

■ 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	
000016	深康佳A	18.71	观望	
000157	中联重科	15.52	买入	
000538	云南白药	34.18	买入	
000650	仁和药业	24.94	观望	
002045	广州国光	15.27	观望	
002065	东华创创	22.52	买入	
002089	新海宜	27.85	观望	
002100	天康生物	20.59	买入	
002115	三维通信	23.02	观望	
002122	天马股份	23.54	买入	
002204	华锐特钢	26.04	买入	
002215	诺普信	25.34	买入	
600112	长征电气	26.04	买入	
602002	哈空调	13.85	买入	
600267	海正药业	23.88	买入	
600486	扬农化工	19.17	买入	
600496	精工钢构	14.12	观望	
600498	烽火通信	25.83	买入	
600703	三安光电	36.53	观望	
600718	东软集团	22.43	买入	
600750	江中药业	24.17	买入	
600812	华北制药	25.23	买入	
600983	合肥三洋	21.68	观望	
000001	深发展A	11.06	观望	
000059	辽通化工	22.58	观望	
000417	合肥百货	17.20	买入	
000629	攀钢钒铁	37.30	观望	
000680	山推股份	12.17	买入	
000876	新希望	15.43	观望	
000950	建峰化工	17.36	买入	
002014	永新股份	15.05	观望	
002028	思源电气	18.53	买入	
002032	苏泊尔	20.03	观望	
002060	粤水电	19.64	买入	
002069	獐子岛	29.46	买入	
002073	青岛软控	16.60	买入	
002081	金螳螂	20.79	买入	
002093	国脉科技	29.18	买入	
002153	石基信息	27.24	观望	
002179	中航光电	20.95	买入	
002228	合兴包装	22.40	买入	
002262	恩华药业	32.14	观望	
600060	海信电器	19.61	观望	
600068	葛洲坝	16.76	买入	
600166	福田汽车	21.87	观望	
600169	太原重工	17.31	买入	
600276	恒瑞医药	31.69	买入	
600383	金地集团	12.73	买入	
600386	北巴传媒	38.18	买入	
600391	成发科技	36.39	观望	
600396	金山股份	23.11	买入	
600406	国电南瑞	30.17	观望	
600410	华胜天成	19.98	买入	
600436	片仔癀	24.92	观望	
600523	贵航股份	25.55	观望	
600557	康缘药业	24.18	买入	
600570	恒生电子	22.52	观望	
600675	中华企业	15.43	买入	
600693	东百集团	22.42	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)	
000028	一致药业	24.11	0.75	
000069	华侨城A	21.00	0.62	
000157	中联重科	15.52	1.32	
000428	华天酒店	15.26	0.64	
000538	云南白药	34.18	1.10	
000553	沙隆达A	21.28	0.37	
000597	东北制药	14.65	1.36	
000837	秦川发展	14.03	0.45	
002038	双鹭药业	24.70	1.38	
002045	广州国光	15.27	0.52	
002062	宏润建设	13.38	1.59	
002080	中材科技	24.23	1.08	
002089	新海宜	27.85	0.35	
002122	天马股份	23.54	2.58	
002123	荣信股份	26.74	1.44	
002165	红宝丽	22.57	0.80	
002202	金风科技	26.67	1.29	
002204	华锐特钢	26.04	0.83	
002235	安锐股份	21.89	0.67	
600031	三一重工	17.21	1.32	
600216	浙江医药	7.79	2.42	
600351	亚宝药业	25.53	0.74	
600458	时代新材	31.81	0.43	
600486	扬农化工	19.17	1.84	
600488	天药股份	38.59	0.21	
600495	晋西车轴	30.28	0.62	
600547	山东黄金	28.63	2.52	
600585	海螺水泥	18.23	1.91	
600750	江中药业	24.17	0.53	
600801	华新水泥	19.76	1.25	
600804	鹏博士	19.02	0.64	
600809	山西汾酒	21.21	0.80	
000780	ST平能	15.58	0.49	
000876	新希望	15.43	0.59	
000899	赣能股份	20.24	0.27	
002037	久联发展	17.25	0.67	
002060	粤水电	19.64	0.46	
002073	青岛软控	16.60	0.99	
002121	科陆电子	16.24	1.36	
002146	荣盛发展	9.61	0.80	
002179	中航光电	20.95	0.86	
002194	武汉凡谷	22.59	0.91	
002236	大华股份	19.07	2.19	
002244	滨江集团	15.06	0.80	
002262	恩华药业	32.14	0.49	
200553	沙隆达B	7.49	0.37	
600153	建发股份	14.08	0.69	
600169	太原重工	17.31	1.35	
600178	东安动力	25.77	0.33	
600195	中牧股份	27.69	0.62	
600201	金宇集团	16.29	0.52	
600276	恒瑞医药	31.69	1.25	
600410	华胜天成	19.98	0.61	
600415	小商品城	23.19	2.27	
600436	片仔癀	24.92	0.94	
600489	中金黄金	33.40	1.54	
600511	国药股份	25.94	1.03	
600523	贵航股份	25.55	0.51	
600570	恒生电子	22.52	0.59	
600582	天地科技	18.08	1.03	

