

发改委:房地产业已受益于现有“振兴”措施

□本报记者 徐福利

针对房地产业意外“落选”十大产业调整和振兴规划一事,国家发改委副主任刘铁男本周五在新闻发布会上表示,应对国际金融危机,中央和地方相继承续出台很多措施,其中包括房地产业。从目前来看,这些措施“已不同程度地显现效果”。

刘铁男说,九大产业振兴规划加上最后入选的物流业,这十大产业是有机联系的整体,更能够形成产业结构调整和振兴的组合拳。国家的宏观调控也会根据形势变化进行调整,也不排除十大产业之外的领域,如房地产和能源等行业。

“房地产业是我国重要的支柱产业。为应对国际金融危机,党中央、国务院作出一系列决策部署,相继出台很多措施,其中包括房地产业。除中央政府之外,各地也在执行中央统一政策的前提下,结合本地实际采取很多措施。目前看来,这些措施都不同程度地显现出效果。”刘铁男说。

两会代表委员关切创业板 中国证监会有关负责人作出回应

证监会将择机发布管理办法 适时推出创业板

□本报记者 周琳

中国证监会有关负责人本周五在回应代表委员对创业板的关切时表示,证监会将择机正式发布创业板《管理办法》,并适时推出创业板。该负责人说,2008年证监会共承办涉及资本市场改革发展问题的全国人大建议和全国政协提案175件,办复率达100%。

上述负责人表示,按照国务院的统一部署,证监会2008年积极推进多层次资本市场建设,努力拓展直接融资渠道,取得了积极成效。

针对代表委员就上市公司规范发展,加强上市公司监管等方面提出的意见,证监会进行了认真的分析和研究。长期以来,证监会高度重视上市公司质量,不断强化上市公司监管,促进上市公司健康发展——以解决上市公司独立性不强、“三会”运作不规范等问题为重点,继续深入推进和加强上市公司治理专项活动;基本确立了全流通下上市公司信息披露规则体系,稳妥实施了新会计准则;继续完善上市公司并购重组制度;以强化公司治理为着眼点,狠抓上市公司日常监管。

同时,证监会加快了期货新品种创新,经国务院同意,证监会已批准了白糖、豆油、PTA、榨菜籽油、线性低密度聚乙烯、黄金、棕榈油等期货品种,前不久又批准开展钢材期货交易。目前,一些新的期货品种的开发也正在积极调研过程中。期货市场投资者结构也在逐步完善过程中。

2008年,不少人大代表和政协委员充分肯定了近年来证监会改革发行审核体制方面所做的工作,同时也提出了继续深化改革的建议。证监会表示,将不断总结经验,根据市场发展情况,继续稳步推进以市场化为导向的证券发行制度改革,为境内企业发行上市创造更好的条件。

此外,代表委员们对于证券投资者合法权益保护立法工作也给予了高度关注。长期以来,证券投资投资者合法权益保护始终是证监会工作的重点,对于这些意见和建议,将积极予以吸收和采纳,并将结合我国资本市场发展实际,积极探索切实可行的证券投资者合法权益保护措施,配合全国人大做好投资者保护立法工作,实现证券投资者合法权益保护的制度化、法制化。

二是积极推进多层次资本市场建设,努力拓展直接融资渠道,取得了积极成效。一是进一步完善交易所主板市场,引导和推动大型优质企业发行上市,主板市场不断发展壮大。中小企业板市场快速发展,一大批较好的成长性企业和高科技含量的中小企业在中小企业发行上市,拓宽了中小企业直接融资渠道。

三是积极推进创业板市场建设。已经完成《首次公开发行股票并在创业板上市管理办法(征求意见稿)》向社会公开征求意见工作。证监会正结合社会各界的意见抓紧制定相关配套规则,将择机正式发布《管理办法》,并适时推出创业板。

谈到2008年证监会承办人大代表建议和政协提案的主要做法时,负责人表示,证监会高度重视此项工作,明确要求把建议提案办理工作作为一项重要工作来抓,同时健全了办理工作机制,不断提高工作效率和质量。

下周猜想

下周须知

猜想一:调整形态趋于复杂化?

