

郑重声明：本刊内容仅供参考，据此入市，风险自担。

今日潜力股

股票代码	股票名称	昨收盘	12个月目标价
000063	中兴通讯	62.80	83.78
600100	同方股份	29.06	43.99

一、财经要闻

1. 近日，银监会在指导和督促银行业金融机构通过房地产信贷支持经济发展、解决民生需求的同时，加强了对房地产信贷的监督控制。针对近期房地产潜在信贷风险加大的情况，银监会正通过现场检查、非现场监测和实地调研等手段，逐月、逐季对房地产信贷质量进行密切跟踪和风险排查，旨在加强对房地产贷款的风险提示，引导银行业金融机构切实防范房地产信贷风险。
2. 5月5日武汉召开的2008年全国经济体制改革工作会议上，国家发改委相关负责人再次提及今年将加快电信运营商等中央企业调整重组步伐。不过，调整重组的时间仍没有人提及。会上，国家发改委部署了今年六大改革重点，其中之一就是推进电信等垄断行业的重组步伐。

二、大势研判

中国平安下挫8%周三A股大幅回调

周三A股继续回调，沪深300收于3821.32点，跌4.73%。两市A股146只股票上涨，1275只股票下跌。成交有所萎缩，上海市场从上一交易日的1512亿降至1364亿元；深圳市场从642亿元减少到612亿元。大盘蓝筹开盘后一度走强，但冲高回落。中国平安跌8.07%，市场传言其将AH市场同时再融资。长江电力继续逆市上扬，升1.88%，中国石油跌2.23%。银行股仍是主要做空动力，招商银行和工商银行各跌4.00和3.24%。煤炭板块持续强于大盘，国阳新能上涨2.07%。新能源板块也为近期热点，航天机电涨停。飞机制造、煤炭、玻璃等相对抗跌，医疗器械、金融地产、水泥和钢铁弱于大盘。4月下旬以来股票市场迎来政策底探明后的强势反弹，人们对于“红五月”的预期越来越强烈，股票基金开户热情持续回升。中国证券登记结算公司周二公布的周统计数据显示，上周两市股票、基金日均新开账户数继续反弹，其中基金日均开户数更是迅猛增加。

三、行业扫描

医药行业：手足口疾病为相关公司带来利润

5月6日下午，卫生部召开全国手足口病防控工作电视电话会议。会上，卫生部通报了全国手足口病发病情况，截至5月5日24时，全国共报告手足口病26847例，死亡26例，其中安徽22例，广东3例，浙江1例。

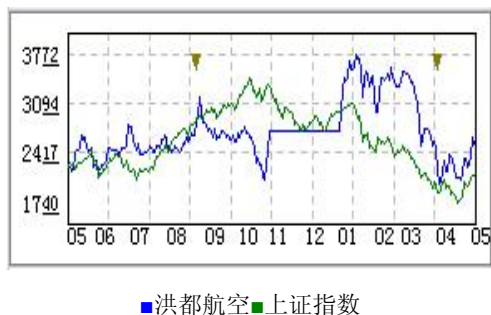
在本次疫情发生的主要地区安徽，截至5月5日24时，全省累计报告手足口病6545例，全省已经连续5天无死亡病例，目前仍在住院治疗的2092例，其中重症患者44例，危重患者7例。从此次疾病的分布情况来看，基本集中在人口密度大而且卫生条件差的地区，由此暴露出中国目前的基础卫生水平确实有待提高，有很大的弊病。从目前公布的官方资料来看，此次疫情确实与SARS不是一个级别的疫情。首先手足口病是原有已知疾病，基本为自限性疾病，致病人基本为学龄前儿童，死亡率相对SARS而言较低，而且世界卫生组织也证实了目前疫情确实没有被隐瞒，阜阳疫情公布的滞后可以用早期对此病认识不够明确，花费较多时间排除其他类似疾病来解释。

东北证券分析师认为，这次传染病定义上较低级别的疫情爆发所引发的基层医疗消毒需求、各种病毒检查需求、中医药抗病毒预防治疗需求是不容忽视的，而且这些需求将伴随国民经济增长、人民健康要求提升和政府加大财政补贴力度而转化为现实的订单，为相关公司带来利润。如康缘药业、亚宝药业、新华医疗、达安基因、科华生物。

