

■ 热门个股

本周投资评级上调的股票

股票代码	股票简称	市盈率	分析师综合评级
601166	兴业银行	6.63	观望
000001	深发展A	6.85	观望
600016	民生银行	7.48	观望
600036	招商银行	7.65	买入
600188	瓮州煤业	7.65	观望
000488	晨鸣纸业	7.77	观望
000937	金牛能源	7.91	买入
000968	煤化工	7.91	买入
000898	鞍钢股份	8.03	买入
002146	荣盛发展	8.09	买入
601328	交通银行	8.13	观望
002078	太阳纸业	8.20	买入
600282	南钢股份	8.24	观望
000338	潍柴动力	8.36	买入
601001	大同煤业	8.37	观望
600581	八一钢铁	8.46	观望
601666	平煤股份	8.63	观望
600177	雅戈尔	8.67	买入
000825	太钢不锈	8.68	观望
000680	山推股份	8.83	买入
600428	中远航运	8.86	观望
600033	福建高速	8.87	观望
600352	浙江龙盛	8.90	观望
002018	华星化工	9.00	观望
600307	酒钢宏兴	9.02	观望
600019	宝钢股份	9.25	观望
600015	华夏银行	9.34	观望
000422	湖北宣化	9.56	观望
601398	工商银行	9.61	买入
600997	开滦股份	9.85	观望
600569	安阳钢铁	9.96	观望
600686	金龙汽车	10.20	观望
601699	潞安环能	10.28	观望
000550	江铃汽车	10.35	买入
000726	鲁泰A	10.41	观望
002106	莱宝高科	10.44	观望
600325	华发股份	10.51	买入
600320	振华港机	10.57	观望
000951	中国重汽	10.63	观望
600675	中华企业	10.64	观望
600176	中国玻纤	10.81	买入
002109	兴化股份	11.05	观望
600166	福田汽车	11.05	观望
600725	云维股份	11.28	观望
601898	中煤能源	11.33	观望
000021	长城开发	11.34	观望
000837	泰川发展	11.69	观望
600963	岳阳纸业	11.81	买入
600048	保利地产	11.96	买入
000876	新希望	11.97	买入
000800	一汽轿车	12.17	买入
000755	山西三维	12.20	观望
600694	大商股份	12.34	观望
000972	新中基	12.35	买入
002003	伟星股份	12.46	买入
602001	金宇集团	12.60	买入
600563	法拉电子	12.93	观望
000501	鄂武商A	12.94	买入
600785	新华百货	13.03	买入
000002	万科A	13.22	买入

■ 价值看台

本周盈利预测调高的股票

股票代码	股票简称	市盈率	08EPS(当前)
900926	宝信B股	5.41	1.10
900726	鲁泰B	5.67	0.63
000001	深发展A	6.85	1.44
600641	万业企业	7.19	1.11
200024	招商局B	7.44	0.96
900905	中铝B股	7.76	0.46
600246	万通地产	7.77	1.17
200028	一致B	7.96	0.73
000898	鞍钢股份	8.03	0.94
002146	荣盛发展	8.09	0.76
600303	曙光股份	8.24	0.59
600971	恒源煤电	8.37	1.68
000667	雅流置业	8.66	0.42
600177	雅戈尔	8.67	0.87
600231	凌钢股份	8.69	0.57
600033	福建高速	8.87	0.57
600352	浙江龙盛	8.90	0.84
900933	华新B股	8.96	1.25
002110	三钢闽光	8.98	0.73
000006	深振业A	9.04	0.59
000043	中航地产	9.51	0.56
002062	宏润建设	9.74	1.46
600266	北京城建	9.93	0.76
600380	健康元	9.94	0.54
600569	安阳钢铁	9.96	0.33
601998	中信银行	10.09	0.39
601009	南京银行	10.10	0.86
600798	宁波海运	10.16	0.51
600395	盘江股份	10.18	1.31
000726	鲁泰A	10.41	0.63
600496	精工钢构	10.61	0.50
000731	四川美丰	10.83	0.64
002109	兴化股份	11.05	0.67
600748	上农发展	11.76	0.58
002208	合肥城建	11.77	0.66
000027	深圳能源	12.07	0.72
000800	一汽轿车	12.17	0.68
900932	陆家B股	12.22	0.56
000778	新兴铸管	12.31	0.52
000531	德恒运A	12.71	0.43
600006	东风汽车	12.72	0.24
200539	粤电力B	12.76	0.18
600991	长丰汽车	12.81	0.46
600785	新华百货	13.03	0.79
000597	华北制药	13.35	1.06
600801	华新水泥	13.53	1.25
600239	亿阳信通	13.54	0.63
002073	青岛软控	13.63	0.98
601588	北辰实业	13.67	0.22
600649	城投控股	13.74	0.62
000690	宝新能源	13.76	0.50
600875	东方电气	13.86	2.18
000950	建峰化工	13.92	0.82
600169	太原重工	13.96	1.26
000600	建投能源	13.99	0.37
600021	上海电力	137.77	0.02
600208	新潮中宝	14.00	0.33
000903	云内动力	14.07	0.38
600183	生益科技	14.09	0.35
600655	豫园商城	14.20	0.72

