

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	2642.31	0.81	1332.34
深证成份指数	11090.46	0.34	174.25
沪深 300	2898.33	0.61	917.35
中证 100	2719.06	0.80	465.64
上证 50 指数	1967.06	0.99	286.55
上证 180 指数	6183.35	0.72	573.37
深证 100R	3992.30	0.45	331.98
深证综合指数	1117.33	0.29	1166.23
中小板指	6256.18	0.24	456.22

行业指数涨跌幅前后 5 名

	涨跌幅 (%)
采掘(申万)	2.74
化工(申万)	1.78
有色金属(申万)	1.32
金融服务(申万)	0.84
交运设备(申万)	0.66
商业贸易(申万)	-0.16
房地产(申万)	-0.24
餐饮旅游(申万)	-0.36
食品饮料(申万)	-0.39
医药生物(申万)	-0.69

风格指数涨跌幅前后 5 名

	涨跌幅 (%)
高市盈率指数(申万)	1.02
活跃指数(申万)	0.99
高市净率指数(申万)	0.94
高价股指数(申万)	0.82
绩优股指数(申万)	0.74
亏损股指数(申万)	-0.01
微利股指数(申万)	-0.03
配股指数(申万)	-0.04
低市净率指数(申万)	-0.27
中价股指数(申万)	-0.33

【市场回顾】

昨日股指呈窄幅震荡走势，沪指微跌 0.11%，深指微跌 0.10%。盘中新能源板块表现强势，服装纺织、电子信息、商业连锁等板块亦涨幅居前，煤炭、地产等权重板块则拖累指数。

两市成交量均有明显的萎缩，显示在经历了上周五的下跌之后，各个题材板块的做多热情有所减退，市场活跃度有所下降。在各个题材板块轮涨之后，消息面的边际刺激作用有所减退，在新的领涨力量形成之前，市场短期仍将维持震荡调整格局。由于存在 30 日均线 and 60 日均线的双重支撑，股指回调的空间会比较有限。

【后市研判】

政策面上，《人民日报》发表评论文章《四问下半年经济走势》，表达了管理层对“经济能否平稳运行”、“通胀压力是否可控”、“资产价格走势怎样”、“调控政策如何把握”四个问题的态度和看法。该文认为：“下半年经济基本面持续向好；物价将处于温和水平；下半年楼市价格增幅将适度下降，楼市泡沫将逐步得到抑制，股市将在平稳中维持震荡；着力推动经济结构调整、坚持楼市调控不放手。”我们认为，管理层对经济增速放缓和短期通胀率走高并不存在过多的担忧，并没有将“保增长”或“控通胀”作为首要的政策目标，而是继续以“调结构”为主要的政策目标。在这种政策环境下，二级市场仍将维持震荡结构市的格局。

消息面上，国务院批复《深圳市城市总体规划(2010-2020 年)》、《郑州市城市总体规划(2010-2020 年)》。上海证券交易所为加强内幕交易行为监管，召开了监管工作专题会，研究贯彻证监会关于打击内幕交易行为的部署，要求把打击内幕交易行为作为市场一线监管工作的重中之重，采取多项措施加强对内幕交易行为的监管。

商务部 8 月 23 日召开会议，针对《2010~2015 年全国医药流通行业发展规划》商讨修改意见。此次修改是在完成针对业内协会的意见征求之后进行的。据报到，该“规划”已经完成草案制定，出台日期日渐迫近。“规划”此次明确打出市场牌，让不少寄望医药流通市场整合与大医药物流发展的地方龙头企业和民营龙头企业看到了整合中的机遇。此次规划对提升医药流通行业集中度有积极影响。

受利空经济数据对投资者信心的影响，外围股市延续了数日来的下跌态势。截至收盘，美国道琼斯指数下跌 0.94%，报收于 10174.41 点；标普 500 指数下跌 0.77%，报收于 1067.35 点；纳斯达克指数下跌 0.89%，收于 2159.61 点。英国《金融时报》100 指数上涨 0.45%，法国 CAC 指数下跌 0.54%，德国 DAX 指数下跌 1.06%。

