



2008年06月30日 星期一

重要财经数据**全球主要股指 (2008.6.27)**

指数名称	收盘	涨跌
沪深300	2816.02	-5.53%
恒生国企	11814.42	-2.33%
恒生指数	22042.35	-1.84%
台湾加权	7548.76	-3.37%
日经指数	13544.36	-2.01%
富时100	5529.90	+0.21%
纳斯达克	2315.63	-0.25%
道琼斯工业	104.44	-0.91%

资料来源: 国盛研发整理

全球主要商品期货 (2008.6.27)

合约名称	收盘 (美元)	涨跌
8月原油 (NYMEX)	140.21	+0.57
8月黄金 (COMEX)	931.30	+16.20
三个月期铜 (LME)	8530	+85
三个月期铝 (LME)	3122	+200
12月玉米 (CBOT)	787	-1.0
CRB指数 - 延续	596.79	+0.98

资料来源: 国盛研发整理

人民币汇率中间价及美元指数 (2008.6.27)

外币	人民币 (元)	涨跌
100 美元	686.1	↑
100 欧元	1080.33	↓
100 日元	6.4172	↓
100 港币	87.94	↑
100 英镑	1363.42	↓

纽约美元指数: 72.303(-0.162)

资料来源: 国盛研发整理

点评: 周五美国股市继续下挫, 道琼斯工业指数 6 月跌幅逾 10%, 而从去年 10 月 1400 点调整以来也累积跌幅近 20%, 即将迈入熊市大门。

美元延续跌势, 同时股市的疲弱让更多的资金进入商品市场, 周五原油改写历史新高, 黄金大幅收高, 铜\锡毕竟历史高位. 人民币/美元将一举升破创新高. 美国股市的暴跌\全球通胀忧虑以及对央行大幅加息的预期加大, A 股市场又现新的暴跌, 但政策面将想方设法在奥运前稳定股市, 7 月份的温和反弹依然可以期待. (王小锐)



每日财经资讯

周小川：信贷控制是“暂时的”

央行行长周小川日前在罗马参加第4届东亚及太平洋地区和欧元体系中央银行高层研讨会时表示,信贷控制政策主要是为控制通胀而采取的临时措施,并不是中长期的政策取向。他认为,虽然经济学理论说通货膨胀是货币现象,但实际上取决于人们如何去理解。由食品和油价推动的通货膨胀是一个全球现象。这一观点与部分学者所提的“国际原材料价格上升导致中国出现成本推动型通胀,中国是全球通胀上的一环”的观点颇为相似。持有此观点的学者普遍认为,这种通胀将在中国经济中持续相当长的时间,对于此种通胀,不应实施过紧(顶多为中间偏紧)的货币政策,而应采取包括补贴企业、人民币升值在内的手段,帮助企业消化成本。

全国上网电价平均将上涨1.7分/度

国家发改委确定自7月1日起全国平均销售电价每千瓦时上调2.5分钱后,将出台对各地上网电价调整的总体要求,各地经过测算,得出当地上网电价的具体上调幅度,再上报发改委。有发电企业负责人透露,全国各地的上网电价已最终敲定,27日全国上网电价已测算完毕,全国平均上调幅度大约为每千瓦时1.7分钱,其中北京、上海等地上网电价为全国最高,达到每千瓦时2分钱以上。发改委将会及时公布各省上网电价相关细则。上述负责人表示,此次各省上网电价的测算是按照各地向中能电力工业燃料公司提交的1至5月的标准煤的平均价格测算的。不过目前的市场电煤价格比去年同期高了300元每吨,如果按照煤电联动测算至少需要上调6分钱左右,现在上网电价上调的2分钱仅相当于电煤价格1吨上涨了50元。虽然上网电价上调暂时缓解了发电企业的经营困难,但是并没有从根本上解决问题。从长期的供需关系看,煤炭价格势必要继续上涨。

半年报要求披露大非限售承诺情况

沪深交易所30日分别发布《关于做好上市公司2008年半年度报告工作的通知》,部署上市公司半年报披露工作。除了常规的披露要求外,沪深交易所新增加了多项规定,其中包括在“重要事项”中披露上市公司持股5%以上股东自愿追加延长股份限售期、设定或提高最低减持价格等股份限售承诺的情况。深交所通知增加了要求“上市公司控股股东在本次半年报披露前30日内不得转让其解除限售存量股份。”同时还增加规定包括,“上市公司独立董事应当对报告期内发生或以前期间发生但延续到报告期的控股股东及其他关联方占用公司资金、公司对外担保情况出具专项说明,并发表独立意见。”上交所通知则强调,在半年度报告披露前30日内、半年度业绩预告或业绩快报披露前10日内,上市公司不得公布股权激励计划、向激励对象授予股票期权和限制性股票或办理股票期权的行权。上市公司董事、监事和高管人员在半年报公告前30日内和业绩预告、业绩快报公告前10日内不得买卖本公司股票。交易所要求,应当在2008年8月31日前完成本次半年报的披露工作。