■ 强势股寻踪

本周内创 52 周新高的股票

股票代码	股票简称	收盘价(元)	市盈率
002223	鱼跃医疗	24.80	30.79
002248	华东数控	17.14	25.07
002253	川大智胜	28.92	41.86
002262	恩华药业	18.00	37.89
002266	浙富股份	24.30	22.74
002270	法因数控	14.20	25.03
002271	东方雨虹	37.66	
600242	ST华龙	3.13	

数据来源:今日投资

本版作者声明:在本机构、本人所负责的范围内,本机构、本人以及财产上的利害关系人与推荐评价或推荐的正券没有利害关系。

■ 一周热点回顾

煤炭板块领涨新年第一周

本周,中资银行股遭遇境外资金大幅减持,导致市场出现悲观情绪,但周五市场信心有所恢复,最终沪指得以收出周阳线。盘面上,行业板块也多数收红,其中煤炭板块表现尤其突出。

沪指全周上涨84点,涨幅达4.62%;深成指全周上涨3.61%,中小板则依然强势,全周上涨近7%。两市成交量则没有明显放大。

盘面上,煤炭板块涨势逼人,全周上涨16.43%,该板块的个股全线上涨,其中,潞安环能涨幅高达28.1%,平煤股份涨幅高达27.96%,恒源煤电、美锦能源、金牛能源等涨幅都在24%以上。从交易席位来看,不少机构席位成为该板块个股最大买家,显示机构资金至少在短期内看好煤炭板块。不过,由于近期煤炭板块中部分个股已经连续出现大幅上涨,已具备调整动能,短

期内投资者还需保持谨慎。

此外,中小板仍然值得关注,在东方雨虹、川大智胜等的示范效应下,很多08年上市的中小板个股出现了持续走强。分析人士认为,由于这些小盘股股本袖珍,同时大股东又比较担心市场的波动,具有较强的兑现欲望,因此年报高送转的可能很大。在目前投资者仍然喜欢高送转概念的市场里面,这样的个股可能仍将受到追捧。

不过,值得关注的是,本周两个概念板块冲高回落增加了市场的不确定性,一是迪斯尼概念板块,周四早盘受该概念提振,陆家嘴等相关概念板块大幅飙升,但受大盘压制,相关概念股皆呈冲高回落之势,令游资受损不小。周五的电力板块也呈类似表现,桂东电力等多数电力股都在冲高之后,留下一根长长的上影线收盘。显示游资对后市仍有几分忌惮。(贺辉红)

一周板块风向标

□今日投资

市场整体投资分析表

板块	投资数据	本周变化	投资参考
A股市场	A股市场平均市盈率为13.91倍,平均市净率为2.14倍,市场平均PEG(PE/企业年盈利增长率)为0.61。	上证综指上涨4.62%,有1461只股票上涨,涨幅超10%的有656只,有87只股票下跌,跌幅超10%的有7只。成交明显回升,上海市场日均成交额从上一周的370亿升至543亿元;深圳市场由205亿增加到322亿元。	本周股指跌宕起伏,涨两天后又调整两天,总体涨幅不大,但宏观拉动内需的板块,如水泥、机械、煤炭等板块,在本周均有上佳表现。有分析师认为,A股上市公司盈利可能会大幅低于市场预期,在年报和一季度报披露后会对市场产生较大的负面影响。虽然中国的宏观经济形势在一季度难以乐观,可能延续四季度的低迷状态,但春节前后宏观数据公布较少,而且市场对近期内严峻的经济形势已有较多预期,宏观经济的恶化短期内虽对股市表现有所抑制,但产生巨大冲击的可能性较小,除非经济下滑的程度远低于市场预期。
沪深300	沪深300样本股平均市盈率为14.58倍,平均市净率为2.17倍。	沪深300指数上涨5.54%,有285只样本股上涨,涨幅超过10%的有113只,有28只下跌,跌幅超过10%的有3只。	2008年初的时候,牛市残留的贪婪让人忘记了风险;2008年底的时候,熊市的恐惧又让人失去了理性。市场之前持续性的大幅下跌之后,已经较为充分的反映了经济下行的风险。在经历了巨大的跌幅之后,我们需要做的是显然不是恐慌无助的度过剩下的熊市时间,而是需要冷静的审视当前股市的基本特征并判断其所处的历史阶段,甚至可以去积极地寻找一些带有拐点意义的蛛丝马迹。

