

## 晨会纪要

2010年6月22日 星期二

### 【今日焦点】

- **金融地产发力 沪综指上涨 2.90%**。在地产、造纸、航空等“升值受益”概念板块以及海南板块大涨带动下，沪深股市 21 日大幅上涨。其中，沪综指涨幅达 2.90%，深成指涨幅达 3.44%，均创 6 月以来最大单日涨幅。（中国证券报）
- **券商资管试水股指期货套利交易**。商代客理财业务已经试水股指期货交易。国泰君安证券公司资产管理部 21 日为两个客户获取了股指期货的交易编码，并在 21 日进行了交易。此举意味着股指期货市场迎来了一批新参与者。（中国证券报）
- **八公司 IPO 周五上会 兴业证券拟发不超 2.63 亿股**。中国证监会网站公告，兴业证券股份有限公司的首发申请定于 6 月 25 日上会。根据预披露申报稿，兴业证券拟在上海证券交易所发行不超过 26300 万股，发行后的总股本不超过 220000 万股。6 月 25 日上会的还有 7 家公司，其中上海龙宇燃油拟登陆中小板，新疆西部牧业、广东广机国际招标、四川优机实业、杭州顺网科技、中航电测仪器、深圳万讯自控拟登陆创业板。（上海证券报）

### 【重点财经信息】

- **资本净流入仍将是主基调**。中国人民银行 21 日公布的数据显示，5 月外汇占款增加 1315.64 亿元，环比大幅下滑 54%，甚至远低于当月外贸顺差与外商直接投资之和。分析人士认为这与国内的房地产调控政策等因素有关。6 月 19 日中国人民银行宣布进一步推进汇改，有观点认为人民币波动预期有可能引发未来资本持续流入。未来跨境资本究竟向左走还是向右走？综合多位专家的看法，未来资本流向可能仍以净流入为主，但出现资本大规模流入的可能性不大，跨境资本流动风险仍需密切关注。（中国证券报）
- **发展循环经济仍为“十二五”经济体制改革重点**。发改委近日召开“十二五”时期经济体制改革研讨会，发改委有关人士表示，发展循环经济、低碳技术仍将成为“十二五”经济体制改革重点。（上海证券报）
- **借鉴境外成果 发挥我国资本市场后发优势**。近日，中国证监会组织翻译、证监会主席尚福林作序的《境外资本市场重要法律文献译丛》第一册《欧盟金融工具市场指令》由法律出版社出版发行。尚福林在序中提出，借鉴境外成熟市场法治建设的成果，是我国资本市场发挥后发优势，加紧完善法治建设的内在需要。资本市场进一步全球化，各类市场主体要走向国门参与竞争，积极开拓新的发展空间，这必然要求其非常熟悉并能够熟练运用境外



成熟市场的法律规则；另一方面，资本运作必须遵循统一的规则，这必然要求我国市场加强对境外市场规则的学习和借鉴。他还强调指出，近年来美国次贷危机引发的全球金融风暴，从反面印证了全球经济和金融市场的联系日趋紧密，借鉴境外成熟市场法治建设的成果，是我国资本市场在对外开放中取长补短、融入潮流、实现发展的客观要求。（证券时报）

