

## 全球股指

股市	收盘	涨跌%
道琼斯	10467	-0.29%
纳斯达克	2252	-0.57%
标普指数	1102	-0.42%
上证综指	2648	+0.55%
深证成指	10839	+0.13%
恒生指数	21094	+0.01%

数据来源: Bloomberg

## 人民币汇率中间价

币种	汇率	变动(基点)
1 美元	6.7787	-2
1 港元	0.87274	-0.8
100 日元	7.759	-312
1 欧元	8.8065	-90
1 英镑	10.5721	-173

数据来源: 中国外汇交易中心

## 债市主要指数(财富指数)

中债	收市	涨跌%
总指数	134.233	+0.018

数据来源: chinabond

## 国际商品价格(今晨7点)

国际商品	收市	涨跌\$
纽约原油	78.36	+1.37
纽约黄金	1168.40	+8.00

数据来源: Bloomberg

## 国内期货价格

国内期货	收市	涨跌¥
沪铜 1010	56220	+650
黄金 1012	256.17	+1.18

数据来源: 上期所

## 新闻速递

- 外管局召 28 家银行警示外汇违规遏制热钱流入
- 美国金融监管改革影响中投 中央汇金或被分拆
- 北京投资性购房比例跌至新低 广州土地闲置费最高增 10 倍
- 造纸业十二五规划草案完成 龙头企业有望集中受益

## 【宏观要闻】

### 险资投资 A 股上限可达 20%

传保监会或在 8 月份发布通知并将明确, 险资投资股票和股票型基金各自最高 10% 的比例可以打通使用, 共计 20% 的比例可自主投资股票或者股基。债基和货基占比依然为 5%。险资权益类投资占比将从 20% 上升至 25%, 保险资金运用空间有望得到释放。

### 光大银行 8 月 18 日上市

消息人士称, 光大银行计划于 8 月 18 日正式在上交所挂牌上市。该行将在 7 月 30 日刊登招股说明书, 并于 8 月 2 日起展开路演及机构询价。若时间表顺利获批, 光大准备上市时间仅 16 工作日, 快于此前上市的农行, 或因目前市场氛围上市较为有利的原因为。

### 山西证券 IPO 被取消

证监会消息, 因主承销商和保荐人与公司存关联, 原定于 7 月 30 日上会的山西证券 IPO 申请被临时取消。主承销商中德证券实际上是山西证券控股 66.7% 的子公司。而另一个主承销商兼保荐人中信证券与山西证券第五大股东中信国安同属中信集团的控股公司。

### 农行有望成为全球最大 IPO

农业昨日称, 该行已全额行使 H 股绿鞋, 令全球发售的集资额增加至 935.15 亿港元。一旦 A 股绿鞋亦获得行使, 其募集资金总额将达到 221.4 亿美元。这将打破工商银行纪录, 成为全球最大 IPO。

## 【A 股展望】

### 8 月行情震荡向上

国元证券: 基于宏观政策转向积极、国际市场平稳中震荡以及货币市场流动性宽松等判断, 8 月市场将保持震荡上升走势, 沪指波动区间上限为 2700-2800 点, 下限为 2500 点, 并且行情将由蓝筹股主导, 围绕价值重估和业绩潜力挖掘展开。建议超配房地产、建筑机械。

## 【热点聚焦】

### 钢价短期上涨难改钢市颓局

中钢协数据, 7 月中旬钢铁日均产量约为 165 万吨, 较上旬下降 2.4%。而自 6 月开始出现, 产量持续回落。尽管 7 月 19 日钢价一改前三个月的跌势, 开始重振拉升之势。但分析认为, 由于大市环境依然偏空, 钢价当前上涨之势只是短暂反弹, 而并非新一轮上涨行情的来临。后市受库存高企、宏观调控继续以及出口不畅等因素影响, 钢市反转仍需时日。

### > 钢价承压

中联钢预计, 但 8 月钢铁产量未必延续回落走势, 市场出现可能反弹, 一些小钢厂可能复产也很快。但高水平的钢材库存仍不容乐观。钢协统计, 截至 7 月初, 26 个主要城市钢材社会库存 1,559 万吨, 比 5 月末下降 19.6 万吨, 环比下降 1.2%, 但仍处于较高水平。

分析: 目前中国钢铁产量有所下降, 但由于整体减产幅度较弱, 价格上升将导致生产线迅速恢复, 减产或难以持续。供应充沛再加上需求不旺, 钢价反弹仍承压。

### > 需求为王

作为主要建材消费行业, 房地产调控在下半年的持续将会继续抑制钢材需求。但中联钢认为, 保障性住房的全面开工或将支持钢价延续反弹。