

2010年07月27

晨会纪要

核心指数涨跌幅

	收盘价	涨跌幅 (%)	成交额 (亿元)
上证综合指数	2588.68	0.65	885.89
深证成份指数	10591.13	0.60	108.42
沪深300	2811.06	0.64	598.49
中证100	2663.73	0.35	290.95
上证50指数	1951.87	0.33	171.67
上证180指数	6050.50	0.50	366.90
深证100R	3785.88	0.96	208.68
深证综合指数	1050.69	1.12	786.46
中小板指	5771.60	1.38	314.25

行业指数涨跌幅前后5名

	涨跌幅 (%)
有色金属(申万)	2.33
农林牧渔(申万)	2.24
医药生物(申万)	1.91
综合(申万)	1.72
电子元器件(申万)	1.54
采掘(申万)	0.72
房地产(申万)	0.70
家用电器(申万)	0.14
黑色金属(申万)	0.03
金融服务(申万)	-0.05

风格指数涨跌幅前后5名

	涨跌幅 (%)
低市盈率指数(申万)	1.87
绩优股指数(申万)	1.83
配股指数(申万)	1.64
小盘指数(申万)	1.58
中盘指数(申万)	1.49
中市净率指数(申万)	0.41
高市净率指数(申万)	0.39
低价股指数(申万)	0.34
高市盈率指数(申万)	0.26
大盘指数(申万)	-0.03

【市场回顾】

昨天大盘震荡走高，沪综指早盘在60均线下方曾出现短暂蓄势整理，午后黄金、有色等板块再次向上冲击，并带动指数成功突破60日均线压制。这样股指形成了以5日线为依托的“七连阳”格局，同时，3个多月以来首次站上60日均线支撑。截至收盘，上证指数报收于2588.68点，上涨16.65点，涨幅为0.64%；深成指报收于10591.12点，上涨63.18点，涨幅为0.60%。美中不足的是，两市合计成交1695亿元，比前一交易日有所萎缩。

【后市研判】

消息面上，国务院办公厅昨天下发《贯彻落实国务院关于加快发展旅游业意见重点工作分工方案》的通知。通知明确，相关部门要将《分工方案》中涉及本部门的工作进一步分解和细化，抓紧制定具体措施。《分工方案》从17个方面对加快发展旅游业进行了部署。在深化旅游业改革开放方面，旅游局、发改委将负责放宽旅游市场准入，打破行业、地区壁垒。旅游局、国资委等部门负责推进国有旅游企业改组改制，支持民营和中小旅游企业发展，支持各类企业跨行业、跨地区、跨所有制兼并重组。同时，还会通过融资授信、上市、消费金融公司等手段加大对旅游公司的金融支持。作为消费升级的重要手段，推动旅游业发展无疑将为市场带来新的活跃热点，全国性大型旅游公司、交通运输以及景点类公司值得关注。

证监会网站昨日晚间公告称，中国光大银行股份有限公司（首发）申请获通过。依照发行程序，预计光大银行将于8月内完成上市。根据预披露招股说明书，光大银行拟在上海证券交易所上市，发行不超过61亿股。若全额行使超额配售选择权，将发行不超过70亿股，发行后总股本为不超过404.35亿股。这意味着短期市场又将迎来大盘股发行的冲击，不过按照市场普遍预期，如果光大发行实施“绿鞋”制度，则网上、网下发行规模将不超过40亿股，对A股市场融资规模不超过200亿元，明显减轻了对市场的压力。同时，如果光大之后没有新的大型公司IPO，则光大银行对市场的冲击将进一步减轻。

本周是7月最后一个交易周，下周开始将逐步揭晓本月宏观数据。由于本月全国大部分地区暴雨和高温天气接连不断，蔬菜生产、存储及运输受到影响，带动蔬菜价格大幅回升。其中，蔬菜、瓜果、猪肉批发价格环比指数都有连续上涨。市场预期7月CPI可能超越6月，同比增幅再次达到3%以上，进入年内高峰。不过此后可能有所回落。同时，实体面的经营景气状况仍会趋势下滑，其能否对当前积极的市场人气形成冲击，值得密切关注。

外围市场方面，根据美国商务部的报告，6月份美国新房销量与5月份的历史低点相比大幅增长了23.6%，增幅远高于市场预期。尽管6月份的新房销量从绝对值上看仍然较为疲软，但该报告显示6月份新房库存量出现了下滑，这对市场起到了较为明显的提振作用。此外，联邦快递公司当天调高了公司的盈利预期。受其刺激，美国三大股指连续第三天上漲。截至收盘，道琼斯指数上涨100.81点，收于10525.43点，涨幅为0.97%。标准普尔500指数上涨12.35点，收于1115.01点，涨幅为1.12%。纳斯达克综合指数上涨26.96点，收于2296.43点，涨幅为1.19%。欧洲股市也在银行股的带动下，继续上涨。

短期市场强势特征比较突出，由于当前市场很难出现出发市场大跌的刺激因素，因此行情延续震荡向上趋势的可能性较高。尤其指数突破60日均线对人气形成的刺激，可能推动指数进一步上行。不过，当前场内仍缺乏持续稳定主流热点，同时，7月份数据可能显示经济面的疲弱走势，市场心态容易发生短期波动。操作中，短期控制仓位，适当持股，但随着指数上冲，应在本周后半段注意减仓，锁定收益。

(徐海洋 证书编号: S0070208060016)