## 【行业要闻】

- **上周北京深圳住宅成交下降逾三成。**中国指数研究院昨天发布的数据显示，上周北京住宅成交 1194 套，成交面积 10.87 万平方米，环比下降 17.72%。如果剔除政策性住房，北京住宅成交套数仅为 564 套，成交面积 6.67 万平方米，环比下降 33.67%。深圳楼市也出现了类似景象。中原地产统计数据显示，6 月中上旬，北京商品房成交量继续下探，总成交量住宅仅为 3094 套，环比 5 月同期继续下滑 37.1%。
- **上海上周房价环比下跌 7%。**上周上海商品住宅成交均价为 17998 元/平方米，比前周下跌 7%，创 4 月中旬楼市新政颁布以来的新低；而商品住宅成交量同样继续滑坡，成交面积为 6.5 万平方米，环比下跌 23%，也是上海连续第 7 周成交量低于 10 万平方米。
- **BDI 三周大跌 36% 短期仍有下行趋势。**波罗的海干散货指数（BDI）近期受压，跌势已持续 3 周，由 5 月下旬的 4209 点峰值回落至 6 月 18 日的 2694 点，跌幅近 36%。分析人士指出，BDI 短期内仍有下行趋势，但随着中国房地产调控引发担忧情绪的缓解，以及三季度铁矿石定价的明朗，BDI 远期仍有反弹支撑。
- **主要城市土地成交量价齐升。**中国指数研究院昨天发布的最新数据显示，上周被监测的北京、上海、杭州等 20 个主要城市共推出土地 125 宗，环比增加 33%，推出土地面积 920 万平方米，环比增加 80%；当周成交土地 52 宗，环比增加 49%，成交土地面积 242 万平方米，环比增加 75%。另据统计，这 20 个主要城市土地整体成交均价为 3757 元/平方米，环比上升 91%。
- **欧盟对中国瓷砖发起反倾销调查。**欧盟委员会 21 日宣布，对从中国进口的瓷砖发起反倾销调查，以决定是否征收反倾销税。欧盟的反倾销调查程序通常持续一年，最长不超过 15 个月，在决定是否征收正式反倾销税之前，欧盟委员会可以采取临时反倾销措施。
- **铁路部门全力保障暑期电煤运输。**今年迎峰度夏期间，预计全国电力供需总体平衡、局部偏紧，西北、东北供需形势较为宽松，华中基本平衡，华北、华东、南方平衡偏紧，高峰时段存在限电的可能性。为此，铁道部昨天表示，今年电力迎峰度夏的形势十分复杂，铁路部门将全力保障暑期电煤运输。
- **欧洲航线未来情况堪忧。**中远集运副总经理陈翔日前表示，尽管 2010 年全球集装箱贸易量逐渐恢复，班轮公司积极采取措施控制运力也使得集运市场供求关系有所缓和，但由于欧洲债务危机爆发，中国对欧洲出口产品的价格竞争力或将受到影响，因而不得不对未来中

国出口走势及欧线运输有所担忧。

- **建筑用钢产能面临严重过剩。** 尽管中国的工业化和城市化进程将支撑中国的钢铁需求在未来若干年都保持在较高水平，但目前的周期性结构性产能过剩问题已经愈发凸显。宝钢集团经济管理研究院院长吴东鹰近日预计，建筑用钢产能在 2-3 年间将面临严重过剩，而在集中度低、资源控制能力低、流通秩序混乱的情况下，钢材市场也将于一个较长时期内保持“锯齿状”的波动态势。
- **中移动 3G 用户近千万。** 三大电信运营商 6 月 21 日公布的 5 月份用户数据显示，当月新增用户维持在合理水平，中国移动 3G 用户接近 1000 万，三大运营商合计 3G 用户达到 2000 万的规模。
- **一半第三方支付公司或遭淘汰。** 中国人民银行 6 月 21 日出台《非金融机构支付服务管理办法》，要求第三方支付公司必须在 2011 年 9 月 1 日前申请取得《支付业务许可证》，且全国性公司注册资本最低为 1 亿元。业内人士认为，央行此次出台专门针对第三方支付的管理办法，意在规范当前发展迅猛的第三方支付行业，对于行业规范发展将起到引导作用，但是由于较高的门槛，当前 300 多家支付公司估计至少有一半要被淘汰。

## 【山西经济动态】

- **5 月份太原 CPI 同比上涨 1.5%。** 国家统计局太原调查队 6 月 17 日公布的最新调查资料显示，5 月份，太原市居民消费价格水平延续了 2 月份以来涨幅持续缩小的态势，同比上涨 1.5%，涨幅比上月缩小了 0.4 个百分点，与今年以来 2 月份的最高点相比，缩小了 2.1 个百分点。
- **山西葡萄获准出口新西兰。** 6 月 20 日，记者从山西省出入境检验检疫局获悉，自即日起，产自山西省的鲜食葡萄获准向新西兰出口。同时我国还有 11 个省区市也在允许出口的范围之内。
- **省财政 136 亿元支持“三农”发展。** 今年以来，省财政厅加大强农惠农工作力度，促进城乡统筹发展，倾力支持我省“三农”发展。全省各级财政部门认真落实中央 1 号文件精神，财政支出优先支持农业农村发展，预算内固定资产投资优先投向农业基础设施和农村民生工程，土地出让收益优先用于农业土地开发和农村基础设施建设，确保财政对农业的投入增长幅度高于财政经常性收入增长幅度。今年，省财政共安排“三农”资金 136 亿元，同口径增长 8%。
- **全省已有 45 个县试点新农保。** 今日从省农村养老保险管理服务中心传来消息：我省 115 个农业县（市、区）中，截至 5 月底，新型农村社会养老保险（简称新农保）试点已达到 45 个。