概率:70%

点评:本周大盘在震荡中重心快速下移,但目前市场并非跌声一片,也存在一定的做多信息,比如说资金面充足,尤其是近期有存款准备金率下调的预期,如此将导致社会资金面更为充沛,从而强化了资金推动型的反弹预期。但基于实体经济层面、周边股市以及当前市场缺乏领涨先锋等因素,笔者认为大盘很难迅速攀升。

3月2日 星期一

600429 三元股份 拟非公开发行20,000万-25,000万股A股股东大会审议日

点评:公司此次向三元集团和北企食品定向增发募资将用于对河北三元增资,由后者与三元集团联合竞买三鹿集团的破产财产包,如顺利完成,对公司扩大产销规模将有积极的作用。

3月3日 星期二

000912 中国服装 股东大会审议《关于终止中顺顺德股权转让的议案》等议案

点评:此次中止中顺顺德股权转让主要是由于受让方转让受让产品内销外销下降压力而面临资金支付压力。人民币升值和原材料、劳动力等价格上涨对公司经营管理提出了一定的挑战。

猜想二:农药股将出现反弹契机?

概率:60%

点评:经历了衰退之后,农药行业产量恢复性增长较为迅速。去年12月份,农药行业逐渐摆脱下滑的趋势,产量稳步回升,表明农药行业开始进入复苏上升通道。这意味着目前农药产业面临着机会,一是可关注向制剂产业渗透或本身就是制剂产业的农药股,二是可关注从事高效低毒产品的农药股。

3月4日 星期三

000401 冀东水泥 股东大会审议公司变更部分募集资金投向的议案等议案

点评:投资变更后公司募项目为冀东水泥二期、合川公司熟料和鹿山公司熟料等。在国家加大固定资产投资背景下,水泥行业市场需求仍可看好,公司有望从中受益。

3月5日 星期四

000800 一汽轿车 股东大会审议《关于投资自主轿车扩建工程项目的议案》等议案

点评:公司此次工程募项目为自主轿车扩建工程,将大幅提升公司产能,在2012年实现新增年产20万辆整车的目标,规模优势下发展可乐观。

猜想三:业绩复苏赋予电力股投资机会?

概率:65%

点评:近期煤炭价格出现下跌的趋势,秦皇岛5500大卡煤炭由前期的600元/吨降至550元/吨,看来在下游需求不振的背景下,煤价有进一步下跌的趋势,这为电力股的业绩复苏带来了契机。去年两次上调电价极大地改善了电力股的毛利率,加上上市股还面临参股核电、风电以及整体上市等主题投资的刺激,短线面临着一定的投资机会。

3月6日 星期五

000683 远兴能源 股东大会审议《关于向内蒙古蒙大新能源化工基地开发有限公司增资及调整出资比例的议案》等议案

点评:公司此举是控股子公司实施蒙大新能源化工基地项目建设需要,完成后公司对其持股比例将上升到75%,增资符合公司对其的长期发展战略。

3月7日 星期六

600596 新安股份 股东大会审议关于向特定对象公开发行A股股票方案及授权有效期延期一年的议案等议案

点评:此前公司的定向增发方案募资主要投向硫化橡胶等项目。公司产品质量稳定、出口渠道逐步打开,主导产品草甘膦和有机硅等产品止跌反弹,将提振公司的业绩。

猜想四:主题投资成纺织股弹升的催化剂?

