■热钱追踪

金融股 大资金流入明显

□北京首放

在经历了疯狂的砸盘之后，周五惊现大盘的强劲反抽，特别是以金融股为主的大盘权重股出现了联袂飙升，金融股成为了当天大盘上涨的最直接推动力，多家金融股冲击涨停，为近期所罕见。北京首放研究平台显示，金融板块是这次下跌以来跌幅最大的品种，反弹动力最为强劲，资金流向也显示，反弹当天金融板块成为流入资金最多的群体。关注跌幅巨大、有业绩支持的金融股。

目前不少大盘权重股估值相当低，这成为了反弹的首要动力。吉林敖东07年静态市盈率仅有9倍出头，上海汽车不到19倍，中信证券、太钢不锈、金城股份等不同行业的股票都在15倍以内。指数腰斩后，北京首放研究平台的统计结果显示，以地产、金融、航空为代表的基金重仓股跌幅远远大于指数跌幅，中煤能源、中国太保等大盘股已经相继破发，第一大权重股中国石油创下了16.7元的历史新低，已经与发行价持平，而距离上市首日开盘价48.6元已经下跌了超过30元，超过了60%的幅度。

但是从另外一个角度来看，权重股破发，意味着市场已经出现了底部的重要特征。中石油股价20元下方已留下两个向下"跳空"缺口，意味着大盘蓝筹股的做空动能已逐渐衰竭。而本周以来招商银行、万科等金融地产股走势显著强于大盘，作为拥有业绩高增长与人民币升值受益基本面支撑的两大权重板块，地产股与金融股在短期市场信心极度低迷的行情中拒绝调整，并有大资金在相继流入，特别是周五流入更为明显，这就在很大程度上透露出市场已经放出反弹的强烈信号。

金融股作为这轮跌幅最大的板块之一，不论是市场地位还是基本面地位都是非常高的。近年来中国政府对金融安全问题非常重视，也不希望看到中国内地成为国际游资的超级提款机。第二个就是央企的破发和中国资本市场融资功能的丧失都触及了政府政策的底线。而经过调整后的银行股估值水平已处于低位。有统计显示，目前8家原股份制银行2008年动态PE平均不到20倍，平均PB为3.51倍；中工建3家大行2008平均PE为18倍左右，平均PB为3倍；3家城商行2008动态PE平均为26倍左右，平均PB为3.5倍。其中深发展、浦发、兴业2008年的PE更是一度低到15倍或13倍水平。

银行第一季报盈利增长远超预期，行业平均同比增速在60%以上。其中招行、深发展、浦发、兴业、民生、工行08年第一季度净利润同比增速分别有望达98%、90%、130%、100%、98%。建议关注价格已经跌破或者接近跌破发行价的金融股票，以及逆市抗跌的超跌银行股。

从一季度数据寻找投资机会

□渤海投资研究所 秦洪

虽然本周五A股市场大幅弹升，但难改周K线图的震荡盘落的趋势。尤其是上证综指一度跌穿5·30行情的低点和中国太保等新股在本周的跌破发行价仍然让市场感受到"熊"的气息。正由于此，笔者对下周一的走势依然感到不易乐观，当然，考虑到一季度业绩等因素，大盘的调整速度或将得到缓解。

也就是说一季度业绩或将成为影响A股市场在下周也就是四月的运行基调的主要因素。而业内人士认为一季度业绩的大致情况可以从两方面来把握，一是从以往上市公司业绩构成来看。比如2007年上市公司的净利润不少来源于二级市场的投资收益，尤其是保险股、券商股等品种。而随着A股市场在一季度的大幅回落，那么，相关上市公司一季度业绩可能会低于预期，这可能也是券商股、保险股在今年一季度股价大幅回落的原因之一吧。

