



国内市场指数

指数名称	收盘价	涨跌幅(%)	
		1日	5日
沪深300	2876	0.37	0.44
上证综指	2639	0.44	0.18
上证B股	240	0.32	1.14
上证180	6180	0.34	0.34
深证成指	10870	0.37	0.42
深综指	1087	0.74	1.40
深证B股	1139	0.76	1.42
中小板指数	5984	0.85	1.38
WIND全A	2495	0.50	0.67
上证基金	4220	0.34	0.24
上证国债	126	0.24	0.26

周边市场指数

指数名称	收盘价	涨跌幅(%)	
		1日	5日
恒生指数	21550	0.43	2.17
恒生国企指数	12138	0.14	1.38
恒生红筹指数	4117	-0.12	2.38
AH股溢价指数	119	0.10	-1.61
道琼斯工业指数	10680	0.41	1.74
标准普尔500	1127	0.61	1.91
纳斯达克综指	2304	0.88	1.72
伦敦FT100指数	5386	-0.19	1.25
巴黎CAC40指数	3761	0.35	2.46
法兰克福指数	6331	0.37	2.47
日经225指数	9489	-2.11	-0.08

外汇期货

名称	收盘价	涨跌幅(%)
欧元/人民币	8.95	0.34
英镑/人民币	10.79	0.33
港元/人民币	0.87	0.03
100日元/人民币	7.91	1.05
美元/人民币	6.77	-0.01
NYMEX原油	82.47	-0.10
COMEX黄金	1194	0.72
LME铜	7487	0.97
LME铝	2220	1.14

2010年第94期 总第317期

国开证券研究发展部

专家在线咨询小组

联系电话: 010-58199779

传 真: 010-58199780

E-MAIL: gkzq_yfb@126.com

今日要闻

1、外管局：下半年将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。

2、统计局：全国商品房待售面积1.92亿平方米

国家统计局周三晚间公布2005年以来全国房地产开发企业商品房待售情况。截至2010年6月末，全国房地产开发企业商品房待售面积19182万平方米，同比增长6.4%，其中住宅10646万平方米。统计局表示，商品房待售面积不等于住房空置面积。商品房待售面积是已竣工商品房中至报告期尚未售出或出租的面积，住房空置面积是指某一时点上已经售出但实际无人居住的住房面积。

3、光大银行IPO战略配售吸引30家投资者认购

光大银行8月4日表示，其在上海的首次公开募股(IPO)战略配售部分认购需求十分踊跃，最终入围的30家投资者已全部完成了协议签署工作。光大银行本次计划募集资金不超过人民币200亿元，约合29亿美元。光大银行计划8月18日在上海证交所挂牌上市，该行在一份声明中表示，认购意向金额总计约人民币600元。

4、中报透露机构二季度增持两大行业

统计显示，截至8月4日，共有292家上市公司披露中期报告。在可比的161家公司中，32家公司的持股集中度明显增加，占比19.88%。机构明显增持的股票集中于弱周期的防御性行业和政策大力扶持的景气行业。科远股份、涪陵电力、鸿博股份、ST国中、万方地产、江钻股份、日海通讯等的持股集中度环比增幅逾30%。

5、美国7月ISM非制造业活动指数升至54.3

美国供应管理学会(ISM)4日公布的数据显示，美国非制造业7月份的扩张速度快于预期。7月份ISM非制造业采购经理人指数(PMI)由6月份的53.8升至54.3。经济学家此前预计，7月份PMI将降至53.1。ISM称，7月份商业活动/生产指数从6月份的58.1降至57.4，但仍表明生产活动正在扩张。新订单指数从54.4升至56.7。

市场板块涨跌幅排名

板块名称	成交额 (亿元)	涨跌幅 (%)	
		1日	5日
农林牧渔	59.20	2.76	3.86
餐饮旅游	21.20	2.12	3.72
食品饮料	60.60	1.57	1.74
电子元器件	117.51	1.46	2.14
交运设备	116.42	1.38	2.50
信息设备	65.22	1.30	1.69
综合	36.81	1.10	1.80
机械设备	212.85	1.08	1.37
商业贸易	75.00	1.07	1.99
纺织服装	43.24	0.97	1.78
建筑建材	98.08	0.67	1.01
信息服务	82.07	0.66	0.78
有色金属	120.41	0.65	2.92
轻工制造	37.65	0.60	1.48
化工	184.47	0.59	1.17
医药生物	119.61	0.59	1.11
采掘	90.70	0.48	0.68
公用事业	50.04	0.32	0.42
交通运输	72.85	0.28	-0.50
房地产	172.29	-0.06	1.42
金融服务	131.17	-0.07	-0.85
家用电器	34.95	-0.10	0.07
黑色金属	33.44	-0.49	0.15