项目未过会保荐人将接受“谈话”

为促进保荐机构和保荐代表人切实履行勤勉尽责义务,监管层日前开始邀请保荐项目未过会的保荐机构和保荐代表人“谈话”。谈话的内容包括但不限于拟上市企业未过会的原因分析、发审委处理意见的反馈等。如果未过会的原因被认定为保荐代表人没有尽到“勤勉尽责”的义务,该保荐代表人或者保荐机构将会受到“谈话提醒”等监管处罚。

**市场策略:**

点评: 市场股指在上周五再度出现了破位下跌的走势, 股指逼近了今年的最低水平, 大盘盘中出现了新的恐慌, 上百只个股也随之跌停。周五一天几乎将前几个交易日的涨幅全部抹去, 显示了市场极强的做空能量, 当前市场的疲弱态势也显露无疑。而个股方面也几乎是全方位的下跌, 也没有像样的做多群体出现, 说明市场缺乏热点。

就基本面情况来看, 当前已经很难有新的具有刺激性的利好扭转市场, 股指只能是超跌后的短暂反弹。当前最为重要的就是政策面的信息, 在奥运之前市场依旧对政策有所期待, 希望出台新的利好来扭转市场, 但除了是资金直接做多的利好, 是很难掀起大力度的做多反弹行情的。

就技术上而言, 周一市场股指再度创出新低的概率极大, 并且可能再度向下打出新的空间, 因此仍需要注意风险的回避。仅仅从技术上来判断, 股指可能跌破 2500 点之后才有反弹可能, 所以当前市场个股总体风险性依旧较大。因此操作上短期而言, 仍需要谨慎对待。

(王剑)

部分 A、H 股溢价情况 (6.30 价格)

代码	名称	AH 价格比	A 股溢价率 (%)	A 股价格	H 股价格 (HKD)	H 股价格 (CNY)
000063.SZ	中兴通讯	1.8747	87.47	61	37	32.5378
600011.SH	华能国际	1.5983	59.83	7.59	5.4	4.7488
600028.SH	中国石化	1.5889	58.89	10.27	7.35	6.4636
600362.SH	江西铜业	1.6477	64.77	21.88	15.1	13.2789
600377.SH	宁沪高速	1.0927	9.27	5.9	6.14	5.3995
601088.SH	中国神华	1.4344	43.44	37.78	29.95	26.338
601111.SH	中国国航	2.3526	135.26	8.11	3.92	3.4472
601186.SH	中国铁建	0.9974	-0.26	9.42	10.74	9.4448
601318.SH	中国平安	0.959	-4.1	49.04	58.15	51.1371
601328.SH	交通银行	0.9466	-5.34	7.5	9.01	7.9234
601333.SH	广深铁路	1.3343	33.43	4.06	3.46	3.0427
601390.SH	中国中铁	1.0027	0.27	5.07	5.75	5.0566
601398.SH	工商银行	1.0629	6.29	5.01	5.36	4.7136
601588.SH	北辰实业	3.1926	219.26	5.98	2.13	1.8731
601600.SH	中国铝业	1.6777	67.77	13.19	8.94	7.8618
601628.SH	中国人寿	1.0301	3.01	24.64	27.2	23.9197
601808.SH	中海油服	1.937	93.7	23.2	13.62	11.9774
601857.SH	中国石油	1.6989	69.89	15	10.04	8.8292
601866.SH	中海集运	1.7358	73.58	4.61	3.02	2.6558
601898.SH	中煤能源	1.3559	35.59	15.93	13.36	11.7488
601899.SH	紫金矿业	1.4631	46.31	7.99	6.21	5.4611
601919.SH	中国远洋	1.2146	21.46	19.59	18.34	16.1282
601939.SH	建设银行	1.0987	9.87	6.01	6.22	5.4699
601988.SH	中国银行	1.3388	33.88	4.05	3.44	3.0251
601991.SH	大唐发电	2.4461	144.61	10.39	4.83	4.2475
601998.SH	中信银行	1.2802	28.02	5.1	4.53	3.9837



全体 A+H 平均	1.985769	98.57691
--------------	----------	----------

数据来源: Wind 资讯

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。