



国海导航晨报

主办：国海证券研究所
专家咨询小组

2008年05月08日 星期四 2008年第83期总第765期

主要海外市场表现

指数	最新	涨跌
香港恒生	25,610.21	-651.92
H股指数	14118.31	-532.98
红筹股指数	4,772.83	-139.21
道琼斯	12,814.35	-206.48
纳斯达克	2,438.49	-44.82

国内市场表现

指数	最新	涨跌
上证指数	3579.15	-154.35
深证成指	12,979.19	-723.37
上证180	8,568.50	-418.71
沪深300	3821.32	-189.57

海外主要期货价格

品种合约	最新	涨跌
LME铜	8430	-90
LME铝	2924	-49
LME锌	2250	-30
LME镍	28500	-400
LME锡	24000	-100
LME铅	2420	-135

热点板块追踪

强势板块		弱势板块	
名称	涨幅	名称	涨幅
煤炭	-1.84	房地产	-6.50
通信	-1.88	参股券商	-6.37
航天军工	-1.94	A含B指数	-5.96
ST板块	-2.07	化纤	-5.89
石油	-2.20	股权投资	-5.81
小型基金	-2.79	金融	-5.79
新能源	-3.12	绩优股	-5.74
深证B指	-3.30	钢铁	-5.71
数字电视	-3.30	创投板块	-5.70

大盘综述

利空(传言)影响 两市放量下挫

周三两市大幅下挫，沪市下跌154点，收于3579点，深市下跌723点，收于12979点，成交近2000亿元。由于再次发生“大小非”违规超额减持事件，严重打击了市场信心，同时中国平安否认将通过AH股两地集资，更引发市场对再融资的忧虑，此外市场关于“魏东事件”的调查及查处股改中利益输送问题的传言，使得市场恐慌情绪开始逐步蔓延，加之近期连续涨幅过大，大盘自身已有调整要求，市场放大了利空(传言)效应，几乎呈现单边下跌走势，最终收出光脚大阴线。对于后市的走向，由于近期接连出现一些突发性利空消息，市场的做多信心有所减弱，大盘面临一定的沽售压力，短期内仍有可能惯性回调，但周三下跌幅度较大，如无实质性利空消息影响，考虑到3000点出台的政策效应依然存在，大盘下跌空间不大，操作上在适当控制仓位的前提下，采取高抛低吸的波段操作手法。

(责任编辑：张志林)

热点追踪

关注与H股接轨的A股

受国际原油价格迭创新高影响，煤炭、新能源等能源板块表现出较强的抗跌性，且价格配合，其中煤炭板块最近四个交易日日均成交量较前二十个交易日日均成交量增幅均在43%以上，可关注；昨日金融等大盘价值股继续领跌下挫，创投等概念股也受累重挫。涨时重势，跌时重质。故操作上，投资者可关注一些近日率先大幅下挫或股价与香港同股同权的H股逐渐接轨的价值类个股，如中国平安等，回避一些缺乏业绩支撑的概念性个股。

(责任编辑：钟精腾)

【财经信息】

- ★ 证监会：新批两只偏股型基金。
- ★ 对手减少 基金仍难热销。4月以来，银监会加强对银行理财产品的监管，新发行的银行理财产品相对减少。不过，这并没有减轻基金销售的压力。
- ★ 大小非违规接二连三 更严厉处罚正在酝酿。
- ★ 证监会：立案稽查"大小非"违规减持第一案。
- ★ 严肃处理开开实业(600272)一股东违规减持1.55% 上交所对其账户限制交易三个月；此外，上交所已对宏达股份相关股东做出一个月内限制卖出交易的处罚。
- ★ 上交所正研究措施：重审违规股东上市公司董事任职资格，建议冻结资金账户、限期回购超减股份、违规收益上缴上市公司。
- ★ 中国平安新闻发言人表示：再融资尚无时间表 融资方式没有变化。
- ★ 外汇局：小部分外储用于投资股票。
- ★ 一季度上海 个人房贷增量进一步萎缩。
- ★ 美联储口风有变 加息或提上议事日程。 美联储理事兼堪萨斯联邦银行行长霍恩昨日表示，对当前通货膨胀情况的不断恶化感到担忧，并暗示通货膨胀的加剧可能迫使美联储加息。

(责任编辑：刘莉莉)

【国海五月精选股票池】

证券代码	证券简称	收盘价 4-28	07 EPS	预 08EPS	预 09EPS	07 PE	预 08 PE	预 09PE
000002.SZ	万科 A	22.9	0.7049	1.23	1.86	32.49	18.68	12.31
000061.SZ	农产品	26.52	0.4403	1.04	0.84	60.24	25.60	31.67
000568.SZ	泸州老窖	58	0.8875	1.58	2.07	65.35	36.78	28.02
000869.SZ	张裕 A	79.39	1.2055	1.74	2.33	65.86	45.50	34.04
002024.SZ	苏宁电器	50.2	1.0166	1.73	2.47	49.38	28.98	20.29
600000.SH	浦发银行	29.23	0.9713	1.79	2.34	30.09	16.29	12.49
600036.SH	招商银行	33.64	1.0364	1.58	2.04	32.46	21.29	16.53
600123.SH	兰花科创	33.12	1.0096	1.36	1.62	32.80	24.29	20.46
600188.SH	兖州煤业	19.73	0.5476	0.89	1.12	36.03	22.21	17.55
600585.SH	海螺水泥	57.31	1.5923	2.38	3.11	35.99	24.12	18.42

