

周小川:扩大内需应着力扩大消费内需

中国人民银行行长周小川周五表示,当前中央明确提出要扩大内需,这方面既要扩大投资内需,也要强调扩大消费内需。应通过研究影响消费增长的因素,制定有效扩大消费内需的政策。

消费内需的不足是当前我国经济结构中比较薄弱的环节。亚洲金融危机之后,我国消费占GDP之比逐渐由60%回落到40%左右,远低于国外水平。同时,消费结构正呈现出家庭消费比重偏低而公共消费比重过高、物质型的消费较多而服务型的消费较少等特点。

周小川强调,要扩大消费,首先就要在政策上研究如何提高居民边际消费倾向以及购买力分布特点。周小川表示,影响消费的因素十分复杂。要想有效扩大消费,除了考虑居民收入、社会保障和产品价格等因素外,还需要加强对消费者情绪、消费预期、产品供给与需求间关系等因素的研究。

刘新华:努力完善资本市场发展体制机制

□本报记者 苗燕 周琦

银监会主席助理刘新华周五在出席“2008中国金融论坛”时透露,截止到目前为止,我国境内上市公司总资产达2.3万亿元,我国境内上市公司达到了16754家,上市公司已经成为支撑国民经济又好又快发展的重要力量。当前,股票市场经过了一轮上涨之后,出现了大幅调整。面对复杂多变的市场形势,必须坚持科学发展观为指导,不断深化对于我国资本市场规律性、阶段性的认识,变压力为动力,化挑战为机遇,实现新的发展。

刘新华强调,要充分认识我国大力发展资本市场的重要意义。作为价格发现的平台,资本市场是资产定价的基础;作为资源配置的平台,资本市场对于引导资源流向、优化产业结构具有重要意义;作为企业兼并重组的平台,资本市场为促进我国经济结构的调整,具有重要的意义;作为投融资的平台,资本市场为投资者提供了增加财富、分享经济增长成果的机会。资本市场的稳定健康发展,直接关系到我国金融和国民经济发展的全局,因此,要充分认识、大力发展资本市场的重要性,要充分认识、大力发展资本市场对支持资本市场的发展,以更大的力度和决心支持资本市场的发展,用更多的资源和服务于国民经济的全局。

此外,要加快认识我国新兴资本市场的新特征。他说,我国的资本市场上上市公司的国有股占大多数,中小投资者比例较高,市场股权结构不成熟。在这个发展阶段,不可避免地面临资本约束不到位、市场约束不健全,诚信法制约束不完善,必须用新的思维和路径来研究解决出现的问题,解决我国资本市场特征和发展路径,制定措施,坚持在发展中提升市场的功能。

证监会:非法证券活动得到有效遏制

中国证监会有关部门负责人周五说,今年以来,整治非法证券活动协调小组各成员单位和各地方政府主动出击,共同推动了打击非法证券活动的深入开展,基本遏制住了全国范围内的非法发行股票等涉众型违法活动蔓延的势头。

信访材料作为犯罪线索移送公安机关。与去年同期的1297件相比,今年证监会系统收到的相关投诉量下降了30%,且投诉反映的非法证券活动大多发生在去年或更早,今年新发生的非法证券活动只占投诉量的3%左右。

据介绍,业界关注的金园汽车集资诈骗案、华财信达非法集资案、福老优公司擅自发行股票案、广州环华公司非法经营案、美国第一联邦北京代表处非法经营案、美中融公司非法经营案等重大案件均已作出一审刑事判决,相关当事人受到了法律严惩。

另外,应为对新形势下网络非法证券咨询活动日益猖獗的局面,整治非法证券活动协调小组新增三家成员单位:工业和信息化部、国家广电总局、新闻出版总署。

下周猜想

下周周知

猜想一:基金做市值行情难以再现? 概率:65%
点评:今年只有三个交易日了,有观点认为,以往年底基金等机构资金会启动做市值行情。但笔者认为这个概率不大,一是由于年报地雷的压力,主流资金不敢轻举妄动;二是目前主流资金的博弈较为激烈,谁也不愿轻易拉抬股价;三是监管部门对监管使得机构资金不敢逆势拉抬股价,如此看来,近期市场成交量仍将继续萎缩,观望气氛渐趋浓厚。