概率:70%

点评:近期纺织股得到资金的关注,但笔者认为,这些资金可能并不是看中纺织股,而是看中了纺织股的主题投资。近年来纺织行业面临人民币升值、原料上升等压力,不少纺织企业借助于现金流优势投资其他产业且已获得进展,如此就赋予此类个股传统产业+高新技术产业并存的特征,对于二级市场来说,高新技术产业无疑赋予纺织股更强的股价题材催化力,所以,近期纺织股出现了反复活跃的状态。

3月8日 星期日

000683 远兴能源 股东大会审议《关于向内蒙古蒙大新能源化工基地开发有限公司增资及调整出资比例的议案》等议案

点评:公司此举是控股子公司实施蒙大新能源化工基地项目建设需要,完成后公司对其持股比例将上升到75%,增资符合公司对其的长期发展战略。

3月9日 星期一

600596 新安股份 股东大会审议关于向特定对象公开发行A股股票方案及授权有效期延期一年的议案等议案

点评:此前公司的定向增发方案募资主要投向硫化橡胶等项目。公司产品质量稳定、出口渠道逐步打开,主导产品草甘膦和有机硅等产品止跌反弹,将提振公司的业绩。

(金百灵投资 秦洪)

(金百灵投资 秦洪)

(港澳资讯 马晋)

一周之最



马明哲

本周最HIGH人物

上榜理由:本周有媒体援引平安内部人士的话称,马明哲2008年薪酬将为零,不是所有员工都面临薪酬为零的命运,这一说法已经得到中国平安的证实。

市场影响:媒体从中国平安了解到,基于受高通胀影响而产生的业绩下滑,马明哲2008年奖金和虚拟期权很可能为零,但底薪不会为零,所谓“零薪酬”是马明哲连底薪都自愿放弃的结果。平安2008年年报中将出现一连串的“0”已成必然。对于这一消息,有投资者指马明哲“零年薪”为“作秀”,但也有投资者表示赞赏。薪酬专家表示,高管薪酬应有“赏有罚”,并应挂钩企业长期利益。有市场人士认为“零年薪”是中国平安对公众质疑其高管薪酬过高以及管理能力的回应,这有助于恢复投资者的信心,但对企业业绩来说几乎没什么帮助。

本周最POP观点

反弹行情结束

POP程度:90% 应对策略:本周大盘大幅回落,上证指数指数跌幅为7.90%,深成指跌幅为9.68%。由于利好预期减弱,部分资金趁势离场,有色金属和运输物流板块却因经济上“末班车”,也在利好出尽的情况下出现回落。国际黄金期货价格在上周1000

本周最HOT关键词

招商银行

上榜理由:上榜理由:招商银行本周发布公告,479923.33万股限售流通股2009年3月2日起可上市流通。

市场影响:招商局是公司的控股股东,因此减持的动力不大。其余股东是海运交建系股东,因多数为央企,资金充裕,套现压力小,由于本次解禁股份数额巨大,持股成本低,仍存在减持的可能,投资者应注意短期交易风险。招商银行是一家优秀的银行,多年来建立了良好的品牌和竞争优势。公司的竞争优势主要体现在:一是高质量的客户群体以及低成本负债优势;二是传统的银行卡业务中,公司的优势依然保持;三是公司在行业贷款方面的调整能力较强。招商银行此次限售股解禁后成为第一流通市值的上市公司,一是有助于平滑市场的波动;二是作为机构重仓的大盘蓝筹股,仍然是各大机构持仓的重点,值得继续关注。(德邦证券 郑晓俊)

一周消息榜

焦点新闻

关键词	市场影响力星级表现	时间	事件回放	大盘当日表现	后续影响力评价
消费零售	★★★★	2月23日	据商务部监测,1月全国千家重点零售企业零售额同比增长24.5%。	上涨1.96%,报收于2305.78点。	扩大内需的各项政策措施的效应开始显现。
新增就业	★★★★	2月24日	中国人力资源和社会保障部部长尹蔚民,中国城镇1月份新增就业人数达69万人,高于去年11月份的16万人和12月份38万人的近期低点。	下跌4.56%,报收于2200.65点。	尽管有所恢复,但仍低于去年10月份的83万人,断言国内就业形势持续改善还为时尚早。
生产资料价格	★★★★	2月25日	商务部最新监测显示,上周全国36个大中城市重点监测食用农产品价格较前一周下跌0.4%,重点监测的生产资料市场价格较前一周下跌1.2%。	上涨0.27%,报收于2206.57点。	物价下行压力相对较强,通胀预期风险较大,经济复苏尚需时日。
振兴规划	★★★★★	2月26日	国务院常务会议审议通过有色金属产业和物流业调整振兴规划,研究完善发展科技支撑作用,促进经济平稳较快发展。	下跌3.87%,报收于2121.25点。	对有色金属和物流行业形成一定的利好。
境内筹资	★★★★	2月27日	国家统计局公布的2008年国民经济和社会发展统计公报显示,去年我国上市公司通过境内市场累计筹资3396亿元,比上年减少3947亿元,同比降幅为53.8%。	下跌1.81%,报收于2082.85点。	IPO暂停和二级市场低迷是筹资减少的主要原因。