四、强势股点评

洪都航空（600316）：具有良好的成长前景

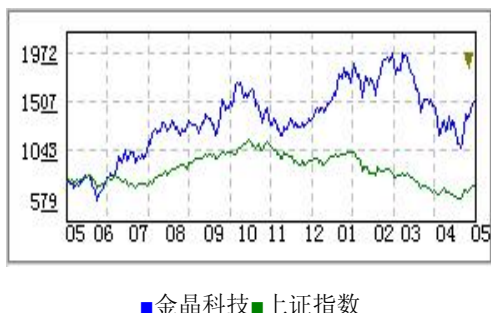
图：相对回报（%）



周三最高一度涨停，换手率超过9%。公司增发收购洪都集团资产完成后，将拥有内销型中教机JL8的整机总装能力，至此洪都集团的所有整机设计、生产、总装资产都注入上市公司；并在教练机行业有近乎垄断的地位。从短期来看，实施增发将直接提高公司净资产水平，降低市净率。从长期来看，公司在中国航空工业快速发展的大背景下具有良好的成长前景。如果顺利完成增发，将进一步提升公司长期盈利水平。同时考虑到公司将受益于中国航空制造业资产和业务整合。综合上述因素，太平洋证券分析师给予公司“增持”评级。

风险提示：目前A股市场估值水平明显高于国际主要股票市场，系统性风险不可不防，投资者宜谨慎控制投资风险。

图：相对回报（%）



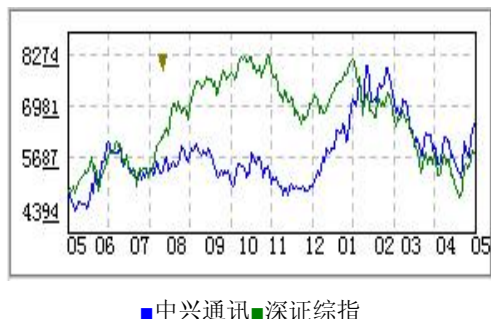
金晶科技（600586）：更精彩表现在下半年

周三逆势上涨，最终收升 0.87%，换手率 6.96%。公司一季度业绩符合预期，但公司业绩增量主要来自原有的玻璃资产，防紫外线节能玻璃生产线及纯碱业务都还没开始贡献业绩。兴业证券认为，08 年公司业绩增量将主要来自三方面：超白玻璃销量继续增长，增加约 4000 万净利润增量；新投产防紫外线节能玻璃生产线贡献 3000 万的净利润增量；于 6 月 18 日投产的 100 万纯碱，08 年产出 30 万吨纯碱，贡献约 7000 万的净利润增量。期待公司防紫外线玻璃生产线稳定生产并打开销售市场以及纯碱正常达产，这些看点可能都将主要集中在下半年。

风险提示：目前 A 股市场估值水平明显高于国际主要股票市场，系统性风险不可不防，投资者宜谨慎控制投资风险。

五、潜力股追踪

图：相对回报（%）



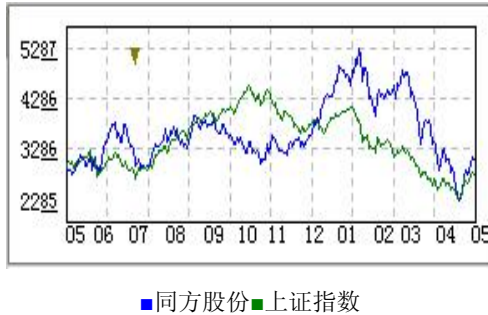
中兴通讯（000063）：良好开局昭示光明未来

中兴通讯（000063）经营状况已经步入了良性上升周期，公司业绩保持高速增长态势基本已成定局。而伴随着国内 TD 建设规模的不断提速，公司业绩释放有望给投资者报以惊喜。2008 年一季度，公司销售收入达 86.4 亿元，比去年同期增长 43.82%。其中，无线产品收入增长迅猛，收入同比增长 113.8%；光通信及数据通信产品收入同比增长 39.9%。按照公司电话会议披露，一季度海外收入占比 64%多。每股盈利为 0.063 元，同比 2007 年一季报追溯调整后的 0.032 元增长 96.3%。良好的开局昭示着光明的未来。

