

■ 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
600000	浦发银行	8.29	观望
600022	济南钢铁	9.04	观望
600016	民生银行	9.15	观望
600036	招商银行	9.25	买入
601328	交通银行	9.35	观望
601939	建设银行	9.56	观望
000123	兰花科创	9.80	观望
000933	神火股份	9.84	买入
000001	深发展A	9.88	观望
601001	大同煤业	10.18	买入
600395	盘江股份	10.29	买入
000898	鞍钢股份	10.82	观望
000338	潍柴动力	11.11	买入
000926	福星股份	11.15	观望
601169	北京银行	11.53	买入
600015	华夏银行	11.75	观望
601699	潞安环能	11.77	观望
600012	皖通高速	11.89	观望
600307	酒钢宏兴	12.07	观望
600352	浙江龙盛	12.16	观望
600997	开滦股份	12.22	观望
002110	三钢闽光	12.29	观望
600019	宝钢股份	12.34	观望
000488	晨鸣纸业	12.44	观望
000680	山推股份	12.52	买入
000726	鲁泰A	12.64	买入
601009	南京银行	12.80	观望
000527	美的电器	12.94	买入
000709	唐钢股份	13.21	观望
000550	江铃汽车	13.25	买入
000932	华菱钢铁	13.30	买入
001898	中煤能源	13.38	观望
600761	安徽合力	13.53	观望
002003	伟星股份	13.88	买入
600966	博汇纸业	13.99	观望
600348	国阳新能	14.23	买入
600742	一汽富维	14.42	买入
002078	太阳纸业	14.45	买入
000800	一汽轿车	14.60	买入
600806	昆明机床	15.06	买入
000972	新中基	15.16	买入
601006	大秦铁路	15.18	买入
000021	长城开发	15.40	观望
600117	西宁特钢	15.40	观望
000425	徐工科技	15.53	买入
002142	宁波银行	15.54	适度减持
600202	哈空调	15.60	买入
000157	中联重科	15.68	买入
600717	天津港	15.77	买入
000655	金岭矿业	15.79	观望
000528	柳工	15.83	观望
000877	天山股份	15.85	买入
601857	中国石油	15.95	观望
000983	西山煤电	15.97	观望
600096	云天化	16.04	观望
000837	秦川发展	16.16	买入
600439	瑞贝卡	16.41	买入
600592	龙溪股份	16.43	买入
000887	中鼎股份	16.56	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	09EPS(当前)
200024	招商局B	7.80	0.98
600000	浦发银行	8.29	2.03
002001	新和成	8.42	4.07
600685	广船国际	8.70	2.29
600216	浙江医药	8.82	2.32
200028	一致B	9.47	0.74
600123	兰花科创	9.80	1.79
600971	恒源煤电	10.66	1.63
900933	华新B股	11.22	1.24
600015	华夏银行	11.75	0.78
000616	亿城股份	11.87	0.50
900934	锦江B股	11.96	0.49
600352	浙江龙盛	12.16	0.80
601009	南京银行	12.80	0.86
000527	美的电器	12.94	0.91
000422	湖北宜化	13.01	0.93
000550	江铃汽车	13.25	0.82
000932	华菱钢铁	13.30	0.46
000651	格力电器	13.60	1.74
000912	泸天化	13.88	0.79
600970	中材国际	14.40	3.14
600742	一汽富维	14.42	0.82
600246	万通地产	14.91	1.17
002147	方圆支承	15.67	1.02
000877	天山股份	15.85	0.94
000983	西山煤电	15.97	1.01
600919	金陵药业	16.04	0.45
600096	云天化	16.04	1.73
600280	南京中商	16.35	0.55
600078	澄星股份	16.43	0.52
600592	龙溪股份	16.43	0.43
600208	新潮中华	16.51	0.34
000887	中鼎股份	16.56	0.60
600642	申能股份	16.63	0.45
002242	九阳股份	16.77	2.76
000024	招商地产	16.83	0.98
002073	青岛软控	16.86	0.98
600875	东方电气	17.76	2.16
600607	上实医药	17.79	0.77
600169	太原重工	18.09	1.35
002024	苏宁电器	18.13	0.99
600470	六国化工	18.56	0.54
000417	合肥百货	18.63	0.46
000402	金鹰商	18.74	0.49
600859	王府井	18.76	1.19
002096	南岭民爆	18.93	0.72
600801	华新水泥	19.06	1.24
600522	中天科技	19.14	0.64
600449	赛马实业	19.16	1.40
600674	川投能源	19.32	0.94
002028	思源电气	19.34	1.65
000063	中兴通讯	19.36	1.69
002060	粤水电	19.78	0.44
002138	顺络电子	20.22	0.71
002254	烟台氨纶	20.28	1.62
600388	龙净环保	20.37	1.03
600900	长江电力	20.72	0.69
600104	上海汽车	20.76	0.41
600166	福田汽车	20.88	0.46

