

晨会纪要

2010 年 07 月 30 日 星期五

【今日焦点】

- **中铝力拓共营西芒杜，铁矿石市场将现新格局。**中国铝业与力拓 29 日签订协议，双方将成立合资公司，开发并经营位于几内亚的西芒杜铁矿项目。该项目一旦完全投入运营，预计每年将出产超过 7000 万吨高品位铁矿，并优先满足中国市场需求。
- **险资投资新政或下月出炉。** 投资 A 股上限最高可达 20% 记者近日获悉，保监会可能在 8 月份发布《保险资金运用管理暂行办法》和《关于保险资金投资基础设施债权投资计划的通知》、《关于调整保险资金投资比例的通知》，对保险资金运用进行系统性规范。
- **光大银行今起招股 下周开始路演。**

【分析师观点】

调结构+增长+防御=“看好”评级-食品饮料行业 2010 年度中期投资策略

投资要点：

- 调结构+增长+防御=维持行业“看好”评级。调结构已成为当前的政策主旋律，消费时代到来亦已渐行渐近，大消费背景将为行业发展提供重要依托，人口代替、城镇化等结构变化也将为行业发展带来新契机与加速动力，当前行业景气度高企，业绩增长确定，绝对估值已临历史低点，攻守兼备的选择下维持行业“看好”评级。
- 白酒行业：高端、中端各具优势，各得其所。白酒行业当前面临着新阶段的行业结构调整与转型选择，中端白酒借区位、价格优势迅速崛起，且具有广大的农村市场有待挖掘，潜力无限，而高端白酒的垄断优势也不容小觑，二者各具优势，随消费旺季到来均将实现良好的业绩表现。
- 葡萄酒行业：持续快速增长，前景无限可期。2010 年以来葡萄酒行业延续了前期的高速增长走势，再现了上升期行业的应有姿态。作为朝阳产业，未来行业增长无限可期。
- 啤酒：成本低位助推业绩，整合升级推动增长。受成本走低影响，上半年在收入增长放缓的情况下仍取得了 19.06% 的利润增长，下半年预计低成本优势仍将持续，业绩增长仍可期待。行业内部整合与产品结构升级将成为推动企业业绩增长的重要来源。
- 乳品：成本上行挤压利润，农村或成新亮点。在玉米等饲料原料价格大幅攀升与进口奶粉价格上涨的支撑下，行业成本压力将持续存在，挤压行业利润空间。随着农民收入突破 800 美元，农村消费或将成为行业增长新亮点。
- 投资建议：2010 年下半年，出于对行业增长的确定性、估值的修复性及市场的防御性考虑，我们维持对食品饮料行业的“看好”评级。因各子行业及上市公司具有不同的消费特性和增长节

奏，具体配置上看：7-8 月关注处于消费旺季的啤酒行业及中报业绩增长明确、幅度较大的中端白酒、葡萄酒行业；9-12 月随消费旺季到来，估值较低的高端白酒、葡萄酒行业有望实现量价提升，建议适时配置。重点公司：青岛啤酒、张裕 A、山西汾酒、金种子酒以及贵州茅台、五粮液、伊利股份等。

- 风险提示：宏观经济二次探底；食品安全问题爆发等。[罗胤]

