

经济下行与政策期待下注重景气第一、估值第二



上海证券报社总编辑 冯小平



长城证券研究所所长 何晓峰



上海证券报社副总编 丁永强



国信证券总裁助理 何晓峰



大成基金投资部副经理 王维刚



国泰君安行业公司部总经理 王维刚



中银国际首席副经理 魏国强



信达证券研发中心总经理 魏国强

经济基本面：下行周期与增长忧虑

1、新的挑战：全球金融危机蔓延 三季度以来，随着美元下跌，国际油价与大宗商品价格冲高回落，笼罩全球的通胀阴影有暂时远去的希望...

业绩与估值：仍难乐观

1、业绩预期：向下修正尚不充分 2008年成为上市公司盈利增长分化分水岭，上市公司2008年盈利增长预期从年初43%回落至年中20%...

精彩发言

★无论金融危机最艰难的时候是否已经过去，可以确定的是，负面影响将继续施威于发达国家的实体经济，从而冲击中国经济。★我们对美国金融危机的翻译有误，应该是金融崩溃。

有发展为全民“增持救市”的可能

○西南证券研发中心副经理 魏国 中国政府灵活的调控手段，在新股发行问题上都有所体现。自9月5日华晨化工(002274)发布招股意向书以来，迄今尚无一家新公司获得发行“批文”...

投资策略：经济下行周期中坚持防御性

就四季度而言，经济下行周期进一步确立、经济增速放缓仍然是经济基本面的关键词。出口需求和投资需求不同的，需求回落对投资需求的影响更为广泛。

视股指期货为救市工具将事与愿违

○申银万国证券研究所市场研究总监 魏浩明 随着融资融券业务的行将推出和近期市场的大跌，有人建议尽快推出股指期货交易，认为这是一项重要的救市手段。

Table with 4 columns: Industry Rating, Valuation Attraction, Trend, and Key Focus Companies. Includes sectors like Coal, Steel, Automobiles, etc.

Table with 2 columns: Key Focus Companies and their descriptions. Includes companies like 西山煤电, 宝钢股份, etc.

