

■ 板块动向 | Plate

通信行业复苏趋势明朗

调整恰是优质个股买入机会

周三大盘震荡走低，申万23个一级行业指数除交运设备外均出现下跌。通信板块表现相对抗跌，信息设备指数仅下跌0.21%，信息服务指数的跌幅也仅0.91%。分析师指出，随着3G效应的显现，通信行业复苏形势日趋明朗，近期的调整将带来买入机会。

11月国内车市承接上月的势头继续强劲增长，当月产销双超130万辆，再创月度新高。受此影响，周三汽车股表现抢眼。一汽夏利以涨停报收，一汽轿车上涨8.80%，金龙汽车上涨8.03%，中通客车、长丰汽车、一汽富维等都有较好涨幅。在汽车股的带动下，申万交运设备指数上涨了0.51%，成为唯一上涨的申万一级行业指数。

除了汽车股外，通信板块在调整的市道下表现相对抗跌，申万信息设备指数和信息服务指数的跌幅均小于1%。成分股中浪潮软件报收涨停，大唐电信、鑫新股份等个股的涨幅超过5%。

10月通信行业收入累计增速达3.6%。国信证券分析师指出，下半年来随经济复苏通信行业呈现加速增长态势，全年增速有望达到5.0%。短信、移动长途等主要业务均现环比增长，行业基本面继续向好。分析师预计，随着3G用户逐步形成规模，数据业务占比提升，明年行业增速将提升至6%以上。

分析师表示，目前部分信息设备公司的PEG低于1，近期市场的回调使一些优质公司出现买入机会。12月分析师推荐三维通信、拓维信息；另外中兴通讯在出口复苏、权证转股临近的背景下也同样值得期待。对于信息服务类公司，分析师建议继续关注中国联通的波段性机会。（徐效鸿）

申万一级行业指数

代码	名称	涨跌幅	最新点位	涨跌	5日涨跌幅
801090.SI	交运设备(申万)	0.51%	3638.99	183	0.60%
801030.SI	化工(申万)	-0.19%	3010.5	-5.7	2.01%
801100.SI	信息设备(申万)	-0.21%	1379.75	-2.89	1.63%
801150.SI	医药生物(申万)	-0.83%	3666.36	-30.7	-3.31%
801220.SI	信息服务业(申万)	-0.91%	1940.58	-17.73	-2.21%
801120.SI	食品饮料(申万)	-1.04%	4644.6	-48.95	-2.40%
801040.SI	黑色金属(申万)	-1.09%	3798.38	-42.04	1.14%
801060.SI	电子元器件(申万)	-1.19%	1430.51	-17.28	-1.38%
801140.SI	轻工制造(申万)	-1.37%	1951.93	-27.21	-1.04%
801110.SI	家用电器(申万)	-1.45%	2326.12	-34.16	-2.81%
801200.SI	商业贸易(申万)	-1.59%	4321.43	-69.98	-1.82%
801020.SI	采掘(申万)	-1.62%	6763.8	-111.59	-1.45%
801210.SI	餐饮旅游(申万)	-1.65%	2821.58	-47.39	-2.58%
801060.SI	建筑建材(申万)	-1.72%	2922.59	-51.19	-1.71%
801130.SI	综合(申万)	-1.87%	1843.19	-35.17	-2.53%
801130.SI	纺织服装(申万)	-1.94%	2125.45	-42.11	-1.23%
801010.SI	农林牧渔(申万)	-1.95%	2043.58	-40.72	-1.45%
801070.SI	机械设备(申万)	-1.98%	4125.87	-83.25	-2.30%
801180.SI	房地产(申万)	-2.12%	4039.99	-87.6	-0.97%
801190.SI	金融股(申万)	-2.12%	2894.66	-62.62	-0.69%
801160.SI	公用事业(申万)	-2.34%	2320.14	-55.67	-3.10%
801050.SI	有色金属(申万)	-2.39%	4346.14	-106.38	-4.97%
801170.SI	交通运输(申万)	-2.40%	2650.67	-65.05	-2.80%