猜想二:家电股将有投资机会? 概率:60%
点评:目前家电扶持政策渐趋明朗,即以城市、农村及出口三个市场层面为对象进行全面的有针对性的鼓励和支持。相关政策再次强调要进一步扩大的品种,加大“家电下乡”推广的力度。中央财政再增加补贴并根据各地农村消费升级和增加补贴的品种,同时在城市消费档次以及出口方面将进一步增加扶持政策,故下周家电股将出现投资机会,建议投资者跟踪海信电器、小天鹅、合肥三洋等个股。

猜想三:小盘股行情仍可乐观? 概率:60%
点评:近期小盘股行情方兴未艾,一是小市值品种虽然也有大小非减持的影响,但减持总金额相对有限,一个相对有实力的资金团体就可以接下大量的小盘股减持筹码,这其实也是近期大盘股波动、小盘股乱动的原因之一;二是充沛的资金极有可能密切关注年报;二是充分的流动性使得小盘股行情仍可乐观的预期。

猜想四:合同煤价导致煤炭股活跃? 概率:65%
点评:近期煤炭与电力双方正在福州博弈2009年的电煤合同价格。据媒体报道,“山西一家煤业集团的内部人士透露,公司已与华润电力等电力企业签订了合同,明年价格将较今年的合同价格上涨60元,吨价上,涨幅接近10%”,如此信息意味着合同煤比重量较高的煤炭股2009年的业绩增长趋势相对乐观,这有利于促使煤炭股股价的活跃,此信息一旦在二级市场蔓延,煤炭股将迎来新一轮反弹的契机。

猜想五:金百灵投资 秦洪

案,美国第一联邦北京代表处非法经营案、美中融公司非法经营案等重大案件均已作出一审刑事判决,相关当事人受到了法律严惩。

另外,应为对新形势下网络非法证券咨询活动日益猖獗的局面,整治非法证券活动协调小组新增三家成员单位:工业和信息化部、国家广电总局、新闻出版总署。

另外,应为对新形势下网络非法证券咨询活动日益猖獗的局面,整治非法证券活动协调小组新增三家成员单位:工业和信息化部、国家广电总局、新闻出版总署。

另外,应为对新形势下网络非法证券咨询活动日益猖獗的局面,整治非法证券活动协调小组新增三家成员单位:工业和信息化部、国家广电总局、新闻出版总署。

另外,应为对新形势下网络非法证券咨询活动日益猖獗的局面,整治非法证券活动协调小组新增三家成员单位:工业和信息化部、国家广电总局、新闻出版总署。

12月29日 星期一
000806 银河科技 股东大会审议《关于出售电力电阻相关设备的议案》、《关于广西沃顿国际大酒店有限公司股权转让及债权债务重组相关交易事项的议案》、《关于转让参股子公司股权的议案》等议案
点评:公司经营面临一定的困难,酒店服务业务毛利率大幅下滑拖累2008年业绩下滑。此次处置资产将对业绩产生一定的影响,特别是沃顿国际大酒店股权转让一事,后续进展值得关注。
600256 广汇股份 股东大会听取并审议《关于公司以自有资金6亿元向新疆广汇新能源有限公司增资的议案》等议案
点评:公司继续推进以能源产业为主的战略,目前在液化天然气行业已形成了一定的规模优势,积极寻找海外油气资源,打造天然气、石油一体化产业链的布局,未来发展仍可看好。

12月30日 星期二
600162 香江控股 股东大会审议《关于择机收购大股东持有天津市森岛置业投资有限公司、天津森岛鸿盈置业投资有限公司、天津森岛宝地置业投资有限公司三公司股权的议案》等议案
点评:大股东东南方香江对公司资产注入有所承诺,但考虑到目前房地产市场的低迷以及三家公司资产质量,希望公司审慎考虑收购时间和方案,从公司近期表态看收购将暂缓。
600221 海南航空 股东大会审议《关于受让北京燕京饭店有限责任公司45%股权的报告》等议案

