

# 晨会纪要

2010年7月15日

## 市场动态:

### ●周三全球股市涨跌互现道指涨 0.04%

周三美国股市标准普尔 500 指数结束六天连涨收低，此前美国联邦储备理事会称如果本已转弱的经济前景明显恶化，美联储应考虑采取进一步措施提振美国经济。消息引发市场的忧虑。道琼斯工业平均指数收升 3.70 点，或 0.04%，收报 10366.72 点；标准普尔 500 指数收低 0.17 点，或 0.02%，报 1095.17 点；纳斯达克综合指数收高 7.81 点，或 0.35%，报 2249.84 点。

欧洲股市小幅收低，结束六天连涨，银行股下跌，因担心银行业将会实施更严格的新资本及风险规例。科技股上涨，限制大盘跌幅，此前 ASML 调升其营收预估，且之前美国巨擘英特尔公布业绩。泛欧绩优股指 FTSEurofirst 300 指数收低 0.03%，报 1045.11 点。该指数在之前六个交易日累计大涨 8.2%，部份原因是投资者乐观认为多数欧洲银行将通过压力测试。但分析师说股价已反映充份的乐观程度。周二晚，英特尔公布的第二季业绩超过分析师预估，缓和了对企业可能正削减科技支出的担忧。欧洲三大股市方面，英国富时 100 指数收跌 0.33%，至 5253.52 点，德国股市 DAX 指数收升 0.3%，报 6209.76 点；法国 CAC-40 指数收跌 0.13%，报 3632.98 点。

亚太主要股指收盘全线飘红。日本东京日经指数报 9795.24 点，涨 258.01 点或 2.71%。韩国综合指数报 1758.01 点，涨 22.93 点或 1.32%。澳大利亚标普 200 指数报 4462.40 点，涨 82.1 点或 1.87%。台湾加权指数报 7714.51 点，涨 117.09 点或 1.54%。

## 证券市场要闻:

### ●上半年数据将发布二季度 GDP 增速或下滑

### ●农行今日登陆 A 股机构看涨

### ●发改委明确恶意囤积等四类价格违法行为

### ●上海要求二套房严格执行“认房认贷”

### ●6 月用电增速环比急降显示经济趋缓

### ●央行将发 1600 亿三年央票创新高

### ●美国经济刺激措施促进 2800 亿美元额外投资

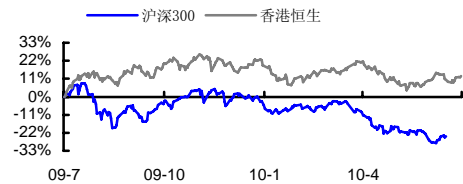
### ●美国进口价格连续第二个月下滑

### ●截至 6 月末商业银行拨备覆盖率已达 186%

## 主要市场指数

指数	收盘点位	涨跌%		
		1 日	5 日	本年
沪深 300	2653.61	0.72	2.83	-24.94
上证综指	2470.44	0.82	2.04	-23.84
深证成指	9803.72	0.02	3.36	-27.56
中小板综	5416.51	0.25	2.39	-7.30
国债指数	126.14	0.05	0.31	3.11
基金指数	3977.33	0.70	2.72	-15.52
香港恒生	20560.81	0.64	3.54	-5.78
H 股指数	11656.61	0.29	3.11	-8.58
红筹股	3897.21	0.19	3.19	-4.18
日经 225	9795.24	2.71	5.56	-8.07
道琼斯	10366.72	0.04	3.48	-2.05
标普 500	1095.17	-0.02	3.29	-3.34
纳斯达克	2249.84	0.35	4.18	-2.54

## 股指相对走势图



## 主要期货商品

商品	收盘价	涨跌%
	USD	
纽约期油	77.04	-0.14
纽约期金	1207.00	-0.54
伦敦期铜	6706.00	0.60
伦敦期铝	1992.75	0.75

## A 股市场涨幅前五

股票	收盘价		涨跌%		
	RMB	1 日	5 日	本年	
上海新梅	7.54	10.07	9.91	-22.35	
亚通股份	8.20	10.07	9.48	-15.38	
中卫国脉	11.17	10.05	46.01	-13.48	
经纬纺机	8.12	10.03	9.73	-34.09	
北京旅游	14.05	10.02	21.02	-5.70	