## 【山西证券股票池动态】

- **中国建筑拟投 500 亿元打造首都西部新城。** 6 月 19 日，中国建筑与北京门头沟区签订战略合作协议，拟在未来几年内向北京西部的门头沟新城投资 500 亿元。今天，中国建筑对此进行了公告。日前，北京市门头沟区人民政府举办“2010 年门头沟区招商引资项目推介会”，20 余家国内外知名企业集团与该区签订了 24 个项目，签约金额达 1500 亿元。中国建筑此次将投入的资金达 500 亿，占门头沟区一次性引资的三分之一。据悉，中国建筑签订的合作项目是永定镇、门城老城区整体开发合作项目。
- **近 22 亿收购大股东燕子山矿 大同煤业再添资源储量。**大同煤业今天公告，公司拟以 21.86 亿元，收购公司控股股东大同煤业集团拥有的燕子山矿相关资产。收购将有利于解决公司与同煤集团之间存在的同业竞争问题。6 月 21 日，大同煤业董事会通过了上述收购案。燕子山矿位于大同煤田西北边缘，地跨南郊、左云两区线。燕子山矿为国家“七五”重点工程项目。该矿于 1978 年 8 月开工建设，1985 年 5 月 20 日试生产，1988 年 12 月 20 日正式投产。设计矿井生产能力为 400 万吨/年，2005 年核定生产能力为 480 万吨。据资料，截至 2009 年 11 月 30 日，燕子山矿保有资源储量 30889.4 万吨，可采储量约为 13619.88 万吨。根据现有生产规模，燕子山矿剩余可采年限约 24.3 年。
- **葛洲坝签下澳洲一矿区扩建项目。**葛洲坝今天公告，公司于 2010 年 6 月 21 日在澳大利亚堪培拉与澳大利亚铁矿石出口商 FMG 公司（Fortescue Metals Group Ltd）签署了一项有关 FMG 在奇切斯特矿区将 5500 万吨年产量扩建至 9500 万吨年产量的合作协议。
- **招商地产撤回定向增发申请。**招商地产今天披露，在综合考虑各方面因素，审慎分析论证之后，公司及保荐机构决定主动撤回本次非公开发行的申请。公司及保荐机构于 6 月 8 日向证监会提交了撤回非公开发行的申请，并于 6 月 21 日获得批准。
- **龙元建设承揽无锡大工程。**龙元建设今日公告披露，公司于 2010 年 6 月 18 日与无锡耀辉房地产开发有限公司签署《无锡崇安寺二期 5 号地块项目施工总承包合同》。根据合同约定，龙元建设总承包承建无锡崇安寺二期 5 号地块（银辉广场）项目工程，该项目位于江苏省无锡市人民中路以北、新生路以东，拟建地下 3 层（车库及商场）、地上裙房 6 层及塔楼 A、B 两幢 65 层含商场、酒店和酒店式公寓等。上述地上地下工程总建筑面积共约 177899 平方米及附属总体工程，合同价为人民币 15 亿元。该工程开工日期暂定于 2010 年 6 月 20 日，合同工期总日历月数为 42 个月。
- **厦工股份 7.3 亿扩产挖掘机。**厦工股份（600815）公告，根据工程机械行业发展态势及公司发展战略规划，公司拟实施年产挖掘机 12000 台技改投资项目，项目总投资约 7.3 亿元。
- **菱石投资 19 亿元战略入股冀东水泥。**停牌已久的冀东水泥（000401）引进境外战略投资者的谜底终于揭开。公司 22 日公告称，拟以 14.21 元/股的价格向菱石投资有限公司非公开

发行 1.34 亿股，菱石投资以 19.14 亿元的代价成为冀东水泥的战略投资者。公告称，这笔巨款将全部用于冀东水泥补充流动资金。本次交易完成后，菱石投资将持有冀东水泥 10% 的股份。