二是从宏观统计数据中以窥端倪。据国家统计局数据显示，1–2月份，全国规模以上工业企业（年主营业务收入500万元以上的企业，下同）实现利润3482亿元，同比增长16.5%。其中在规模以上工业企业中，国有及国有控股企业实现利润1405亿元，同比下降5.6%；与此同时，在39个工业大类中，石油和天然气开采业利润同比增长61.2%，煤炭行业增长66.8%，钢铁行业增长12.2%，化工行业增长15.9%，有色金属冶炼及压延加工业增长1.6%，建材行业增长53.5%，专用设备制造业增长35.9%，交通运输设备制造业增长42.6%，电子通信设备制造业增长37.7%，电力行业利润下降61.0%，化纤行业利润下降0.2%，石油加工及炼焦业由去年同期盈利156亿元转为净亏损206亿元。

如此的数据其实也显示出当前中国石油、中国石化等炼油业务在一季度业绩或将亏损，既如此，将拖累此类个股的一季度净利润，这可能也是中国石油在昨日差点跌破发行价的原因，也是化纤、电力等诸多板块在近期股价难有突出表现的原因，尤其是电力行业的利润下降61%，显示出煤价高涨对火电股盈利的侵吞，所以，电力股在近期建议投资者最好别重点跟踪。

与此同时，上述数据也折射出部分行业的一季度业绩或将乐观，从而带来投资机会，比如煤炭行业、钢铁行业、专用设备制造业等，其中煤炭业得益于煤价高涨所带来的盈利提升预期，尤其是出口比重较大的煤炭股以及拥有产能迅速扩张的煤炭股可跟踪。而专用设备的矿山设备、石油机械设备等品种的一季度业绩也将较为乐观，也可跟踪。

■下周主打

煤炭板块：可波段性低吸挖掘

□九鼎德盛

进入3月份以来，沪深A股市场总体呈现调整态势，个股跌幅较大，一些品种开始跌破发行价，煤炭板块中的中煤能源、中国神华等跌破发行价或接近发行价，周五市场产生强烈反弹，才使得中煤能源等次新股保住发行价。从煤炭行业整体形势来看，对于调整幅度较大而其估值优势相对优势的煤炭板块可以大胆进行波段性的低吸挖掘，从板块机会及风险比较来看，煤炭板块特别是调整较好的煤炭行业品种值得深入挖掘。

相关资料显示：2008年3月份以来，全国产煤地区煤炭价格呈现全面上涨态势，其中，以产煤第一大省山西最为明显。随着近期大盘的持续调整，煤炭股的估值中枢继续下移，估值风险得到一定释放。截止到2008年3月28日，12家重点煤炭公司2008年平均市盈率已降至35倍左右。从估值动态角度来看，煤炭板块中的部分品种已进入相对估值合理区间，其中的投资机会仍然是可以期待的。考虑到行业景气的延续以及估值进入相对进入合理区域，煤炭板块中的部分品种仍可成为投资者波段运作的重点品种之一，在细分过程中建议关注煤电结合较好的公司，而回避单一采煤而无附加值的公司。特别是重点可关注国投新集（601918）中国神华（601088）等。

本币升值概念：大跌之后价值显现

□越声理财

本周大盘在连续杀过3500、3400点之后止跌回稳，周五以金融、地产为首的大盘蓝筹群起反攻，这表明主流资金正在流入大盘蓝筹板块进行低位抢筹。同时量能的有效放大显示人气逐渐凝聚，有可能意味着大反攻的到来。在大盘连续大幅杀跌后，蓝筹板块作为市场"公信力"较强的板块，下周有望继续充当反攻行情的领头羊。而从周五盘面来看，受益人民币升值的板块走势强劲，航空、金融、地产全面启动，个股涨幅巨大。人民币升值屡创新高，因为美元持续疲软，人民币升值有持续创新高的可能，后市人民币升值题材将是市场炒作主线，受益人民币升值题材的相关个股面临巨大机会。此外，推动周五股指大涨的主要是超跌蓝筹，因为业绩优良，未来发展前景明确，大跌之后投资价值显现，成为新基金配置的主要对象，后市很可能成为多方展开反攻的对象。盘中奥运概念也涨幅巨大，随着奥运会的临近，奥运题材将被市场反复热炒。后市选股思路，应综合以上因素来考虑，个股可关注中国国航（601111）。

