



财经数据

2008年06月27日星期五

全球主要股指 (2008.06.26)

指数名称	收盘	涨跌
沪深300	2980.91	+0.38%
恒生国企	12095.58	-0.82%
恒生指数	22455.67	-0.79%
台湾加权	7811.80	-0.55%
日经指数	13822.32	-0.05%
富时100	5518.20	-2.61%
纳斯达克	2321.37	-3.33%
道琼斯工业	11453.42	-3.03%

全球主要商品期货 (2008.06.26)

合约名称	收盘 (美元)	涨跌
8月原油 (NYMEX)	139.64	+5.09
8月黄金 (COMEX)	915.10	+32.80
三个月期铜 (LME)	8430	+45
三个月期锡 (LME)	23250	+700
12月玉米 (CBOT)	788	+23
CRB指数-延续	595.81	+11.89

人民币汇率中间价及美元指数 (2008.06.26)

外币	人民币 (元)	涨跌
100美元	686.34	↑
100欧元	1075.36	↓
100日元	6.3568	↑
100港币	87.917	↑
100英镑	1354.35	↓
纽约美元指数:	72.465 (-0.423)	

资料来源: 国盛研发整理

点评: 美联储货币会议后, 加息预期减弱, 周四美元继续大幅走低。而商品市场受益美元弱势, 全线暴涨, 原油、玉米创新高, 黄金大涨重回900美元之上。美国股市则受到通胀忧虑和次贷危机双重冲击, 周四出现暴挫, 道指一举跌破一月份之低点, 创一年多来的新低! 此举将给全球股市带来极大负面影响。

人民币/美元迭创新高态势不变。A股市场保持大盘稳健但个股轮番启动特征, 但由于临近周末, 投资者不安心态未改, 加之美股暴跌, 今日市场恐现调整, 短线风险显现, 稳健者可退出观望至下周。(王小锐)



每日财经资讯

国际油价首度突破 140 美元

26 日, 纽约商品交易所 8 月份交货的轻质原油期货价格创下每桶 139.64 美元的收盘新高, 比前一个交易日大幅上涨了 5.09 美元, 并在盘后电子交易中一度达到每桶 140.39 美元。伦敦国际石油交易所 8 月份交货的北海布伦特原油期货价格在盘中交易中一度攀至每桶 140.56 美元, 收盘时大涨 5.5 美元, 创下每桶 139.83 美元的最新记录。当天推动油价暴涨最主要的因素被认为是欧佩克轮值主席、阿尔及利亚能源和矿业部长哈利勒预测, 国际市场油价今年夏天有可能升至每桶 150 美元至 170 美元。

券商 IPO 时隔五年重新启动

中国证监会发行审核委员会周四公告称, 将于 6 月 30 日审核光大证券 IPO 申请, 光大证券有望成为继中信证券后的第二家 IPO 上市券商。也预示着证券公司 IPO 在停顿了五年多之后重新启动。光大证券预披露的招股说明书显示, 公司本次拟发行不超过 5.2 亿股, 不超过发行后总股本的 15.21%。

工信部密集开会规划 TD 二期建网

知情人士透露, 工信部 6 月 25 日召集 TD-SCDMA 主要厂商参加会议, 听取 TD-SCDMA 产业化情况。除了四家主要的系统设备商大唐、中兴通讯、普天、鼎桥参加了会议外, 重邮信科、T3G、展讯等主要的 TD 手机芯片商以及二十多家主要的 TD 终端制造商也均参加。与会厂商人士透露, 该次会议与 TD 二期建网有关。关于二期建网, 传中国移动已经做好规划, 并上报工信部, 将在全国主要城市都建设 TD 规模试验网, 但具体城市数目不详。而出于为 TD 负责任的态度, 工信部近期也一直实际调查 TD 产业化的真实情况。有业内人士表示, 无论如何, TD 二期规模试验网也开始提上了正式议程。