- **TCL 集团前 5 月手机销量同比增 1.8 倍。**6 月 18 日，TCL 集团 (000100) 发布 5 月份主要产品销量公告，今年 1—5 月份，手机与空调销量同比分别显著增长 179.61% 和 98.40%，液晶电视销量达 289.41 万台，同比增长 25.22%；公司 8.5 代面板项目顺利推进，与友达光电合作生产 LED 背光源，基于 Android 操作系统的智能电视研制成功，以及携手华数升级内容平台，都表明公司打造液晶电视全产业链、强化内容服务的战略目标正在逐步落实。

## 【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:601288	农业银行	222.353 亿	未定	未定	20100706
深:002444	巨星科技	6350 万	未定	未定	20100630
深:002446	盛路通信	2600 万	未定	未定	20100630
深:002447	壹桥苗业	1700 万	未定	未定	20100630
深:002445	中南重工	3100 万	未定	未定	20100630
深:300094	国联水产(创)	8000 万	未定	未定	20100628
深:300093	金刚玻璃(创)	3000 万	未定	未定	20100628
深:300092	科新机电(创)	2300 万	未定	未定	20100628
深:002443	金洲管道	3350 万	22	2.6 万股	20100623 明
深:002442	龙星化工	5000 万	12.5	4 万股	20100623 明
深:002440	闰土股份	7382 万	31.2	5.9 万股	20100623 明
深:002441	众业达	2900 万	39.9	2.3 万股	20100623 明

### 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
沪:601000	唐山港	8.2	2 亿	32.67 倍	1.13%	未定
深:300089	长城集团(创)	20.5	2500 万	47.67 倍	0.37%	未定
深:300091	金通灵(创)	28.2	2100 万	48.62 倍	0.41%	未定
深:300090	盛运股份(创)	17	3200 万	49.56 倍	0.39%	未定



深:002438	江苏神通	22	2600 万	59.46 倍	0.76%	20100623
深:002439	启明星辰	25	2500 万	58.97 倍	0.52%	20100623
深:002396	星网锐捷	23.2	4400 万	40.38 倍	0.72%	20100623
深:002437	誉衡药业	50	3500 万	54.35 倍	1.15%	20100623
深:300080	新大新材(创)	43.4	3500 万	68.89 倍	1.67%	未定
深:300060	苏州恒久(创)	20.8	2000 万	77.04 倍	0.63%	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

银河蓝筹精选股票型证券投资基金	2010-06-01 到 2010-07-09
信达澳银红利回报	2010-06-07 到 2010-07-09
招商信用添利债券型证券投资基金	2010-06-01 到 2010-06-30
银华信用债券型证券投资基金	2010-05-24 到 2010-06-25
交银施罗德主题优选灵活配置混合型证券投资基金	2010-05-24 到 2010-06-24
长信短债证券投资基金	2010-05-24 到 2010-06-23
诺德中小盘股票型证券投资基金	2010-05-24 到 2010-06-23
东吴新创业股票型证券投资基金	2010-05-24 到 2010-06-24
民生加银稳健成长股票型证券投资基金	2010-05-24 到 2010-06-25
汇添富亚洲澳洲成熟市场(除日本外)优势精选股票型证券投资基金	2010-05-20 到 2010-06-23
新华行业周期轮换	2010-06-17 到 2010-07-16
博时大中华亚太精选	2010-06-21 到 2010-07-16
信诚深度价值	2010-06-21 到 2010-07-23

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】

- **停牌一小时:** 益佰制药
- **停牌一天:** 华能国际、同仁堂、\*ST 九发、洪都航空、大橡塑、华联综超、中远航运、华纺股份、时代新材、中孚实业、友谊股份、友谊 B 股、上海九百、重庆钢铁、广深铁路、中国铝业、上海电气
- **其他:** 福建南纺停牌起始日 2010 年 6 月 22 日。

### 【深市停牌】

- **停牌一小时:** 中天城投、天山纺织
- **停牌一天:** 飞亚达 A、飞亚达 B、深国商、深国商 B、中福实业、蓝星清洗、承德露露、津滨发展、电广传媒、华菱钢铁、劲嘉股份、利尔化学、升达林业、大北农、省广股份
- **其他:** 深物业 A、深物业 B 特停；  
冀东水泥、德豪润达、西部建设取消特停。