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	市净率	每股收益	表现最好的个股	本周成交金额(万)	较前增减(%)
三通概念	5	14.05	6.10	0.2567	厦门国贸（600755）	631111	22.55
化纤	29	9.63	5.20	–0.1053	保定天鹅（000687）	758144.6	20.03
航空	15	15.74	6.55	0.1263	海特高新（002023）	1517239.8	14.73
钢铁	32	12.44	3.74	0.4930	广钢股份（600894）	2998960.4	7.53
含H股的A股	44	9.36	4.88	0.2475	海螺水泥（600585）	6196875.9	5.40
房地产	176	16.09	8.58	0.1396	中华企业（600675）	7376782.7	4.70
金融	28	8.19	5.07	0.1840	招商银行（600036）	5653786.6	1.65
含B股的A股	86	15.02	6.16	0.2049	陆家嘴（600663）	3204337.6	0.47
深圳本地股	88	24.66	8.48	0.3913	北方国际（000065）	6791057.8	–1.09
纺织	78	12.12	5.89	0.0906	山东如意（002193）	2826134.9	–2.59
上海本地股	143	13.43	5.58	0.2389	中华企业（600675）	7276005.4	–2.68
水运业	20	11.01	6.16	0.3103	芜湖港（600575）	709161.7	–2.75
高速公路	15	8.32	2.96	0.2708	赣粤高速（600269）	413336.2	–3.24
振兴东北	32	13.34	4.58	0.3440	锦化氯碱（000818）	1017326.9	–3.55
软件信息	52	16.85	16.18	0.0727	上海新梅（600732）	1093960	–3.75
新材料	65	15.80	6.94	0.0795	北方国际（000065）	1654113.6	–4.57
外资并购	32	13.49	5.56	0.2530	TCL集团（000100）	1521564.9	–4.83
上证50	50	10.84	5.24	0.2716	招商银行（600036）	10514127.6	–4.89
造纸	29	12.81	5.47	0.1320	中江地产（600053）	730815.4	–5.51
可转债	102	15.09	5.43	0.4359	长春燃气（600333）	10401360.8	–5.87
QFII重仓	245	11.01	5.45	0.2219	西山煤电（000983）	16644080.6	–7.58
建筑材料	46	18.38	13.57	–0.0214	北方国际（000065）	1058302.6	–8.47
上证180	180	11.74	5.42	0.2753	中华企业（600675）	18939240.6	–9.21
资产重组	60	12.45	9.43	–0.0297	锦化氯碱（000818）	1293596.4	–9.26
交通运输	67	12.24	5.54	0.1916	芜湖港（600575）	2921064.5	–9.98

▶本周热点概念股点评：本周沪深两市震荡下挫，沪指本周再创近期新低，个股行情活跃度较上周有所降低，但航空、钢铁、地产等板块还是受到众多投资者的关注。

▶航空板块：国际原油期货价格继续下跌，有助于航空企业降低成本，同时人民币近期显著升值使得航空板块受到投资者的关注，成交量上升了14.73%，其中的海特高新(002023)表现较好，未来北京奥运会的召开，将为中国的航空业带来历史性的发展机遇，再加上我国人民生活水平的不断提高、消费能力的不断升级，为航空业长期发展提供了根本的保证。

▶房地产板块：块前期跌幅较大以及目前部分地区出现了销售回暖迹象，这使得本周房地产板块受到众多资金的关注，本周成交量上升了4.70%，其中中华企业(600675)涨幅较大，上涨了16.24%，未来优质地产股、尤其是那些拥有大量土地储备及大量预收账款的地产股有望反复逞强。