华联综超(600361)定向增发：增强公司竞争力+彰显大股东信心

- **39 家新门店项目简介。**公司计划运用租赁店面的方式在华北、华中、华东、西南等地发展 39 家门店，新增连锁店面积 285,691 平方米，正常年后年新增 38.50 亿元的销售规模。公司拟通过开设门店，进一步完善门店布局；营业规模的扩大，也有利于提高与供应商的议价能力，降低采购成本。据公司估算，开业当年实现盈利的门店数为 6 家，开业后第二年开始盈利的门店为 20 家，第三年开始盈利的门店为 12 家，第三年后开始盈利的门店为 1 家。开业后第三年可实现销售收入 384,993.35 万元，所得税后内部收益率为 13.75%，全部投资回收期为 5.04 年。
- **31 家门店改造项目简介。**公司对 31 家门店设备和设施进行升级和改造，在门店硬件改造的同时，直接注入公司新的门店经营理念和新的技术手段，可以改善公司整体的服务质量、经营环境，重树门店良好的品牌形象。同时，公司将通过老店改造加强各主要城市旗舰店建设。经公司估算改造完成当年可实现盈利的门店为 20 家，改造完成后第二年开始盈利的门店为 6 家，改造完成后第三年所有门店实现盈利。
- **补充流动资金项目简介。**公司拟通过补充流动资金大力发展自有品牌、提高农副产品直采规模以及增加门店运营资金。发展自有品牌可以提高产品利润率、降低售价让利于顾客、有效扩大市场份额，同时建立公司商品经营特色、实现差异化经营、有效提高门店竞争力。公司通过在农副产品采购上进行“基地采购”，可以保证农副产品的品质，降低传统采购模式下的采购成本，提升盈利空间，提高各门店经营效益。
- **增发有利于增强公司竞争力。**通过本次非公开发行补充流动资金，可增加门店运营资金，减少财务费用。公司在全国各地的店面布局将进一步完善、优化，单店盈利能力将进一步增强；自有品牌和农副产品直采规模将进一步增大，公司运营效率也将进一步提高。公司竞争力和盈利能力均会得到有效提升。我们认为本次大股东现金认购公司股份显示了大股东将公司做大做强的决心。
- **投资建议。**我们认为公司近年来较快的扩张速度带来的新门店亏损压制了公司的整体业绩，在二季度温和通胀的背景下，公司的同店增长获得了显著提升，我们预计公司下半年业绩状况可能将有所好转。预计公司 2010 年、2011 年末考虑此次增发的 EPS 分别为 0.24 元和 0.32 元，动态 PE 分别为 39 倍和 29 倍，考虑到公司目前估值较高，给予“中性”评级，但考虑到公司目前已成为国内门店分布最广、规模最大的综合连锁超市企业之一，我们看好公司未来中长期的发展。
- **风险因素。**1、本次非公开发行股票尚需提交公司股东大会审议批准，并需取得中国证监会的核准；2、外资零售巨头加速扩张，国内超市行业竞争激烈；3、新开门店培育期长于预期；4、经营场所租赁期满不能续租或提高租金的风险。[樊慧远]

农林牧渔业月报 投资要点：

- 2010 年 6 月农业板块跌幅超过大盘。6 月份上证综指、深圳成指和沪深 300 指数分别下跌 7.48%、8.01%和 7.58%，农林牧渔板块下跌 11.19%，农林牧渔板块 6 月弱于大盘。三级子行业中，种子子行业下跌 10.56%，果蔬生产子行业下跌 14.48%，其他种植业下跌 15.06%，饲料子行业下跌 15.02%，果蔬加工子行业下跌 20.28%。
- 2010 年夏粮总产 2462 亿斤。上半年农业农村经济形势的最大特点，也是最大亮点，是夏粮再获好收成。据国家统计局统计，今年夏粮总产 2462 亿斤，接近上年水平，是历史上第三高产年，仅次于 1997 年的 2559.3 亿斤和 2009 年的 2469.7 亿斤。其中冬小麦产量 2176 亿斤，比上年增加近 20 亿斤，实现连续第 7 年增产。
- 棉花价格继续上涨；猪肉价格在 6 月中旬开始上涨，截至 6 月 30 日当周生猪出场均价 10.44 元/千克，生猪存栏 43,670 万头，较上月增加 300 万头；番茄酱价升量跌，2010 年 6 月份，出口 8 万吨，较上月 10 万吨减少 2 万吨，6 月份出口均价 806.26 美元/吨，环比涨 6.51%。
- 投资建议：针对农产品生产基本面及国内外价格的变化，投资者可密切关注农业板块中的种子、棉花、生猪养殖和番茄酱子行业，重点关注登海种业、敦煌种业、新赛股份、新中基和福成五丰。
- 风险提示：由于农产品价格趋势除受供需影响以外，还受到成本变化、自然灾害与疫病以及金融投机等因素影响，因此常遭遇价格预测风险。[张旭]