■ 评级追踪 | Rating

行业最新评级

名称	评级	券商	备注	评级	备注	评级	备注	评级	备注
农林牧渔	增持	国泰君安	(11.29)	增持	广发证券	(12.4)	增持	海通证券	(12.1)
煤炭	持有	(12.1)	国泰君安	持有	(12.2)	国泰君安	持有	国泰君安	持有(12.6)
化工									
钢铁	持有	(11.23)	国泰君安	增持	(12.4)	国泰君安	增持	国泰君安	增持(12.1)
有色金属	持有	(11.23)	国泰君安	增持	(12.5)	国泰君安	增持	国泰君安	增持(12.1)
水泥	增持	(11.23)	国泰君安	增持	(12.7)	国泰君安	增持	国泰君安	增持(11.30)
机械装备	增持	(11.21)	国泰君安	增持	(12.2)	国泰君安	增持	国泰君安	增持(12.1)
电子元件	持有	(11.21)	国泰君安	增持	(12.6)	国泰君安	增持	国泰君安	增持(12.1)
汽车	买入	(12.1)	国泰君安	买入	(11.23)	国泰君安	买入	国泰君安	买入(12.9)
信息技术	持有	(12.1)	国泰君安	持有	(12.2)	国泰君安	持有	国泰君安	持有(12.3)
家用电器	看好	(12.1)	国泰君安	增持	(12.2)	国泰君安	增持	国泰君安	增持(11.27)
食品饮料	持有	(12.1)	国泰君安	增持	(12.2)	国泰君安	增持	国泰君安	增持(12.9)
纺织服装									
造纸印刷									
医药生物	持有	(11.21)	国泰君安	增持	(12.2)	国泰君安	增持	国泰君安	增持(12.3)
电力	中性	(12.1)	国泰君安	中性	(11.30)	国泰君安	中性	国泰君安	中性(12.1)
交通运输									
房地产	增持	(11.23)	国泰君安	增持	(12.0)	国泰君安	增持	国泰君安	增持(12.5)
银行	增持	(12.1)	国泰君安	增持	(12.7)	国泰君安	增持	国泰君安	增持(12.2)
保险	买入	(12.1)	国泰君安	买入	(11.23)	国泰君安	买入	国泰君安	买入(12.2)
券商	增持	(12.1)	国泰君安	增持	(12.7)	国泰君安	增持	国泰君安	增持(12.2)
商业零售	看好	(12.1)	国泰君安	增持	(12.4)	国泰君安	增持	国泰君安	增持(12.1)
基础建设	买入	(12.1)	国泰君安	买入	(12.2)	国泰君安	买入	国泰君安	买入(12.1)
注: 中证评级依次为“买入-增持-持有-中性-卖出”									
数据来源: Wind									

中证评级依次为“买入-增持-持有-中性-卖出”
数据来源: Wind

代码	名称	机构名称	研究员	研究日期	最新评级	上次评级
00095.SZ	双汇发展	国信证券	黄虎	2009-12-9	1_推荐	1_推荐
600519.SH	贵州茅台	国泰君安	胡春霞	2009-12-9	1_增持	1_增持
000039.SZ	中集集团	申银万国	胡丽梅	2009-12-9	1_买入	1_买入
600519.SH	贵州茅台	中信证券	毛长青	2009-12-8	1_买入	1_买入
600491.SH	光大建设	申银万国	王胜	2009-12-8	1_买入	1_买入
000926.SZ	福星股份	上海证研	郭昌盛	2009-12-9	1_超跌大市	2_超跌大市
000125.SZ	敦煌股份	国泰君安	廖俊发	2009-12-8	1_买入	1_买入
600511.SH	时代出版	国信证券	廖俊发	2009-12-8	1_推荐	1_推荐
600955.SH	盐江控股	广发证券	谢军	2009-12-8	1_买入	1_买入
600269.SH	普邦股份	中信证券	谢从军	2009-12-8	1_买入	1_买入
002215.SZ	诺普信	东方证券	杨云	2009-12-8	1_买入	2_增持
002642.SZ	华峰氨纶	广发证券	谢军	2009-12-8	1_买入	1_买入
600966.SH	博通集成	中信证券	许媛	2009-12-8	1_买入	1_买入
60128.HK	中远航船	世纪证券	史进	2009-12-8	1_买入	3_中性
000538.SZ	五粮液	中信证券	毛长青	2009-12-8	1_买入	1_买入
000488.SZ	晨鸣纸业	中信证券	许媛	2009-12-8	1_买入	1_买入
600777.SH	新亚赛	上海证研	郭昌盛	2009-12-8	1_超跌大市	2_超跌大市
000699.SZ	深振业A	中信证券	毛长青	2009-12-8	1_买入	1_买入
600720.SH	祁连山	广发证券	王飞	2009-12-8	1_买入	1_买入

数据来源: Wind

中证评级依次为“买入-增持-持有-中性-卖出”
数据来源: Wind

中证评级依次为