重点板块投资分析表

板块	投资数据	本周变化	投资参考
中小板动向	中小企板平均市盈率19.09倍,市净率2.36倍。	中小板指上涨5.22%,有262只股票上涨,涨幅超过10%有160只,有11只样本股下跌,没有下跌幅度超过10%的样本股。	在本轮反弹中中小板股票担任了领头羊角色,而大盘蓝筹股表现大幅落后,一方面反映出投资者对于创业板和股指期货两大市场创新的预期产生了分化;另一方面也反映出投资者对中小企板抗金融危机的能力有了更客观认识。2008年年度业绩预告显示,中小型企业受宏观环境变化的影响并未比主板公司更严重,多数中小板公司保持业绩增长。
上海本地股		周四,有消息人士透露,迪士尼项目已经谈成,并有可能近期公布,或将于2013年正式投入使用。受此消息影响,周四相关个股出现分化。迪士尼概念板块整体下跌1.86%,已经传出消息的受益个股外高桥封住涨停,而另一个受益股陆家嘴却奇怪地打开涨停位,一路走跌。	一人得道,鸡犬升天。迪士尼落户上海对区域经济和相关个股的拉动不言而喻。有分析师表示,迪士尼个股炒作得非常干净,一口气做上去,操作手法非常成熟,说明很漂亮。在这样的弱势行情下,能走出有别于所有个股的行情,说明主力资金能力很强。迪士尼炒作是个长期的行情,将会持续到迪士尼开业那天。但也有分析师认为,目前整个迪士尼概念板块个股已经暴涨,透支预期,注意投资风险。
3G概念		7日下午工信部为移动、电信和联通发放3张第三代移动通信(3G)牌照,此举标志着我国正式进入3G时代。在此利好背景下,3G蓝筹股中兴通讯和中国联通周三却携手上演了一出大幅跳水的“好戏”,该板块的其他相关个股也纷纷收出长阴,利好“见光死”的现象非常明显。	业内人士认为,3G概念历史上已经被各路资金充分炒作,特别是2008年下半年以来,通信运营商、设备商和服务商相关个股,均有利于市场的表现,说明二级市场的炒作,已经包含了3G预期的影响,“见光死”走势不值得奇怪。另外,大部分分析师均表示,随着3G牌照的正式发放,概念炒作将告一段落,未来投资主线将回归到基本面和业绩支撑上来。

重点行业投资分析表

行业	投资数据	本周变化	投资参考
建筑工程和建筑原材料	本周建筑工程上涨4.42%,弱于沪深300指数1.12%,建筑原材料上涨14.53%,强于沪深300指数8.9%。	据今日投资强势行业排名统计,建筑工程和建筑原材料排名一个月来持续上升,本周排名第10名和第12名,分别较上周提升3名和8名。	对比改革开放30年来六次宏观调控发现,每次调控,都伴随着行业拐点出现,此次政府投资力度空前,也将为行业带来发展机遇。分析师表示,在积极的财政政策引导下,将提升建筑业和水泥业短期下游需求,而城市化的持续深化,将为行业带来长期发展动力。建筑行业景气度在房地产新开工面积锐减以及制造不景气的背景下,将更多的依靠土木工程来带动。在政府投资计划中,铁路和城轨建设刚刚处于爆发性建设的初期阶段,未来空间十分广阔,且行业集中度高,受益公司明确。
汽车制造	本周上涨9.34%,强于沪深300指数3.8个百分点,市盈率16.12倍,市净率1.45倍。	据今日投资强势行业排名统计,本周汽车制造排名上升9名,由上周第44名升至本周第35名,且一个月来不断攀升。	刚刚过去的2008是汽车行业风云变幻的一年,行业景气大幅回落,从二季度开始,汽车销量增速迅速下滑,出口形势也急转之下,截止目前,乘用车和商用车销量增速均已连续数月同比负增长。新年伊始,来自媒体的消息称国家振兴汽车产业规划即将出台,国家将从税收、财政等多方面推出优惠政策,鼓励扩大汽车消费,力争未来三年汽车产销增长高于GDP的增长,这些措施无疑将对今年的国内车市带来利好。面对2009年国内汽车业,有分析师认为,综观2009,汽车行业仍有很好的结构性机会值得把握,从基本角度可关注估值见底和业绩回升,从主题投资角度则应关注资产整合以及新能源汽车。
石油开采	本周上涨2.64%,弱于沪深300指数2.9个百分点,市盈率15.89倍,市净率2.57倍。	据今日投资强势行业排名统计,随油价的不断下行,石油开采排名一段时间来一直在低位徘徊。	此前国家公布了成品油价税费改革方案征求意见稿,国家仍将保持对成品油价格的控制,这也意味着政策风险将长期存在。由于从量征收和取代养路费等税费,消费者的总体负担没有上升,燃油税短期内对石油需求影响甚微,但是长期将促进节能,从而对石油需求产生负面影响。展望2009年,分析师预计油价将在2009年上半年见底,下半年回升。在欧佩克的减产发生作用之前油价可能跌至30美元/桶的成本线附近,将09年油价下调至70美元/桶,维持2010年80美元/桶和长期油价假设85美元/桶,预计09年上半年石油公司将迎来买入良机。A股的石油公司估值较高,目前仍缺乏长期投资价值。