【重要财经信息】

- **银监会要求各金融机构积极应对洪灾。**针对我国部分地区发生洪涝灾害，对银行业金融机构造成一定影响的情况，银监会办公厅日前发出紧急通知，要求银行业金融机构做好洪涝灾害应对工作，同时，积极落实“保开门、保服务、保安全”的要求，保证银行业金融机构运营的连续性。
- **城市蓝皮书：中国城镇化规模居世界第一。**中国社科院 29 日发布 2010 年《城市蓝皮书：中国城市发展报告 No.3》，蓝皮书指出，预计到 2015 年，我国城镇化率将达到 52%左右，城镇人口将在“十二五”中期超过农村人口。
- **“山煤国际”股价操纵案水落石出，证监会通报三案件，相关责任人遭行政处罚。**
- **外汇局召集 28 家银行警示外汇违规。**日前，国家外汇管理局召开银行外汇检查情况通报会，21 家中资银行、7 家外资银行参加了会议。会议中部分银行综合头寸持续低位运行、外汇贷款超常规增长、套利型贸易融资产品增加的情况受到了关注。会议称，下一步将扩大检查覆盖面，提高检查频率，遏制“热钱”流入。
- **证监会为证券投资顾问业务立规。**证券公司、证券投资咨询机构应以公司账户收取服务费用，禁止证券投资顾问个人向客户收费。
- **榕基软件、齐峰特纸主板 IPO 下周一上会。**
- **新西兰连续加息 凸显中印经济强势。**

- **美联储承认经济增长部分放缓，欧元冲破 1.30 美元大关。** 美国联邦储备委员会当地时间 7 月 28 日发表全国经济形势调查报告说，美国经济活动继续回升，但部分地区复苏势头有所放缓。受此影响，欧元重拾升势，在 29 日亚洲交易时段，一举突破 1.30 美元大关。
- **基金增仓带来 7 月小收成**基金二季报数据刚刚披露，但随着 7 月反弹行情的演进，基金持仓情况已出现较大变化。据中国证券报记者了解，7 月以来，多家基金平稳或激进地增仓，并获得一定收益
- **央行货币政策委员会委员、北京大学国家发展研究院院长周其仁：短期内人民币小幅贬值有利稳定出口。**
- **银监会要求银行须保证受灾网点恢复营业。**
- **台全面鼓励公股银行登陆。**台“财政部长”李述德 29 日提出公股金融事业发展策略方案，全面鼓励公股银行登陆设分行、子行，参股大陆银行。但公股股权短期内不可能释股，也不会卖给大陆银行，陆银只能从市场上购买。
- **证监会规范证券投资咨询服务，券商研报发布两天内自营不得反向交易，研报不受利益相关方干涉和影响 严格执行隔离墙制度。**证监会 7 月 29 日公布《证券投资顾问业务暂行规定》和《发布证券研究报告暂行规定》征求意见稿，引导证券投资咨询机构向证券投资顾问业务模式转型。规定明确，券商研究报告不受上市公司、基金等利益方干涉；研究报告发布日及第二个交易日，券商自营投资不得进行与报告观点相反的交易。征求意见将于 8 月 15 日结束。
- **信托公司净资本管理办法可能 8 月出台，信托资产规模将与净资本挂钩。**
- **惠誉下调越南主权信用评级。**知名信用评级机构惠誉 7 月 29 日宣布，将越南长期本外币发行人违约评级（IDR）从 BB- 下调至 B+，并将其从评级负面观察名单中剔除，评级前景为稳定。此外，惠誉还将越南的国家信用上限评级从 BB- 下调至 B+。矿业巨头“逼宫” 选民支持率下滑，澳总理吉拉德直面减排危局两
- **美联储前副主席弗格森预计全美失业率将持续居高不下。**
- **欧洲央行收紧放贷标准。**欧洲央行 7 月 28 日公布了更严格的贷款抵押品规则，使用低评级资产作为抵押品从欧洲央行申请贷款的银行将面临更高的折扣。分析人士指出，这表明欧洲央行正在收紧借贷。欧洲央行同日公布的《欧元区银行借贷调查》显示，第二季度欧元区银行普遍收紧了放贷标准。
- **意大利 250 亿欧元紧缩预算议案获批。**
- **欧元区消费者信心指数走高。**
- **美联储褐皮书显示，楼市低迷导致美经济增速放缓。**联储 7 月 28 日发表的最新一期关于经济形势的褐皮书表示，受房地产市场低迷影响，6 月份和 7 月份前半个月美国一些地区的经济增长速度有所放缓，这与美联储主席伯南克最近对美国经济状况的最新评估相同。

