

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	2672.53	0.53	1265.57
深证成份指数	11017.41	0.68	134.36
沪深300	2918.24	0.71	834.32
中证100	2732.36	0.50	401.65
上证50指数	1988.02	0.44	251.09
上证180指数	6252.98	0.68	540.73
深证100R	3985.07	0.84	276.39
深证综合指数	1122.32	1.34	1117.58
中小板指	6244.34	1.51	443.57

行业指数涨跌幅前后5名

	涨跌幅 (%)
有色金属(申万)	2.59
农林牧渔(申万)	1.94
轻工制造(申万)	1.91
医药生物(申万)	1.79
信息设备(申万)	1.44
公用事业(申万)	0.63
化工(申万)	0.54
交运设备(申万)	0.50
交通运输(申万)	0.05
金融服务(申万)	-0.15

风格指数涨跌幅前后5名

	涨跌幅 (%)
新股指数(申万)	1.69
中市盈率指数(申万)	1.45
低市盈率指数(申万)	1.41
亏损股指数(申万)	1.35
低市净率指数(申万)	1.35
大盘指数(申万)	0.52
高价股指数(申万)	0.28
中市净率指数(申万)	0.10
高市盈率指数(申万)	0.06
高市净率指数(申万)	-0.09

【市场回顾】

周一市场继续向上攻击，虽然指数上涨幅度有所减小，但个股依旧非常活跃，且收盘价再创反弹以来新高，短期指数再次向上突破似乎顺利成章。截至收盘，沪综指收报2672.53点，上涨14.14点，涨幅为0.53%；深证成指收报11017.4点，上涨74.48点，涨幅为0.68%。两市合计共成交额达到2420亿元，成交水平比前一交易日放大约54.38亿元。两市个股继续活跃，除金融权重股之外，其余板块表现都比较出色。由于国际市场农产品价格上涨迅猛，围绕产品涨价线索的种子、白酒，及其它商业、医药等消费类个股继续受到资金热烈追捧，中小板、创业板个股也再次活跃。

【后市研判】

本周7月份宏观数据即将开始密集披露。农产品由于异常自然条件减产，价格异常波动，蔬菜、肉类等食品价格快速上涨，7月CPI数据很可能会超过预期。相关监测数据显示，7月份，21种监测蔬菜平均价格上涨了11.9%，粮食价格也是一路上扬。而猪肉价格在连续7周回升后，目前已接近年内最高价位。商务部公布的数据显示，7月5日至8月1日的四周里，食用农产品价格周环比持续上涨，涨幅分别为0.5%、1%、0.7%和0.3%。7月CPI数据再次超过3%，达到年内高点的可能性很大。不过在趋势上，由于基数效应在7、8月达到峰值，且农产品价格波动的外生特征明显，按照2010年基数效应的变化趋势，未来CPI自然下落的可能性更高。经济、物价的对比关系开始向“低增长、低通胀”转变。我们认为这是支持市场此轮反弹向上的最重要逻辑。

不过从目前市场运行来看，围绕通胀预期的主线炒作似乎并没有完结。美国市场强麦期货价格在1个多月时间涨幅超过70%，这固然与天气原因有关，也和美元大幅回落及各国滥发货币脱不了关系。本周美联储将召开议息会议，市场猜测其可能在疲弱的数据面前，再度启动刺激经济政策。如果该预期成真，全球通胀预期或进一步提升，围绕通胀线索的个股炒作仍会继续下去。

外围市场方面，受欧洲经济数据好于预期提振，9日纽约股市三大股指全面上扬。当天德国公布的出口数据创下一年多最高水平，显示出这个欧洲最大的经济体仍在以较快速度走向复苏。德国数据加上近期来自欧洲的一系列数据显示

