

责任编辑：钟精腾
联系人：刘莉莉
联系电话：0755-83716750
联系电话：0755-83716972
邮箱：zhongjt@ghzq.com.cn
邮箱：liulil@ghzq.com.cn
短线宝累计周涨幅： 35.00%
(沪深 300 同期涨幅： 18.98%)
(起止日：20090223 - 20090511)

上周短线组合表现

证券简称	最高涨幅 (%)	周涨跌幅 (%)
龙溪股份	14.93	14.93
东方电气	16.89	11.69
中国神华	11.16	8.57
宝新能源	8.02	5.23

分析师申明：

分析师在此申明，本报告所表述的所有观点准确反映了分析师对上述行业、公司或其证券的看法。此外，分析师薪酬的任何部分不曾与，不与，也将不会与本报告中的具体推荐意见或观点直接或间接相关。

本周短线组合

证券 代码	证券简称	上周收盘 价(元)	2%涨幅价 格(元)	5%涨幅价 格(元)	10%涨幅价 格(元)
601088	中国神华	26.85	27.39	28.19	29.54
600036	招商银行	17.29	17.64	18.15	19.02
000031	中粮地产	7.68	7.83	8.06	8.45
600635	大众公用	12.71	12.96	13.35	13.98
601766	中国南车	4.71	4.80	4.95	5.18

- 上周大盘欲调还涨，上证指数大涨 5.98%。
- 展望本周大盘走势，尽管盘中走势可能会较为震荡反复，但震荡中大盘仍有望继续上探。
- 我们认为，中国神华等仍有估值优势，以及比价补涨要求强烈的银行股仍有进一步上攻的潜力，可关注。
- 上周短线宝组合表现出色，平均最高涨幅、平均周涨幅分别为 12.72%、10.11%。
- 鉴于目前“资金向大盘蓝筹股回流、大盘蓝筹股的轮动补涨仍有望延续”的判断，本周短线宝重点配置了一些有估值优势的蓝筹股。本周短线宝组合有中国神华、招商银行、中粮地产、大众公用、中国南车。

编者按：为了满足公司客户中短线的投资需求，从 2 月 23 日起研究所行业部、投资策略部及金融工程部联合推出中短线产品《国海短线宝》周报，每周一早上九点前发布。本产品希望通过整合公司资源，特别是发挥研究所 20 多名研究员在专业认知及信息等方面优势，帮助客户更好地把握每周热点脉络，寻找短线热点品种。

一周大盘及热点分析

上周市场表现一览

大盘表现			资金流向			强势板块		弱势板块	
名称	涨幅	收盘	名称	换手率	涨幅	名称	涨幅	名称	涨幅
深证成指	7.16	10183.1	煤炭	26.26	12.8	煤炭	12.8	生物制品	-2.47
深证 100R	6.76	3450.35	纺织服装	24.61	6.28	房地产	11.95	医药流通	-1.58
上证 50	6.71	2022.95	小盘指数	23.98	5.97	银行	9.86	医药	-0.59
上证 180	6.4	6192.07	酒店旅游	23.59	8.33	预增潜力	9	医疗器械	0.51
沪深 300	6.34	2789.22	有色	22.92	5.51	石油	8.9	通信	0.97
深证 B 指	6.21	387.79	电气设备	20.1	8.31	酒店旅游	8.33	传媒	1.04
深证综指	6.15	879.93	汽车及配件	18.67	6.34	电气设备	8.31	铁路运输	1.84
上证指数	5.98	2625.65	房地产	17.64	11.95	定向增发	7.96	家电	2.13
中小板综	4.49	4147.79	S 板块	16.2	7.29	股权投资	7.88	建材	2.73
上证 B 指	3.7	168.52	石油	15.73	8.9	低 PE 股	7.81	商业	3.03

数据来源：WIND；国海证券研究所整理

大盘展望：蓝筹股轮动 大盘欲调还涨

因技术性调整的要求，大盘一度下寻支撑，震荡调整，但石油石化及银行股等超级大盘股力挽狂澜，使得大盘欲调还涨。上周上证指数大涨 5.98%，代表蓝筹股指数的沪深 300 涨幅高达 6.34%。