## A 股市场跌幅前五

股票	收盘价		涨跌%		
	RMB	1 日	5 日	本年	
南洋科技	60.75	-8.89	-3.72	-25.73	
世纪鼎利	136.55	-7.55	1.78	19.17	
金飞达	11.38	-5.95	-5.01	-17.70	
卧龙电气	17.10	-4.95	-3.39	11.57	
华平股份	63.55	-4.10	-1.96	-38.07	

联系人: 赵喜娟 电话: (86-21) 51097188-1952

研究报告摘要及分析师点评:

行业动态:

- 三网融合大幕拉开主导试点企业将明确
- 6月地产新开工面积创新高保障房占比大
- 北京可售住宅重新回归 9 万套以上
- 中原: 房企加快二三线城市拿地步伐
- 上半年国内民航运输生产实现大幅增长
- 上半年私募股权基金新募资金大幅增加

上市公司信息速递:

- 莱宝高科拟 1.6 亿元建触摸屏项目
- 长高集团 光电互感器成新亮点
- 劲嘉股份 加强整合再图扩张
- 中铝下调氧化铝报价 7.02%
- 申能股份 布局四类电力平抑风险
- 浙大网新与美医疗机构签软件开发合同
- 美都控股公司股票遭减持

A 股市场概览

行业	涨跌%		换手率	市盈率	市净率
	1日	5日	%	PER	PBR
能源	1.07	0.00	0.11	15.62	2.13
材料	1.18	0.00	0.71	36.83	2.37
资本货物	1.03	0.00	0.80	24.72	2.85
商业服务 与用品	-0.10	0.00	1.01	52.03	5.20
运输	1.12	0.00	0.34	28.33	2.35
汽车与汽 车零部件	1.07	0.00	1.21	20.65	2.96
耐用消费 品与服装	1.29	0.00	1.17	27.64	3.15
消费者服 务	1.00	0.00	1.00	34.21	3.99
媒体	0.68	0.00	0.98	40.47	3.92
零售业	1.06	0.00	1.06	34.96	3.95
食品与主 要用品零 售	1.54	0.00	0.85	35.10	3.77
食品、饮料 与烟草	0.74	0.00	1.08	38.25	5.82
家庭与个 人用品	0.22	0.00	0.91	77.17	3.62
医疗保健 设备与服 务	-0.55	0.00	0.66	62.50	7.45
制药、生物 科技与生 命科学	1.02	0.00	0.98	29.67	4.87
银行	0.91	0.00	0.06	11.38	2.03
多元金融	1.38	0.00	0.40	19.37	2.92
保险	-0.89	0.00	0.30	21.53	3.11
房地产	1.12	0.00	0.93	20.27	2.41
软件与服 务	0.29	0.00	0.97	50.76	6.22
技术硬件 与设备	0.65	0.00	1.42	45.28	3.66
半导体与 半导体生 产设备	0.65	0.00	1.71	111.64	4.65
电信服务	1.60	0.00	0.35	13.62	0.63
公用事业	1.05	0.00	0.46	23.14	1.93

## 国元证券投资评级体系：

### (1) 公司评级定义

	二级市场评级		公司质地评级
强烈推荐	预计未来 6 个月内，股价涨跌幅优于上证指数 20%” 以上	A	公司长期竞争力高于行业平均水平
推荐	预计未来 6 个月内，股价涨跌幅优于上证指数 5-20%” 以上	B	公司长期竞争力与行业平均水平一致
中性	预计未来 6 个月内，股价涨跌幅与上证指数持平在正负 5%” 以内	C	公司长期竞争力低于行业平均水平
回避	预计未来 6 个月内，股价涨跌幅劣于上证指数 5%” 以上		

### (2) 行业评级定义

推荐	行业基本面向好，预计未来 6 个月内，行业指数将跑赢上证指数 10%以上
中性	行业基本面稳定，预计未来 6 个月内，行业指数与上证指数持平在正负 10%以内
回避	行业基本面向淡，预计未来 6 个月内，行业指数将跑输上证指数 10%以上

### 免责声明：

本报告是为特定客户和其它专业人士提供的参考资料。文中所有内容均代表个人观点。本公司力求报告内容的准确可靠，但并不对报告内容及所引用资料的准确性和完整性作出任何承诺和保证。本公司不会承担因使用本报告而产生的法律责任。本报告版权归国元证券所有，未经授权不得复印、转发或向特定读者群以外的人士传阅，如需引用或转载本报告，务必与本公司研究中心联系。 网址:www.gyzq.com.cn