A股涨幅前十股票

股票名称	收盘价	涨跌幅 (%)	
		1日	5日
九龙山	5.36	10.1	12.8
特力A	11.61	10.05	13.05
太龙药业	7.23	10.05	15.50
国风塑业	7.45	10.04	9.08
万向德农	12.11	9.99	18.49
海虹控股	10.04	9.97	10.94
航天通信	9.93	9.97	9.60
壹桥苗业	57.57	9.87	28.22
美都控股	6.04	9.22	37.90
酒鬼酒	16.85	8.71	12.03

A股跌幅前十股票

股票名称	收盘价	涨跌幅 (%)	
		1日	5日
风华高科	11.89	-4.88	-7.33
沃尔核材	15.17	-3.50	-3.25
九九久	39.22	-2.44	-4.18
恒瑞医药	41.08	-2.42	-4.49
华发股份	12.80	-2.22	-2.36
荣丰控股	12.04	-2.19	-2.82
南洋科技	58.90	-2.18	-3.20
诺普信	27.69	-2.16	-3.11
广宇集团	7.13	-2.06	-0.97
苏宁环球	10.22	-2.01	-2.57

市场点评
A股市场

周三，A股市场探底回升尾盘收红，收复2600点。沪深两市当日小幅低开，总体上走出先抑后扬的“V”型走势，双双收复10日均线。截至收盘，沪综指报2638.52点，上涨0.44%，成交1152.61亿元；深成指报10870.38点，上涨0.37%，成交966.96亿元，两市成交金额略有萎缩。

盘面表现：两市收盘前展开放量上攻行情，共有逾1300只个股上涨。酿酒、农林牧渔、食品、汽车制造、酒店旅游等领涨大盘；公路桥梁、钢铁、金融、房地产、煤炭等板块居跌幅前列。受益通胀行业表现活跃，农业股领涨，壹桥苗业接近涨停，酿酒食品板块涨幅居前，酒鬼酒涨8.71%；新能源板块整体表现强势，新能源汽车产业规划草案曝光，江淮汽车涨8.09%；房地产板块小幅上涨，土地调控升级，开发商地根银根被收紧，个股分化加大；受出口回落及部分钢企减产等消息影响，钢铁板块持续弱势，广钢股份、宝钢股份等跌幅居前。

技术面：大盘继续5日均线下方运行，技术指标KDJ高位死叉向下发散，大盘延续震荡整理可能性较大，关注下方2600点支撑和上方5日线压力。

今日策略：大盘在回调探底之后尾盘出现放量拉升走势，股指呈V型反转，显示2600点整数关口附近对大盘有一定支撑力度，且成交量配合较好显示场外部分资金开始回补筹码，预计股指向下调整空间比较有限，大盘短线将以横盘震荡整理走势为主。建议投资者调整持仓结构，关注新能源汽车、医药生物、三网融合以及受益通胀的大消费类行业板块。

港股市场

周三，恒生指数小幅高开，收报21549.88点，涨0.43%；国企指数报12137.82点，涨0.14%；红筹指数报4117.18点，跌0.12%。港股全天成交624.80亿港元，较上一交易日略有缩减。

恒生金融分类指数涨0.03%。汇丰控股跌0.24%。中资银行股方面，建行涨0.45%，交行涨0.80%。保险股方面，中国人寿涨0.14%。恒生地产分类指数涨0.16%，恒基地产涨1.32%。资源股中，中石化涨0.64%，中石油涨0.78%。

海外市场

美国股市周三收涨，零售商的业绩以及民间就业人口小幅改善增强市场乐观人气。道琼工业指数收高0.41%，收报10680.43点；标准普尔500指数收涨0.61%，报1127.42点；纳斯达克指数上扬0.88%，报2303.57点。欧洲三大股市方面，英国富时100指数微跌0.19%，至5386.16点；德国股市DAX指数收高0.37%，报6331.33点；法国CAC-40指数收升0.35%，报3760.72点。