目前市场人气处于恢复状态中，量能的放大情况决定热点的持续度和大盘的方向性，建议投资者仍以控制仓位为主，对前期处于超跌的优质个股逢低可适当关注。

（港澳资讯 陈炜）

中金公司研究报告认为：

大小风格转换已开始形成

市场预期的加息并没有出现，显示央行运用加息来调控经济趋于谨慎。国际能源和农产品价格的回调预示通胀压力或有缓解。证监会连续第七周新批基金发行，资金面持续利好。虽然未来创业板的推出会分流部分资金和市场注意力，但影响不大。地产、银行、钢铁等与宏观经济关系密切的大盘股的反弹表明市场对于经济增速下滑的担心有所缓解。大盘股的时代已重新来临，投资者可继续关注。地产、银行、钢铁等大行业与宏观经济联系紧密，这些板块的出色表现说明市场对于宏观经济层面的担忧有所缓解。同时，这使得大盘股的走势明显强于小盘股，近期中证100指数一周仅收低1.4%，明显强于中证500的跌幅5.5%，股票市场的大小风格转换已开始形成。

海通证券研究报告认为：

三月底前后中级调整行情结束

历史经验表明，股指阶段性、甚至历史性走势"拐点"的最终确认往往都伴随着市场重大事件的发生。鉴于此，自去年10月份以来的中级调整行情将于3月底前后时间段结束，预计二季度A股市场将展开持续性向上反弹行情。而促使A股市场走势可能于3月底前后时间段构筑"拐点"的重要诱发因素，或者说逐渐改善市场预期的"催化剂"主要包括以下几个方面重要内容：（1）预计自三月份起CPI同比增幅有望逐渐回落。（2）四月下旬，A股公司最近两个财报业绩将明朗化，A股公司在2007年报总体业绩增速有望接近50%的较高水平的同时，预计2008年1季度总体业绩增速有望再超市场预期，增速有望再度接近50%。（3）从政策层面看，酝酿已久的新股发行制度改革有望于四月上旬前后时间段正式推出并执行。此外，若四月初期A股市场走势继续低迷，则不排除管理层会随时推出融资融券、下调证券交易印花税税率等利好政策的较大可能性。（4）伴随四月份国际大头行年报与季报陆续公布完毕，全球股票市场对美国次级债危机的消化将暂告一段落。二季度海外股票市场运行趋势可能由此前的极度悲观转为有利。

广发证券研究报告认为：

四月份将迎来超跌反弹行情

CPI数据在3月会有所回落，主要原因是1–2月由于雨雪灾害加速了食品类CPI的陡然上升，进入3月以来天气转暖食品供应加大，除肉类食品外，油、菜、蛋等价格快速回落，所以在4月中旬公布的3月CPI数据会有好转迹象。一旦数据出现有利情况，市场会在低点展开反弹，随着08年企业一季度季报的预期良好，行情有可能在3300–3600点展开反弹，4月中旬将会向4000点整数关口进行冲击，高点可以看至4200点。在4月份市场可能迎来的超跌反弹行情中，大盘蓝筹品种具有超跌反弹机会。

下跌初期由于蓝筹股良好的流动性，它反而成为基金主力的杀跌筹码，致使股指连续下挫。但是目前的市盈率，尤其是优质品种动态市盈率已经降到了20倍以下，投资价值凸显。从非周期性品种的防御作用，以及行业景气度来分析，那些非周期性的品种在这轮下跌中更能抵御通胀带来的负面效应，企业盈利增长仍可保持高速。例如煤炭行业，零售及消费板块。化肥行业和军用装备和材料行业，是具有贯穿全年行情的机会，值得长期关注。

东方证券研究报告认为：

反弹行情仍有进一步延伸余地

经过连续的暴跌之后，市场做空风险已得到了淋漓尽致的释放，后市反弹行情仍有进一步延伸的余地，市场最困难的时候可能已经过去。根据分析师目前对08年企业盈利增速25%–30%的数据来看，整体08年动态估值水平已经回落至21倍以下的合理区间，这决定了股指在短期内继续下跌的空间有限。目前中国经济增长态势良好，全年增长仍有望保持在10.3%左右，市场不必对经济前景过分担忧。推算一季度的GDP增速在10.5%左右。对应的1季度工业企业盈利达到30%，都要强于市场的悲观预期。

