

■ 热点追踪

大盘蓝筹有异动
行情企稳无定论

□ 北京首证

在本周股指疲弱的走势下,可能很多没有准备的投资者有些手足无措了,诚然在本周最大盘竟然有10%的跌幅,是今年开年来最大幅度的一次调整,在周四盘中深市短时间内有超过7%以上的跌幅,调整来势之猛,让人感叹。对后市,从技术面而言,短期大盘连续的加速下跌,消化了较多前期积累的获利盘回吐的压力,同时对一些涨幅较大的品种和投机品种市场进行了修正,虽然压力还有待于进一步的释放,但是我们仍认为短期内再度大幅调整的概率不是很大,下周大盘运行的基本态势应该是下跌中继续过程的震荡,可能会有小幅的反弹,但是否大盘能在2000点以上企稳还有待进一步观察。

从本周调整中我们可以看到,盘中的亮点在于大盘蓝筹的启动,虽市场常有大盘蓝筹启动来掩护中小个股出货之说,但是整体上我们对于大盘蓝筹的观点始终认为他们是股市的核心所在。整体看,本轮大盘蓝筹股涨幅相对较小,侧重于金融石化,金融板块是两市权重最重点板块,对于稳定整个市场来说,有中流砥柱的作用。周三招商银行逆势而起带动股指带出一根长下影线,而周五金融板块整体走势明显强于大盘,中石化和中石油也出现了明显的强势,我们认为目前中石化和中石油的价格与大盘在1664点时他们的价格相比涨幅均不大,金融板块本周也表现出资金重点关照的走势和特点,在此之下,我们建议在下周以及更长的期间内可以密切关注金融石化等大盘蓝筹的表现。

对于后市我们认为有以下几点仍需留意:一、尽管以“四巨头”为首的大盘航母无一下挫,但作为一个整体,蓝筹这一庞大群体却陷入了整理态势,这对大盘股指和人气势必会产生相当大的负面影响,但持续深调的同时也会加大短线反弹的可能;二、在大盘弱势整理的时候,个股活跃程度通常会维持在低水平上,如两市下调的数量多达1400只,且日跌幅超过9%的仍有460只,跌幅数量也有增无减,强于大盘的个股比例进一步降低到15%以内,但这并非通常意义所说的“二八现象”,市场的调整压力可见一斑;三、两市周五低开中高回落并收带有较长影线的阴线,而且日线连阴则是年内首次出现,且成交量持续萎缩,弱势特征由此显得更加清晰。

值得注意的是一,是两市形态已基本完成,虽说自身规模不大,但堆积的总量却非常大,短线反弹力度势必受限,而量度跌幅则指向1980点和7290点即春节前夕平台附近;二是近日量能虽持续缩减,但近三周日均成交额都在2000亿元以上,本月还是去年1月后的最高水平,反弹行情就此结束的可能微乎其微,就是说,近日的整理很可能是为了消化获利浮筹、凝聚提升能量。

资金流向复杂化
目标选择简单化

□ 金百灵投资 秦洪

本周 A 股市场宽幅震荡,周一是红色星期一,但随后风云突变,大幅走低。不过,在本周五,低开后出现数波震荡的走势,在午后甚至一度飘红。但可惜的是,抛压绵绵不绝,市场再度走低,那么,如何看待这一走势呢?

敢也金融股成也金融股。对于本周 A 股市场的宽幅震荡走势,分析人士认为,主要是因为自春节后 A 股市场进入到主升浪行情中,成交量持续放大,时常出现持续的一字形态的涨停个股,这本身就说明了资金有拉高出货的态势,也说明市场的调整将不期而至。笔者认为本周 A 股市场的宽幅震荡也与金融股的走势有着极大的关联,在本周初,新能源等本轮行情的龙头品种的股份价格走势开始岌岌可危,出现回落的征兆。此时,护盘心切的主流资金不甘心地在大盘在 3 月敏感的季节出现调整行情,所以,迅速启动招商银行等金融股,希望能够重新聚集人气。但想不到的是,搬起了石头砸了自己的脚。因为久经考验的滑头资金们屡屡看到主流资金拉指标股出货的招式,所以,滑头们加速了减仓力度,也就使得市场出现不少个股在短短的两个交易日的跌幅达到三成的走势。