■ 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)	分析师综合评级	
000425	徐工科技	25.00	买入	
000877	天山股份	15.89	买入	
600312	平高电气	15.99	买入	
600351	亚宝药业	18.96	买入	
600425	青松建化	11.91	买入	
600720	祁连山	12.39	买入	
002108	沧州明珠	15.17	买入	
002168	深圳惠程	22.60	买入	
002232	启明信息	22.89	观望	
002237	恒邦股份	68.10	观望	
002250	联化科技	16.37	观望	
002039	黔源电力	17.62	观望	

数据来源: 今日投资

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

■ 一周热点回顾

反弹需要权重股板块发力

□本报记者 贺辉红

本周市场再现反弹,个股表现亦精彩纷呈,高配送、两会题材股、金融地产和上海本地股表现较为出色。不过,周四放量伴随间歇性跳水和周五的回落还是令不少投资者担心后市走势。分析人士认为,在2250至2400点一线,筹码较重,后市反弹还需要蓝筹股发力。

本周大盘在触及60天线之后开始反弹,其中周三反弹逾100点。但周四盘面涌出获利盘和前期套牢盘,全天演绎放量滞胀行情;周五市场更是在外围引领下出现下跌,最多时跌至2171点,午后大市跌幅虽然收窄,但全天仍下跌28点。沪指综全周收于2193点,受制于5周线2207点,全周成交量仍小于上周,周成交已经是连续第四周萎缩。

盘面上,行业板块多数反弹。由于各地出台救市措施,刺激之前跑输市场的房地产板块异军突起,房地产指数周

一周板块风向标

□今日投资

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16.3倍,平均市净率为2.50倍,市场平均PEG(PE企业年盈利增长率)为0.59。	上证综指上涨5.29%,有1484只股票上涨,涨幅超10%的有702只,有66只股票下跌,跌幅超10%的有4只。成交继续萎缩,上海市场日均成交额从上一周的1334亿降至1101亿元;深圳市场由718亿减少到555亿元。	本周A股市场企稳回升。国际市场的暴跌未能阻止A股的升势,流动性继续支持投资者信心。继1月份新增信贷创下了1.6万亿元的天量后,2月份的信贷增速依然保持高位运行。与此同时,在信贷快速增长的推动下,2月份的M2增速也将继续保持较高水平。从前两个月的增长看,全年完成17%的增速问题不大。中国物流与采购联合会3月4日发布的数据显示,2月份制造业采购经理指数(PMI)为49.0%,比上月上升3.7个百分点。专家认为,中国经济底部回升迹象趋于明显。经济刺激计划推动PMI回升。不过有分析师认为,认为这一反弹更多是反映了春节后复工的季节性,而非实质好转。库存水平指数继续反弹,显示出库存化基本结束。
沪深300	沪深300样本股平均市盈率为17.3倍,平均市净率为2.57倍。	沪深300指数上涨6.83%,有287只样本股上涨,涨幅超过10%的有97只,有10只下跌,没有跌幅超过10%的样本股。	本周大盘蓝筹有所分化,银行地产表现突出,中国投资有限责任公司副总经理兼首席风险官汪建熙表示,中投今年将继续增持包括H股在内的国有三大银行工商银行、建设银行、中国银行的股份。目前基本面仍不好,尽管贷款投放很快,流动性充裕,但业绩风险尚未释放,出口持续下滑,原材料库存上升价格下跌,经济危机尚未见底。但政府保八决心很强,这保证了当经济恶化,政府将会出政策拯救经济,因此投资者不能过于悲观。分析师认为下跌空间很有限,流动性推动的估值提升行情尚未结束,不少个股仍会有不错行情。