A股市场走势取决于中国经济的表现，到了3月份宏观经济数据公布的时候，投资者的悲观预期将得到修正，流动性充裕、负利率严重的局面年内不会改变，因此可以看好二季度的A股行情。从相对估值和08年行业盈利增速来看，银行、煤炭、有色、保险和上海本地股板块都是市场转向后的投资标的。

中海发展(600026)：调整是机构增加配置的契机

在年初大雪灾时，人们关注到了煤运；在石油等能源紧缺时，人们想到了油运；在我国成为最大货物出口国时，人们一定会注意到散货航运。为此，能够集煤运、油运、散货航运业务于一身，并且都占有相当市场比例的公司一定是个优质的蓝筹公司，以这个标准来看，中海发展自然是当仁不让。所以，中海发展以优良的业绩、稳健的成长性、行业龙头的地位一直以来得到机构投资者的厚爱，每一轮行情的调整都是机构投资者增加配置的契机，本轮行情同样如此。

评级机构	评级日期	股票评级	投资要点	EPS（元）			估值(元)
				07年	08年	09年	
中银国际	2008/03/26	优大于市	1季度利润预计较07年同期增长50%以上，根据公司船队扩张计划和对市场的展望，计08年公司经营收入将同比增长41.1%。	1.38	1.87	2.23	40.80
中信建投	2008/03/26	增持	公司国内沿海散货包运合同基准运价同比提升了40%，并通过完善燃油附加费回避油价波动风险，08年业绩继续大增长态势基本确立。	1.38	1.99	2.17	38.81
银河证券	2008/03/26	推荐	公司具有国内部分业务的垄断优势，08年公司大部分业务需求增长已经有合同保证，将继续保持相当的增长速度。	1.38	1.85	----	-----
平安证券	2008/03/26	推荐	公司计划08年处置老旧船舶13艘，08年因处置老旧船将获得1.7亿元的营业外收入，相比较07年营业外收入将下降。	1.38	1.91	----	-----
安信证券	2008/03/26	增持	公司在沿海煤运市场中占主导地位，COA合同运量一直占公司干散货运量80%以上，散货运输运量和运价得到保障，业务增长稳中有升。	1.38	1.81	2.13	36.00
天相投顾	2008/03/26	增持	吨海里燃油成本下降了7.4%，使得投资者对高油价背景下公司盈利能力下降的担忧有所缓解。08年公司将继续受益干散货运价提升。	1.38	1.76	1.87	-----
中金公司	2008/03/26	推荐	08年业绩增长主要来自内贸煤运，09–10年业绩增长主要来自外贸油运的大量新船交付以及运价的恢复。	1.38	1.84	2.21	-----
广发证券	2008/03/26	买入	到2010年底，公司船队规模较目前增长50%以上；在目前世界经济增长放缓的背景下，公司介入我国沿海货运市场，具备明显优势。	1.38	1.91	2.05	38.20
海通证券	2008/03/26	买入	油价已接近最高点，公司未来不可能面临更大的成本压力，而沿海电煤运输价格上涨40%已明确。公司业绩增长明确，龙头地位显著。	1.38	2.05	----	41.00
兴业证券	2008/03/26	推荐	08–10年干散货运输市场仍然会维持较高的景气度。公司燃油成本在08年有望控制在总经营成本的40%左右。	1.38	1.80	2.10	-----
华泰证券	2008/03/26	推荐	08年国际干散货市场仍会保持较高景气度，油运市场将好于07年，公司未来三年年均保持20%以上的运力增长，油品运输收益有望好转。	1.38	2.02	2.52	38.00
国泰君安	2008/03/24	增持	受到雪灾导致的沿海煤炭抢运、一季度全球油轮运输运价处在高位因素影响，公司1–2月业务的平均运价同比上涨40.5%。	1.38	1.84	2.06	37.00
业绩预测与估值的均值（元）				1.38	1.888	2.149	38.54
目前股价的动态市盈率（倍）				20.74	15.16	13.32	
风险提示							
（1）全球经济增速放缓导致的行业经营风险；（2）燃油价格高涨形成的成本上升风险。							

