

Focus

政策定调 资本市场迎来重大投资机会

昨日结束的中央经济工作会议,给资本市场吃了一颗定心丸。部分券商研究人士指出,会议传递出的信息,将对A股市场产生正面影响,市场中期震荡上行趋势不改,明年债券、股票市场将继续扩容。投资者应在调结构促消费中寻找2010年的投资机会,大消费概念、新能源、酒类、农业、医疗等行业可重点关注。

◎记者 张雷 ◎编辑 衡道庆

中央经济会议强调“积极扩大直接融资,引导和规范资本市场健康发展”,意味着明年债券和股票市场将继续扩大融资规模,也说明管理层十分认可当前A股市场的估值水平。”上海证券研究所所长郭燕玲预计,明年公司债将加快发行,股市扩容也可期,虽然资金面将面临供给压力,但在目前的市场环境尚可承受。国信证券预计,明年10年企业主体债券融资有望增长20%-30%,股权融资规模将超过5000亿元。

银河证券研究所策略研究总监秦晓斌认为,前期出于对政策面担忧,市场呈现大幅震荡格局,稳增长、调结构、促消费,继续实施积极的财政政策和适度宽松的货币政策等措施和宏观政策思路明朗后,股指震荡上行是大趋势。中金公司研究所认为,随着政策基调的明朗化,股市中期震荡上行趋势不变。

在投资策略上,华宝证券研究所所长李国旺指出,调整结构、促进消费、稳定增长

将是2010年中国经济发展的主导方向,也为A股市场结构优化、业绩提高、行情稳定发展提供了最大的政策指导方向。

李国旺认为,以下行业的投资机会将凸现:消费领域的酒类由于有较强的定价权,有可能形成较高的业绩增长率,从而形成较大的投资机会;“三农”新政策将导致农业生产投入的加大,农药、化肥中的龙头或者资源垄断企业将会形成新机会;医疗行业将成为新年的投资主线;此外,城镇化进程带动的固定资产投资领域需求增长,化工、煤炭、电力、石油等行业因此能够发挥外部经济和规模经济的好处,从而为业绩增长提供了可能性,相应产业的龙头企业将会为投资者提供新机会。而新型装备工业、新材料、新能源、新生化行业等新兴产业的发展,将围绕低碳、环保、新能源等新兴产业,有可能在政策的全面扶持下成为业绩倍加增长的新产业,从而为投资者提供新的机会。

专家观点

消费升级将惠及多个行业

◎记者 吴婷 ◎编辑 衡道庆

中央经济工作会议指出,要以扩大内需特别是增加居民消费需求为重点,以稳步推进城镇化为依托,优化产业结构,努力使经济结构调整取得明显进展。

扩大居民消费需求,增强消费对经济增长的拉动作用。要加大国民收入分配调整力度,增强居民特别是低收入群众消费能力。

有关专家表示,从上述表述明显可以看出国家对扩大消费的重视,预计相关政策细则可能很快就会出台。此外,消费升级被列入重点强调的内容之一,专家指出,保健、娱乐、健康等板块将获得较大提升空间。

“增加收入无疑是扩大消费的根本所在。”国家发改委经济研究所流通与消费室主任陈新年对记者表示,国家提出要加大国民收入分配调整力度,增强居民特别是低收入群众消费能力,调整收入分配的根本在于初次分配阶段,增加居民收入在分配格局中相对于企业、政府收入的比重。具体措施方面,陈新年建议在国家和居民收入分配方面,运用税收手段予以调节,比如提高个人

所得税起征点,能够有效增加部分居民的收入。此外,在企业与居民收入分配方面,应当促使企业更多的将利润出让给职工。

陈新年表示,依照惯例,中央经济工作会议定调之后,一系列刺激消费的具体措施应该很快就会出台。

中央经济工作会议还提出夯实“三农”发展基础,扩大内需增长空间。陈新年表示,农民收入的提高对促进内需注入强劲动力。

陈新年还表示,消费结构升级是经济发展到一定程度的必然趋向,也是扩大消费的一环之一,目前我国城乡居民消费差距较大,城镇居民消费主要偏重于享受型消费,包括休闲娱乐、保健、教育、医疗等方面,而农村居民尚处于生存型消费阶段,消费升级的重点取向之一是城镇方面改善居民消费环境,进一步发展休闲服务类消费,保健、娱乐、健康等板块将获得较大提升空间。此外,农村方面引导农民享受现代物质文明。

中金公司最新行业研究快报认为,消费升级和通胀预期将是主导明年零售乃至消费板块的投资主题。



行业盘点

战略性新兴产业 投资价值较大

◎记者 朱宇琛 陈其珏 张轶 温婷 ◎编辑 衡道庆

中央经济工作会议指出:要抓紧研究提出培育我国战略性新兴产业的总体思路,强化政策支持,加大财政投入,培育新的经济增长点。要抓紧落实国家重大科技专项,落实重点产业调整振兴规划,大力推进技术改造,加快传统产业优化升级。