热门行业

行业	涨跌幅度星级表现	具体表现	相关个股	后续影响力评价
金融	★★★★	下跌1.68%	浦发银行(600000)	数据显示,2008年,我国银行业金融机构税后净利润达5834亿元,较上年增长30.6%。银监会主席刘明康近日表示,2009年银行业将继续扩大。
旅游酒店	★★★	下跌5.02%	华天酒店(000428)	日前公布的1月份入境旅游数据显示,过夜入境游客为392.4万,同比下降10.8%,各主要城市酒店入住率和房价均有所下降,旅游从业总体形势并不乐观。
电力	★★★★	下跌8.37%	大连热电(600719)	电力需求下降是全国性的普遍现象,但考虑到电煤价格总体趋势下降且行业得到扶持,部分企业有望获得投资,行业具备一定的防御性。
农业	★★★★	下跌8.85%	荣华实业(600311)	受需求不振影响,农产品批发价格指数环比略有下跌,但农业未来发展向好趋势不变,可重点关注行业内优质公司。
酿酒食品	★★★★	下跌9.03%	山西汾酒(600809)	国家拉动消费拉动内需的各项政策效应开始显现,但近期频繁出现的食品安全问题短期对行业构成一定的制约。

人气股票

公司名称	人气%	时间	公司基本面	二级市场表现	后续影响力评价
永生数据(600613)	98%	2月23日-2月27日	公司主营药品的生产与销售。主要产品为拜耳和辉瑞的代谢钠注射液,公司主要业务由唯一的控股子公司贵州金纳药业有限公司。	上涨27.04%	公司公告实际控制人和控股股东至少在未来3个月内不存在对公司控制权、股权结构、董事会上市及相关重大安排,建议投资者理性投资。
交大博通(600456)	96%	2月23日-2月27日	公司主营业务为计算机信息化解决方案、生产和销售。公司系于干口服福氏2α、宋内氏痢疾双价活菌疫苗“863计划”项目,拥有自主知识产权。公司近年经营稳健,有一定的风险。	上涨25.34%	公司重组自2009年2月26日起开始连续停牌,磋商重组方案,存在较大的不确定性。
*ST北生(600556)	93%	2月23日-2月27日	公司主营生物制品、血液制品的研发、生产和销售。公司系于干口服福氏2α、宋内氏痢疾双价活菌疫苗“863计划”项目,拥有自主知识产权。公司近年经营稳健,有一定的风险。	上涨21.57%	公司重组自2009年2月26日起开始连续停牌,磋商重组方案,存在较大的不确定性。
*ST农副(000722)	92%	2月23日-2月27日	公司主营农副产品加工和贸易。公司连年亏损,业务停滞,后续主要看点在于向特定对象发行股份购买中加国际矿业。	上涨15.97%	公司重组自2009年2月26日起开始连续停牌,磋商重组方案,存在较大的不确定性。
联创光电(600363)	90%	2月23日-2月27日	公司主营光电器件、继电器、光电线缆等的生产与销售。公司是国家火炬计划重点高新技术企业,是国家“863计划”成果产业化基地和高新技术企业。其主导产品光电器国内市场占有率名列前茅。	上涨14.02%	公司前期公告未有应予以披露而未披露的事项,考虑到公司在国内电器市场上具有一定的优势,投资者可适当关注。