## 【股票和基金开户数 (周)】

指标名称	单位	2010-05-14	2010-05-21	2010-05-28	2010-06-04
新增股票账户数	户	289,234.00	284,258.00	305,085.00	245,237.00
新增股票账户数:A 股	户	288,511.00	283,626.00	304,400.00	244,702.00
新增股票账户数:B 股	户	723.00	632.00	685.00	535.00
期末股票账户数	万户	14,554.38	14,581.11	14,610.22	14,633.34
期末 A 股账户数	万户	14,306.83	14,333.51	14,362.57	14,385.64
期末持仓 A 股账户数	万户	5,365.24	5,354.51	5,382.99	5,391.67
本周参与交易的 A 股账户数	万户	1,242.54	1,181.89	1,345.92	1,179.70
<b>沪深合计</b> 期末 B 股账户数	万户	247.55	247.60	247.65	247.70
期末有效股票账户数	万户	12,462.94	12,490.70	12,520.79	12,544.65
期末休眠股票账户数	万户	2,091.44	2,090.41	2,089.43	2,088.69
新增基金开户数	户	42,158.00	42,327.00	47,358.00	46,168.00
新增基金开户数:封闭式基金	户	759.00	782.00	759.00	928.00
新增基金开户数:TA 系统 开放式基金	户	41,399.00	41,545.00	46,599.00	45,240.00
期末基金账户数	万户	3,227.28	3,231.50	3,236.23	3,240.84

【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)	19.25
本期开始流通市值合计(亿元)	251.16
无限售条件股份数量(亿股)	105.48
无限售条件股份市值(亿元)	1,452.80
限售流通股份数量(亿股)	17.13
限售流通股份市值(亿元)	276.99
A 股总股本(亿股)	122.61
A 股总市值(亿元)	1,729.79

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
600293.SH	三峡新材	2010-6-21	12,990.84	34,450.26	0.00	股权分置限售股份
600229.SH	青岛碱业	2010-6-21	8,000.00	28,952.31	10,626.31	定向增发机构配售股份
000887.SZ	中鼎股份	2010-6-21	25,199.61	42,555.51	0.00	股权分置限售股份
600329.SH	中新药业	2010-6-21	17,780.54	26,671.69	293.75	股权分置限售股份, 大股东增持股份
300062.SZ	中能电气	2010-6-21	400.00	2,000.00	5,700.00	首发机构配售股份
300061.SZ	康耐特	2010-6-21	300.00	1,500.00	4,500.00	首发机构配售股份
300059.SZ	东方财富	2010-6-21	700.00	3,500.00	10,500.00	首发机构配售股份
000625.SZ	长安汽车	2010-6-21	62,226.39	152,179.19	20,743.10	股权分置限售股份
000001.SZ	深发展 A	2010-6-21	18,125.57	310,537.00	6.38	股权分置限售股份
000611.SZ	时代科技	2010-6-22	1,380.80	31,900.43	281.77	股权分置限售股份
600739.SH	辽宁成大	2010-6-22	185.80	90,371.05	0.00	股权激励一般股份
000683.SZ	远兴能源	2010-6-22	15,505.25	76,136.48	644.91	股权分置限售股份
002375.SZ	亚厦股份	2010-6-23	1,060.00	5,300.00	15,800.00	首发机构配售股份
002377.SZ	国创高新	2010-6-23	540.00	2,700.00	8,000.00	首发机构配售股份
002376.SZ	新北洋	2010-6-23	760.00	3,800.00	11,200.00	首发机构配售股份
600719.SH	大连热电	2010-6-23	6,656.69	20,229.98	0.00	股权分置限售股份
000802.SZ	北京旅游	2010-6-23	1,185.70	8,395.41	5,353.61	股权分置限售股份
600020.SH	中原高速	2010-6-23	10,701.77	139,050.01	74,985.40	股权分置限售股份
600720.SH	祁连山	2010-6-25	7,900.00	47,480.42	9.82	定向增发机构配售股份
000990.SZ	诚志股份	2010-6-25	884.96	27,082.40	2,620.84	定向增发机构配售股份



值周研究员：平海庆、马保明（TEL：010-82190377）

**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。