资金缺口 5000 亿, 铁道部向发改委要“钱途”

针对目前铁路运力紧张, 缺少资金建设的情况, 铁道部长刘志军希望国家发改委进一步加快铁路建设项目审批、铁路发展的步伐; 拓宽铁路融资渠道, 为大规模铁路建设提供资金保证; 继续推进铁路改革, 提供政策支持。铁道部的消息称, 发改委主任张平已于日前赴铁道部进行调研。目前铁道部的资金主要来源于以下几个方面: 发行债券、铁路建设基金以及自身积累, 两者之间的缺口很大。铁道部总经济师黄民曾公开表示, 随着京沪、京石、石武等一大批重点项目的开工, 2008 年, 固定资产投资规模预计达到 3820 亿元, 加上长期借款到期还本, 需要筹集的长期资金将近 5000 亿元。黄民认为, 铁路大规模建设已进入攻坚阶段, 如何确保资金供应, 需要新的融资渠道。对此, 张平强调, 铁路作为国民经济的先导产业、基础产业, 在经济社会发展中具有不可替代的作用, 应该加快发展。国家发改委将把加快铁路发展摆在更加重要的位置, 继续给予支持。发改委要与铁道部相互配合, 加强对铁路发展重大课题的研究, 提出政策建议。

商务部: 中澳铁矿石谈判结果影响钢价有限

根据商务部日前发布的商务预报, 中澳铁矿石谈判结果影响有限。尽管此次国际铁矿石价格上涨, 增加了钢材的生产成本, 但国际铁矿石合同价格低于国内现货价格, 预计对钢价的影响将小于市场预期。中国中钢集团总裁黄天文说, 国际铁矿石涨价大大增加了钢铁企业的生产成本, 而不同的钢企消化成本的能力有所不同。总的来说, 管理好的大型钢企能够在内部消化铁矿石价格上涨带来的成本, 而中小型钢企将受到较大的成本压力。上海五矿进出口公司有关负责人表示, 据平均测算, 铁矿石价格上涨将使钢材成本增加 75%。

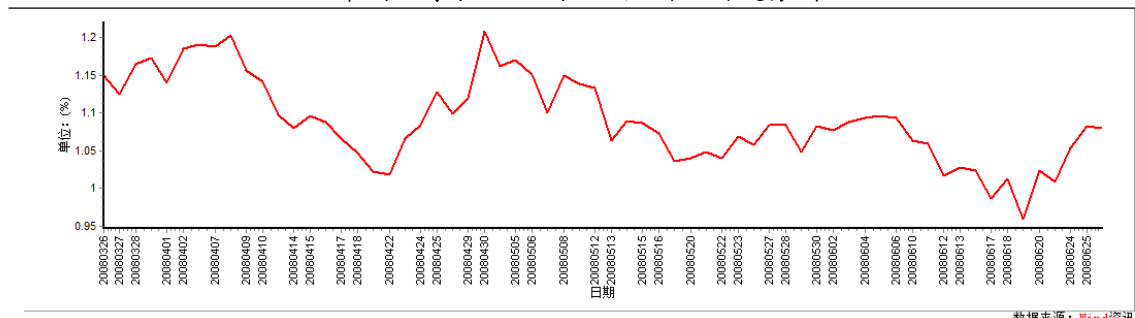


2008年6月25日 A、H 股价对比(部分)