当然,在本周五,由于华夏银行等金融股反复活跃,在一定程度上感化了空头,抛压渐趋减轻,同时也使得在周初减仓的资金看到

■ 下周主打

中药板块 逐步进入投资区间

□ 中信金通证券 钱向功

近期大盘震荡明显,医药板块补涨之后也出现回落行情,不过考虑到3月4日是年报、季报密集公布期,医药板块2008年业绩出色,2009年增长明确,有望依据业绩再现一波行情。其中,中药行业一直是国家重点扶持行业,医改的深入,医疗保障体系的建立,预计将给中药行业发展带来帮助。

中药包括中药材、中药饮片、中成药三大类。从行业看,饮片行业迎来向上拐点。数据显

旅游板块 关注波动性机会

□ 九鼎鼎盛 肖玉航

从近期全国来看,各地旅游市场开始不断出台相关政策,刺激旅游市场的活跃。从潜力品种上,笔者建议关注两类旅游潜力品种。首先是著名景区类的上市公司,从目前 A 股市场来看,从事旅游及酒店业的上市公司有 24 家左右,从中国旅游者的旅游季节的选择来看,著名景区的选择仍然是首要选择。从 A 股公司来看,黄山旅游、桂林旅游、峨眉山、北京旅游等等这些著名的景区类 A 股上市公司将率先在旅游刺激政策和行业可能来年的恢复性增长中受益,而从大的景区类上市公司来看,机构重仓或云集的品种更应该多加关注。

了指标股逞强的指数短线难以下跌的趋势,故也有所补仓,如此合力就牵引着 A 股市场一度企稳回升,只不过后场的抛压再度使得市场走低,但毕竟在 2060 点的缺口上方获得稳定支撑。由此可见,本周 A 股市场的调整拐点也是金融股护盘,但后续企稳企稳的契机也在于对金融股持续护盘动作预期。

后市关注两类品种。在调整过程中,投资者也因相应进行简单的操作策略,以价值投资的目光看待市场热点变化,从而把握住潜在的投资机会。

一是把握住一季度的业绩增长趋势。而就目前来看,一季度业绩复苏的个股或是一个不错的投资机会,比如火电股,因为成本降低而电价相对稳定,故那些用电量有望快速复苏的火电股存在着活跃的可能性,京津唐地区的京能热电、中西部地区的华银电力以及长源电力等,再比如民爆股也因为一季度的原材料价格下滑而价格相对稳定,毛利率有望迅速复苏,故久联发展、南岭民爆等品种可跟踪。

二是业绩增长快于高速转预期的品种。荣信股份是典范,而远光软件、东方海洋、三花股份等品种也是如此,其中远光软件在电力系统自动化转移过程中有望获得更多的业务订单,业绩的增长趋势相对确定。东方海洋在于海参养殖而再扩产以及定向增发所带来的高公积金优势,也有望带来投资机会。另外,利尔化学、诺普信、联化科技等个股也可跟踪。

上海证券研究报告认为:

估值修复第一阶段基本完成

周期性行业估值提升压力加大,市场并不认同周期性行业形成趋势性机会,这其实也是目前大盘所面临的最大压力。随着十大行业振兴规划原则通过进入尾声,市场结构的调整拐点也是金融股护盘,但后续企稳企稳的契机也在于对金融股持续护盘动作预期。

后市关注两类品种。在调整过程中,投资者也因相应进行简单的操作策略,以价值投资的目光看待市场热点变化,从而把握住潜在的投资机会。

一是把握住一季度的业绩增长趋势。而就目前来看,一季度业绩复苏的个股或是一个不错的投资机会,比如火电股,因为成本降低而电价相对稳定,故那些用电量有望快速复苏的火电股存在着活跃的可能性,京津唐地区的京能热电、中西部地区的华银电力以及长源电力等,再比如民爆股也因为一季度的原材料价格下滑而价格相对稳定,毛利率有望迅速复苏,故久联发展、南岭民爆等品种可跟踪。

二是业绩增长快于高速转预期的品种。荣信股份是典范,而远光软件、东方海洋、三花股份等品种也是如此,其中远光软件在电力系统自动化转移过程中有望获得更多的业务订单,业绩的增长趋势相对确定。东方海洋在于海参养殖而再扩产以及定向增发所带来的高公积金优势,也有望带来投资机会。另外,利尔化学、诺普信、联化科技等个股也可跟踪。