展望本周大盘走势，尽管盘中走势可能会较为震荡反复，但震荡中大盘仍有望继续上探：石油石化及银行股板块占了上证指数权重的六成多，而成品油上调的预期对中国石油及中国石化构成利好支撑。另外，个股及板块轮炒一遍之后，走势明显落后于大盘的银行股估值优势渐显，在部分回流资金的推动下，银行股的补涨行情仍未结束。

热点前瞻：蓝筹股轮动补涨仍可续

上周个股分化明显，医药、医药流通、生物制品等受益于“猪流感”而一度大涨的板块上同逆市调整，另外酒店旅游等也因为“猪流感”影响而一度重挫的出现“修正性”上涨。可见，操作上投资者不要盲目追涨一些缺

乏业绩或政策利好支撑的概念股。

值得关注的是，在市场有效热点青黄不接之际，一些有估值优势的低市盈率板块纷纷轮动，如银行等。从资金流向看，近日资金回流银行及煤炭等大盘蓝筹股的迹象较为明显。我们认为，中国神华等仍有估值优势，以及比价补涨要求强烈的银行股（特别是盘小相对较小的股份制银行股）仍有进一步上攻的潜力，可关注。

上周短线组合回顾总结

上周短线组合表现一览

证券简称	上周五收盘价(元)	周最高价(元)	最高涨幅(%)	周涨跌幅(%)	后续操作策略
龙溪股份	11.24	11.24	14.93	14.93	上周四涨停后，周五因有重大事项欲公布而停牌。该股上升动力仍有待进一步释放，持股。
东方电气	47.48	49.69	16.89	11.69	近期累计涨幅较大，短线获利了结。
中国神华	26.85	27.49	11.16	8.57	仍有估值优势，中短线继续持股。
宝新能源	9.05	9.29	8.02	5.23	有估值优势，中短线继续持股。
平均			12.72	10.11	
沪深 300			6.76	6.34	

国海证券研究所

上周短线宝组合表现出色，即较好地捕捉到了注资重组、新能源及煤炭等市场热点，其中龙溪股份、东方电气上周涨幅分别高达 14.93%、11.69%。上周短线宝周平均最高涨幅、平均周涨幅分别为 12.72%、10.11%，明显高于而沪深 300 的 6.76%、6.34%。

本周短线金股组合

鉴于目前“部分资金向大盘蓝筹股回流、大盘蓝筹股的轮动补涨仍有望延续”的判断，本周短线宝重点配置了一些有估值优势的蓝筹股。综合研究所研究员的推荐，本期短线宝精选了以下个股，供参考：

本周短线金股组合

证券代码	证券简称	上周收盘价（元）	短线推荐理由
601088.SH	中国神华	26.85	2009 年业绩有望超预期，预计每股收益约为 1.7 元。在所有煤炭股中，该股累计涨幅最小，目前有比价估值优势，且公司拟回购“A+H”股。
600036.SH	招商银行	17.29	该股区域震荡整理长达半年多，比价补涨要求强烈。近日有放量突破盘局的迹象。
000031.SZ	中粮地产	7.68	资产整合题材股近日备受市场追捧，而该股有央企整合预期。
600635.SH	大众公用	12.71	创业板相关制度和规则近日将陆续出台，市场对创投概念股的关注度也将会明显提升。而该股参股创投公司比例较高，创业板的推出将使得该股坐享巨额的投资收益。
601766.SH	中国南车	4.71	铁道部通过公开招标方式采购 800 台 7200 千瓦 6 轴大功率电力机车，5 月 11 日开标，价值在 110 亿。预计南北车应各中 50%，即南车约可中标 400 辆，中标金额约 50 亿元。铁道部大量订单放出，预计将给中国南车带来交易性的机会。

国海证券研究所

免责声明

本报告中的信息均来源于公开资料，我公司对这些信息的准确性和完整性不作任何保证。报告中的内容和意见仅供参考，并不构成对所述证券买卖的出价或征价。我公司及其雇员对使用本报告及其内容所引发的任何直接或间接损失概不负责。本报告版权归国海证券所有，未经许可不得翻版、复制、刊登、发表或引用。