■市场解读

春分:股市圣火点燃

⊙益邦投资 潘敏立

沪指在上周演绎了惊心动魄的行情，在心跳加快和行情逆转的关键时刻，下述消息均会影响到本周的交易,需密切关注:

温家宝:努力保持物价基本稳定

国务院总理温家宝21日上午主持召开新一届国务院第一次全体会议,对当前政府工作作出部署:要着重抓好组织实施国务院机构改革方案、搞好灾后重建、抓好春季农业生产、努力保持物价基本稳定等九件事。

其中,针对保持物价基本稳定,指出:关键是千方百计增加市场供应，抓好粮油肉菜等生活必需品的货源组织和市场调度。加强市场监管，依法实施对部分重要商品及服务的临时价格干预。点评:努力保持物价稳定，显示CPI在2月份已是新高,后面会渐次递减。

北京圣火传递创造奥运历史

北京奥运会的全球火炬传递规模空前,创下参与人数最多、历时最长、难度最大、经过城市最多的纪录,全程直播更是盛况空前。从3月24日开始，北京奥运会圣火将在希腊点燃，自此火炬传递活动将持续130天,涉及境内外134个城市。

点评:奥运概念股的快速拉升,已让投资人感受到奥运即将到来的热烈气氛,不妨关注。

证监会公布创业板IPO管理办法

上周末,中国证监会公开《首次公开发行股票并在创业板上市管理办法》(征求意见稿),并开始向社会公开征求意见。创业板的标准在主板市场基础上作了较大幅度的降低,欲上市的企业已排成长龙。

点评:积极稳妥建立创业板市场再次迈出实质性步伐。对二级市场资金将来会有分流作用，但短期创投概念股将再度崛起,不妨关注。

第七批股票方向基金获批

富兰克林国海深化价值股票型基金、汇丰晋信2026生命周期基金、东方策略成长股票型基金等三只股票方向基金、丰华债券基金近日获中国证监会批准,将于近期发行。

点评:这是今年以来第七批获准发行的股票方向基金。今年首批获准发行的建信优势动力已正式进入建仓期，打响2008年新基金第一枪。早春里的一堆堆“新基金”干柴将被渐次点燃！不妨关注这些新基金的建仓品种。

大宗商品上周跌幅创50年之最

大宗商品上周重挫，跌幅创50多年来最高纪录。涵盖19种商品的CRB指数上周大跌8.3%，是自1956年以来的最大周跌幅。上周金价一度大跌129美元,油价每桶也跌逾13美元,重回100美元下方,而基础金属与谷物价格也均出现重挫。

点评:高油价、高金价等商品泡沫在上周被捅破，期货市场由单边升势转向震荡。值得关注的是:期货市场的资金是否会有流出？对二级市场的相关现货类个股会有负面影响,特别是黄金股已出现补跌。

已披露年报每股收益0.67元

截至2008年3月20日，包括今年新上市的公司在内，总共491家上市公司披露了2007年度报告,占沪深两市全部公司总数的31.17%。491家上市公司共创造净利润3639亿元,可比样本较去年同期增长了37.75%;如果剔除掉中国石油的影响,可比公司盈利同比增长为79.28%。已披露年报公司加权每股收益为0.6738元,可比样本同比增长25.74%。

点评:目前为止,业绩增长最快的前三个行业分别是:通信、元器件、家电,不妨关注。同时,2007年年报也是送转最多的一年，不妨关注高含权、高增长、中低价板块。被忽略的业绩浪将会滞后展开。

春分立蛋 止跌回稳

上周交易过程，惊心动魄又十分完美,投资人应该把它拍录下来,然后不断地回放，相信会对未来的交易有很大的帮助，对投资心理会有更为深入和透彻的理解:

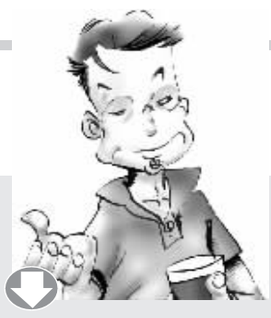
镜头一:上周初的绝望和惊恐。在前周末吻别4000点后，虽然范福春声明从未讲过不救市、虽然继续有新基金发行(2月份以来累积已有21家发行),但上周初股指继续大幅下挫，杀跌的重心是前期的强势板块。如果说前期蓝筹股的下跌还只是伤及一部分人，那么这一次题材股在短时间内的暴挫,有些股票在7个交易日内创下大跌40%的纪录,却触及到所有人的神经。不知抛盘从哪里出来，短短几分钟内就可以将一个股票打到跌停，市场陷入全线惊恐和绝望之中,抛出、抛出、不计成本地抛出。