■ 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
000030	ST盛润A	3.35	
000408	ST玉源	6.15	
000536	SST闽东	8.66	
000538	云南白药	38.80	34.91
000661	长春高新	16.62	37.97
000736	ST重实	9.52	
000826	合加资源	12.05	30.35
000877	天山股份	14.89	15.85
002139	拓邦电子	14.19	25.02
002223	鱼跃医疗	24.30	29.60
002248	华东数控	20.10	29.15
002250	联化科技	14.98	23.72
002263	大东南	10.25	41.00
002265	西仪股份	8.40	

数据来源: 今日投资

本版作者声明:在本机构、本人所执情的范围内,本机构、本人及财产上的利害关系人,均对任何由本机构、本人所执情的证券没有利害关系。

■ 一周热点回顾

金融地产疲弱拖累大市

□本报记者 贺辉红

本周市场剧烈震荡,从板块方面看,多数板块回调,其中银行、地产和石油三大板块的回调是本周市场高位强震的主要原因。

受各各行业振兴计划刺激,市场形成了一股炒振兴计划的浪潮,在这一波行情中,石化双雄表现较为抢眼,但本周前半段,这两只股票的表现令不少投资者失望,中石油本周下跌3.07%,中石化跌3.46%,对大盘形成了明显的拖累。

房地产板块则一直疲弱,本周万科、金地等指标股无所表现。而金融股则在外围金融股的大跌和内部监管压力下欲振乏力,不少机构投资者甚至大举逃离这一板块。若大盘要在本周新高的

基础上有所突破,大盘蓝筹股必须要有所表现。从本周末段的消息面来看,地产行业也有望跻身产业振兴计划,而外围金融股随着期权的到期日的结束,也可能开始长时间下跌后的反弹。以上两大因素对A股的稳定可能会有较大帮助。

整体来看,大盘经过本周大幅下挫后,做多动能重新缓慢聚集,市场大幅下跌的可能性不大。下周是两会前的最后一周,届时将有814.25亿元的限售股解禁,市场面临一定的供求压力。技术上,5日均线 and 10日均线即将形成交叉,以目前的量能来看,上涨空间难以乐观,但30周线和5周线也形成交叉,对股指构成有效支撑。大盘仍需要以强势震荡的方式来消化本周高位留下的浮筹。

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16.41倍,平均市净率为2.53倍,市场平均PEG(PE企业年盈利增长率为)为0.74。	上证综指下跌2.56%,有573只股票上涨,涨幅超10%的有94只,有963只股票下跌,跌幅超10%的有15只。成交有所萎缩,上海市场日均成交额从上一周的1553亿元降至1143亿元;深圳市场由837亿减少到746亿元。	A股市场连续两周大涨之后,本周迎来回调,上证指数一度跌穿2200点。国务院继续审议并原则通过电子信息产业调整振兴规划、轻工业和石化产业调整振兴规划,推动了相关行业类股票的走强。大盘蓝筹整体表现弱于中小市值股票,个股分化明显,金融板块成为做空主力。市场出现震荡,防御型股票再度受到关注,一线医药股逆势上居居多。医药指数年初以来表现逊于大盘,主要是由于市场出现反弹,资金对周期性行业关注较多。有分析师指出,这波行情既然是由资金推动,要结束的话也应该在资金面上出现变化,虽然信贷数据未来可能回落,但在这被清晰看到之前市场继续向上的空间仍有,只是短期回调的压力较大,特别是前期一些获利盘较大的炒作题材股。
沪深300	沪深300样本股平均市盈率为17.41倍,平均市净率为2.60倍。	沪深300指数下跌2.28%,有102只样本股上涨,涨幅超过10%的有20只,有190只下跌,跌幅超过10%的有6只。	本周出现连续两天的较大幅度调整,多家机构判断市场进入震荡期。业绩增长明确、需求明确的工程机械、电力设备、建筑行业重新成为建议配置首选。工程机械近期得到较多分析师推荐。有分析师表示,工程机械复苏迹象明显,超出了市场的一致预期。4万亿投资的拉动、企业库存的消耗殆尽、钢材等原材料成本的下降使得工程机械行业反转具备了客观的基本面支撑。相比化工、有色金属、汽车等投资品行业,工程机械行业历次复苏业绩增长力度都较大的多,且持续性强,这是由其行业受投资拉动项目集中时间开工、建设时间往往跨年度、项目多,投资额大、时间久的特点决定的。中联重科(000157)周涨幅达15.11%。