12月31日 星期三
600536 中国软件 拟非公开发行A股64,382,795股股东大会审议日
点评:公司是系统集成领域颇具竞争力的厂商,此次向中国电子信息产业集团定向增发募资将投向集成上海中标软件等六个项目,以增强在系统集成及行业解决方案领域的竞争力。
000264 新华都 股东大会审议《关于变更部分募集资金投资项目议案》等议案
点评:公司此次将募投资开发门店的方案作了一定的调整,缩减了400万元的规模。经济增速减缓对公司的外延型快速扩张造成了一定的影响,促进内生增长,提升综合毛利率前景可乐观。

12月31日 星期三
000591 桐君阁 股东大会审议公司收购四川天诚药业部分股权的议案等议案
点评:公司公告将以6907.5万元受让绵阳药业集团持有的天诚药业59.04%股权,此举将减少公司与太极集团的关联交易和同业竞争并提升公司对川西北地区的辐射力和网络规模。
600844 丹科科技 拟非公开发行不超过1亿股A股(含)股东大会审议日
点评:经过调整,公司定向增发方案确定为不低于12.07元发行不超过1亿股,主要用于增资通过煤化工E。后者是一家高科技技术洁净煤化工企业,技术实力较强,项目前景可看好。

(港澳资讯 马晋)

消息树·本周新闻综述

■一周之最



李荣融

■本周最HIGH人物

上榜理由:国资委主任李荣融25日表示,在目前的市场环境下,央企大股东要继续增持上市公司股份,支持上市公司回购股份,努力促进资本市场平稳健康发展。

李荣融:上市公司回购股票对抑制股价暴跌,提振股市有较明显的作用,对金融市场而言,则可熨平股市的大起大落,促进证券市场的稳健运行。

主要是经济基本面,由于对经济基本面的悲观预期,难以增强投资者做多信心。从盘面看,大盘连阴之后,短期做空动能有所遏制,因此短期反抽可望出现,但后市依然难有大的作为。

主要是经济基本面,由于对经济基本面的悲观预期,难以增强投资者做多信心。从盘面看,大盘连阴之后,短期做空动能有所遏制,因此短期反抽可望出现,但后市依然难有大的作为。

主要是经济基本面,由于对经济基本面的悲观预期,难以增强投资者做多信心。从盘面看,大盘连阴之后,短期做空动能有所遏制,因此短期反抽可望出现,但后市依然难有大的作为。

主要是经济基本面,由于对经济基本面的悲观预期,难以增强投资者做多信心。从盘面看,大盘连阴之后,短期做空动能有所遏制,因此短期反抽可望出现,但后市依然难有大的作为。

主要是经济基本面,由于对经济基本面的悲观预期,难以增强投资者做多信心。从盘面看,大盘连阴之后,短期做空动能有所遏制,因此短期反抽可望出现,但后市依然难有大的作为。

主要是经济基本面,由于对经济基本面的悲观预期,难以增强投资者做多信心。从盘面看,大盘连阴之后,短期做空动能有所遏制,因此短期反抽可望出现,但后市依然难有大的作为。

主要是经济基本面,由于对经济基本面的悲观预期,难以增强投资者做多信心。从盘面看,大盘连阴之后,短期做空动能有所遏制,因此短期反抽可望出现,但后市依然难有大的作为。

主要是经济基本面,由于对经济基本面的悲观预期,难以增强投资者做多信心。从盘面看,大盘连阴之后,短期做空动能有所遏制,因此短期反抽可望出现,但后市依然难有大的作为。

主要是经济基本面,由于对经济基本面的悲观预期,难以增强投资者做多信心。从盘面看,大盘连阴之后,短期做空动能有所遏制,因此短期反抽可望出现,但后市依然难有大的作为。

主要是经济基本面,由于对经济基本面的悲观预期,难以增强投资者做多信心。从盘面看,大盘连阴之后,短期做空动能有所遏制,因此短期反抽可望出现,但后市依然难有大的作为。

主要是经济基本面,由于对经济基本面的悲观预期,难以增强投资者做多信心。从盘面看,大盘连阴之后,短期做空动能有所遏制,因此短期反抽可望出现,但后市依然难有大的作为。