中期底部基本确立 重点关注地产板块

□方正证券 华欣

本周市场在中石油的持续下跌带动下，连续跌破3500、3400点大关，一度引发市场恐慌性的抛售。周五股指在银行板块的带动下，沪指单日上涨168.66点，将周四留下的调控缺口完全回补，K线图上呈现阳包阴的反转组合。

国家统计局27日公布的数据显示，1–2月份中国有及国有控股企业实现利润同比下降5.6%。国企利润数据下滑虽然超过市场预期，但也在意料之中，欧美经济减速、原油、铁矿石等上游原材料的上涨，国内持续的宏观调控以及年初的冰雪灾害，经济面临的压力较往年明显加大。从时间来看，这一利空短期对市场的影响已经十分有限。

本周中国太保、中煤能源、中海集运等新股跌破发行价，中国石油周五股价也一度回到发行价，从以往历史经验看，跌破发行价往往是市场阶段性底部的一个典型特征。此外，近期浦发银行、中国平安没有随大盘再度创出新低，万科开始出现止跌回升，显示市场做空动能已经得到充分释放。

从政策面结合市场走势分析，我们认为目前位置中期底部基本确立，预计股指将在政策面回暖的背景下，4月市场将逐步走出恢复性上升行情，近期房地产政策出现回暖，地产板块值得重点关注。

万科A（000002）：万科最新发布年报显示：2007年公司结算面积393.7万平方米，同比增长35.9%，实现主营业务收入351.8亿元，增长98.3%，净利润48.4亿元，增长110.8%，公司每股基本收益为0.73元。经过07年快速发展，公司市场占有率迅速提高，全国的市场占有率提升至2%。公司丰富的土地储备给公司的持续发展提供了坚实的基础，虽然房地产行业目前受到宏观调控影响，但调控过程给公司的低成本扩张提供了有利的市场环境，未来公司的市场占有率有望进一步提升。

陆家嘴（600663）：公司最新年报显示，2007年公司主营业务收入增长56%，净利润增长3.25%，每股收益0.32元，公司拟10股派0.65元（含税）。2007年公司继续全面推进主营业务从单纯土地开发向土地开发与项目建设并重的战略转型，目前公司主营业务收入主要来源于土地批租和房屋销售，2007年土地批租与房地产销售分别为14.0亿元、4.8亿元，占主营收入的68.6%、23.5%。公司目前土地项目储备总计196万平方米。看好上海房地产的发展前景，公司房产项目与土地储备未来仍具备较大的升值潜力

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(元)	06EPSe	分析师综合评级	一周换手率(%)	基本面诊断	技术面诊断	机构认同度	综合诊断
600575	芜湖港	运输基础设施	28.61	13.44			47.66	14	69	18	★
600577	精达股份	电力设备	20.62	15.15	0.51		48.7	47	73	30	★★
000065	北方国际	建筑工程	16.64	13.74	0.06	观望	16.2	1	13	61	★
002193	山东如意	纺织品和服饰	16.52	22.01	0.81	买入	23.54	49	36	46	★★
600675	中华企业	房地产	16.24	15.39	0.78	观望	30.49	77	12	54	★★
000035	ST科健	无线电讯服务	15.85	5.41			0.1	49	92	23	★★
600246	万通地产	房地产	15.45	20.55	1.1	买入	10.98	70	17	61	★★★
000531	穗恒运A	电力	14.67	13.91	0.86		8.35	30	57	60	★★★
000818	锦化氯碱	化工品	14.03	12.6			23.12	2	98	18	★★
600732	上海新梅	房地产	13.96	12.16			32.33	27	73	20	★★
600293	三峡新材	金属与采矿	13.92	10.56			67.14	47	91	22	★★
600255	鑫科材料	金属与采矿	13.72	16.49	0.4	观望	26.61	73	79	49	★★★
002030	达安基因	生物技术	13.29	17.48	0.41	买入	7.03	73	64	78	★★★★
600663	陆家嘴	房地产	12.48	28.76	0.47	观望	8.02	42	69	88	★★★
000816	江淮动力	机械制造	12.06	8.27			16.55	57	77	15	★★
600333	长春燃气	煤气与液化气	11.57	10.03	0.2	买入	33.02	51	91	48	★★★
000899	赣能股份	电力	11.24	9.9			23.88	4	75	15	★
000983	西山煤电	煤炭	11.23	40.6	1.32	买入	9.04	54	41	81	★★★
002023	海特高新	机械制造	11.06	17.17	0.38	观望	49.95	60	74	64	★★★
600740	山西焦化	煤炭	11.06	13.05	0.4	买入	35.52	72	76	46	★★★★
600585	海螺水泥	建筑原材料	10.84	53.19	2.3	买入	1.32	79	11	64	★★★
600723	西单商场	零售	10.79	19.2			55.09	18	68	25	★
002119	康强电子	电子设备与仪器	10.79	23.93	0.75	买入	4.44	71	61	44	★★★
600383	金地集团	房地产	10.68	39.59	1.97	买入	3.67	92	20	94	★★★
002113	天润发展	化工品	10.3	17.56			18.12	34	52	17	★

