

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：liul1@ghzq.com.cn

短线宝累计周涨幅： 34.79%
 (沪深 300 同期涨幅： 19.27%)
 (起止日：20090223 - 20090515)



上周短线组合表现

证券简称	最高涨幅 (%)	周涨跌幅 (%)
中粮地产	8.72	4.95
中国神华	3.91	1.27
招商银行	4.11	-0.69
中国南车	4.67	-2.12
大众公用	0.55	-4.48

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)
600540.SH	新赛股份	9.27	9.46	9.73	10.20
600469.SH	风神股份	10.77	10.99	11.31	11.85
600984.SH	ST 建机	6.96	7.10	7.31	7.66
601088.SH	中国神华	27.19	27.73	28.55	29.91

- 随着占权重半壁江山的银行股冲高回落，上周大盘转入震荡整理，但大盘调整的强势特征仍较明显。上周上证指数收报于 2645.26 点，涨幅为 0.75%。
- 政策的“强势”支撑着股市的“强势”。尽管近日大盘可能走势会较为反复，但上证指数仍有望在作为牛熊分水岭的年线之上运行。
- 近期市场热点是“形散而神不散”，通过定向增发等进行注资重组的个股强势渐显。我们认为，市场的注资重组热将贯穿全线。
- 上周短线宝走势落后于沪深 300：上周短线宝周平均最高涨幅、平均周涨幅分别为 4.39%、-0.21%，而沪深 300 相应的指标分别为 1.81%、0.25%。
- 本周短线宝围绕“景气回暖、注资重组、估值优势”四条主线进行选股。本周短线宝组合分别为新赛股份、风神股份、ST 建机、中国神华。

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B指	3.51	401.4	医药流通	26.44	2.11	生物制品	9.89	保险	-3.08
上证B指	1.82	171.59	生物制品	25.31	9.89	煤炭	5.68	建筑业	-2.44
深证成指	0.89	10273.23	化纤	23.71	3.56	化学原料药	3.98	电气设备	-1.72
深证100R	0.81	3478.22	煤炭	23.13	5.68	石油	3.84	通信	-1.65
上证指数	0.75	2645.26	证券	19.43	3.34	医药	3.66	航运业	-1.65
深证综指	0.66	885.73	化学原料药	18.88	3.98	化纤	3.56	航天军工	-1.46
中小板综	0.65	4174.89	医药	18.14	3.66	深证B指	3.51	铁路运输	-1.25
沪深300	0.25	2796.12	酒店旅游	18.04	1.8	证券	3.34	有色	-1.05
上证180	0.11	6199.03	供水供气	17.24	1.12	汽车及配件	2.61	交通运输	-1.05
上证50	-0.03	2022.3	房地产	14.98	1.37	定向增发潜力	2.4	A含H指数	-0.99

数据来源：WIND；国海证券研究所整理

大盘展望：上证指数继续在年线上方运行

随着占权重半壁江山的银行股冲高回落，上周大盘转入震荡整理，但大盘调整的强势特征仍较明显。上周上证指数收报于2645.26点，涨幅为0.75%。

政策的“强势”支撑着股市的“强势”。正如温家宝总理所说“应对金融危机的政策远远不止4万亿”。确实近期政策利好连绵不断，使得市场热点也此起彼伏，有效地维系了市场人气。我们认为，在金融危机的大背景下，管理层已认识到股市的财富效应对恢复股市的融资功能特别是刺激消费功能重要性，因此对管理层对目前的股市呵护有加。

从政策取向看，尽管近日大盘可能走势会较为反复，但上证指数仍有望在作为牛熊分水岭的年线之上运行。

热点前瞻：注资重组热愈演愈烈

从表面上看，近期热点凌乱，多呈现“你方唱罢我登场，各领风骚一两天”的格局。但统计分析显示，其实市场热点是“形散而神不散”，通过定向增发等进行注资重组的个股强势渐显。

统计显示，今年以来已有 99 家公司欲通过增发进入融资，其中九成是定向增发，而通过定向增发进入注资重组，将有望推动公司业绩大幅增长。我们认为，定向增发政策、IPO 暂停以及股市经过 2008 年的暴跌等因素，将会催生一批上市公司通过定向增发进行注资重组，做强做大。因此，我们认为，注资重组热点将贯穿全线。

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
中粮地产	8.06	8.35	8.72	4.95	短期累计涨幅较大，建议逢高减持。
中国神华	27.19	27.9	3.91	1.27	仍有估值优势，中短线仍可持股。
招商银行	17.17	18	4.11	-0.69	仍有估值优势，中线仍可持股。
中国南车	4.61	4.93	4.67	-2.12	有估值优势，中线可持股。
大众公用	12.14	12.78	0.55	-4.48	因创业板的推出至少要在八月份之后，短线建议逢高出局
平均			4.39	-0.21	
沪深 300			1.81	0.25	

国海证券研究所

上周未能很好地捕捉到注资重组等市场热点，使得短线宝组合表现差强人意，走势落后于沪深 300：上周短线宝周平均最高涨幅、平均周涨幅分别为 4.39%、-0.21%，而沪深 300 相应的指标分别为 1.81%、0.25%。

本周短线金股组合

本周短线宝围绕“景气回暖、注资重组、估值优势”四条主线进行选股。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
600540.SH	新赛股份	9.27	由于近期原料油持续涨价，国内食用油生产企业在酝酿涨价行动。该股作为食用油涨价受益股存在交易性机会。
600469.SH	风神股份	10.77	受益于橡胶原材料价格下降，公司产品毛利率提升，公司今年业绩有望大幅提升，预计该股2009年及2010年每股收益分别为0.46元、0.77元。且从技术面看，该股近日调整较为充分，有轮动补涨要求。
600984.SH	ST建机	6.96	市场的注资重组预期使得该股近期堆量上行，强势特征明显。预计后市仍有望沿通道上攻。
601088.SH	中国神华	27.19	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。

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。