解读:在此前召开的首都科技界大会上,国务院总理温家宝曾指出中国战略性新兴产业的选择标准和方向,共有六大行业位列其中,分别是:新能源,突出清洁能源和可再生能源;新材料,形成新材料与智能绿色制造体系;生命科学,10年实现优良品种的显著改善;生物医药,力争在干细胞研究领域取得领先地位;信息网络,突

破传感网、物联网关键技术;空间海洋开发,加强海岸带可持续发展研究以及地址勘探,提高资源勘探开采水平和效益。

分析人士指出,中央经济工作会议的部署将对各行业产生不同影响。

其中,对于新能源行业,国元证券低碳经济与新能源研究小组研究员周海鸥指出,目前市场上新能源汽车、智能电网、核能等几个板块的投资价值较大。国家相关扶持政策出台后,风能、太阳能光伏发电等子行业也具有较弱的投资价值。

对于信息网络行业,国金证券分析师陈运红指出,此前对信息网络的提法是国家的支柱性产业,此次把信息网络定位为战略性新兴产业,无疑是将信息网络提升到一个更高的高度。另外,

从资金投入讲,由于信息网络产业的主角三大电信运营商主要精力都放在了3G,在未来新领域的投资或将动力不足,所以,政府如何投资发展信息网络也将是关注重点。

在新材料方面,大同证券行业研究员李志中认为,对于从事相关产业的企业来说,应该看到国家在宏观层面的引导和支持,抓住机会,引进或加强技术研发,求得发展。而从国家政策来看,落到实处的税收、土地及进出口优惠,更能增强企业的信心,也有利于企业的进步。

而空间海洋开发行业则具有一定的特殊性。有专家向记者表示,目前国内的海洋开发还未产业化,仍然处在以政府为主导的研究发展阶段,因此行业内尚未出现充分市场化的大型企业。他还表示,该领域未来市场化的空间也不会太大。

节能减排 低碳板块系统性利好

◎记者 陈其珏 ◎编辑 衡道庆

中央经济工作会议指出:推进节能减排,抑制过剩产能。要强化节能减排目标责任制,加强节能减排重点工程建设,坚决管住产能过剩行业新上项目,开展低碳经济试点,努力控制温室气体排放,加强生态保护和环境治理,加快建设资源节约型、环境友好型社会。

解读:莫尼塔分析师陈鹏宇表示,中国的产

业结构调整思路将着眼于“再平衡、促崛起”这一方向。“再平衡”的目的在于解决经济增长模式改变带来的被动调整压力,而“促崛起”的目的则在于抓住新一轮全球增长的产业结构特点,主动提高中国的国际地位及影响力。“促崛起”的产业调整方向则体现为抓住低碳经济这一新的产业发展趋势,推动中国在相关领域的竞争优势。

他认为,减排对整个低碳板块是系统性的全面利好。直接受益的子行业包括智能电网,提高能效、

可再生能源、核能、清洁煤炭技术,建筑节能,储能技术,以及以低碳为特征的交通体系(电动车和铁路)。

中投证券分析师马衡则认为,我国的减排重点将集中在交通运输、电力供应和建筑三个领域。其中,交通运输行业投资重点将会在以混合动力汽车和电动汽车为代表的新能源汽车行业;电力供应预计将会以太阳能、风电、核电以及配套智能电网为投资方向;建筑节能重点集中在建筑节能材料和节能照明的LED灯。



中原证券股份有限公司系全国性综合类证券公司,成立于2002年11月8日。公司总部位于河南省郑州市金融中心地带,分公司位于上海浦东世纪大道1600号浦项商务广场。2005年10月中原证券成为国内首批八家规范类证券公司之一。

现根据业务发展需要,决定面向全国公开招聘一批高素质人才,热忱欢迎各类英才加盟中原证券,实现中原证券与您的共同发展。

招聘岗位要求:

一、经纪业务总部:

- 1、发展研究岗1名(工作地点:郑州)**
岗位职责:跟踪证券行业经纪业务发展趋势,定期提供有关的研究报告;分析经纪业务现状,结合公司经纪业务资源情况提出发展意见;经纪业务创新研究和实践;参与拟订经纪业务年度工作目标和计划。
任职条件:财经、金融或相关专业,重点院校硕士研究生及以上学历,硕士以上学位;30岁以下,身体健康;富有创新意识和敬业精神;具有较强的逻辑分析和文字撰写能力。
- 2、网点建设管理岗1名(工作地点:郑州)**
岗位职责:对网点布局的调整、规划进行可行性分析,提供有关分析报告;制订营业部固定资产的年度投资计划并实施过程控制;制订公司经纪业务营业网点建设的实施方案;制订固定资产的投入规则、营业部环境管理规范等。
任职条件:财经、金融或相关专业,重点院校硕士研究生及以上学历,硕士以上学位;30岁以下,身体健康;富有创新意识和敬业精神;具有较强的逻辑分析和文字撰写能力。