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	中小企业板平均市盈率为24.23倍,市净率2.98倍。	中小板指下跌1.34%,有108只股票上涨,涨幅超过10%有18只,有164只样本股下跌,下跌幅度超过10%的有1只。	从目前已公布的2008年业绩快报数据来看,中小板公司净资产收益率同比都出现不同程度的下降,尽管在表现形式上有行业和公司差异,但从根本上说是由于下半年金融危机爆发导致世界经济低迷,对出口比重大的企业影响尤为明显,如纺织服装等,而一些资源类公司因大宗商品价格大幅下跌受到明显的不利影响。有分析师表示,这些简单的数字在一定程度上反映出了不同行业的经营环境。与总体水平相比,电力、煤气、水的供应与生产行业和石油、化学、橡胶、塑料行业的加权平均净资产收益率高于行业平均水平,而电子行业明显低于行业平均水平,纺织、服装更是只有1.87%,仅相当于总体水平的不足15%。而采掘业达到27%以上,与2008年上半年煤炭价格大幅走高密切相关。
钢材期货	证监会19日批准上海期货交易所开展线材和螺纹钢期货交易。受此消息影响,周五相关受益股(八一钢铁、八一钢铁、宝钢581)等亦表现不俗。		有分析师认为,推出钢材期货推出,钢铁股显现出较好的交易性机会,不仅是因为整体估值水平不高,更是因为未来股价将与期价形成联动效应,为钢铁股带来新的估值参考依据。但也有分析师表示,中国钢铁企业在过去的10年里形成了“经销商模式”的销售理念,短期内可能很难迅速转变,同时完全市场化的定价机制也可能在一定程度上打击钢企参与的积极性;另外,期货市场大量投机资本的存在,也会扰乱市场的真实供需水平,进而影响市场价格,造成市场混乱。
振兴计划	国务院总理温家宝19日主持召开国务院常务会议,审议并原则通过轻工业和石化产业调整振兴规划,决定进一步加大“家电下乡”政策实施力度。由于轻工业振兴规划涉及行业最为广泛,因此周五全天呈现齐涨局面,从行业板块观察,无一板块整体下跌。		对于石化行业,政府政策不会是改变行业景气的决定性因素。作为技术领先,市场占优的中石化、中石化两大石油公司而言,无论是税收优惠还是对其有利和其他鼓励技术升级的实质性政策都将对其有利,但程度考虑到公司的庞大规模和较低的原油价格,很难在短期内有明显提升作用;对于家电行业,有分析师认为,白色家电和小家电企业更具长期投资价值,黑色家电企业存在的阶段性投资机会;对于食品行业,分析师认为,短期内将增大上市公司相关成本,但长期有利于行业整合,提升龙头公司未来发展空间,将有利于现有品牌拉动型上市公司进一步提升未来发展空间。