下周资产配置参考表

成长型	上港集团(600018)、海油工程(600583)、特变电工(600089)、双鹭药业(002038)、华新水泥(600801)、华新B股(900933)
价值型	中国铁建(601186)、宁沪高速(600377)、南方航空(600029)、伊泰B股(900948)、建发股份(600153)、华新水泥(600801)
质量型	招商银行(600036)、贵州茅台(600519)、冀东水泥(000401)、辽宁成大(600739)、亚泰集团(600881)、福建高速(600033)
市场表现型	中国铁建(601186)、中海油服(601808)、中兴通讯(000063)、天威保变(600550)、小商品城(600415)、双鹤药业(600062)

■ 下周热门板块展望

北京首证

工程机械板块具备上涨潜力

本周是09年第一个交易日,开市后连续两个交易日大涨,并且在周五收盘位置上证指数重新回到了1900点的上方。从上证指数周线看目前股指仍未盘出下降通道,中期均线系统对大盘的上扬依旧有一定的压制作用,但是我们从量能的释放看还比较理想。如果能在有效热点的刺激下,我们对后市相对还是有较为乐观的判断。

当前扩大内需建设工作正如如火如荼展开,从各部委已出台的各项措施判断,估计2009年至2010年间我国仅在保障性住房、铁路、公路水路和机场四大行业上的增量投资将达到1.6万亿左右。4万亿经济刺激方案对工程机械细分行业拉动作用大小不一,主要受益者有两类:一是铁路设备制造业,二是工程机械制造业,如中联重科;尤其是中小板中具有独特核心竞争力的企业,华东数控最近更是持续飙升。

市场近期对工程机械行业有较高预期;外围市场走暖,全球都关注基础设施建设投资加大;另外,工程机械板块调整较深,现在的市场估值趋于合理。所以,股价在预期好转的支撑下有上涨的潜力。但最终支撑股价上涨的动力还是来自于上市公司盈利状况,并预计在2009年中期会有更好机会。因此我们建议投资者在行业需求回暖时重点关注受益于基建投资的相关企业,如三一重工和柳工。

九鼎德盛

中小企业板成为资金避风港

新年伊始,A股出现开门红走势,但随着股指逼近20日、30日均线,盘中震荡也明显加剧。在市场中反复震荡中,出现了中航光电、轴研科技、沧州明珠等中小企业版强势股,率先大盘企稳并在上升通道中运行。

中小企业板公司大多流通盘较小,成长性良好。在目前的震荡市中,中小企业股得到了机构资金的关注,开始演绎独立上扬行情。根据Wind资讯提供的数据,中小板不利业绩预告的比例远远低于主板,两者的差距超过40个百分点,因此成为市场避险风港。

目前中小企业板中的大多数公司是各个细分行业的龙头,在细分市场中具有明显的竞争优势,业绩普遍较为稳定,即使在国家金融危机的背景下,一些经营机制灵活或符合国家政策或产业发展趋势的公司业绩仍呈稳步增长态势。除个别业绩变

中信金通证券

传媒板块投资机会可持续关注

2008年下半年以来,传媒板块成为大跌市中的资金避风港。传媒行业除了由业务模式决定的抗周期性和盈利确定性较高等特征外,还在于国家政策清晰化和具体化对全行业构成了利好。