数字之窗

9500亿元 财政预算赤字大增

事件回放:在已经提交给全国人大常委会审议的预算报告中,2009年的财政赤字高达9500亿元,远远超出外界的预期。从最初财政部提出的2800亿元到上报全国人大常委会的9500亿元,2009年的预算赤字几乎用了不到4个月就抬升了6700亿元,显示出今年的积极财政政策力度,看来基建规模的前景的确可以期待。

25% 纺织行业复苏

事件回放:资料显示,品牌服装类上市公司春节期间平均销售额增速为25%左右,而1月份销售额甚至达到40%左右的幅度增长。这与企业打折促销活动加大、发放购物消费券等因素有关,也表明了行业在景气不佳的背景下,企业的品牌和渠道优势将体现得更为突出,看来,纺织行业有渐趋复苏的迹象。

8000万千瓦 电力过剩格局有所显现

事件回放:中电联日前发布了2009年度全国电力供需与经济运行形势分析报告,该报告预测,今年我国电力生产能力将继续提高,预计全国基建新增发电设备容量8000万千瓦左右,除去全年全国预计将关停的小火电机组容量1300万千瓦,到2009年年底,我国发电装机容量将达到8.6亿千瓦左右,相对于电力需求,电力过剩的格局有所显现。

14.23% 上市公司业绩增速放缓

事件回放:截至23日,已公布年报的83家上市公司的合计实际归属母公司所有者的净利润为138.0438亿元,较2007年增长14.23%,而这83家公司2007年净利润同比增长高达161%,业绩增速下滑可见一斑,这将进一步抑制A股市场的反弹空间。

21.4% 上海1月工业产值“罕见”地下滑

事件回放:日前上海市统计局公布的1月份工业业数据数据显示,上海市规模以上工业企业完成工业总产值1425.54亿元,比去年同期下降21.4%,降幅较上月扩大7.8个百分点。该数据自去年9月份开始持续下滑,且最近3个月降幅不断扩大。一斑可见,看来今年1月份上市公司业绩不宜过分乐观。

50多元 水行业景气度有所下降

事件回放:据工业和信息化部消息,今年1月份我国水泥产量为8,200万吨,与2008年同期持平。但产品价格略有下降,浙江、山东、河北、江苏等主要水泥生产省份水灰比出厂价格降到每吨250元以下,比2008年12月份全国平均价格下跌50多元。看来,水行业景气度有所下降,这出乎市场的预期,不利于水泥股的活跃。

40台 工程机械业首季将超预期复苏

事件回放:统计数据表明,今年1月,中联重科泵车销售超过40台,起重机销量超过300台,不仅好于去年12月的数据,也好于去年1月的数据;山河智能今年1月小型挖掘机销量160余台(内销70-80台,外销80-90台),较去年1月小型挖掘机销量只有100余台。由此可见,工程机械行业前两月销量环比增长强劲,工程机械业首季或超预期复苏,这有利于提振投资工程机械股的底气。