行业与公司

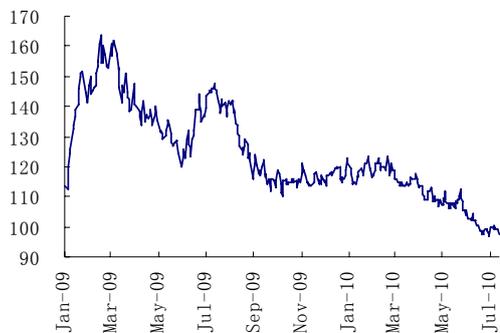
AH股溢价率排名前十股票

股票名称	A股	H股	溢价率
S仪化	8.52	1.63	422.37
*ST洛玻	8.53	1.80	374.75
南京熊猫	7.79	1.70	358.02
经纬纺机	8.53	2.29	271.86
东北电气	4.55	1.31	247.78
S上石化	8.89	2.68	232.01
北人股份	6.53	2.22	194.76
创业环保	6.28	2.20	185.72
新华制药	7.25	2.83	155.76
大唐发电	7.08	2.93	141.59

AH股溢价率排名后十股票

股票名称	A股价格	H股	溢价率
招商银行	14.32	18.40	-22.19
中国人寿	23.84	30.31	-21.34
中国铁建	7.65	9.47	-19.24
海螺水泥	19.41	23.68	-18.03
工商银行	4.29	5.23	-18.02
鞍钢股份	8.59	10.43	-17.65
中国平安	46.51	56.13	-17.13
建设银行	4.91	5.90	-16.85
交通银行	6.54	7.74	-15.46
民生银行	5.54	6.45	-14.17

AH股溢价率曲线图



1、环境税开征试点请示已提交国务院

国家环境保护部环境规划院有关人士周三透露，环境税研究已取得阶段性成果，财政部、国家税务总局和环保部将向国务院提交环境税开征及试点的请示。也有专家表示，方案中还有些具体细节如税率水平的确定、征收范围的确定、环保和税务部门之间的协调配合机制、减免税的设置等，需要进一步考虑。

2、深圳将投 195 亿发展三大新兴产业

深圳市发改委主任徐安良 8 月 4 日称，深圳市于 3 日下达三大新兴产业发展专项资金第一批扶持计划，项目总投资约 195 亿元，其中生物产业总投资 47 亿元，互联网产业总投资 66 亿元，新能源产业总投资 82 亿元。第一批扶持计划项目合计 269 个，包括 120 个生物产业项目，102 个互联网产业项目，47 个新能源产业项目，149 家本地企业获得项目资金支持，全部产业项目建成投产后预计年新增产值 790 亿元。

3、中电联：下半年用电量增速或放缓至 5%

中国电力企业联合会 8 月 4 日称，受工业增速放缓的影响，下半年的用电量增速或将放缓。下半年全社会用电量增速将缓慢下降到 5% 左右，全年的用电增速则保持在 12.5% 左右。中电联统计部主任薛静称，尽管 7、8 月的全社会用电量受度夏影响，环比还会出现上升，但同比增速会下降。而今年下半年，单月的用电同比增速还将下降，11、12 月甚至有单月负增长的可能。

4、前七月家电下乡产品销售额增 2.4 倍

商务部 4 日发布的数据显示，7 月份家电下乡产品销售稳步增长。全国家电下乡产品销售 674.9 万台，实现销售额 160.1 亿元，比上年同期分别增长 58% 和 82%。至此，今年 1-7 月份，全国家电下乡产品累计销售 3926.8 万台，实现销售额 838.2 亿元，比上年同期分别增长 1.8 倍和 2.4 倍。

5、万科七月销售额同比增逾六成环比略降

万科周三晚间 7 月销售数据。单月公司实现销售面积 75.8 万平方米，销售金额 84.4 亿元，分别比去年同期增加 30.1% 和 64.9%。1 至 7 月份，公司累计销售面积 396 万平方米，销售金额 452.1 亿元。而去年 1 至 7 月，万科累计销售面积 407.1 万平方米，销售金额 358.7 亿元。尽管销售面积同比下降 2.7%，但销售金额上升 26%。环比看，万科 6 月单月销售 85.7 万平方米，金额 87.7 亿，7 月份环比下跌分别为 11.55% 和 3.8%。

