

美元指数正在攀升,全球商品市场中期见顶,资源价格下跌;欧美股市在一系列复杂因素
影响下,正步入中级调整格局;中国经济强劲复苏态势不改,投资者无需过度担心政策退出

虎年， 中国经济恢复元气正当时

INC. 理财分析

■本报记者 于宛尼

朝雪莺里新,雪树眼前春。立春后的一场春雪悄然飘下,按国人传统,这该是场“瑞雪”,可全球资本市场却理解为一波寒流。

在全球经济步入复苏之际,欧洲市场频出状况,希腊政府、西班牙政府爆发的财政危机正向其他地区蔓延。种种现象表明,欧洲市场走出危机阴影还面临不少困难,引发投资者的担忧升温。这同时也引发了欧美股市自去年3月以来最大级别的调整。而正受流动性收缩、刺激政策退出、扩容加速等影响,中国A股市场只能继续向下调整、寻找支撑的态势。

对欧洲经济复苏的担忧,导致资金重新回流美元资产,美元指数创了7个月以来新高,达到80.42点,并继续呈现上冲态势。金融危机爆发以来,美元先扬后抑。危机初期,各种

投资、投机资金为获取利益最大化,避险情绪的升温导致其纷纷将美元资产作为避风港,从而导致美元指数大幅走高;随着全球性金融危机的逐渐平息,全球经济开始回暖,前期买入美元资产的避险资金为寻找更高收益而撤离,导致美元指数回落,一直到2009年底。

2月5日,美国劳工部公布就业数据显示,美国今年1月的失业率意外下滑至9.7%。加上一些公司业绩不佳,奥巴马要看紧金融机构的说法,触发了获利盘涌出,美国股市大幅跳水。不过,这一数据低于此前经济学家预测的10.1%,当月,2万人的裁员规模为衰退以来最小的一次,而制造业就业当月增加1.1个工作岗位,这是自美国经济进入衰退以来首次出现增长。

这个数据预示着美国“劳动力市场正在逐步康复”,对于致力于拼经济、保就业的奥巴马政府而言,肯定是个好消息。也有经济学家据此认为,美国经济的复苏可能超出预期。

美国经济数据越向好,市场对美联储加息的预期越强烈。在套息交易因素占主导的情况下,美元表现也就越坚挺。

但是,需要投资者谨慎的是,美元指数攀升不排除是美国政府故意为之,意在销售美元国债。据美国财政部网站显示,截至2010年2月3日,政府公共债务已达12.354万亿美元。2月1日,奥巴马向国会提交了创纪录的3.83万亿美元的2011财年政府预算开支报告。而美国2009财年全年GDP总额为13.7558万亿美元。且美国政府对债务的需求仿佛也有些“上不封顶”的意思。负债累累且信用出现危机的美国政府该如何继续推销自己的国债?让美元升值应该是个好方法。

无论怎样,如今,美元指数攀升带来了全球商品市场的中期见顶,黄金、石油、有色金属、煤炭等大宗商品已经步入向下的中级调整格局。上周四,国际油价暴跌5%,周五再度大跌。资源价格下跌,相关个股也很难走好。



朱慧卿 绘

上游公司如有色、煤炭、铁矿石、农产品、纸浆、石油公司业绩大幅下降,并导致全球股指在这些公司业绩下降的影响下,大幅向下调整,直到美元下一次中期见顶。除非全球实体经济复苏,带动对资源的强劲需求,进而改变美元与大宗商品的“跷跷板”关联。

目前,A股由于自身虚弱,外国的任何风吹草动都足以引起A股“打喷嚏”。上周,美国股市大幅下滑,盘中道指跌破10000点关口,间接拖累港股,对A股、H股板块形成冲击。H股中工行、建行、平安、人寿、石油、石化、神华、招行、交行的下跌,直接拖累相关A股。

A股的虚弱,不是因为缺钱,而主要是缺乏信心。1月放贷说是收紧,实际放贷也很可

观。而且,央行已连续第三周向市场注入资金。到2月4日,A股流通市值与居民存款储蓄余额之比为55.72%,也就是说,15万亿元的A股流通市值有26万亿元的居民存款储蓄的支撑。但是,种种资金面压力缓解的消息,仍未带动A股市场的超跌反弹。对政策退出的过度担忧,严重抑制着投资者的信心。本周是春节前最后一个交易日,去年9月底以来的交易“地量”表明,多空双方无心恋战之意明显。对于投资者而言,短期要关注政策动向,谨慎为上;中期仍要关注美元指数、大宗商品价格走势、择机布局。虎年,中国经济恢复元气正当时,中国A股也一定会企稳回升。

瑞雪兆丰年。祝您虎年财运旺!

