牌】

- 停盘一小时:

- **停牌一天：** 中联重科、东北电气、阳光城、东方电子、华锐铸钢、天宝股份、中恒电气停牌一天。
- **其他：** 广百股份特停；深物业 A、深物业 B、富安娜取消特停。

【股票和基金开户数（周）】

	指标名称	单位	2010-06-18	2010-06-25	2010-07-02	2010-07-09
沪深合计	新增股票户数	户	111,948.00	292,805.00	277,833.00	217,557.00
	新增股票户数 A 股	户	111,712.00	292,216.00	277,298.00	217,096.00
	新增股票户数 B 股	户	236.00	589.00	535.00	461.00
	期末股票账户数	万户	14,668.64	14,696.64	14,723.16	14,743.80
	期末 A 股账户数	万户	14,420.88	14,448.83	14,475.31	14,495.91
	期末持仓 A 股账户	万户	5,395.97	5,399.77	5,393.71	5,413.69
	本周参与交易的 A 股账户	万户	674.48	1,058.58	1,041.74	967.49
	期末 B 股账户数	万户	247.76	247.81	247.85	247.89
	期末有效股票账户数	万户	12,580.98	12,609.65	12,636.83	12,658.21
	期末休眠股票账户	万户	2,087.66	2,086.99	2,086.33	2,085.59
	新增基金开户数	户	32,313.00	62,007.00	38,023.00	29,906.00
	封闭型基金	户	493.00	1,657.00	1,917.00	740.00
	TA 系统开放式基金（户）	户	31,820.00	60,350.00	36,106.00	29,166.00
	期末基金账户（万户）	万户	3,249.13	3,255.32	3,259.11	3,262.10

【本周限售股解禁一览】

本周 A 股流通统计						
本期开始流通股数合计(亿股)						44.74
本期开始流通市值合计(亿元)						491.07
无限售条件股份数量(亿股)						151.58
无限售条件股份市值(亿元)						1,560.12
限售流通股份数量(亿股)						34.16
限售流通股份市值(亿元)						849.28
A 股总股本(亿股)						185.75
A 股总市值(亿元)						2,409.40
本周 A 股解禁明细统计						
股票代码	股票简称	可流通时间	本期流通数量(万股)	已流通数量(万股)	待流通数量(万股)	流通股份类型
002142.SZ	宁波银行	2010-7-19	141,500.00	247,446.45	2,553.55	首发原股东限售股份
600376.SH	首开股份	2010-7-19	33,995.00	52,010.92	62,964.08	定向增发机构配售股份
600151.SH	航天机电	2010-7-19	20,893.07	95,747.47	0.00	配股一般股份
601009.SH	南京银行	2010-7-19	87,820.86	238,777.67	0.00	首发原股东限售股份
002277.SZ	友阿股份	2010-7-19	11,613.60	20,613.60	14,306.40	首发原股东限售股份
002250.SZ	联化科技	2010-7-19	3,148.38	11,825.40	12,711.20	首发原股东限售股份

002236. SZ	大华股份	2010-7-19	0.00	4,861.76	9,092.26	股权激励一般股份
601607. SH	上海医药	2010-7-19	16,898.05	99,590.90	99,673.44	股权分置限售股份
000584. SZ	友利控股	2010-7-19	4,253.03	40,707.95	180.34	定向增发机构配售股份
600601. SH	方正科技	2010-7-19	46,840.45	219,489.12	0.00	配股一般股份
600611. SH	大众交通	2010-7-19	32,717.94	104,221.09	0.00	股权分置限售股份
000616. SZ	亿城股份	2010-7-19	11,909.69	99,320.45	1.39	股权分置限售股份
002014. SZ	永新股份	2010-7-20	82.05	13,909.17	169.23	股权激励一般股份
002143. SZ	高金食品	2010-7-20	2,979.30	7,082.55	8,967.45	首发原股东限售股份
300069. SZ	金利华电	2010-7-21	300.00	1,500.00	4,500.00	首发机构配售股份
300067. SZ	安诺其	2010-7-21	540.00	2,700.00	8,000.00	首发机构配售股份
300068. SZ	南都电源	2010-7-21	1,240.00	6,200.00	18,600.00	首发机构配售股份
600703. SH	三安光电	2010-7-21	400.00	15,388.51	40,148.48	股权分置限售股份
300071. SZ	华谊嘉信	2010-7-21	260.00	1,300.00	3,875.53	首发机构配售股份
300070. SZ	碧水源	2010-7-21	740.00	3,700.00	11,000.00	首发机构配售股份
600318. SH	巢东股份	2010-7-21	11,938.57	24,200.00	0.00	股权分置限售股份
002141. SZ	蓉胜超微	2010-7-22	5,861.63	11,368.00	0.00	首发原股东限售股份
600736. SH	苏州高新	2010-7-22	36.00	85,831.20	2,325.60	股权分置限售股份
000650. SZ	仁和药业	2010-7-22	9,000.00	31,936.90	10,079.64	定向增发机构配售股份
600217. SH	*ST 秦岭	2010-7-22	320.00	65,440.00	640.00	股权分置限售股份
002394. SZ	联发股份	2010-7-23	540.00	2,700.00	8,090.00	首发机构配售股份
002393. SZ	力生制药	2010-7-23	920.00	4,600.00	13,645.50	首发机构配售股份
002392. SZ	北京利尔	2010-7-23	675.00	3,375.00	10,125.00	首发机构配售股份

值周研究员：王田、裴云鹏（TEL：010-82190379）

特别申明：

本报告是基于山西证券股份有限公司研究所认为可靠的已公开信息，但本公司不保证该等信息的准确性或完整性。在任何情况下，本报告中的信息或所表述的意见并不构成对任何人的投资建议。在任何情况下，本公司不对任何人因使用本报告中的任何内容所引致的任何损失负任何责任。本报告所载的资料、意见及推测仅反映本所于发布本报告当日的判断。在不同时期，本所可发出与本报告所载资料、意见及推测不一致的报告。本公司或其关联机构在法律许可的情况下可能持有或交易本报告中提到的上市公司所发行的证券或投资标的，还可能为或争取为这些公司提供投资银行或财务顾问服务。客户应当考虑到本公司可能存在可能影响本报告客观性的利益冲突。本公司在知晓范围内履行披露义务。本报告的版权归本公司所有。本公司对本报告保留一切权利。未经本公司事先书面授权，本报告的任何部分均不得以任何方式制作任何形式的拷贝、复印件或复制品，或再次分发给任何其他人，或以任何侵犯本公司版权的其他方式使用。否则，本公司将保留随时追究其法律责任的权利。