【行业要闻】

- **鞍钢与攀钢正式重组**鞍钢与攀钢重组大会昨日在北京举行。鞍钢正式成为攀钢母公司，钢铁行业央企宣告由四变三。
- **造纸业“十二五”规划草案完成**。记者昨日获悉，造纸工业“十二五”规划草案目前已经完成，有望在年底进行修订并公布。结构调整、提升改造与绿色发展将成为规划的关键词。此外，规划将包括新的行业扶持政策。
- **商务部确认审批放行 吉利 8 月初“迎娶”沃尔沃**。签署最终协议 4 个月后，吉利汽车即将最终迎娶沃尔沃轿车公司。昨日，记者获悉，吉利汽车并购沃尔沃轿车公司事宜，已经获得国家发改委、商务部的审批。8 月，吉利汽车高层将赴瑞典，正式完成收购的资产交割。未来沃尔沃轿车公司将考虑国产落户，但需要通过发改委审批。
- **三年来煤价首现旺季降价**。自 2007 年以来，煤炭旺季涨价的规律首度被打破。7 月 29 日，记者从秦皇岛港等方面获悉，在今夏电厂电煤库存储备充足、进口煤量增加等多因素作用下，秦皇岛港煤价出现了 3 年来首次的“旺季降价”。据悉，除发热量为 6000 大卡的大同混优外，其他煤种价格均比上周下降了 10 元/吨。
- **新机制出台后国内成品油降价首次“不准时”**。
- **生猪饲养重回盈亏平衡点**随着生猪价格的回升，生猪养殖业开始进入利润回升期。昨日，来自发改委的监测数据显示，36 个大中城市的生猪饲养重回盈亏平衡点之上。
- **《风电预测及系统协调运行管理办法》正在制定中**，风电调度预测误差大将受罚。
- **7 月北京新盘均价下滑 6.8%**。
- **华中电网用电负荷首次突破 1 亿千瓦**。7 月 29 日 11 时，辖管湖北、河南、湖南、江西、四川和重庆 6 省市的华中电网用电负荷首次突破 1 亿千瓦大关。据悉，1988 年华中电网用电负荷首次突破 1000 万千瓦，到如今突破 1 亿千瓦，用了近 22 年时间。
- **财政部财政科学研究所所长贾康：充分运用住房保有税调控房地产**。
- **上海下半年将出台房地产市场调控细则**。昨日，上海市发改委主任周波表示，今年上海商品住房价格过快上涨势头得到遏制，下半年将出台上海房地产市场调控实施细则，预计全年成交同比将大幅下降。