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24.23倍,市净率2.94倍。	中小板指上涨7.79%,有257只股票上涨,涨幅超过10%有117只,有16只样本股下跌,下跌幅度超过10%的有1只。	据今日投资数据统计,截至3月6日,34家中小板公司披露08年报,其中33家实现盈利,1家亏损。盈利公司中有29家提出分配方案,占比85%,远高于主板公司的分配比例。与此同时,深交所中小板指数近日表现抢眼。分析师认为,中小板公司两级分化很严重,其中不乏一些好公司,龙头企业值得进行价值投资,但也有许多公司估值已经过高,存在投资风险。另有分析师认为,中小板公司的估值已经偏高,且预计今年不少中小板公司的业绩波动将非常剧烈,因此中小盘股的风险值得警惕。
创业板		媒体周一报道,证监会表示已完成创业板上市办法,并将择机发布。消息刺激创业板周一集体飙升,中天城投已涨停收盘,龙头股份、复旦复华等亦以超过6%的涨幅收盘。然而,因温总理的政府工作报告中未提及创业板,打击该板块周五集体下挫,龙头股份、复旦复华等跌幅均超5%。	分析师表示,对于参投比例较高和参投行业具有未来发展前景的上市公司应重点关注;参投的比例越高,上市公司受益也越大。不过,鉴于目前大盘走势尚不明朗,市场对概念炒作的心态也比较谨慎。深圳一位私募基金经理认为,从技术分析来看,许多创投概念的龙头个股,如钱江水利、大众公用和复旦复华等都并未站稳年线,年线将可能对股价形成了一定的压制,未来反弹并不乐观,投资者应谨慎对待创投概念行情。
银行不良贷款双降		周四,上海证券报报道,1月份的银行不良贷款余额和不良率继续保持双降,资产质量未发生明显下滑。	分析师认为,在目前情况下,不良贷款出现反弹的可能性不大。但仍需关注,当信贷增速逐渐放缓后可能爆发的贷款质量问题。预计09年银行净利润仍将将出现小幅下降。但即使在较悲观的预期下,银行业09年仍处于较低的估值水平,维持对银行业的“增持”评级。信贷增速已成为市场关注的重要指标,在预期信贷增速将继续保持较高水平的情况下,预计近期银行股将有好表现。