今日投资《在线分析师》显示：公司 2008-2010 年综合每股盈利预测分别为 1.92 元、2.65 元和 3.43 元，对应动态市盈率为 33、24 和 18 倍；当前共有 26 位分析师跟踪，13 位建议强力买入，12 位建议买入，1 位给予观望评级，综合评级系数 1.54。

风险提示：目前 A 股市场估值水平明显高于国际主要股票市场，系统性风险不可不防，投资者宜谨慎控制投资风险。

图：相对回报（%）



同方股份（600100）：毛利率大幅提高

公司 08 年一季度实现营业收入为 33.37 亿元，同比增长 39.9%，归属于上市公司股东的净利润为 2672 万元，同比增长 56.7%。申银万国分析师表示，尽管一季度为公司传统淡季，对全年业绩增长的实际意义不大。公司 08 年一季度的毛利率达到了 17.1%，远高于去年同期的 14.8%，以及历年一季度的毛利率水平。这主要是由于公司的安防系统、军工产品、知网等毛利率较高的业务比重逐渐提高所导致，同时 PC 业务积极布局 SMB、笔记本等高端市场，使得其毛利率也获得稳步提升。

今日投资《在线分析师》显示：公司 2008-2010 年综合每股盈利预测分别为 1.05、1.58、2.18 元，对应动态市盈率为 28、18 和 13 倍；当前共有 10 位分析师跟踪，其中 4 位建议“强力买入”，6 位建议“买入”，综合评级系数 1.60。

风险提示：目前 A 股市场估值水平明显高于国际主要股票市场，系统性风险不可不防，投资者宜谨慎控制投资风险。

六、周边股市行情

指数名称	日期	收盘	升跌
道琼斯指数	2008.05.07	12814.35	-206.48
纳斯达克指数	2008.05.07	2438.49	-44.82
日经指数	2008.05.07	14102.48	+53.22
恒生指数	2008.05.07	25610.21	-651.92
国企 H 股指数	2008.05.07	14118.31	-532.98

港股小结

港股市场周三跟随美股高开，但随即在本地地产股的拖累下见顶回落；其后中资股在 A 股市场的带动下加速跳水，更引发港股市场全线急挫，恒生指数最终收市跌 651.92 点，创出近三周以来的最大单日跌幅。

从行业分类指数的表现来看，高 Beta 值的本地地产股和中资股领跌，恒生地产分类指数跌 3.20%，是表现最弱的行业分类指数。43 只蓝筹股仅有 3 只上涨，中国移动跌 2.79%、汇丰控股跌 1.10%。恒生指数收市报 25610.21 点，跌 651.92 点或 2.48%，成交 1013.47 亿港元，较周二同比激增四成半。

主要中资板块全线遭受重挫。蓝筹股整体跳水，中资航空股平均跌 8.05%，中国石化和中国石油分别跌 4.46%、5.45%，

均因受到国际油价突破 122 美元的沉重打击；高盛预计国内 4 月份 CPI 指数同比增幅可能高达 8.5%，令市场对国内宏观紧缩的忧虑再起，引发中资地产股跳水，中华国际、中国诚通均跌逾一成，合生创展亦大跌 8.29%；中资金融股和中资电信股均遭受沉重抛压，六行三保平均跌 3.39%，四大中资电信运营商平均跌 2.30%；另外，五大中资发电商平均跌幅亦高达 5.35%。个股方面，中国人寿跌 3.69%、中海油跌 0.14%、工商银行跌 1.61%、建设银行跌 3.19%、中国平安跌 4.57%、新鸿基地产跌 3.77%、中国银行跌 1.99%。国企指数收市报 14118.31 点，跌 532.98 点或 3.64%。

招商银行 因您而变

— 网通证券：info.cmbchina.com

留言信箱：95555@cmbchina.com

免责声明：

- 1、 市场有风险，请谨慎入市。
- 2、 本资讯产品分析文章，仅供参考，投资者据此入市操作，风险自担。
- 3、 招商银行依照合法合规、恪尽职守、诚实信用、谨慎勤勉的原则向客户提供投资咨询服务，但是由此所产生的投资风险由客户承担。
- 4、 招商银行不负责用户对所提供资料、信息的全部或部分内容产生的或因依赖该资料而引致的任何损失。