

金点策略晨报—每日报告

2010年7月23日 星期五

责任编辑：郑罡（策略研究员）

执业证书号：S0990208120058

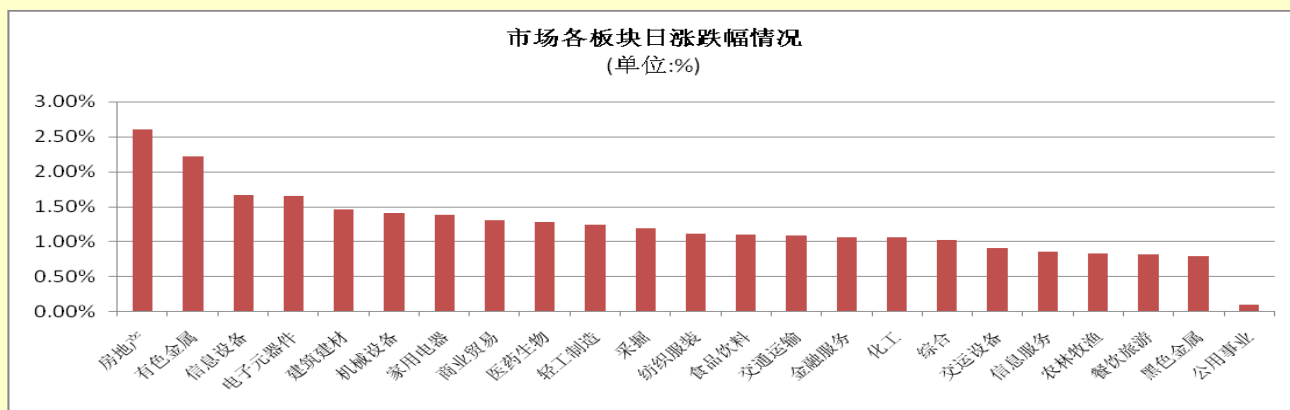
联系电话：0755-83007192

Email: zhenggang@vsun.com

【A股大势研判】

小幅攀升 大盘反弹延续

周四，两市呈现小幅攀升行情，大盘短期反弹强势得以延续，不过，盘中成交量则有小幅回落，反映出部分投资者短线做空意愿降低。房地产板块是周四盘中做多主力，金融板块午后也展开震荡回升行情，权重股仍是推动大盘走高的中坚力量。最终，市场以全天最高位报收，其中沪指收报于2562点，上涨27点；深成指收报10471点，上涨147点，共成交1750亿元。



数据来源：wind 英大证券
(截至期限：2010-07-22 15:00)

英大证券研究所认为短线市场持续上涨表现在年内各反弹行情中是比较少见的，大盘强势有助于市场摆脱中期低迷形态，进而有利于后市对主要技术位展开突破行情。沪指目前已经逐步进入2600点压力区间，而市场表现的强势令投资者做空意愿降低，大盘

缩量上涨态势或许反映出2600点套牢筹码的观望心态。毕竟市场在2600点并不是一个绝对高位，尤其是近期主动做多大盘都是超跌反弹的蓝筹股。房地产交易量回升是房地产板块主动做多的重要动力，万科、保利等行业龙头短线反弹行情表现较为强势。租房价格上涨、自主型需求重新入市以及下半年加息预期减弱等因素刺激二手楼市成交量重新活跃。由于二手房价格对房价整体形成低位支撑，开发商适度调价对于刺激一手房交易增加的可能性偏大，下半年楼市出现崩盘几率偏小，超跌地产股自然就迎来持续反弹机会。此外，机构二季度在地产板块上市值损失较大，基金整体较低仓位也为地产股展开波段行情提供弹药，而规模较大的地产股有望成为后期地产反弹行情主力，建议投资者继续谨慎持有。

【财经新闻速览】

中共中央政治局部署下半年经济工作要点

中共中央政治局今天召开会议，决定今年10月在北京召开中国共产党第十七届中央委员会第五次全体会议，主要议程是，中共中央政治局向中央委员会报告工作，研究关于制定国民经济和社会发展第十二个五年规划的建议。会议还研究了当前经济形势和经济工作。中共中央总书记胡锦涛主持会议。

光大银行首发申请26日上会

中国证监会发行监管部22日公告，发审委将于7月26日召开第112次发审会，审核光大银行A股首次发行申请。消息人士透露，光大银行有望8月份登陆A股市场。

根据光大银行预披露《招股说明书》，光大银行拟在上交所发行不超过61亿股(未考虑本次发行的超额配售选择权)，发行后总股本为不超过395.35亿股。若全额行使本次发

行的超额配售选择权，将发行不超过70亿股，发行后总股本为不超过404.35亿股。

二季度商业银行不良贷款保持“双降”

中国银监会22日消息称，据初步统计，截至2010年二季度末，我国银行业金融机构境内本外币资产总额为87.2万亿元，比上年同期增长18.3%。境内商业银行不良贷款余额4549.1亿元，比年初减少425.2亿元；不良贷款率1.30%，比年初下降0.28个百分点。不良贷款继续保持“双降”态势。商业银行拨备覆盖率达186%，比年初上升31个百分点。

指基配置农行

农行A股29日将被计入上证综指、沪深300等一系列指数。据统计，投资于上述指数的A股指数基金多达44只，资产净值总额高达473.9亿元，按照权重计算，农行A股进入指数以后指数型基金将会对它产生近15亿元的配置需求。目前QFII海外发行的新华富时A50指数基金产品资产管理规模已达70亿美元，照此计算其对农行的配置需求也高达8.5亿元人民币。

【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	20589.70	0.50%	原油	79.3	3.58%
道琼斯	10322.30	1.99%	黄金	1195.6	0.32%
纳斯达克	2245.89	2.68%	白银	18.12	1.80%
标普500	1093.67	2.25%	美黄豆	1016	0.07%
法CAC40	3600.57	3.05%	日本橡胶	260.2	-2.36%
日经225	9389.07	1.82%	LME3月铜	7010	2.19%
英国富时	5313.81	1.90%	LME3月铝	2044	1.79%
澳洲全股	4468.50	1.68%	LME3月锌	1948.5	1.59%

(截至期限: 2010-07-23 8:30)

数据来源: 英大证券

研究所动态股票池

(2010年7月23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)
		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)
		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)
		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)
		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