本周强势股点评：本周A股市场继续震荡走低，沪深300收于3918.16点，周跌幅2.96%。两市成交略有放大。

北方国际(000065)：本周上涨16.64%。江南证券认为伊朗德黑兰供货项目将是公司08年最大的期待，预计08年及未来三年内能给公司带来收益的合同约104亿元，考虑到公司国际业务的扩展和房地产业务的利润，预计2008、2009年的每股收益为0.056元、0.070元，给予"持有"的投资评级。

达安基因(002030)：本周上涨13.29%。中投证券认为未来几年公司利润仍将快速增长，随着国家医改的深入，公司作为核酸诊断试剂的绝对龙头，将是行业高速增长的受益者。另外，强大的研发实力和丰富的产品储备保障业绩快速增长。同时，收购的中山生物营销整合已经完成，将迎来恢复性的增长。预计2008–2010年每股收益分别为0.48、0.77、0.98元，维持强烈推荐评级。

（今日投资 唐彬）

■强股上通道

强者恒强·追涨者乐园

天威保变：向上突破机会较大

天威保变(600550)：公司拥有完整的太阳能产业链，特别是公司旗下新光硅业受益受益于今年以来的多晶硅涨价，因此该股是真正的多晶硅龙头，此外公司还大力发展风电业务，大智慧TOP系统显示最近其机构持仓比例一路上升创新高，从年初的6.29%上升到目前的19.37%，而同期散户帐号数则从8.59万户减少到目前的6.89万户。目前上升通道保持良好，后市向上突破机会较大，可保持关注。

天津港：资产注入预期强烈

天津港（600717）：公司以18.17元/股的价格向天津港集团定向发行2.26亿股，用于购买天津港集团的码头资产及主要辅助资产，天津港已经进入整体上市通道。此外大股东天津港集团拥有一级土地开发资质，而填海造地更令其手中掌握超过150平方公里的土地资源，更是增加了市场的想象空间。大智慧TOP系统显示最近4个交易日其DDX指标连续翻红，机构持仓也一直保持平稳，本周在大盘下跌背景下该股周线收出止跌意味很浓的阳线，20元附近构筑阶段型底部的可能相当大。作为一家受益于天津滨海新区的建设，西部大开发以及北京奥运的个股，可适当关注。

亚宝药业：有望挑战前期高点

亚宝药业(600351)：公司的主导产品丁桂儿脐贴、珍菊降压片等产品疗效肯定，并具有良好的品牌优势，符合国家医改的原则，相信将会得到国家的大力推广。公司还有一批强势普药品种被列入新农村合作化医疗招标目录。该股是最近少数几家持续在弱势中有资金流入的个股，大智慧TOP系统显示最近17个交易日里DDX指标只有2天翻绿，短期更是DDX指标连续5天翻红，3月以来其散户帐号数从1.86万户减少到了目前的1.71万户，大资金收集筹码迹象明显，短线调整已经到位，后市有望挑战前期高点，可关注。

（万国测评 王赛）