■ 宏源证券研究报告认为:

目前流动性和政策面并未改变

总结 2007 年的 5·30 行情、2007 年的 7·20 行情、2008 年的普跌行情、2008 年的 10·28 行情,通过分析阶段性投资风格的变化,结论是类牛市场第一运动定律。即,市场有其延续投资风格的惯性,直到有外力

改变其内在的推动力量。当前推动股市上涨的流动性充裕和政策暖风并未根本改变。趋势上,之前推动股市上涨的流动性充裕和政策暖风并未根本改变。因此投资者重点配置行业

是:保增长受益和大宗商品转暖的下的有色金属、煤炭、钢铁、农产品、海运、高速公路、港口等行业;产业升级的装备制造业板块;“两会”受益的政策板块;金融创新受益板块;重组类、ST 低价板块。

■ 国泰君安研究报告认为:

市场进入高位盘整区域

大盘上周下跌的原因有四:1、宏观经济数据并不乐观;2、道琼斯指数连续下挫,美国经济 09 年底反弹的希望更加渺茫,这一方面加大 09 年中国出口的压力,一方面通过打压通胀市场,影响 A 股的估值水平高度;3、2 月与 3 月贷款增速可能环比回落,

这使得流动性增长的回落快于投资者预期;4、重启 IPO 的传言于市场也有较大的打击;从未来一段时间来看,尽管负面因素大于正面因素,以上四大因素仍有值得推敲之处。因此,在目前仍较充裕的流动性支持下,市场已进入高位盘整区域,未来 1-2

■ 长江证券研究报告认为:

从实体经济下滑看虚拟经济繁荣

从历史上看,在实体经济下滑时期成功形成虚拟经济繁荣往往具备以下五个特征:1、资本市场经过最初的恐慌后接近历史低位;2、流动性由于政府调控出现大幅扩张;3、之前一直通过国内的高储蓄率向高投资率转化,而伴随着投资率起飞第一阶段结束,投资率高速增长

的阶段也已过去,但是短期内无法改变的高储蓄率倾向需要更多的宣泄渠道;4、国内缺乏足够规模的固定收益类产品市场,同时房地产收益率伴随着投资增速回落而快速回落,短期缺乏振兴支持;5、投资最初来源于国内储蓄和国际贸易顺差增加,政府有足够能力支付流动性增长,靠外债兴起的投资则会由政府支持流动性繁荣形成制约。以上五

■ 国信证券研究报告认为:

配置电力设备和基建受益板块

2009 年 1 季度存货回补已经结束,2、3 季度在企业投资、出口和消费下滑的压力下仍将延续下行态势。2009 年 1 季度之下的脉冲行情很有可能来自于新增票据融资的

点,历史上只有 20 世纪 90 年代的美国、70 年代的日本和现阶段的中国具备。对于这种流动性繁荣而言,拐点只能出现在所有人都认可的基本原因造就。从历史经验看,在上涨过程中,真正的调整也只有有一个,调整幅度在 20% 至 30%,对于投资而言,只需要越过这一跌幅就可以。

■ 国信证券研究报告认为:

武汉凡谷(002194):机构关注复合性优势

3G牌照已经发放,整个电信产业链都将迎来新的增长机会。从 3G 对整个产业链的促进次序来看,最先得益的是为基础设施建设提供设备器件的厂商,武汉凡谷作为国内最大的射频

人,而 2 月份票据融资已经大幅下降,如果假设计票融资超过 3 个月期为主,那么随后 4 月份票据将承受较大的资金抛压。由于 2 季度经济仍将处于下行格局的概率很大,在这种