AH 股溢价统计

序号	股票名称	A股	H股	溢价率%	序号	股票名称	A股	H股	溢价率%
1	招商银行	14.32	18.40	-22.19	32	皖通高速	5.84	4.28	36.37
2	中国人寿	23.84	30.31	-21.34	33	中海油服	13.25	9.07	46.07
3	中国铁建	7.65	9.47	-19.24	34	深高速	4.97	3.33	49.17
4	海螺水泥	19.41	23.68	-18.03	35	中国国航	12.23	8.16	49.97
5	工商银行	4.29	5.23	-18.02	36	广深铁路	3.72	2.45	51.78
6	鞍钢股份	8.59	10.43	-17.65	37	中海集运	3.90	2.56	52.09
7	中国平安	46.51	56.13	-17.13	38	中国石化	8.70	5.50	58.08
8	建设银行	4.91	5.90	-16.85	39	华能国际	6.33	3.99	58.46
9	交通银行	6.54	7.74	-15.46	40	四川成渝	7.19	4.20	71.38
10	民生银行	5.54	6.45	-14.17	41	广州药业	10.54	6.11	72.39
11	中国太保	23.80	27.13	-12.26	42	中国铝业	10.64	5.94	79.13
12	中国神华	23.83	26.78	-11.00	43	广船国际	19.37	10.76	79.97
13	中国中铁	4.59	5.15	-10.96	44	江西铜业	29.45	15.25	93.16
14	农业银行	2.73	3.03	-9.80	45	东方航空	8.01	3.75	113.57
15	中国南车	5.38	5.70	-5.54	46	重庆钢铁	4.09	1.89	116.10
16	中海发展	9.51	9.96	-4.52	47	南方航空	7.31	3.38	116.57
17	马钢股份	3.55	3.66	-3.09	48	ST科龙	7.48	3.44	117.67
18	中国银行	3.55	3.66	-3.09	49	上海电气	7.30	3.34	118.53
19	东方电气	24.80	25.34	-2.12	50	昆明机床	9.96	4.55	118.76
20	中煤能源	9.88	9.82	0.60	51	北辰实业	4.20	1.88	123.97
21	宁沪高速	6.78	6.62	2.42	52	华电国际	3.94	1.66	137.75
22	中兴通讯	23.25	22.28	4.33	53	大唐发电	7.08	2.92	142.31
23	青岛啤酒	34.20	32.32	5.83	54	新华制药	7.25	2.86	153.42
24	兖州煤业	18.13	14.79	22.56	55	创业环保	6.28	2.18	188.01
25	中信银行	5.92	4.81	22.96	56	北人股份	6.53	2.22	194.76
26	潍柴动力	70.27	57.09	23.10	57	S上石化	8.89	2.83	213.62
27	中国远洋	9.52	7.64	24.60	58	东北电气	4.55	1.34	238.75
28	晨鸣纸业	7.24	5.49	31.97	59	经纬纺机	8.53	2.27	276.15
29	紫金矿业	6.18	4.67	32.19	60	*ST洛玻	8.53	1.91	346.57
30	中国中冶	4.21	3.18	32.24	61	南京熊猫	7.79	1.74	348.82
31	中国石油	10.68	7.90	35.15	62	S仪化	8.52	1.69	403.53

统计日期: 2010年8月4日

本文所登载报告是国开证券有限责任公司为特定客户和其他专业人士提供的参考资料。本公司虽已力求报告内容的准确可靠，但本公司及其研究机构并不对报告内容及引用资料的准确性和完整性做出任何承诺和保证。国开证券有限责任公司以及有关联的任何个人均不会承担因使用本报告而产生的法律责任。本刊所登载报告未经国开证券有限责任公司授权不得复印、转发或向特定读者群以外的人士传阅，否则本公司将保留对违反上述规定的任何相关机构或个人追究法律责任的权利。

投资评级的说明:

以报告发布后6个月内公司股票涨跌幅相对于同期上证指数的涨跌幅为基准。

投资建议的评级标准

买入: 相对强于市场表现15%以上;

增持: 相对强于市场表现5%~15%;

中性: 相对市场表现在-5%~+5%之间波动;

卖出: 相对弱于市场表现5%以下。

联系方式:

总部

地址: 北京市东城区东直门南大街3号国华投资大厦17层
电话: 010-58199779
传真: 010-58199780

河北保定营业部

地址: 河北省保定市五四路338号
电话: 0312-3097835

北京营业部:

地址: 北京中关村南大街6号中电信大厦5层
电话: 010-82193122

深圳营业部

地址: 深圳市福田区振华路航苑大厦2楼
电话: 0755-83243848

上海营业部

地址: 上海市龙华西路396号强生花苑综合楼
电话: 021-64568900

深圳龙华营业部

地址: 深圳市龙华镇人民南路和润大厦3层
电话: 0755-28138000

免责声明:

本文所登载报告是国开证券有限责任公司为特定客户和其他专业人士提供的参考资料。本公司虽已力求报告内容的准确可靠,但本公司及其研究机构并不对报告内容及引用资料的准确性和完整性做出任何承诺和保证。国开证券有限责任公司以及有关联的任何个人均不会承担因使用本报告而产生的法律责任。本刊所登载报告未经国开证券有限责任公司授权不得复印、转发或向特定读者群以外的人士传阅,否则本公司将保留对违反上述规定的任何相关机构或个人追究法律责任的权利。