欧洲经济复苏情况比人们预期的要好，减轻了投资者对欧洲经济放缓可能拖累全球经济增长的忧虑。而美国当天没有重要的经济数据公布，投资者均在等待美国联邦储备委员会将于 10 日议息会议后发表的声明，市场平稳走高。截至收盘，道琼斯指数上涨 45.19 点，收于 10698.75 点，涨幅为 0.42%。标准普尔 500 指数上涨 6.15 点，收于 1127.79 点，涨幅为 0.55%。纳斯达克综合指数上涨 17.22 点，收于 2305.69 点，涨幅为 0.75%。原油期货摆脱周五的跌势，周一收涨于每桶 81.48 美元。不过天然气价格则下跌 3.5%，至两个月新低。纽约商品交易所 9 日黄金期货 12 月合约每盎司下跌 2.7 美元，收于 1202.6 美元，跌幅为 0.2%。

当前市场人气活跃，热点线索清晰，个股机会较多。国际农产品价格走势，以及美联储议息会议结果，是目前市场需要密切关注的要素。操作中，鉴于政策变动存在一定不确定性，在适量持仓的基础上，可对短线品种冲高战术性减仓。中长期继续看好大消费品种及新经济个股的轮动节奏。

(徐海洋 证书编号: S0070208060016)

【每日荐股】

随着消费及零售市场的繁荣，通胀趋势的增强，零售板块业绩增速有上调空间，特别是中西部区域有望重复东部区域的消费升级趋势，推荐友好集团、合肥百货和武汉中百，2011 年 PE 只有 24 倍左右，在当地市场有垄断地位。

【重要新闻】

发改委：实现全年 CPI 涨 3% 目标基础进一步巩固

发改委新近召开的全国价格综合工作会议指出，当前我国价格运行基本稳定，下半年有利于物价稳定的因素较多，实现全年价格总水平涨幅 3% 预期调控目标的基础进一步巩固。要通过价格调节基金扶持蔬菜等农副产品和重要商品储备制度，平抑市场价格异常波动，并规范价格调节基金的征收、使用和管理。

地产四龙头半年报出齐 楼市渐回理性成共识

昨日，万科、保利地产、金地集团三大房企公布了半年报，加上之前已披露半年报的招商地产，地产“四大龙头”半年报“到齐”。尽管遭遇房地产调控，但上半年四大房企净利润均实现同比上升，合计实现净利润超 67 亿元。对下半年房地产市场的走势，四大房企均提到“回归理性”。金地集团更是认为，随着房地产调控的深入、竞争的加剧和供应量的增加，房价进一步下滑或“顺理成章”。

银行服务价格管理办法亮相 拟禁止 11 类收费

消息人士证实，由国家发改委、银监会等相关部门共同起草的《商业银行服务价格管理办法(征求意见稿)》(以下简称《办法》)，昨日已下发至各商业银行和地方价格主管部门征求意见。《办法》明令禁止对涉及广大公众切身利益的 7 项项目进行收费，并要求对 4 项业务免收年费和小额账户管理费。

又见新基金扎堆申请设立 7 月以来已有 19 只新基金申请

证监会每周披露的基金募集申请审核进度情况显示，8 月份的第一周，有四只基金向监管部门递交募集申请，分别为中海增强收益债券型基金、国联安货币市场基金、鹏华消费优选股票型基金、中欧新动力股票型基金。与此同时，7 月末递交募集申请材料的华富量子生命力股票型基金，以及博时转债增强债券型基金已于上周被受理。

淘汰落后产能力度加大 多家上市公司细说影响

工信部 8 日公布的 18 个工业行业 2087 家淘汰落后产能企业名单中，有多家上市公司或子公司上榜。昨日，天山股份、浙江富润等一批公司发布公告说明影响。天山股份率先发布公告称，公司及控股子公司旗下五条生产线计 32 万吨规模能力属于该次被淘汰对象，但上述淘汰水泥和熟料产能均于 2008 年年底以前停产。

中汽协提高今年产销目标至 1600 万辆

中汽协 9 日发布的数据显示，今年前 7 月汽车工业整体经济效益持续向好，行业固定资产投资保持较高增长，同时，汽车出口仍在缓慢回升。在此态势下，中汽协秘书长董扬对记者表示，中汽协将今年产销目标由 1500 万辆调高到超过 1600 万辆。