背景下,业绩明确增长的电力设备、建筑行业将成为配置首选,基建投资拉动导致景气预期改善的工程机械、水泥行业也成为配置优选,火电和黄金等防御板块也值得重点关注。

一周概念板块相关数据一览表

| 概念板块 | 股票数量 | 流通股加权均价 | 市盈率 | 每股收益 | 表现最好的个股 | 本周成交金额(万) | 较前期涨跌幅(%) |
|---------|------|---------|-------|--------|-----------------|------------|-----------|
| 军工 | 14 | 11.81 | 49.70 | 0.2376 | 长城股份(000589) | 1226026.5 | 32.52 |
| 绩差股 | 6 | 5.20 | 26.54 | 0.2165 | ST 东海 A(000613) | 66367.1 | 24.32 |
| 三通概念 | 5 | 8.57 | 19.05 | 0.4502 | ST 中福(000692) | 450933.3 | 17.10 |
| 渔海 | 7 | 7.31 | 28.06 | 0.2605 | 津劝业(600821) | 511609 | 14.70 |
| 农业 | 71 | 8.73 | 50.03 | 0.1702 | 永安林业(000663) | 4192378.3 | 13.16 |
| 民营概念 | 14 | 6.53 | 22.95 | 0.2845 | 新希望(000876) | 837930.2 | 12.98 |
| 稀缺资源 | 24 | 13.51 | 21.12 | 0.6382 | 东方钨业(000962) | 2775449.1 | 12.68 |
| 汽车 | 73 | 5.97 | 18.61 | 0.3217 | 长安汽车(000625) | 3526709.9 | 12.44 |
| 金融 | 28 | 4.83 | 14.61 | 0.3064 | 东方集团(600811) | 11260979.4 | 10.30 |
| 电子元器件 | 63 | 4.83 | 28.40 | 0.1692 | 联创光电(600363) | 2491251.6 | 9.76 |
| 旅游酒店 | 28 | 7.26 | 35.10 | 0.2109 | 华天酒店(000428) | 1034241.1 | 8.49 |
| 化肥 | 22 | 12.07 | 24.43 | 0.4909 | 湖北宜化(000422) | 2000399.2 | 8.46 |
| 高校概念 | 15 | 6.35 | 27.55 | 0.2438 | 北方通信(600455) | 555310.5 | 7.63 |
| 建筑材料 | 46 | 10.39 | 34.07 | 0.3009 | 红墙能源(600758) | 3336783.5 | 7.44 |
| 西部大开发 | 57 | 10.15 | 33.93 | 0.2985 | 中恒集团(600252) | 3154421.4 | 6.20 |
| 新材料 | 65 | 7.58 | 26.03 | 0.3050 | 中天钢铁(000257) | 3862993.6 | 5.32 |
| 新能源 | 34 | 6.90 | 25.55 | 0.2730 | 风电股份(600482) | 2271335.7 | 4.69 |
| 有色金属 | 59 | 10.28 | 16.73 | 0.6244 | ST 中钨(000657) | 7093235.8 | 4.21 |
| 高速公路 | 15 | 4.81 | 15.16 | 0.3197 | 福建高速(600033) | 66265.25 | 3.79 |
| 传媒业 | 17 | 8.00 | 38.06 | 0.2085 | 海航控股(000503) | 1632154.8 | 3.01 |
| 食品 | 52 | 13.81 | 32.16 | 0.4338 | 广东甘化(000576) | 4274778.9 | 2.70 |
| IPTV 概念 | 5 | 14.72 | 34.43 | 0.4470 | 迪视股份(600565) | 550981.3 | 2.39 |
| 医药 | 116 | 9.90 | 38.53 | 0.2546 | 永生数据(600613) | 4532033.3 | 2.21 |
| 生物制药 | 73 | 9.90 | 44.99 | 0.2184 | ST 北生(600556) | 2861223.7 | 1.51 |
| 资产重组 | 60 | 6.74 | 23.59 | 0.2786 | 永安林业(000663) | 2230579.6 | 1.07 |

“两江新区”概念吹响“冲锋号”

□ 智多盈投资 余凯

根据最新消息,2 月 24 日重庆市政府常务会议审议通过《重庆市人民政府贯彻实施〈国务院推进重庆统筹城乡改革和发展的若干意见〉的通知》,表示将在本届市委政府任期内力争设立两江新区。据相关媒体的报道,重庆“两江新区”被寄于与上海浦东新区、天津滨海新区并列成为中国三大开发区的希望。我们认为,在如此政策利好背景下,重庆板块的二级市场机会值得高度关注。