主要是经济基本面,由于对经济基本面的悲观预期,难以增强投资者做多信心。从盘面看,大盘连阴之后,短期做空动能有所遏制,因此短期反抽可望出现,但后市依然难有大的作为。

主要是经济基本面,由于对经济基本面的悲观预期,难以增强投资者做多信心。从盘面看,大盘连阴之后,短期做空动能有所遏制,因此短期反抽可望出现,但后市依然难有大的作为。

主要是经济基本面,由于对经济基本面的悲观预期,难以增强投资者做多信心。从盘面看,大盘连阴之后,短期做空动能有所遏制,因此短期反抽可望出现,但后市依然难有大的作为。

主要是经济基本面,由于对经济基本面的悲观预期,难以增强投资者做多信心。从盘面看,大盘连阴之后,短期做空动能有所遏制,因此短期反抽可望出现,但后市依然难有大的作为。

主要是经济基本面,由于对经济基本面的悲观预期,难以增强投资者做多信心。从盘面看,大盘连阴之后,短期做空动能有所遏制,因此短期反抽可望出现,但后市依然难有大的作为。

主要是经济基本面,由于对经济基本面的悲观预期,难以增强投资者做多信心。从盘面看,大盘连阴之后,短期做空动能有所遏制,因此短期反抽可望出现,但后市依然难有大的作为。

主要是经济基本面,由于对经济基本面的悲观预期,难以增强投资者做多信心。从盘面看,大盘连阴之后,短期做空动能有所遏制,因此短期反抽可望出现,但后市依然难有大的作为。

主要是经济基本面,由于对经济基本面的悲观预期,难以增强投资者做多信心。从盘面看,大盘连阴之后,短期做空动能有所遏制,因此短期反抽可望出现,但后市依然难有大的作为。

主要是经济基本面,由于对经济基本面的悲观预期,难以增强投资者做多信心。从盘面看,大盘连阴之后,短期做空动能有所遏制,因此短期反抽可望出现,但后市依然难有大的作为。

主要是经济基本面,由于对经济基本面的悲观预期,难以增强投资者做多信心。从盘面看,大盘连阴之后,短期做空动能有所遏制,因此短期反抽可望出现,但后市依然难有大的作为。

主要是经济基本面,由于对经济基本面的悲观预期,难以增强投资者做多信心。从盘面看,大盘连阴之后,短期做空动能有所遏制,因此短期反抽可望出现,但后市依然难有大的作为。

主要是经济基本面,由于对经济基本面的悲观预期,难以增强投资者做多信心。从盘面看,大盘连阴之后,短期做空动能有所遏制,因此短期反抽可望出现,但后市依然难有大的作为。

主要是经济基本面,由于对经济基本面的悲观预期,难以增强投资者做多信心。从盘面看,大盘连阴之后,短期做空动能有所遏制,因此短期反抽可望出现,但后市依然难有大的作为。

主要是经济基本面,由于对经济基本面的悲观预期,难以增强投资者做多信心。从盘面看,大盘连阴之后,短期做空动能有所遏制,因此短期反抽可望出现,但后市依然难有大的作为。

主要是经济基本面,由于对经济基本面的悲观预期,难以增强投资者做多信心。从盘面看,大盘连阴之后,短期做空动能有所遏制,因此短期反抽可望出现,但后市依然难有大的作为。

主要是经济基本面,由于对经济基本面的悲观预期,难以增强投资者做多信心。从盘面看,大盘连阴之后,短期做空动能有所遏制,因此短期反抽可望出现,但后市依然难有大的作为。

数字之窗

■数字之窗

21%

商业零售总额持续快速增长

事件回放:据商务部数据,截至12月中旬,我国社会消费品零售总额首次突破10万亿元大关,预计2008年全年社会消费品零售总额为10.8万亿元,比上年增长21%左右。1978年,我国社会消费品零售总额只有1559亿元,1992年达到10994亿元,首次突破1万亿元。又经过11年时间,2003年超过5万亿元,2007年达到89210亿元。如此数据显示出商业股的投资机会的确不少。