【山西经济动态】

- **山西电网售电量增势强劲**。今年上半年，山西电力公司通过强化营销管理和到位的服务以及全省经济回暖的拉动作用，全省售电量增势强劲。据了解，今年前 6 个月省内售电量达到 550 亿千瓦时，同比上升 26%；外送电量完成 120 亿千瓦时，占年计划的 58%，其中通过特高压线路向华中送电量同比增幅达 54.17%。
- **大同上半年经济保持稳步增长**。从大同市上半年经济形势分析会获悉，该市上半年地区生产总值完成 325 亿元，同比增长 10.5%；规模以上工业增加值完成 135.4 亿元，同比增长 34%；财政收入完成 68.1 亿元，同比增长 6.5%；一般预算收入 28.8 亿元，同比增长 13.5%；固定资产投资 163.3 亿元，增长 30.2%。主要经济指标顺利实现“双过半”。

- **因外贸进出口总值强势回升 太原海关税收额增长迅猛。**从太原海关获悉，随着山西外贸的强势反弹，太原海关税收增幅迅猛。截至 7 月 20 日，太原海关已累计征收进出口税款 18.6 亿元，其中征收关税 1.18 亿元，进口环节税 17.42 亿元，完成全年税收计划的 55%。
- **我省大力加快水利设施建设 下达水利专项资金 3.15 亿元。**从省财政厅得知，今年以来，为支持水利事业健康发展，防患于未然，省财政厅先后分四批下达了 2010 年水利专项资金累计 3.15 亿元，专项用于水利设施维修养护、节水工程、雁门关生态治理等工程建设，将对我省大中型灌区和小型水利工程改造起到积极的促进作用。
- **我省上半年公路建养投资 222 亿元。**从省公路局了解到，截至 6 月底，我省共完成公路养建投资 222.85 亿元，其中，高速公路建设完成 196.3 亿元，干线公路建养完成 16.86 亿元，地方公路建设完成 9.69 亿元。
- **太原市首批工农业旅游点挂牌。**太原市旅游局为 7 家有幸成为太原市首批工业、农业旅游点的单位举行授牌仪式。太原钢铁(集团)有限公司、清徐县宝源老醋坊成为太原市首批工业旅游点，阳曲县青草坡乡村庄园、阳曲县龙池山庄、清徐县通和农场、尖草坪区宇文庄园、晋源区天泉庄园成为太原市首批农业旅游点。

【山西证券股票池动态】

- **中国建筑预计上半年净利增长五成。**中国建筑今日发布业绩预增公告称，根据公司初步测算，公司 2010 年中期归属于上市公司所有者的净利润，预计较上年同期增长 50% 以上。公司去年同期归属于上市公司所有者的净利润 23.46 亿元。公司称，主要是 2010 年上半年国际国内整体经济环境向好，公司募集资金使用效益开始显现，公司建筑业务和房地产业务收入好于预期。
- **遭受强降雨影响吉林化纤短纤机被迫停运。**吉林化纤今日披露，公司的短纤系统已停产。7 月 28 日，吉林化纤所处地的上游松花江流域受新一轮强降雨影响，江水浊度急剧上升，致使公司水处理能力下降，可供生产用水量受到限制。当晚，吉林化纤立即采取应急预案，因长丝在制品量大、停开车周期较长、且停长丝造成直接损失较大，而短纤停开车损失较小、组织开车较快，加之目前短纤售价呈下降态势，公司决定保长丝、停短纤平衡生产。
- **沈阳机床上半年获利 1.6 亿欲购大股东挂牌资产。**沈阳机床今日披露的半年报显示，报告期内，公司实现营业总收入 43.6 亿元，同比增长 78.49%；实现净利润 1.6 亿元，去年同期则为亏损 4713 万元。公司业绩大增的主要原因，是在报告期内收到 1.37 亿元政府补助。
- **葛洲坝子公司引进中融信托 15 亿增资。**葛洲坝今日公告称，为了加快公司房地产业务的发展，公司董事会同意引进中融国际信托有限公司作为战略投资者，向葛洲坝（北京）实业有限公司增加注册资本金。
- **首开股份 6 亿布局西南地区。**首开股份在以 6031 万的价格转让“孙公司”的同时，斥资 60510 万在贵州、四川布局，加快已拿土地项目的运作并寻求新的土地储备。