从浦东、滨海开发区的发展来看,经济的发展为土地升值赋予了相当广阔的上行空间。目前,在重庆区域有房地产开发业务的上市公司包括渝开发(000514)、迪马股份(600565)、广宇发展(000537)、东方银星(600753)、招商地产(000024)、保利地产(600048)等,其中渝开发(000514)是其中当仁不让的地产龙头,其不久前收购了大股东重庆国际会议展览中心资产以及合川市 36.6 万平方米土地使用权。而迪马股份(600565)旗下的东原地产也是重庆当地知名的房地产开发商,在重庆市拥有大量土地储备。广宇发展(000537)作为鲁能集团旗下主营房地产的上市公司,其主要业务也都在重庆。

此外,重庆是传统重工业城市,由于历史原因和地理条件限制,大部分化工企业分布于主城区沿江、嘉陵江区域。此前,重庆已明确提出到 2007 年,将主城

区 29 户重点污染安全隐患企业全部搬迁。其中,渝三峡(000565)此前公告称拟将公司现址生产用地共出让 96.55 亩以每亩 150 万元作价出让给重庆渝富资产经营管理公司,预计公司在此次搬迁中获得 14482 万元的资金;此外,像建峰化工(000950)、ST 渝万里(600847)、攀渝钛业(000515)、西南合成(000788)等重庆化工类及其它工业上市公司也存在搬迁的预期。

根据有关规划,开放试验区(“两江新区”)的设立,将成为重庆市先进制造业和现代服务业的主要聚集区,到 2012 年,开放试验区主要经济指标将占重庆市新增总量的 50-60%,到 2020 年将占 70%以上,对重庆跨越式发展、实现全面建设小康社会目标,将起到主要的拉动作用。

目前,重庆市在汽摩方面有长安汽车(000625)、宗申动力(001696)、迪马股份(600565)等均将显著受益于此。此外,得益于重庆战略地位的辐射作用,四川省装备制造业的东方电机(600875)、海特高新(002023)、成发科技(600391)、材料工业的攀钢钢钒(000629)、攀渝钛业(000515)、重庆钢铁(601005)、电子信息领域的四川长虹(600839)、旭光股份(600353)、鹏博士(600804)、石油天然气化工方面的,四川美丰(000731)、川化股份(000155)、泸天化(000912)亦有有望受益。

当然,川渝地区资源丰富,相关的资源类、交通类上市公司也将持续受益。

■ 本周热点概念股点评:

电力板块:国资委点评称:2008 年国有资产经营预算向部分中央电力企业提供了 126.7 亿元灾后重建资本性支出,以帮助企业灾后恢复生产,显示了国家对电网行业的直接支持。2 月份以来秦皇岛动力煤指数回落接近 10%,随着气温的逐步回暖,用煤需求压力也将进一步缓解,煤价将进入新一轮调整,由此带来的火电企业盈利成本的直接减少,对提高火电企业的盈利能力将有着积极作用。二级市场建议关注华泰国际(600011)、国电电力(600795)等煤价下跌受益明显的个股。

银行板块:周三沪深股市的大幅调整引起了市场的恐慌性抛压,最终在尾盘招商银行为首的银行股的强势拉升有效地稳定了市场情绪。周五华夏银行再度异军突起带动 180 金融板块成为两市唯一翻红的板块。本轮反弹以来,银行板块一直处于跟随状态,整体涨幅有限。2 后市建议投资者可密切关注招商银行(600036)、民生银行(600016)等个股的动向。

地产板块:虽然房地产行业最终未能进入十大产业振兴规划,但由于地产行业在国民经济中所占的低位极其重要,对整体经济的拉动左右明显,上下游产业链庞大。由此判断,针对房地产行业的相关整体调整规划最终必将提到有关部门的议事日程。周五有媒体称“住房和城乡建设部将邀请房地产领域相关专家学者,就目前房地产市场遇到的问题及对策进行座谈”。临近两会,市场预期有关政策也将再次期间逐步推出。二级市场可适当关注近期走势抗跌的招商地产(000024)、中粮地产(000031)。(港澳资讯 黄群)