代码	名称	价格比 (A/H)	A股溢价率 (%)	A股价格 (CNY)	H股价格 (HKD)	H股价格 (CNY)
600585.SH	海螺水泥	0.91	-9.07	42.05	52.60	46.24
601328.SH	交通银行	0.98	-1.86	7.86	9.11	8.01
601186.SH	中国铁建	1.01	0.59	9.94	11.24	9.88
601318.SH	中国平安	1.01	0.74	51.68	58.35	51.30
601390.SH	中国中铁	1.02	2.46	5.36	5.95	5.23
601398.SH	工商银行	1.08	7.70	5.17	5.46	4.80
601628.SH	中国人寿	1.08	8.02	26.59	28.00	24.62
600026.SH	中海发展	1.09	8.54	21.90	22.95	20.18
601939.SH	建设银行	1.12	11.60	6.25	6.37	5.60
600036.SH	招商银行	1.15	14.58	24.63	24.45	21.50
600377.SH	宁沪高速	1.17	16.88	6.33	6.16	5.42
601998.SH	中信银行	1.32	31.52	5.40	4.67	4.11
601919.SH	中国远洋	1.33	32.91	21.29	18.22	16.02
601898.SH	中煤能源	1.38	38.07	16.80	13.84	12.17
601333.SH	广深铁路	1.39	38.60	4.35	3.57	3.14
600600.SH	青岛啤酒	1.39	39.29	20.99	17.14	15.07
601988.SH	中国银行	1.41	40.96	4.35	3.51	3.09
601088.SH	中国神华	1.44	44.42	38.98	30.70	26.99
601899.SH	紫金矿业	1.55	55.12	8.21	6.02	5.29
600028.SH	中国石化	1.69	69.34	11.30	7.59	6.67
600011.SH	华能国际	1.70	69.71	8.43	5.65	4.97
601857.SH	中国石油	1.72	71.61	15.54	10.30	9.06
601600.SH	中国铝业	1.76	76.20	14.19	9.16	8.05
600362.SH	江西铜业	1.78	78.38	23.90	15.24	13.40
601866.SH	中海集运	1.82	81.77	4.97	3.11	2.73
000063.SZ	中兴通讯	1.90	89.72	63.05	37.80	33.23
600332.SH	广州药业	2.39	139.12	11.31	5.38	4.73
601111.SH	中国国航	2.42	142.26	8.86	4.16	3.66
600029.SH	南方航空	2.55	154.65	7.50	3.35	2.95
600027.SH	华电国际	2.79	179.09	5.30	2.16	1.90
600115.SH	东方航空	3.16	215.90	7.11	2.56	2.25
55家 A+H 算术平均		2.07	107.45			

数据来源：wind

中国人寿(6001628) A/H 股价比价走势图





市场策略

大盘股指在周四守在前一交易点位附近，全天也是围绕着这一点位附近进行波动，上下震荡的幅度明显的减小，表明在冲击 3000 点之前的谨慎心态。个股让就是中小市值活跃的特点，多只个股出现了涨停，但指标类个股明显偏弱，特别是中国石化的走势更显得力不从心，市场的主力机构并没有显示太强列的做多意愿。

在市场资金面相对紧张的时候，新股发行再度提速，光大证券正式启动 IPO ，而升达林业、伊立浦电器则开始招股，意味着近期内市场对资金的需要即将增加，无疑会产生新的压力，特别是心理压力。此外世界主要国家股市的暴跌，对投资者也必然会产生新的压力，冲击着市场，而在没有实质性的资金入市利好的支撑，市场要启动的难度极大。

从近几个交易日的表现来看，市场其实一直处于弱反弹当中，向上的力量显得相当的谨慎和小心，说明多方力量信心的不足。在这种情况下，周五市场将面临着较大的压力，市场的走势将要面临考验，因此谨慎投资者仍要继续观望，即使投机者也应控制风险，及时减仓以回避风险。(王剑)

免责声明

本报告版权归国盛证券研发中心所有。未获得国盛证券研发中心书面授权，任何人不得对本报告进行任何形式的发布、复制。本报告基于国盛证券研发中心及其研究员认为可信的公开资料，但我公司对这些信息的准确性和完整性均不作任何保证，也不承担任何投资者因使用本报告而产生的任何责任。在国盛证券研发中心及其研究员知情的范围内，国盛证券研发中心及其研究员以及财产上的利害关系人与所评价或推荐的证券不存在利害关系。