- **祁连山 董事会通过公司与文县玉丰水泥有限公司共同出资设立文县祁连山水泥有限公司(暂定名)**，以该公司为主体组织实施文县玉丰水泥有限公司 2500t/d 熟料新型干法水泥生产线项目建设及日后运营；通过关于和天津矿山工程有限公司及中国建筑材料工业建设西安工程有限公司签署建设项目施工合同的议案等。
- **海油工程 董事会同意公司建造一条多功能水下工程船（MPV），并批准其可行性研究报告**，总投资额为 13.76 亿元，资金由公司自筹；同意青岛子公司新建 5#滑道并对 3、4#滑道进行改造，项目实施后，青岛场地年生产能力将增加 2.05 万吨，单一大型结构物的制造能力将提升至 4 万吨级。项目总投资为 1.47 亿元，建设工期为一年等。定于 8 月 16 日召开 2010 年第二次临时股东大会。
- **三峡水利 董事会同意公司全资子公司重庆三峡水利利川杨东河水电开发有限公司之全资子公司利川杨东河水电开发有限公司向郑州水工机械有限公司采购 1696.03 万元压力钢管制造及安装设备涉及关联交易的事项；通过关于为四川源田现代节水有限责任公司贷款提供续担保的议案等。**
- **产业链延伸西山煤电半年净利涨三成。** 西山煤电今日公布半年报显示，在下游需求回暖，产品价格上涨等因素影响下，公司上半年实现营业收入 90.35 亿元，同比增长 56.48%，实现净利润 17.04 亿元，同比增长 30.89%。公告显示，2010 上半年，受下游需求回暖等因素影响，西山煤电产品价格稳中有涨，在年初炼焦煤提价 100 至 120 元/吨基础上，公司 2 月份又再次上调煤炭产品售价，这些都让公司呈现良好运行态势。
- **国际实业子公司引资开发钾盐矿。** 国际实业今日公告，控股子公司新疆钾盐拟与安华新疆公司、中盐新疆公司设立合资公司，共同开发钾盐矿。根据协议，三方将设立吐鲁番中安天元化工有限公司，其中安华新疆公司以现金出资 6300 万元，持股 63%；中盐新疆公司以现金出资 2000 万元，持股 20%；新疆钾盐以所属的新疆吐鲁番乌勇布拉克钾盐矿（2 个探矿权）和托克逊县乌尔喀什布拉克钾盐矿（1 个探矿权）出资，折算出资 1700 万元，持股 17%。
- **首试回合性网游中青宝力推多元化经营。** 从中青宝获悉，公司年度大型游戏产品《梦回山海》已于 22 日正式内测。公司总裁张云霞表示，这款游戏是公司 2010 年度最主要的产品之一，也是对回合网游的一次突破性尝试，标志着公司在网游题材多元化经营发展方面又迈出了一步。
- **溢价 16 倍 华润总公司转让深国投房产 49%股权。** 在 28 日打包转让三“绩差”子公司股权仅仅一天后，华润总公司又在上海联合产权交易所挂牌转让深圳深国投房地产开发有限公司 49% 股权，挂牌价格 8.2 亿元。资料显示，深国投房产成立于 1996 年 4 月 5 日，注册资本 34010 万元，深圳市盛兴信息咨询有限公司持有其 51% 股权，华润总公司旗下华润深国投投资有限公司持有其 49% 股权。

【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
沪:780718	际华集团	11.57 亿	未定	未定	20100804
深:300103	达刚路机(创)	1635 万	未定	未定	20100802
深:300104	乐视网(创)	2500 万	未定	未定	20100802
深:300102	乾照光电(创)	2950 万	未定	未定	20100802
深:002463	沪电股份	8000 万	未定	未定	20100804
沪:780718	际华集团	11.57 亿	未定	未定	20100804
深:002462	嘉事堂	4000 万	未定	未定	20100804
深:300106	西部牧业(创)	3000 万	未定	未定	20100809
深:300105	龙源技术(创)	2200 万	未定	未定	20100809
深:300107	建新股份(创)	1690 万	未定	未定	20100809