二、投资银行总部:

- 1、保荐代表人若干名(工作地点:北京、上海、郑州、深圳)**
任职条件:本科及以上学历;具备完善的资本市场运作经验和良好的沟通协调能力,胜任投行业务的承揽、承做、承销全过程的组织与实施工作;有项目资源者优先。

- 2、保荐或并购重组业务主管12名(工作地点:北京、上海、郑州、深圳)**
任职条件:本科及本科以上学历;具有两年以上在证券公司从事保荐或并购重组相关业务经历;主持或作为主要成员参与过IPO或并购重组项目;具备较强的沟通协调能力和书面表达能力;有注册会计师或律师资格者优先。
- 3、三板业务主管6名(工作地点:郑州、北京)**
任职条件:本科及本科以上学历;具有注册会计师或律师资格;具有在会计师事务所、律师事务所三年以上工作经历;作为签字会计师或律师完成过保荐或并购重组项目;具备较强的沟通协调能力和书面表达能力。
- 4、资本市场业务主管3名(工作地点:北京、上海、郑州)**
任职条件:本科及本科以上学历;具有三年以上证券公司投行或资产管理市场营销业务经历;具备较强的沟通协调能力和书面表达能力。
- 5、质量控制业务主管3名(工作地点:郑州、北京、上海)**
任职条件:本科及本科以上学历;具有注册会计师或律师资格;具有在会计师事务所、律师事务所三年以上工作经历;作为签字会计师或律师完成过保荐或并购重组项目;具备较强的沟通协调能力和书面表达能力。

三、信息技术人员:

- 1、总部网络安全管理人员1名(工作地点:郑州)**
岗位职责:计算机网络系统的规划建设和运行维护;计算机病毒的防范与处理,安全攻防技术研究、安全法规标准研究;系统安全加固。
任职条件:计算机及相关专业全日制硕士研究生及以上学历,硕士以上学位;男性,30岁以下;具有丰富的计

- 算机网络知识、系统集成经验;具有一定程序编制能力;熟悉计算机病毒防范、网络安全技术和各类网络安全产品;具有CCNP等网络和安全方面中级工程师以上证书者优先。
- 2、总部系统规划建设人员6名(工作地点:郑州)**
岗位职责:证券信息系统的规划建设和运维管理,系统研发管理,提出信息系统改进建议和方案;对公司各部门及分支机构提供技术支持;
任职条件:计算机及相关专业全日制硕士研究生及以上学历,硕士以上学位;男性,30岁以下;具有丰富的计算机知识和一定的设备管理能力;熟悉证券业务系统的运行和管理,具有一定的运行维护管理经验,具有一定的协调组织能力;具有证券行业信息技术工作经验和各类信息技术资格证书者优先。
- 3、营业部电脑部经理11名(工作地点:北京、济南、长沙、武汉、石家庄、西安、天津、南宁、昆明、漯河、洛阳)**
岗位职责:对营业部的信息系统进行规划建设、运行维护和管理。
任职条件:计算机及相关专业全日制本科及以上学历,学士学位;男性,30岁以下;具有一定的计算机信息安全和网络安全知识和运行维护管理经验;具有1年以上证券营业部信息技术岗位工作经验。

四、计划财务人员:

- 1、总部会计人员2名(工作地点:郑州)**
岗位职责:审核和办理财务收支;开展公司会计核算工作;制定和执行公司会计事务管理的具体实施办法;完

- 成各种统计监管报表的报送。
任职条件:财务管理、会计专业全日制硕士研究生及以上学历,硕士以上学位;28岁以下;责任心强,成绩优秀,学习能力强,有良好的会计和金融知识;工作细致、耐心,能熟练使用各种办公软件;有注册会计师资格或证券从业资格者优先。
- 2、营业部财务部经理9名(北京、济南、长沙、武汉、石家庄、西安、天津、南宁、昆明)**
岗位职责:组织本营业部财务管理和会计核算工作;协调与当地审计、财政、税务、金融同业等有关部门的关系。
任职条件:财务管理、会计及相关专业,全日制本科及以上学历,学士学位;30岁以下;两年以上财务工作经历,中级以上会计师资格;责任心强,精通有关会计、金融、税务法律法规;具有较强的组织工作能力、协调能力和文字组织能力;有硕士研究生学历者优先;有注册会计师资格或证券从业资格者优先。

应聘方式:
有意应聘者请登录公司网站<http://www.ccnew.com/>,点击“人才招聘”栏,下载、填写《中原证券股份有限公司应聘报名表》,并附同身份证、学历(学位)证书扫描件,发至邮箱:zhaopin@ccnew.com,在邮件主题上注明“姓名+应聘岗位+工作地点”。

报名时间:2009年12月8日-2009年12月15日
联系人:吴先生 传真:0371-65585195
经初审合格者,公司在公司网站公布名单,通过面试、体检、全面考察后择优录用。