2.2%

出口数据跳水

事件回放:商务部国际贸易经济合作研究院的数据显示,我国出口由10月增长19.2%急剧下降至11月的负增长2.2%,为近10年来首次下降;11月份进口更是大幅下降17.9%。与此同时,前10个月我国合同利用外资项目数和金额分别下降26.2%和4.8%,加工贸易进口增速逐月下降,10月份仅增长2.6%,11月份下降24.9%,看来出口的压力大增也可能是机构资金对明年一季业绩不太乐观的原因吧。

1900亿元

外汇储备减少

事件回放:国家外汇管理局相关数据显示,我国外汇储备自2003年12月份以来首次下降。对此,有分析人士认为,这一下面可能是由于外贸顺差的减缓,另一方面也可能与国际热钱流出的因素有关,毕竟全球金融危机之后,全球热钱的流动仍有从新兴市场国家回流发达国家的趋势。

8.33%

用电量下降表明经济活力下滑

事件回放:电力部门的统计数据显示,11月份全国用电量同比增长-8.33%,这是在10月份用电量增长-2.18%的基础上继续大幅下降,已连续5个月为负增长。有专家预计,12月份用电量还会继续下降。之所以如此,是因为受全球金融危机影响,重工业的企业开工率迅速下滑,用电量下降其实折射出经济活力的下滑,意味着用电量的增长数据渐成经济的先行指标。

40亿元

上市公司增持力度加强

事件回放:中国证监会日前公布的数据显示,截至12月19日,上市公司增持金额接近40亿元,增持股份接近6亿股,均超过同期大小非减持总额。其中央企28家、地方国企56家、民营企业40家。如此数据显示出大小非减持并不是市场调整的现实因素,或者说不会导致大盘持续调整,如此数据有利于稳定市场的信心。

3500元

钢厂销售价格有所提升

事件回放:中国钢铁工业协会日前表示,由于提升了对于2009年市场的信心,宝钢、首钢和本溪钢铁决定上调其1月份钢材销售价格。该协会称,宝钢将每吨销售价格上调至3500元以上,首钢上调至3500元,本溪钢铁则上调至3604元。由此看来,钢铁股近期将迎来反弹的契机。

48亿元

大小非减持有所活跃

事件回放:临近岁末,随着近期二级市场的震荡,大小非减持显得非常活跃。统计显示,近一个月沪深两市共有61家上市公司的大小非共减持股份48.14亿元,环比增幅为73.85%,呈现大幅加仓的趋势,不利于A股市场的企稳回升走势。但庆幸的是,本周末,金风科技、中国太保等限售股解禁后有所走强,或改善大小非减持对个股股价的影响。

(金百灵投资 秦洪)