重点行业投资分析表

行业	投资数据	本周变化	投资参考
家用电器	本周下跌1.54%,市盈率27.69倍、市净率2.99倍。	据今日投资强势行业排名统计,家用电器排名大幅上升20名,由上周第35名跃升至本周第15名。	近段时间家电板块出现普涨局面,尤其是黑色家电涨幅较大。有分析师表示此轮行情由三大因素造成:首先,家电行业12月份产量数据企稳。其次,家电下乡实际效果有望超预期。家电下乡将成为家电企业保持09年业绩增长的关键因素之一,从产品来看,彩电、冰箱、洗衣机将成为亮点。第三,电子信息产业振兴规划和轻工业振兴规划对行业形成双重利好。从电子信息产业振兴规划来看,对整个家电行业发展形成利好。20日,轻工业振兴规划获得国务院批准,与电子信息产业规划对黑色家电扶持力度较大不同,轻工业振兴规划扶持重点则为白色家电、部分小家电和照明类产品。
港口	本周下跌1.48%,市盈率30.88倍、市净率2.8倍。	据今日投资强势行业排名统计,港口排名继上周大幅提升之后,本周继续上升7名至第44名。	据媒体消息称,我国将在原定的十大行业振兴规划中新增运输物流行业,以支持运输及物流行业的整合和壮大。有分析师指出,由于此前的行业帮扶政策中鲜有对港口和机场这类交通枢纽的覆盖,此次振兴计划中有望出现对该子行业的青睐,相应的上市公司有望受益。但从港口基本盘面来看,随着外贸形势恶化对港口集装箱业务的影响,目前港口吞吐量颓势不改,行业仍旧面临多种不利因素,风险还有待进一步释放,投资机会尚未到来。
煤炭	本周下跌1.68%,市盈率30.03倍、市净率3.25倍。	据今日投资强势行业排名统计,煤炭排名低位徘徊,本周排名第79名。	煤炭行业是强周期行业,其景气状况高度依存于宏观经济形势。尤其当前的煤炭消费占到整体一次能源消费的七成,其周期性表现更为明显。在当前的经济情况下,煤炭行业必然显现颓势。分析师表示,目前值得注意的是煤炭产量与社会库存出现逆向运行。在煤炭企业不断压产的情况下,同期煤矿的库存环比、同比持续上涨,下游行业 and 中间流通环节库存也都有大幅上涨,说明下游行业需求依然旺盛。预计未来现货煤市场仍将下行空间,价格达到2007年均价;预计煤炭产需将继续下行,维持对煤炭行业中性评级。

下周资产配置参考表

成长型	海油工程(600583)、特变电工(600089)、葛洲坝(600068)、中铁二局(600528)、赣粤高速(600269)、双鹭药业(002038)
价值型	中国远洋(601919)、南方航空(600029)、吉林敖东(000623)、亚泰集团(600881)、华新水泥(600801)、ST平能(000780)
质量型	招商银行(600036)、贵州茅台(600519)、泸州老窖(000568)、烟台万华(600309)、美的电器(000527)、雅戈尔(600177)
市场表现型	中国神华(601088)、中国平安(601318)、招商银行(600036)、中信证券(600030)、中国中铁(601390)、贵州茅台(600519)

■ 下周热门板块展望

中信金通证券

水泥板块强势运行有望延续

自1月份以来,水泥板块呈现稳步走高之势,近期整体表现仍较为强势,直接原因是去年出台的扩大内需的十条措施正在进一步得到具体细化和丰富。

从基本盘面来看,我国目前已成为世界水泥大国,2008年水泥产量13.88亿吨,同比增长5.2%,在经济下行的背景下仍保持适度增长。12月当月产量为12527.17万吨,同比增长3.53%。同时水泥行业增长方式由粗放式向集约式改进,更加注重技术进步、节能环保措施推进,淘汰落后产能,优化产业结构,提高水泥行业竞争力。

随着四万亿经济刺激计划的逐步落实,水泥需求将出现恢复性的增长。而从长期来看,我

国城镇化的进程还在继续,水泥需求仍然旺盛。从水泥板块的股价表现来看,阶段性机会依然很大,预计政府后续还会出台一系列政策,促进国内经济状况好转,无论是加大基础投资还是促进房地产投资(如经济房、廉租房)对水泥行业来说都可刺激水泥需求,有利于09年水泥行业需求进一步好转。就外部环境而言,主要看好西北、华北地区,但如果短期价格上涨过快,从而透支政策利好,那么到下半年业绩复苏时,其股价反而会相对转弱。因此,建议对水泥板块纵览全年业绩变化,结合消息面进行波段操作。重点可跟踪青松建化、天山股份、*ST双马等水泥股。(钱向劲)

九鼎德盛

钢铁板块 行业新政带来投资机会

经过连续两日的急挫之后,市场开始震荡走稳,个股板块普遍展开技术性反弹,投资人气依然活跃,市场量能仍保持在较高水平。随着市场止跌回稳反弹,市场做多人气重聚,个股板块活跃度明显提升。钢铁板块本周表现活跃,在行业新政的刺激下,有望迎来波段投资机会。