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	0.37%	未定
深:002456	欧菲光	30	2400 万	58.69 倍	0.38%	未定
深:002457	青龙管业	25	3500 万	33.33 倍	0.60%	未定
沪:780717	郑煤机	20	1.4 亿	22.56 倍	2.13%	未定
深:000630	铜陵发债	100	2000 万	未定	0.58%	未定
深:300101	国腾电子(创)	32	1750 万	59.26 倍	0.381286%	未定
深:300100	双林股份(创)	20.91	2350 万	40.21 倍	0.537356%	未定
深:300099	尤洛卡(创)	48.65	1034 万	49.44 倍	0.578238%	未定
深:002460	赣锋锂业	20.7	2500 万	69.42 倍	未定	未定
深:002459	天业通联	22.46	4300 万	49.91 倍	未定	未定
深:002458	益生股份	24	2700 万	32.43 倍	未定	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
易方达消费行业股票型证券投资基金	2010-07-26 — 2010-08-18
南方小康ETF股票型证券投资基金	2010-07-26 — 2010-08-20
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
天弘深证股票型证券投资基金	2010-07-08 — 2010-08-06
国泰价值经典股票型证券投资基金	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股票型证券投资基金	2010-07-01 — 2010-07-29
长盛沪深 300股票型证券投资基金	2010-06-28 — 2010-07-28

基金上市

基金代码	基金名称	本次上市份额 (万份)	上市日期
------	------	-------------	------

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
沪:780718	际华集团	11.57 亿	未定	未定	20100804
深:300103	达刚路机(创)	1635 万	未定	未定	20100802

深:300104	乐视网(创)	2500 万	未定	未定	20100802
深:300102	乾照光电(创)	2950 万	未定	未定	20100802
深:002460	赣锋锂业	2500 万	未定	未定	20100728
深:002459	天业通联	4300 万	未定	未定	20100728
深:002458	益生股份	2700 万	未定	未定	20100728
深:300101	国腾电子(创)	1750 万	32	1.4 万股	20100726
深:300100	双林股份(创)	2350 万	20.91	1.8 万股	20100726
深:300099	尤洛卡(创)	1034 万	48.65	0.8 万股	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	0.37%	未定
深:002456	欧菲光	30	2400 万	58.69 倍	0.38%	未定
深:002457	青龙管业	25	3500 万	33.33 倍	0.60%	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
易方达消费行业股票型证券投资基金			2010-07-26	— 2010-08-18
南方小康ETF股票型证券投资基金			2010-07-26	— 2010-08-20
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
天弘深证股票型证券投资基金			2010-07-08	— 2010-08-06
国泰价值经典股票型证券投资基金			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股票型证券投资基金			2010-07-01	— 2010-07-29
长盛沪深 300股票型证券投资基金			2010-06-28	— 2010-07-28
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】

- **停盘一天：**包钢股份、人福医药、海泰发展、航天机电、海正药业、东百集团、三安光电、华电能源、华电 B 股。
- **其他：**鲁润股份、百利电气停牌终止日 2010 年 7 月 29 日。

【深市停牌】

- **停盘一天：**丽珠集团、丽珠 B、栢中建设、富临运业、长江润发、天龙集团
- **其他：**吉林化纤、中工国际、皖通科技取消特停。

【股票和基金开户数（周）】

	指标名称	单位	2010-06-25	2010-07-02	2010-07-09	2010-07-16
沪深合计	新增股票户数	户	292,805.00	277,833.00	217,557.00	230,496.00
	新增股票户数 A 股	户	292,216.00	277,298.00	217,096.00	230,011.00
	新增股票户数 B 股	户	589.00	535.00	461.00	485.00
	期末股票账户数	万户	14,696.64	14,723.16	14,743.80	14,765.79
	期末 A 股账户数	万户	14,448.83	14,475.31	14,495.91	14,517.86