BDI 重上 2000 点 航运市场开始分化

波罗的海干散货运价指数(BDI)6 日重上 2000 点，收于 2030 点。就在 BDI 反弹的时候，上周干散货和集装箱市场的表现却开始出现分化。据上海航运交易所发布的数据显示，集运综合指数虽然走势基本稳定，然而对集运船公司盈利贡献非常大的欧美航线表现并不尽如人意，不仅原本预计增加的旺季附加费鲜有执行，欧洲部分航线还出现了降价，出口退税调整的影响初步显现。

光大银行今日申购 预计 8 月 18 日挂牌

光大银行首发大幕完全拉开。据悉，光大银行今日网上申购价格为发行价上限 3.1 元。至此，大银行上市面临收官，即将进入城商行上市时代。光大银行首席审计官林立表示，光大银行预计将于 8 月 18 日在上交所挂牌。光大银行董事长唐双宁在网上路演时表示，光大银行不排除将来发行 H 股，但近期并无计划。

专营内蒙古稀土资源 包钢稀土巩固行业垄断地位

包钢稀土今日披露，公司日前获悉内蒙古自治区人民政府下发了《关于开展稀土资源开发秩序专项整治的工作方案》。该方案明确，为巩固整顿和规范稀土矿产资源开发秩序工作成果，构建稀土资源开发秩序监管长效机制，到 2010 年年底，在内蒙古自治区范围内实现稀土战略资源由包头钢铁(集团)有限责任公司专营。

紫金矿业上半年净利增四成预计环保门减收 7.8 亿

深陷“环保漩涡”的紫金矿业今天披露了 2010 年半年报，公司实现营业收入 134.6 亿元，同比增长 39.78%，归属于上市公司股东的净利润 27.07 亿元，同比增长 40.05%，基本每股收益 0.186 元，增长 39.85%，公司总资产也跨过 300 亿元大关，达到 349.42 亿元，较今年初增长 17.86%。

上市券商 7 月合计盈利 19.51 亿

伴随着 7 月市场回暖，证券公司连月来沉重的经营压力终于略现缓解。7 月经营数据显示，13 家上市券商合计盈利 19.51 亿元，8 家利润环比增长。分析人士指出，反弹行情导致自营获利情况较好是 7 月券商业绩总体回升的主要原因。

首份上市银行半年报出炉华夏银行业绩同比增八成

华夏银行以同比近 81% 的高增长业绩拉开了上市银行半年报帷幕。据华夏银行今日公布的 2010 年半年报显示，该行上半年实现利润总额 40.12 亿元，同比大增 86.77%；实现净利润 30.08 亿元，同比增长 80.57%；基本每股收益 0.6 元，同比增长 81.82%。

人民币对美元汇率中间价再创汇改新高

来自中国外汇交易中心的最新数据显示，8月9日人民币兑美元汇率中间价报6.7685，较前一交易日走高45个基点，再度创下汇改以来新高。自6月19日允许人民币汇率更加灵活以来，人民币兑美元上涨0.9%。前一交易日，人民币兑美元汇率中间价报6.7730。

34家医药公司上半年业绩增65%

根据Wind统计，截至2010年8月9日，150家医药上市公司中已有34家发布了中期业绩报告。这34家上市公司上半年实现净利润总额同比增长65%，实现平均销售毛利率同比提升约2个百分点。34家医药上市公司今年上半年实现营业收入累计为431亿元，比去年同期的302亿元增长42.7%。

综述：道指上涨0.4% 纳指收高0.8%

周一美国股市收高，成交清淡。美联储将在周二召开的货币政策会议受到密切关注。道琼斯工业平均指数上涨45.19点，收于10,698.75点，涨幅0.42%；纳斯达克综合指数上涨17.22点，收于2,305.69点，涨幅0.75%；标准普尔500指数上涨6.14点，收于1,127.78点，涨幅0.55%。

黄金期货高开低走 期铜逆市上扬

受美元小幅上涨影响，黄金期货周一低收。纽约商业交易所12月交割的黄金期货下跌了2.70美元，收报每盎司1202.60美元，跌幅为0.2%。但期铜逆市上扬，九月份交割的期铜上涨了1美分，收报每磅3.35美元，涨幅为0.3%。期铜上周上涨1%，七月份上涨了12%。

【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。