从行业状况看,目前中国已经成为全球最大的媒体消费市场,且传媒行业产出已在量上超过了美国,但是在人均文化消费上却远低于美国和其他发达国家,中国距传媒强国还相去甚远。我们认为中国传媒行业一定还有更为巨大的市场和更强的消费能力,可继续关注该行业。

从各子行业来看略有区别:有线网络行业,中长期增长潜力大、短期抗周期的特点决定了有线网络行业是优良的中期投资品种,因此投资者应更多关注对中长期价值的把握,而不是过分关注短期业绩。出版行业,今年文化事业单位转制将掀起高潮,出版传媒和时代出版将担当

海通证券

医药板块 业绩预期稳定支撑股价

据卫生部消息,修改后的医改意见以及医改五项重点改革的实施方案将于近期下发。其要点包括:取消药品加成,医院由此减少的收入或形成的亏损,通过增设药事服务费、调整部分技术服务收费标准和增加政府投入解决。医疗体制改革方案将于近期出台,对医疗各行业将产生重大影响。

医疗改革的基本目标是满足全体国民的基本医疗需求。随着医改的深入,医疗资源分配趋于合理,患者就医模式将得到改善,基层医疗服务机构逐渐承担更多的和基本的患者诊疗服务,而普药龙头企业、诊断试剂龙头企业和生产销售基本医疗器械的龙头企业将会从医改中获得更大收益。

在全球经济不景气这样的大背景下,医药行业是为数不

多,在未来数年依然能保持高速增长的行业之一。医药行业保持快速增长的动力主要有如下几个方面:医改带来的乘数效应;我国老龄化社会带来的增量;个人财富增加对医疗条件的迫切需求。这三方面的需求能够保证我国医药行业在未来数年内有10%以上的增长,行业内的一些优质公司将更多地分享行业高速增长所带来的盛宴,将有20%-50%以上的增长。

在选择品种上,更应该考虑其可操作性,重点关注各个细分子行业龙头,龙头在行业中总是处于领袖的地位,此外,作为行业龙头也具有相对较高的安全边际,可以赋予更高的估值。在具体操作上,建议可以关注一些价格合理、形态相对较好的医药类个股。

九鼎德盛

验较大的公司外,大多公司表现出良好的成长性。目前正值年报的预告期,投资者在操作上应规避业绩大幅变脸的公司,而对业绩稳定增长的公司可中线波段关注。

从走势上分析,自去年12月份以来,中小企业板指数走势明显独立于大盘,且目前仍处在反弹过程中运行,在股指的宽幅震荡中表现出良好的抗跌性,是率先大盘上涨的品种。在目前的震荡市道中,权重股持续走强的难度较大。一旦市场走势趋稳,个股的活跃度也将明显提升。短线游资开始在题材股、业绩相对稳定的小盘股挖掘机会,制造局部行情。由于中小企业板公司目前均对2008年的业绩做出预告,年报因素已经明朗,业绩差的利空已经兑现,预期好的走势明显独立于大盘,投资者不妨盘中密切

中信金通证券

战略投资者角色,业绩仍可保持增长。而受宏观经济不景气影响,广告行业很可能面临增速下降的风险,09年广告行业的整体投资机会不大,投资机会更多来自对个股的把握,建议积极关注拥有优势媒体资源和多元化业务发展模式的个股。

此外,以区域媒体资源整合、核心产业链重组上市为主要内容的放松管制过程将使得相关上市公司拥有更大的发展空间;现有传媒上市公司已有资产业务的架构和政府支持力度将构成资源整合的基本逻辑,逻辑上的可行性以及触发诱因的分析将成为投资判断的重要条件;与此同时,传媒作为国内管制制度依然较高的行业,政府相关政策转变也将对公司盈利水平及发展趋势产生重要影响,其间的政策博弈也将成为重要的投资主题。(钱向劲 金梁)

海通证券

多,在未来数年依然能保持高速增长的行业之一。医药行业保持快速增长的动力主要有如下几个方面:医改带来的乘数效应;我国老龄化社会带来的增量;个人财富增加对医疗条件的迫切需求。这三方面的需求能够保证我国医药行业在未来数年内有10%以上的增长,行业内的一些优质公司将更多地分享行业高速增长所带来的盛宴,将有20%-50%以上的增长。

在选择品种上,更应该考虑其可操作性,重点关注各个细分子行业龙头,龙头在行业中总是处于领袖的地位,此外,作为行业龙头也具有相对较高的安全边际,可以赋予更高的估值。在具体操作上,建议可以关注一些价格合理、形态相对较好的医药类个股。

股市有风险,请慎重入市。 本版股市分析文章,属个人观点,仅供参考,股民据此入市操作,风险自担。