重点行业投资分析表

行业	投资数据	本周变化	投资参考
重型电力设备	本周上涨5.56%,市盈率16.94倍、市净率15.73倍。	据今日投资强势行业排名统计,重型电力设备排名三个月来一直位居前列,本周排名第4名。电力设备与配件排名一个月来位居前十名,本周排名第6名。	分析师表示,目前电力设备行业结构性调整初现,特高压将成为热点。南方电网、国家电网于2月份先后公布了09年的投资规划。虽然国网09年电网投资金额大幅提高,但由于国网09年投资额与08年持平,所以与4,000~4,500亿元的市场普遍预期相差甚远。在这种大背景下,当电网投资增速放缓的情况下,电力设备行业必将出现结构性的调整。预计220kV及以上电压等级仍然可以维持快速增长,09年特高压的投资将超过450亿元,新增变电容量1,975万KVA。看好具有很好弹性的龙头企业。
医疗设备	本周上涨13.6%,市盈率41.64倍、市净率2.72倍。	据今日投资强势行业排名统计,医疗设备行业排名位居前列,其中,建筑原材料排名三个月来稳居前十名。药品批发与零售一个月来排名持续上升,本周排名第9名。	对比近一年以来医药指数与A股指数走势,医药指数明显好于A股指数,但年初以来医药指数却落后于A股指数。分析师表示,医药行业的防御性制约了业绩弹性,估值也制约了板块的进一步表现,但产业背景未改变。在整个产业蛋糕做大的背景下,结构性分化仍将持续,产业的集中将是大概率。近日卫生部部长陈竺表示,医改方案最终会在“两会”后公布。分析师认为,方案及其细则的即将推出提振市场对医药板块,特别是对细分子行业龙头公司的信心,这些优质公司得到一定的估值溢价也是合理的,其表现势必给脆弱的市场带来一抹亮色。
基建相关行业	建筑原材料本周上涨11.89%,市盈率34.46倍、市净率2.76倍。	据今日投资强势行业排名统计,本周基建相关行业排名位居前列,其中,建筑原材料本周排名第2名,且一个月来位列前6名,尤以水泥类股票表现出色;建筑工程三个月来位列前13名,本周排名第7名。	海螺水泥执行董事郭景彬认为,09年国内的水泥行业整体上向好,而且企业的盈利状态刚好和08年相反,08年受国际金融危机影响行业整体盈利由高往低走,09年则受国家各项基建投资的拉动将从低往高走。分析师表示,这轮世界性金融海啸的第二波浪潮可能会汹涌袭来,这会加速世界经济的衰退,以及国内正在不断增大的就业压力,可能会促使政府在4万亿投资规模的基础上进一步出台规模更加庞大的投资计划,来解决目前经济社会中存在的问题,这将进一步拉动国内的水泥消费需求,行业向上拐点可能会提前出现。

下周资产配置参考表

成长型	海油工程(600583)、特变电工(600089)、伊泰B股(900948)、葛洲坝(600068)、中铁二局(600528)、豫园商城(600655)
价值型	南方航空(600029)、亚泰集团(600881)、建发股份(600153)、兰花科创(600123)、华新水泥(600801)、蓝星新材(600299)
质量型	招商银行(600036)、贵州茅台(600519)、三一重工(600031)、中联重科(000157)、雅戈尔(600177)、美的电器(000527)
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)、长江电力(600900)、中国铁建(601186)

■ 下周热门板块展望

九鼎德盛 金融板块充当两会期间市场风向标

近期市场在60日均线处获得强力支撑后,在金融股领涨下展开反弹行情,市场量能也明显放大,市场重新站2100点上方运行,并收复短期均线失地。金融板块成为周三股指大涨的原动力,招商银行、中国平安、西南证券、华夏银行、浦发银行等涨幅抢眼,市场主力做多金融板块,不仅有效地维系了指数,还迅速重聚人市场人气。目前正值两会期间,股指稳定运行将是主基调,而金融板块则有望充当市场风向标。

两会期间,中国投资有限责任公司副总经理汪建熙表示,中央汇金投资有限责任公司会有必要时不断增持国内工商银行、建设银行和中国银行三大上市银行的股票。同时,招商局集团和招商银行的董事长秦晓在接受中国证券报记者采访时表示,招商局集团在2月底之前已经增持了招商银行股权,并将继续增持招商银行股权。与此同时,资料显示,近段时间以来,金融板块资金流入明显。

据广州万隆统计,上周受多重消息刺激,场外资金包括基金大量入市,其中银行股吸引资金净流入12亿元。3月份以来,资金继续关注金融股。3月2日,资金净流入银行板块2.25亿元;3月3日,净流入银行板块2.21亿元;3月4日,两市A股金净流入合计约237.2亿元,银行保险吸引36.8亿元资金净流入;3月5日,沪深两市A股资金净流出约24亿元,但银行保险板块吸引了9.04亿元的资金净流入。大股东增持信心和场外资金的大量涌入成为金融股做多的最主要诱因。