期末持仓 A 股账户	万户	5,399.77	5,393.71	5,413.69	5,411.84
本周参与交易的 A 股账户	万户	1,058.58	1,041.74	967.49	1,100.60
期末 B 股账户数	万户	247.81	247.85	247.89	247.93
期末有效股票账户数	万户	12,609.65	12,636.83	12,658.21	12,680.84
期末休眠股票账户	万户	2,086.99	2,086.33	2,085.59	2,084.95
新增基金开户数	户	62,007.00	38,023.00	29,906.00	34,440.00
封闭型基金	户	1,657.00	1,917.00	740.00	1,110.00
TA 系统开放式基金（户）	户	60,350.00	36,106.00	29,166.00	33,330.00
期末基金账户（万户）	万户	3,255.32	3,259.11	3,262.10	3,265.53

【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)	16.14
本期开始流通市值合计(亿元)	149.81
无限售条件股份数量(亿股)	49.07
无限售条件股份市值(亿元)	527.74
限售流通股份数量(亿股)	39.61
限售流通股份市值(亿元)	656.52
A 股总股本(亿股)	88.68
A 股总市值(亿元)	1,184.26

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
300076.SZ	宁波 GQY	40,389.00	272.80	1,364.00	3,936.00	首发机构配售股份
000732.SZ	*ST 三农	40,389.00	3,763.06	18,746.40	82,971.40	股权分置限售股份
300077.SZ	国民技术	40,389.00	544.00	2,720.00	8,160.00	首发机构配售股份
300079.SZ	数码视讯	40,389.00	560.00	2,800.00	8,400.00	首发机构配售股份
300078.SZ	中瑞思创	40,389.00	340.00	1,700.00	5,000.00	首发机构配售股份
600343.SH	航天动力	40,387.00	5,468.32	23,968.32	0.00	配股一般股份
600328.SH	兰太实业	40,387.00	14,052.51	35,911.80	0.00	股权分置限售股份
002395.SZ	双象股份	40,388.00	450.00	2,250.00	6,690.30	首发机构配售股份
002397.SZ	梦洁家纺	40,388.00	320.00	1,600.00	4,700.00	首发机构配售股份
600643.SH	爱建股份	40,388.00	4.45	76,486.20	5,554.25	股权分置限售股份
600356.SH	恒丰纸业	40,386.00	5,300.00	19,300.00	0.00	定向增发机构配售股份
300072.SZ	三聚环保	40,386.00	500.00	2,500.00	7,227.00	首发机构配售股份
600988.SH	*ST 宝龙	40,386.00	800.26	6,198.81	3,764.97	股权分置限售股份
002013.SZ	中航精机	40,386.00	702.00	12,386.69	4,320.91	定向增发机构配售股份
300073.SZ	当升科技	40,386.00	400.00	2,000.00	6,000.00	首发机构配售股份
300075.SZ	数字政通	40,386.00	280.00	1,400.00	4,200.00	首发机构配售股份
300074.SZ	华平股份	40,386.00	200.00	1,000.00	3,000.00	首发机构配售股份
601369.SH	陕鼓动力	40,387.00	2,184.93	10,925.13	98,326.21	首发机构配售股份

000753.SZ	漳州发展	40,386.00	1,581.51	25,015.38	6,614.88	股权分置限售股份
601107.SH	四川成渝	40,387.00	65,745.00	115,745.00	100,529.00	首发原股东限售股份
600209.SH	*ST 罗顿	40,387.00	21,524.87	43,901.12	0.00	股权分置限售股份
000592.SZ	中福实业	40,387.00	487.86	21,205.92	36,699.24	股权分置限售股份

值周研究员：加里果、孟令茹（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。