

金点策略晨报—每日报告

2010年8月5日 星期四

责任编辑：郑罡（策略研究员）

执业证书号：S0990208120058

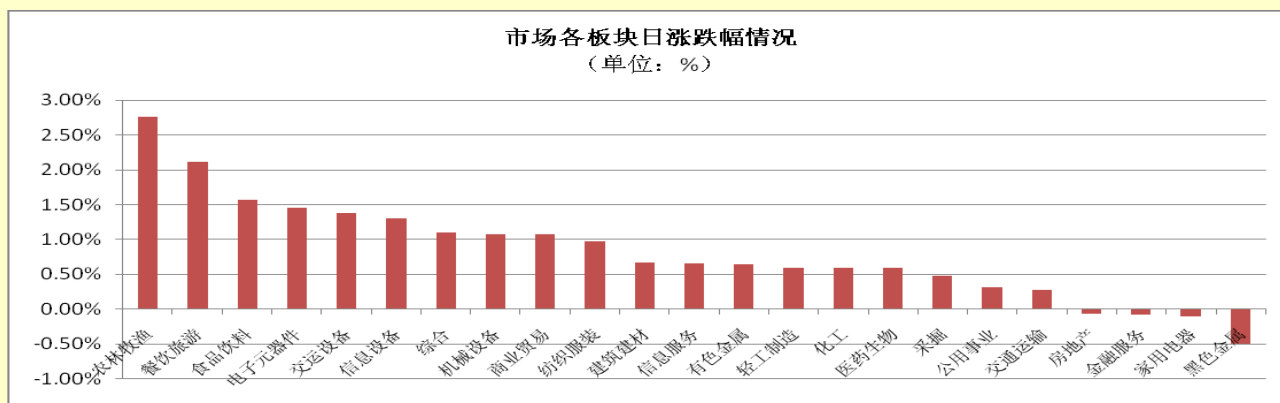
联系电话：0755-83007192

Email: zhenggang@vsun.com

【A股大势研判】

止跌回稳 大盘小幅反弹

周三，两市表现先抑后扬的震荡行情，大盘短线调整压力有所缓解，市场成交量仅有小幅回落。受到周二尾盘下跌影响，A股早盘表现为震荡盘弱走势，午后沪指一度击穿2600点；不过，尾市盘中做多力量有所增加，房地产、煤炭等板块均有回升行情，大盘最终收复全日下跌空间。沪指周三收报于2638点，上涨11点；深成指收报10870点，上涨39点，共成交2119亿元。



数据来源：wind 英大证券
(截至期限：2010-08-04 15:00)

英大证券研究所认为尾盘市场止跌回升使得中期上升行情得以维护，大盘调整低位买盘力量相对强势，预计短期行情有望保持强势整固格局。周二尾盘的迅速下跌和周三尾盘的快速反弹之间形成鲜明对比，或许这种表现能称得上是市场短线洗盘行为。其实，

在近两个交易日的调整行情中，并没有出现个股普遍大幅下跌的表现，仅仅是权重股小幅回吐引发股指的波动。考虑到前期长线资金介入对低估值大盘股的低位市场价值支撑，可以判断蓝筹股行情发展方向短期内尚不会有较大改变。此外，其他个股表现也从一个侧面反应市场相对乐观的情绪。在流动性相对充裕的情况下，市场其他品种跟随大盘波动意愿不强，跌停个股数量极少，很显然短线做空力量并没有大范围显现。周三盘中农业股、餐饮旅游和食品饮料板块表现相对活跃，显然，消费类品种仍受到市场资金推崇，而在市场中期趋势没有大幅转变的前提，这类成长性板块仍可能有活跃的机会。周三资金净流出量最大的是房地产板块，其次是煤炭股和银行股。这些蓝筹股短期反弹空间较大是获利回吐的主要原因，此外，实体经济放缓也可能给这些传统行业带来一些影响，因而，蓝筹股短期震荡整固的过程或将延续。

【财经新闻速览】

外汇局：有重点有选择推动资本项目改革

国家外汇管理局4日表示，下一阶段将在风险可控的前提下，有重点、有选择地推动资本项目改革，择机启动出口收汇核销改革，继续保持对“热钱”高压打击态势，加强外汇储备经营管理，进一步拓展和完善投资渠道和平台建设，优化货币和资产摆布。

光大银行战略配售认购意向约600亿元

8月4日，光大银行董事长唐双宁率管理层在京召开了光大银行首发团体推介会。管理层提出，有信心用两年的时间，即2011年提前完成利润翻番的目标，为股东创造价值。而光大银行董事会年初制定的目标为净利润三年翻番、总资产四年翻番。