镜头二:上周三的十字阳线。美国大幅降息引发美股大涨、中国央行上调存款准备金率、温家宝总理的“政府密切关注”,都发生在上星期三的早晨,市场选择了高开,但很快迅速回落,与前一个周三3月12日惊人的相似，但历史不会简单地重复,随后股指又迅速回升,保持了升势。这是这一轮下跌以来,第一次在大幅高开后保持了升势。

镜头三:春分立蛋止跌回稳。上周四正逢春分节气，中国有春分立蛋的美丽传统。当日形成了独特的“两次开盘”,新基金打响了第一枪。盘初受美股回吐的影响,低开低走。但在十点半,中国石油、中国平安、浦发银行三个事件制造者及诸多个股集体复牌，受市场重磅打压大幅低开，股指再度暴挫245点击扑3516.33点，连续五个月的愤怒、怨恨、苦闷在这一砸中全部发泄了出来。此时,新基金打向了第一枪,股市圣火点燃。场外资金汹涌而入,奥运、航空、创投等概念股越打越猛,空头被迫回补。当日震荡宽度达到341点,留下了长长的下影线。

镜头四:上周末的消化和期待。证监会将严审再融资、中国平安董事长称融资无时间表对投资者抱歉等消息,终于还市场一个“平安”,但市场已付出了太大的代价。市场开始消化底位浮筹，沿前收盘指数小幅整理,继续期待周末的消息。但盘中钢铁板块已开始全线启动。

这四组镜头,是“春分立蛋、止跌回稳”的惊心动魄组合照,也是市场真实心态的写照。或许,要去真正地了解投资者，只有在下跌过程中才会得到真实的答案。也只有经历过了,理解透了,才会去珍惜。在“春分”前后开出的底部三阳组合,是天意,更是人心所向。它不是简单的、短促的反弹，而是一轮大行情的开始,一定要学会珍惜!



本周股评家最看好的个股

16人次推荐:(1个)
万 科A(000002)

10人次推荐:(2个)
中信证券(600030)
通威股份(600438)

9人次推荐:(4个)
中国船舶(600150)
康缘药业(600557)
中国平安(601318)
渝三峡A(000565)

8人次推荐:(4个)
第一食品(600616)
长江电力(600900)
深发展A(000001)
中兴通讯(000063)

7人次推荐:(3个)
招商银行(600036)
兴业银行(601166)
顺鑫农业(000860)

6人次推荐:(6个)
好当家(600467)
北大荒(600598)
安徽合力(600761)
中国人寿(601628)
华天酒店(000428)
苏宁电器(002024)

5人次推荐:(13个)
宝钢股份(600019)
中牧股份(600195)
福建南纺(600483)
华侨城A(000069)
冀东水泥(000401)
美的电器(000527)
力合股份(000532)
三木集团(000632)
厦门信达(000701)
韶钢松山(000717)
新希望(000876)
安泰科技(000969)
西山煤电(000983)

4人次推荐:(16个)
邯郸钢铁(600001)
保利地产(600048)
长江投资(600119)
航天晨光(600501)
天士力(600535)
中华企业(600675)
中煤能源(601898)
招商地产(000024)
农产品(000061)
金融街(000402)
泸州老窖(000568)
东北证券(000686)
武汉中百(000759)
合加资源(000826)
南宁糖业(000911)
神火股份(000933)

3人次推荐:(42个)
白云机场(600004)
日照港(600017)
南方航空(600029)
中国联通(600050)
青山纸业(600103)
香江控股(600162)
新湖中宝(600208)
凌钢股份(600231)
国祥股份(600340)
天鸿宝业(600376)
现代制药(600420)
法拉电子(600563)
八一钢铁(600581)
新安股份(600596)
光明乳业(600597)
青岛啤酒(600600)
龙头股份(600630)
大连热电(600719)
祁连山(600720)
厦门国贸(600755)
新华百货(600785)
华新水泥(600801)
马钢股份(600808)
华北制药(600812)
厦华电子(600870)
广钢股份(600894)
宝胜股份(600973)
广安爱众(600979)
中国铁建(601186)
中国太保(601601)
出版传媒(601999)
泛海建设(000046)
特发信息(000070)
中信海直(000099)
滨海能源(000695)
江西水泥(000789)
北京旅游(000802)
云铝股份(000807)
锦化氯碱(000818)
中国重汽(000951)
中钢天源(002057)
梅花伞(002174)