上证50一致预期PE 算法:朝阳永续一致预期 统计截止日:2008-12-25

序号	股票代码	简称	近3月预测机构数	一致预期EPS(元)				一致预期PE(倍)				一致预期PB				一致预期ROE				总股本	最新价	一致预期目标价	所属行业	股票代码	简称							
				2006(A)	2007(A)	2008(E)	2010(E)	2006(A)	2007(A)	2008(E)	2009(E)	2010(E)	2006(A)	2007(A)	2008(E)	2009(E)	2010(E)	2006(A)	2007(A)							2008(E)	2009(E)	2010(E)				
1	600000	浦发银行	19	0.652	0.971	2.114	1.973	2.093	23.910	13.567	12.615	11.952	10.63	3.003	2.132	2.219	2.035	1.813	1.615	15.69%	16.36%	16.14%	15.12%	15.19%			上证50	600000	浦发银行			
2	600001	浦发银行	3	0.319	0.342	0.331	0.272	0.34	11.827	11.061	11.396	13.944	11.059	-1.119	-1.041	0.954	0.98	0.842	0.812	0.778	8.13%	7.99%	7.28%	5.90%	6.98%	29.164/65/7	3.76	4.4	材料	600001	宝钢钢铁	
4	600009	上海机场	17	0.786	0.88	0.461	0.569	0.76	14.566	13.006	24.832	20.463	15.36	-0.711	-0.636	2.174	1.908	1.837	1.522	14.02%	14.67%	7.27%	6.39%	9.98%	19.286/6.8/5	11.44	14.719	运输	600009	上海机场		
5	600010	包钢稀土	6	0.102	0.272	0.209	0.191	0.29	26.428	9.884	12.878	14.053	9.276	-1.641	-0.614	1.185	1.228	1.159	1.008	10.18%	8.36%	12.41%	9.00%	7.81%	10.97%	64.236/1.32	2.69	5.482	材料	600010	包钢稀土	
6	600012	招商银行	14	0.368	0.521	0.797	0.753	0.893	26.792	18.753	10.713	10.415	8.631	0.786	0.554	2.623	2.489	2.491	2.267	14.17%	16.09%	12.87%	12.89%	12.90%	16.086	7.28	10.686	银行	600012	招商银行		
7	600016	民生银行	19	0.294	0.337	0.476	0.45	0.556	20.951	12.192	7.112	7.576	6.19	0.746	0.461	1.223	1.534	1.293	1.116	9.97%	10.85%	12.61%	14.80%	13.85%	19.800/2.190	4.09	5.467	银行	600016	民生银行		
8	600018	宝钢钢铁	23	0.141	0.173	0.23	0.234	0.242	24.287	19.78	14.914	14.889	14.191	1.469	1.196	3.494	2.563	2.362	1.934	12.33%	14.21%	15.83%	14.40%	20.990/69.83	3.43	3.732	运输	600018	上海钢铁			
9	600019	宝钢钢铁	12	0.743	0.726	0.663	0.527	0.671	6.596	6.747	7.856	9.292	7.304	-0.496	-0.466	1.054	0.97	0.861	0.917	0.768	15.97%	14.97%	13.91%	8.88%	10.71%	17.612/0.49	4.9	6.12	运输	600019	宝钢钢铁	
10	600031	中国石化	4	0.894	0.624	1.08	0.81	0.83	43.832	14.018	6.511	15.223	15.522	-1.234	-1.257	1.916	1.572	1.519	1.226	11.88%	10.8%	20.29%	24.31%	17.18%	17.850	8.17	7.8	能源	600031	中国石化		
11	600029	南方航空	15	0.018	0.282	-0.085	-0.043	-0.057	198.497	12.01	n.m.	n.m.	n.m.	-49.418	-	0.419	1.555	1.818	1.837	1.894	1.984	1.17%	15.14%	-4.61%	-2.39%	-3.34%	6.662/26.7	3.39	4.015	运输	600029	南方航空
12	600030	中信证券	21	0.58	1.868	1.063	0.925	1.184	52.797	10.106	17.923	20.42	15.946	-1.778	-0.34	4.594	2.426	2.316	2.133	19.36%	19.26%	24.01%	12.80%	10.43%	12.13%	16.396	16.88	26.747	综合金融	600030	中信证券	
13	600038	中国石化	13	0.883	1.036	1.541	1.467	1.884	26.587	11.938	8.027	8.261	7.344	1.184	0.652	3.289	2.676	2.066	1.73	14.86%	12.89%	22.42%	26.74%	20.25%	14.707/17.928	12.57	17.185	银行	600038	招商证券		
14	600040	中国石化	32	0.269	0.607	0.986	1.293	1.62	56.807	25.131	15.794	11.85	9.417	1.276	0.668	2.923	3.138	2.746	2.279	1.67	18.18%	12.49%	17.12%	18.93%	20.6%	24.924/2.919	15.26	19.263	材料	600040	保利钢铁	
15	600050	中国联通	15	0.172	0.266	0.368	0.362	0.415	26.847	18.668	12.898	12.866	11.961	2.864	1.847	2.275	1.932	1.791	1.644	1.495	7.26%	7.25%	10.35%	13.54%	10.68%	11.70%	21.986/6.64	4.96	7.023	电信业务	600050	中国联通
16	600104	上汽汽车	19	0.218	0.707	0.397	0.394	0.43	26.7	7.901	14.683	14.55	13.011	-0.939	-0.289	1.169	0.98	0.989	0.944	0.886	4.50%	12.40%	6.95%	6.30%	6.92%	65.0102/9.69	5.59	5.415	汽车与汽车零部件	600104	上汽汽车	
17	600177	嘉泽尔	7	0.339	1.112	1																										