此外，消息人士透露，目前光大银行战略配售认购十分踊跃，认购意向金额总计约600

亿元，最终入围的30家投资者已全部完成协议签署工作。

美元对人民币汇率中间价创新低

中国外汇交易中心数据显示，4日美元对人民币汇率中间价报1美元对人民币6.7715元，较前一交易日下降7个基点，创2005年人民币汇改以来新低。

国际外汇市场上，由于美国经济数据弱于预期及风险偏好变化导致的资产重配过程仍未结束，3日美元指数连续第4个交易日下跌，盘中一度触及80.47点的近3个半月低位。美元指数持续走软，推动美元对人民币汇率中间价下行。而在此前一个月里，美元对人民币汇率中间价一直在6.7718-6.7859的区间波动。

7月以来公告减持3.9亿股 套现40亿元

自7月初开始的一波反弹行情能否持续还有待观察，然而上市公司股东减持的动力在逐渐增强。Wind数据统计显示，7月至今，共有38家上市公司发布了股东减持公告，合计减持股份数量达到3.9亿股。按照交易期间的平均股价估算，股东累计套现市值达到40.13亿元。

全国商品房待售面积逾1.9亿平方米

国家统计局4日公布的数据显示，今年6月末全国房地产开发企业商品房待售面积为19182万平方米，同比增长6.4%。

国家统计局同时公布了这些指标的来源和方法。统计调查对象是具有法人资格的独立核算的房地产开发与经营单位，也包括附营的房地产开发与经营业务活动单位。截至6月末，符合填报要求的房地产开发企业（单位）为80522家。采用全面调查方法，由所有符合填报要求的房地产开发企业（单位）在统计制度规定时间内上报所在区（县）

统计局，然后逐级汇总。

商务部：增加供应加强储备

商务部日前再次紧急下发关于做好防汛抗洪保障生活必需品市场供应工作的通知，各地商务主管部门要重点加强粮、油、肉、蛋、菜及柴油、汽油等重要商品市场监测和预测预警，做好方便食品、饮用水等重要救灾物资产销衔接，尽快修复商业网点，搞好商品流通。

商务部表示，商务部门已加强市场监测，发挥信息引导作用。积极组织货源，增加市场供应。完善应急预案，做好应急准备。商务部根据抗洪保供工作特点进一步完善应急预案，加强储备商品管理，确定抗洪保供百家骨干企业，提高了快速反应能力。四川省入储猪肉10000吨，粮食2534吨，食用油1896吨。湖北省落实鸡蛋储备1300吨，蔬菜储备2000吨，豆制品储备1300吨，食用油储备6000吨。吉林省落实猪肉储备8500吨，安排储备应急资金1000万元。

基金评价应与基金销售有效结合

由中国证券业协会主办的“基金评价业务研讨会”于近日在京举行，证监会基金监管部有关负责人在会上表示，基金评价机构应将基金评价的理念、甄别方法 and 研究思路介绍给代销银行，使基金评价与基金销售有效结合，提高代销银行对基金的研究水平和识别能力，以便销售机构为投资者提供更好的投资顾问服务。

【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	21549.88	0.43%	原油	82.47	-0.10%
道琼斯	10680.43	0.41%	黄金	1195.9	0.71%
纳斯达克	2303.57	0.88%	白银	18.28	-0.76%
标普500	1127.24	0.61%	美黄豆	1029.25	0.64%
法CAC40	3760.72	0.35%	日本橡胶	277.4	-1.21%
日经225	9669.53	1.90%	LME3月铜	7505	1.08%
英国富时	5386.16	-0.19%	LME3月铝	2228	1.09%
澳洲全股	4589.30	0.65%	LME3月锌	2120	1.68%

(截至期限: 2010-08-05 8:30)

数据来源: 英大证券

研究所动态股票池

(2010年8月5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)	2011 (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)	2011 (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)	2011 (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)	2011 (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); 基金开元 (184688); 大成优选 (150002); 建信优势 (150003); 基金汉盛 (500005);

2010 年十大金股

中国平安 (601318); 青岛海尔 (600690); 康美药业 (600518); 创元科技 (000858); 科伦药业 (002422); 中集集团 (000039); 锡业股份 (000960); 内蒙华电 (600863); 国阳新能 (600348); 烽火通信 (600498); 招商银行 (600036); 中联重科 (000157)

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