数据来源：Wind 国海证券研究所

(附：为了更好地为客户服务，丰富投资品种，提高服务质量，我们特把“国海证券每

月精选股票池”代替原来的“荐股跟踪”。选股原则：我们结合行业研究员的行业月度策略报告，结合市场热点及技术面精选出十只左右股票，并在这一个月内我们跟踪点评。投资者要注意投资风险，根据自己的风险偏好，设立好自己的止盈、止损位）。

（责任编辑：唐笑波）

【专家荐股】

操作策略：

市场受各种利空传闻影响，震荡加剧，密切关注消息面的变化。控制仓位。价值投资者适当关注 A-H 有折价的个股。如中国平安。

短线点评：

无。

短线点评跟踪表

代码	股票名称	初始日期	最后变更日期	今天操作建议	研究员
600557	康缘药业	2008.04.20		持有。	陈东晓
600036	招商银行	2008.04.24		持有。	钟精腾
600104	上海汽车	2008.05.05		持有。	张志立
600778	友好集团	2008.05.05		持有。	张志林
002200	绿大地	2008.05.06		持有。	唐笑波
002216	三全食品	2008.05.06		持有。	张志林
600056	中国医药	2008.05.06		止损卖出。	张志立
000905	厦门港务	2008.05.07		持有。	张志立

（附：为了更好地为客户服务，丰富投资品种，我们特制作“短线点评跟踪表”。选股原则：我们结合公司的基本面、市场热点及技术面选出短线将要上涨的股票，并给出短期操作建议。短线个股时限只局限于一个月，在这一个月内我们会跟踪点评，一个月后我们将不再跟踪，自动从表格中删除。投资者要注意投资风险，根据自己的风险偏好，设立好自己的止盈、止损位）。

（责任编辑：唐笑波）

2008年5月7日收市 A-H 股溢价表

代码	名称	A 股溢价率(%)	A 股涨跌(%)	H 股涨跌(%)
601318.SH	中国平安	-3.8	-8.07	-4.57

601328.SH	交通银行	1.8	-5.00	-4.24
600585.SH	海螺水泥	3.37	-4.32	-6.31
601186.SH	中国铁建	9.46	-6.16	-4.72
601628.SH	中国人寿	10.03	-8.02	-3.69
601390.SH	中国中铁	13.37	-5.13	-2.48
600036.SH	招商银行	14.49	-4.00	-2.90
601398.SH	工商银行	14.87	-3.24	-1.61
000898.SZ	鞍钢股份	17.44	-5.52	-3.85
601939.SH	建设银行	24.38	-3.60	-3.19
600012.SH	皖通高速	25.72	-4.91	-2.18
600026.SH	中海发展	26.2	-3.27	-2.38
600377.SH	宁沪高速	26.54	-4.19	-1.86
600600.SH	青岛啤酒	32.11	-6.40	-5.52
601919.SH	中国远洋	35.37	-5.22	-3.77
601898.SH	中煤能源	36.9	-1.55	-4.18
601988.SH	中国银行	41.24	-3.29	-1.99
600685.SH	广船国际	46.95	-6.51	-4.19
601333.SH	广深铁路	47.82	-4.67	-4.22
601088.SH	中国神华	52.5	-3.28	-2.65
601998.SH	中信银行	54.35	-4.62	-3.90
600875.SH	东方电气	57.1	-3.57	-6.81
600808.SH	马钢股份	57.85	-5.93	-4.09
600011.SH	华能国际	58.14	-5.56	-4.65
000338.SZ	潍柴动力	64.48	-6.06	-0.45
601899.SH	紫金矿业	70.78	-3.76	-3.36
600028.SH	中国石化	71.48	-4.50	-4.46
601857.SH	中国石油	74.67	-2.23	-5.45
600188.SH	兖州煤业	77.99	-2.66	-3.16
601600.SH	中国铝业	85.34	-2.64	-3.82
601808.SH	中海油服	85.36	-0.23	-2.02
600548.SH	深高速	88.96	0.00	-3.78
600362.SH	江西铜业	105.85	-3.70	-3.61
601866.SH	中海集运	108.45	-5.09	-7.18
000063.SZ	中兴通讯	108.54	-3.95	-2.33
601005.SH	重庆钢铁	111.83	-4.93	-1.47
600806.SH	昆明机床	119.48	-5.14	-0.87
600332.SH	广州药业	125.33	-1.61	-1.91
600027.SH	华电国际	132.38	-1.42	-6.01
600029.SH	南方航空	166.95	-7.97	-8.15
601111.SH	中国国航	172.17	-7.70	-7.58
600688.SH	S 上石化	182.11	-3.48	-3.64
601991.SH	大唐发电	182.49	-7.33	-6.82

000756.SZ	新华制药	193.58	-5.13	-0.44
601588.SH	北辰实业	227.98	-8.03	-3.22
600115.SH	东方航空	243.07	-5.31	-8.42
000666.SZ	经纬纺机	245.33	-5.91	-5.56
000585.SZ	东北电气	280.72	-5.70	0.00
600860.SH	北人股份	296.47	-7.53	-3.90
600871.SH	S 仪化	313.53	-4.97	-4.76
600874.SH	创业环保	370.37	1.42	-0.65
600775.SH	南京熊猫	406.19	0.61	-5.22
600876.SH	*ST 洛玻	497.67	-4.90	0.00
000921.SZ	ST 科龙	580.71	0.00	0.00

数据来源：Wind 国海证券研究所

(重要提示：本报告所引用信息均来自公开资料，我公司对这些信息的准确性及完整性不作任何保证。报告内容及观点仅供参考，不构成任何投资建议。我公司及其所属关联机构可能会持有报告中提到的公司所发行的证券头寸并进行交易，还可能为这些公司提供或争取提供投资银行业务服务。本报告未经许可不得翻版、复制、刊登、发表或引用。)