

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	2648.12	0.55	1312.00
深证成份指数	10838.91	0.13	143.34
沪深300	2877.98	0.50	922.78
中证100	2723.28	0.37	492.82
上证50指数	1993.87	0.52	326.00
上证180指数	6193.99	0.56	612.60
深证100R	3882.39	0.37	270.90
深证综合指数	1076.88	0.46	1024.29
中小板指	5912.11	0.16	374.38

行业指数涨跌幅前后5名

	涨跌幅 (%)
交运设备(申万)	2.20
黑色金属(申万)	2.03
有色金属(申万)	1.57
综合(申万)	1.08
公用事业(申万)	1.05
商业贸易(申万)	0.24
交通运输(申万)	0.10
家用电器(申万)	-0.16
医药生物(申万)	-0.31
食品饮料(申万)	-1.11

风格指数涨跌幅前后5名

	涨跌幅 (%)
小盘指数(申万)	1.25
配股指数(申万)	0.96
亏损股指数(申万)	0.91
活跃指数(申万)	0.89
中市净率指数(申万)	0.80
高价股指数(申万)	0.34
中市盈率指数(申万)	0.29
低市盈率指数(申万)	0.07
低价股指数(申万)	0.00
低市净率指数(申万)	-0.33

【市场回顾】

昨天市场高位震荡,继续走高。股指盘中两次小幅跳水,但买盘力量迅速回补,使指数维持强势状态。截至收盘,沪综指上涨14.46点,报收于2648.12点,涨幅为0.55%;深成指上涨13.74点,报收于10838.9点,涨幅为0.13%。两市成交量再次放大,合计成交达到2372亿元,创4月以来新高。盘面上,个股继续活跃,上涨家数超过6成,两市共15只个股涨停。权重周期类股票表现相对强势,水泥、钢铁、煤炭、有色等对指数形成重要支撑,而受资产重组预期支撑的军工类个股以及半年报业绩超预期股,则对市场人气维系起到了重要作用。

【后市研判】

消息面上,一行三会表示支持涉农企业上市。多部委部署农产品巨头驰援调控,对于积极参与农产品调控的农产品巨头,发改委等部门表示会有相应的补偿机制。可以看出,管理层并不仅仅从通过总量政策来应对通胀压力,未来通胀走势可能将得到一定程度缓解。

目前来看,市场对于下半年政策调控和经济走势的预期正在重新评估,且预期修正逻辑仍在延续。美国申请失业救济人数下滑,欧洲市场受企业利好财报推动维持强势,都对场内投资者预期形成支撑。行情发展的逻辑还在延续,短期市场看不到大幅做空的触发因素,我们认为,指数完成技术性突破后,在趋势上应可看高一线。

不过市场连续上涨,已经积累了部分短线获利筹码,应对短期市场波动给与一定关注。下周即将进入7月数据披露期,预期7月PMI继续回落的可能性较大,经济面需求萎缩和库存增加的状况,必然对市场心理形成冲击,短期震荡难以避免。

目前市场仍处于明显的多头状态,可在市场波动中逐步提高持仓水平。市场线索仍主要集中在权重股的修复性反弹以及半年报业绩浪,投资者可继续寻找个股的轮涨机会。同时,为了预防指数在经济数据公布期间的震荡风险,短期可利用市场波动高抛低吸操作。

(徐海洋 证书编号: S0070208060016)

【每日荐股】

中央新疆工作会议提出的振兴规划将从 2011 年开始，预计未来两年新疆投资增长将超过 30%，提升以钢铁、水泥为代表的为代表的基建类公司投资机会，推荐祁连山，未来产能增长 50%，估值偏低；天山股份，未来产能增长 40%，新疆股中估值偏低；八一钢铁，新疆市场占有率 70%，受益新疆大投资。

【重要新闻】

险资投资新政或下月出炉 4000 亿险资等待入市

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。

券商研报发布两天内自营不得反向交易

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。征求意见稿将于 8 月 15 日结束。

光大银行今起招股 8 月 10 开始网上申购

光大银行 7 月 30 日披露首次公开发行 A 股招股意向书及初步询价公告，A 股市场即将迎来第 16 家上市银行。招股意向书显示，光大银行 A 股预计 8 月 18 日上市。根据发行计划，初步询价期间为 8 月 2 日至 5 日，网下申购及缴款日期为 8 月 9 日至 10 日，网上申购及缴款日期为 8 月 10 日，定价公告刊登日期为 8 月 12 日。

农行 H 股提前绿鞋 基金 13 亿港元扫货 A 股是否跟进待定

农行昨日在港交所发布公告，宣布已提前全额行使 15% 的 H 股超额配售权。消息公布后，连涨六个交易日的农行 H 股出现小幅获利回吐，但受纳入 MSCI 中国指数刺激，该股尾盘出现指数基金扫货身影，最后 10 分钟成交逾 13 亿港元。

央行连续两周净回笼央票发行利率持平

央行公告显示，昨日招标的 850 亿元 3 年期央票，中标利率持平于 2.65%；同时进行招标的 220 亿元 3 月期央票，参考收益率延续近两个月稳势，持平于 1.5704%。另外，昨日还进行了 400 亿元 91 天正回购操作，中标利率亦持平 1.57%。

基金增仓带来 7 月小收成 险资投资版图迎来爆发式扩张

基金二季报数据刚披露不久，随着 7 月反弹行情的演进，现实中基金的持仓情况已经面目全非。据中国证券报记者了解，7 月份以来，多家基金选择了或平稳或激进的增仓，并由此获得了一定的收益。在二季度末仓位较重的大型基金公司应该是此次反弹的相对受益者。

黄金期货创一周多来最大单日涨幅 国际油价走高

受美元汇率大幅走软以及实物黄金需求增加的影响，纽约商品交易所 29 日黄金期货 12 月合约每盎司上涨 8.8 美元，收于 1171.2 美元，涨幅为 0.8%，为 20 日以来主力合约的最大单日涨幅。

首份上市券商中报出炉 东北证券净利降逾七成 专题

首份上市券商半年报今日出炉，东北证券(24.40, 1.11, 4.77%)发布的半年报显示，2010年上半年，公司的业绩出现较大幅度的下滑，营业收入同比下降46.29%，归属母公司净利润同比下降76.83%。上半年基本每股收益0.17元，同比下降77.73%；加权平均净资产收益率3.63%，同比下降15.37%。

造纸业十二五规划草案完成 板块个股

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。

中铝携手力拓 预计每年出产逾7000万吨铁矿

中国铝业(10.21, 0.00, 0.00%)股份有限公司与力拓集团就成立合资公司，开发并经营位于几内亚的西芒杜铁矿项目合资公司签订有约束力协议。

综述：道指收低0.3% 纳指下跌0.6%

周四美国股市收低，至此美股连续第二个交易日下跌。道琼斯工业平均指数下跌30.72点，收于10,467.16点，跌幅0.29%；纳斯达克综合指数下跌12.87点，收于2,251.69点，跌幅0.57%；标准普尔500指数下跌4.60点，收于1,101.53点，跌幅0.42%。

【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。