【每日荐股】

基本面良好，行业发展空间巨大，中期业绩高增长，推荐人福医药，通化东宝。

【重要新闻】

国务院发文支持旅游业发展 旅游业个股

中国政府网7月26日贴发《国务院关于加快发展旅游业的意见》(以下简称“意见”)指出，将放宽旅游市场准入，加大对旅游企业和旅游项目的融资授信支持，并积极引进外资旅游企业。

国务院发布鼓励民资新36条实施办法与分工

为贯彻实施日前下发的鼓励民资“新36条”，国务院26日发布了《鼓励和引导民间投资健康发展重点工作分工的通知》，对各项政策措施实施的各部门和地方工作分工进行了细化，并提出了具体实施办法。

广州白云机场综合保税区获国务院批准设立

广州市交通委员会26日披露，国务院日前下发了《国务院关于同意设立广州白云机场(9.77, 0.08, 0.83%)综合保税区的批复》，正式批复同意设立广州白云机场综合保税区。

胡晓炼：汇率体制改革与货币政策有效性

随着中国经济规模日益扩大，市场化水平不断提高，对外开放更加深化，面临的经济形势更加复杂。为保持我国经济平稳较快可持续增长，宏观调控的能力和作用就十分重要，货币政策的有效性也更加重要。

证监会1日3会研讨融资融券 转融通或半年后推出

7月27日，深交所组织的第三批融资融券试点技术系统联网测试将正式启动，同时，上交所则于7月30日开始这一测试。这是近期中国证监会组织的相关培训会议上确定的信息。

26家上市房企中期业绩报忧 地产板个股

在26家报忧的公司中，世纪星源(4.38, 0.08, 1.86%)、绿景地产(8.15, 0.06, 0.74%)、锦世股份(8.63, 0.05, 0.58%)等3家公司的亏损幅度比较大，其净利润同比降幅均超1倍。此外，金融街(7.58, -0.02, -0.26%)、名流置业(3.49, 0.01, 0.29%)、中航地产(11.29, 0.57, 5.32%)等中期业绩也预计有不同程度的下降。

77家钢厂六月利润环比缩水近四成 钢铁板个股

77家大中型钢厂6月份利润共计62.5亿元，比起5月份77家大中型钢厂的利润100.44亿元，缩水了近4成。

高盛斥资6.05亿增持1.89亿股农行H股

农行(01288)上市保荐人之一高盛申报，7月19日于场内以每股平均价3.2元，增持农行约1.89亿股H股。

道指上涨1% 纳指收高1.2%

受利好房市数据推动，周一美国股市收高，至此大盘已经连续第三个交易日上涨。新屋销售数字超出预期以及联邦快递调升财测等消息使市场情绪变得更为乐观，使道指挽回了今年所蒙受的损失。

【今日重点关注研究报告】

无

联系方式:

日信证券有限责任公司

地址: 内蒙古呼和浩特市锡林南路 18 号 邮政编码: 010020
电话: 0471-6292465 电子邮件: rxzq@rxzq.com.cn

日信证券有限责任公司北京分公司

地址: 北京市西城区闹市口 1 号长安兴融中心西楼 11 层 邮政编码: 100031
电话: 010-88086830 电子邮件: rxzq@rxzq.com.cn

日信证券有限责任公司 (其他分支机构)

北京营业部

北京市西城区新街口北大街 3 号星街坊购物中心 6 层
营业部咨询电话: 010-82200210/82200220 传真: 010-82200213

呼和浩特营业部

内蒙古呼和浩特市锡林南路 18 号
营业部咨询电话: 0471-6292456 传真: 0471-6292477

通辽营业部

内蒙古通辽市和平路中段 178 号
营业部咨询电话: 0475-8263840 传真: 0475-8266873

乌兰浩特兴安北大路营业部

内蒙古乌兰浩特市财政大楼
营业部咨询电话: 0482-8223737 传真: 0482-8234960

赤峰营业部

内蒙古赤峰市新城区临潢大街与锦山路交汇处 (024000)
营业部咨询电话: 0476-5897788 传真: 0476-5897789

包头营业部

内蒙古包头市九原区沙河镇沙河街 29 号 (014060)
营业部咨询电话: 0472-2802204 传真: 0472-2802204

深圳营业部

深圳市宝安区 3 区中粮地产集团中心 19 层 (518101)
营业部咨询电话: 0755-33016666 传真: 0755-33016000

重庆营业部

重庆市沙坪坝区天陈路 12 号附 30 号重庆师范大学对外交流中心商业楼 3 楼 A 楼 (401000)
营业部咨询电话: 023-65302897 传真: 023-65302933

免责声明

本研究报告由日信证券有限责任公司研究部撰写,研究报告中所提供的信息仅供参考。报告根据国际和行业通行的准则,以合法渠道获得这些信息,尽可能保证可靠、准确和完整,但并不保证报告所述信息的准确性和完整性。本报告不能作为投资研究决策的依据,不能作为道义的、责任的和法律的依据或者凭证,无论是否已经明示或者暗示。日信证券有限责任公司研究所将随时补充、更正和修订有关信息,但不保证及时发布。对于本报告所提供信息所导致的任何直接的或者间接的投资盈亏后果不承担任何责任。

本报告版权仅为日信证券有限责任公司研究部所有,未经书面许可,任何机构和个人不得以任何形式翻版、复制和发布。如引用发布,需注明出处为日信证券研究部,且不得对本报告进行有悖原意的引用、删节和修改。

日信证券有限责任公司研究部对于本免责声明条款具有修改权和最终解释权。