金融板块整体估值优势明显。据公开资料显示,当前股票市场上的银行股动态加权平均市盈率11倍左右,加权平均PB约2倍,属于A股市场估值最低行业板块之一,估值优势比较明显。此外,证券市场自去年11月份以来展开阶段性反弹行情,尤其是今年以来市场呈放量反弹走势,市场交易量急增,直接提高了券商的经纪业务收入,对券商股形成明显利好。

从走势上分析,市场自去年11月底探明阶段性底部后酝酿反弹行情,而该板块走势明显滞后于大盘,盘中异动仅仅是充当了护盘工具而言,难以出现持续反弹行情。随着近期市场回暖,增量资金开始关注蓝筹股,以招商银行为首的金融股板块成为增量资金首选品种之一,这从资金的持续流入中可见一斑。从周K线看,该板块中的大部分个股仍处在相对低风险区域运行,中长期投资价值日益显现,投资者可以中长线的眼光逢低波段参与。(朱慧玲)

北京首证

银行板块是中流砥柱

上周股指大幅下挫,下跌幅度之大也是09年以来罕见,但本周在大盘蓝筹带动下,股指力挽狂澜,居然重新回到2200点附近,本周三股指大涨尤其让人振奋。上周北京首证指出大盘蓝筹股有望挽大盘于狂澜既倒,究其原因就在于目前环境下估值之优势和相对涨幅不大。对国内外经济全面分析之后,场内机构相对都保持了一定谨慎,不敢在这个位置大幅加仓,也不能大幅减仓。

我国宏观经济所面临的压力在短期内难以消除,是否能克服诸多困难取得全年经济增长保八具有相当弹性。因此,场内机构都在上下揣摩,既不能盲目加仓位置也不能丢掉基本的部位,一切有待于时间和经济数据的逐步披露后再采取相应策略。因此以震荡为主的箱体运行,单边趋势概率不大。尤其本周银行板块的整体启动,在短期内基本能保持指数维持在一只相对较为稳定的区间。目前只是较难判断该震荡幅度有多大。

从本周运行看,热点最为明显的就是银行,煤炭和钢铁、石化的大盘蓝筹启动,尤其是银行板块。

银行板块

调整中将显防御特征

在本周大盘阶段性强势行情中,银行股表现有两个特征:一是在大跌中强势引领大盘上冲,对稳定大盘起到较大作用;二是由于具备估值上的优势,本周银行股涨幅大于平均水平,银行股在此时大盘调整中终于显现了防御特征。

从运行看,个股运行的逻辑清晰起来,2月银行股指数落后于大盘,板块指数涨幅仅为4.12%。此轮阶段性行情的特征是中型股份制商业银行的反弹幅度较佳,而超大银行的表现稍弱。主要是前期超跌的进攻型股票获得估值修正机会,率先引领了板块反弹。前期走势稳定并具有较明显估值优势的浦发、招行成为上涨较大个股之一,特别是招商银行,全周涨幅超过10%。

从行业看,一季度仍将是银行信贷投放高峰期,2月、3月将是银行信贷增长高峰期,并加紧投放与政府投资相关贷款,以提前

确认贷款收益,预计一季度信贷投放约占全年新增6万亿投放的45%左右,2月、3月信贷投放约为5000~6000亿左右。由于银行对一般企业的放贷积极性并不高,年初突击对大型基建项目放贷过后,贷款增速可能随后将有大幅回落。此外流通比例上升将促使基金增配。招商银行解禁后,流通市值超越中信证券成为沪深300中权重最大的上市公司,公司对沪深300指数的拉动作用明显,将引发指数型基金对招商银行的增配,对股价有正面作用。2009年,仍有大部分银行如浦发银行、华夏银行、深发展、工商银行有大规模的大非将解禁,也将进一步提高银行股整体在沪深300中的比重,若基金通过增配增加持有比例,对银行股仍将有正面作用。

综合而言,考虑到3、4月份为银行业绩报告密集出炉期,建议关注有稳定现金分红或可能有送股分红的上市银行。(中信金通证券 钱向劲)