在全球金融危机的背景下,我国钢铁行业遭遇重挫,钢铁行业业绩出现明显的滑坡,得到了管理层的高度关注并及时出台了我国钢铁行业的振兴计划,2009年1月14日,国务院审议并原则通过钢铁产业调整振兴规划。会议指出,加快钢铁产业调整和振兴,必须以控制总量、淘汰落后、联合重组、技术改造、优化布局为重点,推动钢铁产业由大变强。同时,《规划》指出,要制定出台企业联合重组的政策措施,对重组企业可采用资本金注入、融资信贷、资产划转等方式,推进联合重组;对大型企业跨省(区、市)联合重组后的项目给予支持;落实好有关支持钢铁企业

联合重组的税收政策。研究提出钢铁企业联合重组条例。

受全球金融危机的影响,钢铁类上市公司的业绩滑坡较大,有资料显示,钢铁股中有一半以上的企业预计2008年业绩预减,这可能也是钢铁板块股价迟迟不启动的因素之一。不过,虽然业绩有所滑坡,但该板块由于整体涨幅不大,目前整体市盈率水平仍偏低,是两市市盈率水平较低的品种之一,股市中没有只跌不涨的股票,在利空出尽后,在行业新政的实施下有望得到增量资金的关注。

从走势上分析,受业绩预减等不利因素拖累,钢铁板块整体走势较弱,尤其是在大盘持续放量走强中走势明显滞后于大盘。目前大部分钢铁股经过短线的急挫后重返前期的箱体运行,在我国行业振兴计划的背景下,钢铁行业的业绩预减利空已基本释放完毕,有望逐渐走出低谷,中长线的投资价值开始显现,可逢低关注行业龙头品种,波段参与。(朱慧玲)

北京首证

医疗设备板块值得关注

悬在很多投资者心上的调整终于在本周降临,大盘在经过强势的上扬和整固后,本周大盘出现了一定幅度的回调。从热点看运行的趋势是在大盘股开始强势拉动带动股指后,涨幅相对较大的小盘和概念股开始回调,并在市场积累较大获利盘后带动市场回调。在下周的投资选择上,延续一贯的思路,同时考虑对下周大盘的预测,我们认为继续关注那些确定性很强的板块来进行投资。

我们建议投资者关注医疗设备板块,该板块也是确定性极强的板块之一。首先受医改和40000

亿政府投资的双重驱动。40000亿投资中非常明确的提到要大力加强基层医疗设施和医疗条件的改善,下大力气去改善在目前我们农村基层地区医疗设施和医疗条件落后的局面。我们可以想像如果去改善中国这样一个大国基层的医疗设施,相关公司受益该有多大,另外在医改中也再度明确了对相关医疗设备的需求。所以我们对提供基础医疗设施和常备医药品的上市公司投去了积极的目光,相信在这样的双重利好政策的刺激下,此类上市公司业绩必定有所大幅提高,投资者一定要关注。

海通证券

物流板块有望成为新热点

本周五物流板块相关个股大幅走强,由于目前市场处于热点轮换的真空期,而物流板块在数次大行情中一直没有被深度炒作,且相关个股在此轮行情中涨幅不大,层次分明,适合市场主流资金进出。基本上,物流行业又迎来了前所未有的发展机遇,在目前以主题投资为主的市场背景下,物流板块成为市场新的热点。

从长期看,物流对于经济的直接和间接带动作用是非常显著的。物流对宏观经济的影响具体表现在促进社会分工的专业化、改善供给方式、提高产业效率等方面。发展现代物流业是转变经济增长方式的重要手段,这已成为国家战略。“十五”期间物流业增速超过GDP增速两倍,预计未来五年增速仍将超过20%,而快递、铁路物流增速将超过25%。因此,国家越来越重视物流产业的发展。据市场消息,中国将

在原定的十大行业振兴规划中新增运输物流行业,以支持运输及物流行业的整合和壮大。运输物流业有望成为中国第11个行业振兴规划,这可能也是周五物流板块全线上扬最直接的原因。而国际油价下跌将大大的减轻物流公司的用油成本,并提升相关个股的业绩,也给物流板块的整体估值带来了想象空间。

此外,现代物流业已被上海市政府确定为未来发展的支柱产业。“长三角”一体化进程加快,将为上海现代物流业带来巨大发展空间。上海强调要抓住“长三角”经济圈加快融合的契机,做大做强物流板块。适时调整优化业内产业结构布局,整合聚集同类业态,形成具有一定业务组织规模、经营地域广度、服务功能优势、资源强势性和集约化的物流企业,提供迅速、高质量服务,不断提升自身品牌的商誉。