一周强势股排行榜

| 股票代码 | 股票简称 | 所属行业 | 一周涨幅 | 收盘价 | 08EPS | 分析师综合评级 | 一周换手率 | 基本面 | 技术面 | 机构认同度 | 综合诊断 |
|--------|-------|----------|-------|-------|-------|---------|-------|-----|-----|-------|------|
| 600892 | ST 国料 | 通讯设备 | 95.14 | 9.96 | 0.94 | 观望 | 33.79 | 52 | 10 | 12 | ★ |
| 600613 | 永生数据 | 制药 | 27.04 | 6.92 | 0.24 | 观望 | 30.29 | 41 | 30 | 24 | ★★ |
| 600445 | 天华超净 | 软件 | 25.34 | 10.14 | 0.24 | 观望 | 35.16 | 12 | 14 | 24 | ★★ |
| 002072 | 德棉股份 | 纺织业(服装) | 24.73 | 5.7 | 0.19 | 观望 | 7.48 | 4 | 68 | 11 | ★★★ |
| 002277 | 恒顺股份 | 食品(调味) | 22.99 | 5.2 | 0.24 | 观望 | 76.9 | 94 | 33 | 33 | ★★★★ |
| 600556 | ST 北生 | 生物技术 | 21.57 | 3.72 | 0.21 | 观望 | 6.98 | 2 | 15 | 14 | ★ |
| 002168 | 浙报传媒 | 电子设备 | 20.91 | 17.6 | 0.66 | 买入 | 73.94 | 73 | 95 | 49 | ★★★★ |
| 002193 | 山东如意 | 纺织服装 | 16.46 | 7.15 | 0.42 | 观望 | 62.39 | 65 | 25 | 60 | ★★★★ |
| 002305 | 德康药业 | 家庭耐用消费品 | 16.26 | 5.29 | 0.21 | 观望 | 62.88 | 60 | 97 | 47 | ★★★★ |
| 000722 | ST 金果 | 批发 | 15.97 | 4.14 | 0.16 | 观望 | 0.16 | 35 | 11 | 12 | ★ |
| 600363 | 联创光电 | 电子设备与仪器 | 14.02 | 6.75 | 0.15 | 观望 | 70.17 | 21 | 44 | 45 | ★ |
| 600178 | 东安动力 | 汽车制造 | 12.62 | 7.32 | 0.3 | 观望 | 67.65 | 47 | 89 | 49 | ★★★ |
| 600893 | 东安集团 | 零售 | 12.28 | 11.43 | 0.62 | 买入 | 35.22 | 85 | 24 | 89 | ★★★★ |
| 000021 | 长城开发 | 计算机硬件与设备 | 11.34 | 6.38 | 0.37 | 观望 | 52.18 | 65 | 38 | 48 | ★★★★ |
| 000035 | ST 科健 | 纺织服装 | 11.11 | 12 | 1.04 | 买入 | 20.85 | 8 | 97 | 53 | ★★★★ |
| 600699 | ST 伊萨 | 化工品 | 10.59 | 4.28 | 0.18 | 观望 | 19.36 | 8 | 32 | 22 | ★ |
| 000691 | ST 耿电 | 化工品 | 10.36 | 2.13 | 0.3 | 观望 | 0.14 | 15 | 8 | 18 | ★ |
| 601918 | 国投新集 | 煤炭 | 10.07 | 8.31 | 0.54 | 观望 | 13.87 | 92 | 23 | 37 | ★★★ |
| 000049 | ST 金果 | 化工品 | 10.05 | 4.28 | 0.27 | 观望 | 35.7 | 2 | 1 | 27 | ★ |
| 000038 | ST 科健 | 纺织服装 | 10.03 | 4.06 | 0.76 | 观望 | 17.68 | 34 | 4 | 13 | ★ |
| 600252 | 中恒集团 | 通信设备 | 9.71 | 10.28 | 0.35 | 买入 | 37.72 | 48 | 94 | 72 | ★★★★ |
| 600680 | 上海普天 | 通讯设备 | 9.5 | 7.84 | 0.28 | 买入 | 22.7 | 8 | 10 | 16 | ★ |
| 000625 | 长安汽车 | 汽车制造 | 8.97 | 6.44 | 0.19 | 观望 | 20.31 | 17 | 91 | 66 | ★★ |
| 000869 | 中航医药 | 制药 | 8.97 | 9.95 | 0.67 | 观望 | 19.64 | 32 | 77 | 31 | ★★ |
| 000660 | 海南橡胶 | 制药 | 8.67 | 10.4 | 0.39 | 观望 | 59.82 | 57 | 81 | 45 | ★★ |