本栏所荐个股为上周末本报以及其他证券类报刊《中国证券报》、《证券时报》、《购物导报·证券大周刊》、《青年导报·证券大参考》、《金融投资报》、《江南时报·大江南证券》、《大众证券报》、《信息早报·价格与时间》、《购物导报·股市快报》、《信息时空报·股市快报》中推荐频率较高者,亦即本周股评家最看好的个股。

水泥行业仍处于景气周期

⊙今日投资 金红梅

本周化肥农药、农产品、林业品排名居前。

建筑原材料业排名在30名附近波动。光大证券分析师认为支撑水泥价格上涨的因素仍然存在,行业仍处于景气周期。一方面,落后产能的淘汰力度依然较大;另一方面,行业的并购重组也在继续,行业集中度在继续提高,维持增持评级。国金证券分析师表示，从行业整体基本面来看,水泥股的盈利预测不具备下调的外部条件。近期理由:水泥行业的旺季2008年提前，而且涨价幅度覆盖成本上涨,余热发电的大力推广产生的效益也使大企业能够消化成本上涨的压力,吨毛利呈扩大趋势,盈利能力是在提升的。未来三年:行业景气的逻辑(新增需求+落后淘汰>新增产能)至少在未来三年都成立,落后淘汰是最关键的要素,对于一个未来三年景气都相对明朗的行业,下调盈利预测和估值的理由并不充分。对水泥行业整体维持增持建议。

电子设备与仪器业一个月来排名有所上涨,目前排名34。展望2008年,国泰君安分析师预期国内元器件行业的整体盈利增长为28%，对应的2008年动态PE为35倍。元器件行业至少不具有明显的估值劣势。在包括金融、地产、有色金属等周期性明显的大行业因宏观调控盈利增长优势有所减弱的背景下，元器件行业的市场表现机会可能会有所增多。中金公司分析师则表示,板块虽然估值水平不高,但相比2004-2005年，行业外围需求环境恶化,内部原材料价格,人民币升值和人力成本上升,市场基本面会逐步恶化。估值可能会继续de-rating,投资机会不大。维持低配的建议。

一个月来排名持续上涨的行业还包括:非金属材料、休闲用品、商务印刷、药品批发与零售、包装食品、网络设备、电信设备、计算机硬件;下跌的则包括轮胎橡胶、水运、啤酒、贵金属、航天与国防、钢铁、有色金属、制铝业等行业。

上海东方国际商品拍卖有限公司拍卖公告

受委托，我公司定于2008年4月2日下午2时在上海市长寿路728号公司拍卖厅举行拍卖会，现将有关事项公告如下:
一、拍卖标的:
光大银行570万股股权的信托受益权
二、咨询时间:
公告起至4月1日9:00-17:00接受来人来电咨询
三、竞买须知:1、竞买人必须是具备《中华人民共和国证券法》、《信托法》及有关法律、行政法规规定的受让条件,是具有法人资格的企事业单位、社会团体和具有民事行为能力的自然人。
2、竞买人须在拍卖前提交有效证件办理登记手续，并交付拍卖保证金300万元。支票支付须拍卖前到帐。
四、保证金帐号:
帐 号:076431-4291067850 浦发银行普陀支行
开户人:上海东方国际商品拍卖有限公司
五、联系方式:021-62777810转8238、
13916399782(方先生)
"东方拍卖网" 网址:http://www.epama.com 中国拍卖行业AAA级企业

实力机构预测本周热点

杭州新希望

绩优蓝筹:吸引新资金建仓

上周市场在大跌之后的最后两日体现出了较强烈的反弹意愿，但从盘中看长期的下跌使得市场具有积弱难返的迹象，在此重要心理关口吸引新资金建仓的绩优蓝筹的走势才是决定市场下一阶段方向的关键性筹码。