市场短期震荡要求比较明显，但活跃个股依然存在，在当前环境下，市场很难重回下跌趋势，指数下跌空间相对有限，30 日均线附近应存在一定支撑。操作上，建议维持中低仓位，观察市场下一步演变方向，等待市场趋势明朗。激进投资者可逢大跌时关注新经济类个股投资机会。

（徐海洋 证书编号：S0070208060016）

【每日荐股】

3G 市场将进入爆发性增长，运营商更多的依靠渠道商来争取客户，这给手机分销商带来更多的手机包销机会从而带动收入和利润齐升，推荐行业内的龙头天音控股和爱施德。

【重要新闻】

综述：道指收低 0.4% 纳指下跌 0.9%

美东时间 8 月 23 日 16:00 (北京时间 8 月 24 日 04:00)，道琼斯工业平均指数下跌 39.21 点，收于 10,174.41 点，跌幅 0.38%；纳斯达克综合指数下跌 20.13 点，收于 2,159.63 点，跌幅 0.92%；标准普尔 500 指数下跌 4.33 点，收于 1,067.36 点，跌幅 0.40%。

上交所采取七项措施严打内幕交易

为加强内幕交易行为监管，日前，上海证券交易所召开监管工作专题会，研究贯彻证监会关于打击内幕交易行为的部署，要求把打击内幕交易行为作为市场一线监管工作的重中之重，采取多项措施加强对内幕交易行为的监管。

汇金成中金公司最大股东

建银投资所持占比 43.35% 的中金公司股权日前已正式划拨至中央汇金公司，至此中央汇金公司参控股的证券公司数量达到 5 家，建银投资控股的券商则仅余宏源证券 (17.16, 0.00, 0.00%) (17.16, 0.00, 0.00%) 一家。

1234 家公司上半年净利增四成

据统计显示，具有可比的 1234 家公司（剔除部分 ST 公司）上半年合计实现营业总收入 33457.38 亿元，同比增长 43.23%；实现归属于母公司股东的净利润 3200.07 亿元，同比增长 39.90%。

创业板 81 家公司中期净利稳增 27%

据上证报资讯统计，截至 23 日已披露半年报的 81 家创业板公司，上半年归属母公司股东的净利润同比增幅为 26.87%。其中，7 家公司的净利润增幅在 1 倍以上，而 16 家公司的净利润增速却出现下滑。

33 名创业板高管急于辞职为哪般

执行董事 8 名、独立董事 8 名、监事 7 名、副总裁和副总经理 5 名、董秘 4 名、核心技术人员 1 名……33 名昔日全力辅助公司上市的创业板高管，以诸如“夫妻两地分居”、“身体健康堪忧”等理由，先后离

开了公司或岗位。

中铝上半年巨亏 72.5 亿 成最亏钱央企

中铝旗下上市公司中国铝业(10.39, 0.00, 0.00%) (601600.SH)也创下了其上市以来最差业绩。中国铝业2009年年报显示,受国际金融危机的影响和铝产品市场处于行业周期低谷的不利影响,国内外相关行业对铝的需求大幅减少,加上产能过剩,导致铝价低位运行,公司2009年亏损46.5亿元。

主力资金借利好出货 深圳本地股图穷匕见

“今日受益政策利好的深圳本地股普遍出现高开低走态势,并伴随较大的主力资金流出,反映了主力资金借利好阶段性出货的意图。”8月23日,广州万隆盘后分析认为。

建行争取年内完成 A+H 融资

昨日,建设银行(4.79, -0.01, -0.21%)董事长郭树清在该行半年报业绩说明会上表示,该行 A+H 配股方案已经上报证监会,正在等待批复,争取年内完成配股融资。他透露,截至目前,建行地方政府融资平台贷款不良率仅为 0.11%。

QFII 二季度新进重仓 48 只股

上市公司半年报已公布大半, Wind 资讯统计显示,截至今年 8 月 23 日,在已公布半年报的 1200 多家上市公司中, QFII (合格境外机构投资者)重仓 115 家上市公司,其中 48 家公司为二季度新进入。

【今日重点关注研究报告】

无

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。