上证50成分股预期月环比报表 算法:朝阳永续一致预期 统计截止日:2009-2-26

序号	股票代码	股票简称	2008年一致预期EPS月环比												股票代码	简称
			累计日	2009年1月	2008年12月	2008年11月	2008年10月	2008年9月	累计日	2009年1月	2008年12月	2008年11月	2008年10月	2008年9月		
1	600000	浦发银行	2.228	2.201	1.120	2.107	2.093	2.089	1.222	1.277	1.077	0.838	0.604	0.00000	浦发银行	
2	600001	邯郸钢铁	0.214	0.218	0.331	0.385	0.385	0.385	-1.79%	-34.24%	0.08%	-14.07%	0.00%	6000001	邯郸钢铁	
3	600006	武钢股份	0.8	0.893	0.949	1.008	1.061	1.177	-10.46%	-5.60%	-8.20%	-4.11%	-10.66%	-1.31%	6000006	武钢股份
4	600010	上汽集团	0.463	0.468	0.489	0.466	0.466	0.466	-6.42%	-6.42%	-6.03%	-0.03%	-3.80%	-3.80%	6000010	上汽集团
5	600011	皖仪股份	0.103	0.107	0.186	0.243	0.330	0.430	-4.64%	-4.64%	-22.43%	-17.19%	-13.40%	0.00010	皖仪股份	
6	600015	华夏银行	0.711	0.728	0.777	0.892	0.892	0.892	-2.22%	-6.21%	-0.60%	4.36%	-0.00%	6000015	华夏银行	
7	600016	民生证券	0.549	0.556	0.576	0.569	0.569	0.569	-1.24%	-3.48%	1.21%	-2.03%	1.26%	6000016	民生证券	
8	600018	上海机场	0.221	0.22	0.227	0.222	0.222	0.222	0.38%	-3.63%	0.04%	3.89%	0.00%	6000018	上海机场	
9	600019	宝钢股份	0.475	0.52	0.642	0.702	0.778	0.994	-0.38%	-10.02%	-8.68%	-21.69%	-0.00%	6000019	宝钢股份	
10	600028	中国石化	0.521	0.442	0.439	0.417	0.392	0.392	-12.15%	-16.81%	-0.78%	6.03%	6.03%	6000028	中国石化	
11	600030	中信银行	-0.224	-0.178	-0.189	-0.182	-0.182	0.111	-26.79%	-62.47%	-7.97%	-26.26%	-143.49%	-56.71%	6000030	中信银行
12	600039	浦发银行	1.054	1.071	1.056	1.054	1.054	1.281	-1.05%	1.51%	-0.80%	-3.18%	-3.18%	6000039	浦发银行	
13	600038	招商银行	1.51	1.569	1.514	1.626	1.689	1.689	-3.09%	1.12%	-3.76%	-0.70%	-0.26%	6000038	招商银行	
14	600048	保利地产	0.913	0.945	0.968	0.998	1.009	1.132	-3.42%	-2.36%	-3.01%	-1.12%	-10.80%	-2.49%	6000048	保利地产
15	600060	中国联通	0.369	0.347	0.396	0.423	0.293	0.294	12.26%	-12.26%	-6.67%	40.84%	-3.38%	-6.26%	6000060	中国联通
16	600104	上汽汽车	0.416	0.416	0.402	0.436	0.436	0.436	-3.76%	-3.76%	-3.46%	-13.63%	-13.63%	6001004	上汽汽车	
17	600177	雅戈尔	1.029	1.083	1.031	1.078	1.078	1.078	16.26%	-0.62%	-3.98%	-3.16%	-1.26%	14.64%	600177	雅戈尔
18	600320	振华重工	0.704	0.697	0.704	0.712	0.727	0.727	0.98%	-0.92%	-1.12%	0.21%	-2.24%	1.23%	600320	振华重工
19	600362	江西铜业	0.999	1.298	1.249	1.354	1.507	1.81	-22.38%	-4.66%	-0.57%	-10.13%	-16.77%	2.07%	600362	江西铜业
20	600497	驰宏锌锗	0.233	0.331	0.386	0.435	0.462	0.794	-31.00%	-12.39%	-11.12%	-9.79%	-39.36%	6.62%	600497	驰宏锌锗
21	600519	贵州茅台	4.667	4.668	4.766	4.796	4.796	4.796	-0.04%	-0.04%	0.41%	-2.00%	-0.00%	600519	贵州茅台	
22	600642	中服股份	0.25	0.219	0.22	0.27	0.493	0.483	14.16%	-0.46%	-4.177%	-23.37%	-2.1%	1.22%	600642	中服股份
23	600729	中航电子	1.063	1.08	1.033	1.064	1.211	1.265	-1.50%	1.51%	-0.68%	12.11%	-12.06%	0.00029	中航电子	
24	600795	国电电力	0.629	0.634	0.634	0.641	0.646	0.646	-16.36%	-0.17%	-3.12%	-11.44%	-73.2			