中国重汽(000951):近几年,中国重汽产品国际市场规模不断扩大,中东、非洲、东盟、俄罗斯等传统市场不断巩固和加强。公司表示,开发越南市场将进一步改善中国重汽国际区域市场结构。公司去年前三季度累计实现每股1.56元的收益，业绩快报预期全年实现150%到200%的增长,因此从估值角度上看暴跌之后已具备了较高的内在投资价值。

国海证券 王安田

钢铁股:最明显的价值洼地

上周五钢铁股是最为强悍的热点，广钢开盘直接封于涨停，韶钢松山、凌钢股份和柳钢股份等涨停,龙头宝钢股份大涨5.66%。根据3月5日政府工作报告，以及世界银行等权威机构预测,2008年中国经济仍将保持快速发展，钢材市场总体需求仍会增长。目前钢铁股是整个市场最为明显的价值洼地,最易受主流资金追捧。

邯郸钢铁(600001):邯钢是离北京最近的大型钢铁公司之一，地缘优势突出，是受益的奥运概念股。邯钢集团本部的钢铁主业资产目前都已成为邯钢股份的资产实现整体上市。该股整体走势独立于大盘,2007年12月18日起,出现18连阳,其中11月3日放量涨停。在3月17日和18日大盘暴跌时,该股是为数不多逆市收阳的个股之一，当前低位五连阳,有望出现V形反转走势。

北京首证

医药板块:受益改革东风

医药板块有望成为本周热点的原因主要有:第一,医药上市公司正呈现出相对良好的增长势头。据统计,2007年1-9月，我国医药工业产值同比增长25.21%,环比提高了6.19个百分点,是近10年来的一个高位。国家今年将推动深化医药卫生体制改革试点工作,支持建立公共卫生、医疗服务、医疗保障、药品供应保障四个体系。

现代制药(600420):公司集研发、生产与营销功能为一体,拥有化学原料药、药物新型制剂、生物制药、小水针剂和医药原料化工五个生产基地。公司主要产品包括抗生素药、心血管药、减肥药、降压类、保肝药及生物药等,全部产品通过国家GMP认证,多个产品还同时申报美国FDA和欧洲COS认证。

世纪证券 赵玉明

银行股:下一个轮涨的领头羊

经过去年11月以来的中期下跌，目前银行业整体估值已到比较合理的水平，行业平均2008年动态市盈率只有20倍左右。随着银行年报的陆续公布,预计漂亮的业绩将在盈利能力、成长性和资产质量等方面超过市场预期。投资者可把握限售股解禁的时机和调控政策可能对板块的短期下拉这两类机会,逢低以吸纳优质银行股。

宁波银行(000142):首家上市城市商业银行,具有良好的经济区域环境。盈利能力和资产质量等经营指标均跻身我国最佳商业银行之列。2006年被中国《银行家》杂志将公司财务竞争力评为全国城市商业银行之首。公司2007年度业绩快报显示,公司净利润同比增长50%。该股超跌相当严重,反弹有望。

浙商证券 陈泳潮

关注低价三通概念股

上周大盘曾一度大跌到本轮上涨的半分位3500点一带,随后在资金介入下企稳。预计大盘在月底或下月初会有一波反弹浪。盘面上看,近期三通板块走势强劲，厦门港务上周五再次涨停并创收盘新高,本周三通板块有望继续升温,特别是处于底部业绩大增的三通概念股有望出现机会。

三木集团(000632):公司是福建省内定点对台贸易商，公司的业务发展将会因为三通开放而大幅受益,具有实质性三通概念。公司还是福州老牌的地产开发商,其开发的福州“家天下”项目和马尾“尚层建筑”项目销售火爆，“水岸君山”项目也启动了一期销售,得到了市场的热烈追捧。公司2007年净利润同比增长139.88%,增长强劲。

方正证券 方江

超跌蓝筹股有望强劲反弹

上周大盘实现了从暴跌到反弹的逆转，预计本周大盘的反弹行情仍有望持续。在上周的反弹行情中，前期活跃的题材股在经过补跌后再度走强,成为市场的亮点,预计本周这类股票将进入休整。而前期超跌严重的品种特别是超跌蓝筹股有望强劲反弹,值得关注,例如(600150)中国船舶。

本版投资建议纯属个人观点,仅供参考,文责自负。读者据此入市,风险自担。本版作者声明:在本机构、本人所知情的范围内,本机构、本人以及财产上的利害关系人与所评价的证券没有利害关系