本周强势股点评: 山东如意(002193):本周一涨 16.45%。山东如意主营棉纺呢绒的生产与销售,其产量和技术水平在行业内处于领先水平。公司 08 年上半年受较大影响,由于产品多为公司自主研发,技术含量较高,因此在金融危机的背景下,仍保持平稳增长。此外,公司大股东如意集团年销售额达 80 多亿元,而上市公司年销售额仅 5 亿元左右。集团内仍有服装等优质资产,预计未来大股东实施资产注入的可能性较大。同时,最近股价已摆脱高新技术企认定,未来 3 年净利润可达 15% 增长。国泰君安预计,公司 08-10 年 EPS 分别为 0.30 元、0.40 元和 0.65 元。根据今日投资《在线分析师》显示,当前共有 2 位分析师跟踪,分别给予“买入”和“观望”

评级。综合评级系数 2.50。 东安动力(600178):本周上涨 12.62%。公司本部的主要产品是交叉型乘用车、微型汽车、微型轿车用小排量发动机及变速箱,东方证券分析师在最新的调研报告中指出,虽然公司本部近三年来一直处于亏损状态,但是本部的盈利水平有望在 09 年得到改善,亏损幅度将明显收窄。受益于汽车产业振兴计划,下游客户购买交叉型乘用车的总成本下降幅度明显,将刺激下游客户迅速释放需求。根据今日投资《在线分析师》显示,公司 08-09 年综合每股收益预测值分别为 0.27 元和 0.30 元,对应动态市盈率为 27 和 24 倍;当前只有 1 位分析师给予观望的评级。综合评级系数 3.00。(今日投资 李冲)

■ 强股上通道

联创光电:上升形态保持良好

联创光电(600363):公司是国家火炬计划重点高新技术企业,国家“863 计划”成果产业化基地,国家“熔管 LED 外延片、芯片产业化”示范工程企业。其主要产品光电器国内市场占有率名列前茅。垄断优势相当突出,并有获得江西

南京银行:量能配合继续走高

江苏省南京市,经济总量位居各省市城市前列,也是长江三角洲地区仅次于上海的区域性金融中心,具有良好的金融发展环境。南京银行致力于服务中小企业,积极扶持中小企业发展,具有“中小企业银行”、“市民银行”良好的经

山东如意:有望步入主升浪

山东如意(002193):公司专注于精纺呢绒主业,坚持高技术含量、高质量、高附加值高端产品定位,保持较高盈利能力,高档精纺呢绒出口量名列全国出口前茅,成为国内少数几家可与欧美、日本等高档精纺面料生产基地相抗衡的企业。二级市场上,该

期较为强烈,但“两会”出现太多新政策动向可能性不大,而将更注重既有政策的执行。完美的估值修复第一阶段基本完成,指数短期再创新高概率不大,但个股仍将呈现相对机会,鉴于此,以控制仓位为前提的适度出击热点将是较好的投资策略。

与基本面。如果大量资金由于实体经济中可投资项目的减少而流入资本市场,造成“熊市”中的“泡沫”,当一阶段时期后许多其他国家经济基本恢复了平衡,中国要警惕由“一枝独秀”变为“一泡凸现”。

是:保增长受益和大宗商品转暖的下的有色金属、煤炭、钢铁、农产品、海运、高速公路、港口等行业;产业升级的装备制造业板块;“两会”受益的政策板块;金融创新受益板块;重组类、ST 低价板块。

周将在 2100-2500 区间震荡,然后在负面年报业绩公布和宏观数据阶段性回落的压力下面临回调。09 年的核心配置是新能源板块和金融行业,但市场风险加大,建议投资者减持周期性制造业,增持商业零售、食品饮料和医药等防御性行业。

点,历史上只有 20 世纪 90 年代的美国、70 年代的日本和现阶段的中国具备。对于这种流动性繁荣而言,拐点只能出现在所有人都认可的基本原因造就。

从历史经验看,在上涨过程中,真正的调整也只有有一个,调整幅度在 20% 至 30%,对于投资而言,只需要越过这一跌幅就可以。

的成长空间是显而易见的。优良的业绩、不俗的成长性,目前相对低估的估值,3G 行业的发展前景等诸多复合性优势,使得机构投资者对该公司关注的力度在逐日增强。</