INC. 简讯

海信连续5年获“最佳企业公众形象奖”

本报讯(记者杨明清)日前,第五届“最佳企业公众形象”公益评选结果在京揭晓,海信等25家企业上榜。这也是海信连续5年获得该项大奖。

2009年,海信继续致力于公益事业,出资1亿元设立了“慈善情银屏惠老工程基金”,计划在之后五年的时间里,与山东省慈善总会和17个地市的民政机构一起,帮助山东全省低保特困老年人看上电视;在2009年教师节前夕,海信还投入1380万元,支持青岛教育发展;海信还一直倡导以新型技术带动节能减排,成为业界节能先锋。

2009年牡丹江市工业经济效益创新高

本报讯 2009年牡丹江市规模以上工业实现增加值88.2亿元,同比增长34.4%,实现销售收入294.6亿元,增长22.5%,实现税收18.3亿元,增长46.3%,增幅达到四成以上,全市工业经济效益创11年来新高。

属于老工业基地的牡丹江市,在国际金融危机中寻求战略合作,以存量引增量,引进重量级的战略投资者助企业做大做强,增强企业发展后劲。该市还开展大范围、跨区域银企对接,使96户企业、32个项目的银行到位资金达32.5亿元,及时解决企业资金困扰,走向健康发展的轨道。(刘加勇 武险峰 曲世卿)

香河县倾情服务民营经济

本报讯(通讯员石海军 薛金伟 郭宏伟)2009年,河北省香河县采取有效措施扶持民营经济健康发展,使其摆脱了金融危机的影响。该县民营经济增加值和利润两项主要指标增速分别从去年3月份的11%和10.13%,增长到5月份的12.33%和11.79%,再增长到11月份的19.4%和18.9%,实现了逐月企稳回升。

据悉,香河县大力推行企业“宁静日”制度,公布企业维权举报电话,编发河北省《支持工业发展政策摘编》100余册,为企业健康发展营造了宽松的政策环境;全县6家民营融资机构去年共为各类中小企业融资5.7亿元,累计提供各类信用担保1000多笔,融资金额超过17亿元,着力破解中小企业融资难题。

360已于第一时间修复漏洞

本报讯2月2日,瑞星公司宣称360安全卫士存在漏洞,对此360安全中心表示:之前已有安全组织向360通报了漏洞情况,360已于第一时间开发出了正式补丁,目前正在给用户升级,升级完成即可修复漏洞。对于发现该漏洞的安全组织NT Internals,360公开表示感谢。

“漏洞响应修复机制”是360安全中心为解决软件漏洞问题而建立的专项机制,除了服务于360自身外,还曾多次为微软Windows和其它第三方软件如瑞星、绿坝等紧急提供临时补丁。(阳文)

人人网掀起网上拜年风潮

本报讯 无论是“如虎添翼”、“福鱼”等虚拟礼物;还是网友间在人人网上互致问候,自然、风趣、简便且经济的SNS(社交网站)拜年,将成为虎年春节的全新祝福方式。

截至目前,已经有数十万网友在人人网上发送了春节祝福,经过人人网的强大传播力量,祝福能传播到的用户预计可以过千万。再加上希望在春节期间向失去联系的朋友表达祝福,更有很多还没有加入人人网的用户开始集中在春节前注册,提早开始自己的春节大拜年行动。(木子)



运舟 摄

忙于打理网店的“超级宝贝”已经近5周没出门了。她说:“宅就宅吧,现在不是流行‘宅经济’嘛!”

INC. 创业故事

■实习生 李 芳

2月5日,在网上销售海鲜礼盒的店主“超级宝贝”告诉笔者,平时一天销售几盒已经算非常不错了,到了节假日可以达到十几盒,去年12月中旬开始,销量逐渐提升,进入今年2月份,再加上一些优惠活动,最多时一天能销售150多盒。“最近两个月,每天在电脑前达17个小时,虽然很累,但和平时比起来,再累也值了。”她说。

“超级宝贝”开网店3年多了,和很多网上开店的人一样,初期遇到了许多困惑;兼

职顾不过来,好不容易痛下决心专职经营之后,却发现没有好的机遇,即便是好产品、好服务也换不来好生意。“遇上好机遇不容易,我可不能错过。”她说。

临近年关,各大网购网站陆续推出优惠活动。卓越亚马逊推出了“1500种年货,立减现金迎新春”的迎虎年活动,产品范围涉及运动健康、家居、个人护理和化妆品;淘宝商城的品牌靴子举办2折清仓活动;京东商城也在年关之际,推出了家电优惠活动……不仅生活用品、家电以及礼品,连机票、彩票、话费充值、年夜饭都可以在网上低价订购,难怪网上卖年货火得很。

现在,“超级宝贝”每天的生活是,早

这可不是一般的奖牌,它象征着京沪高铁单
项优质工程奖的最高荣誉

独揽7块“绿牌”的法宝

难度最大的地段。

开工伊始,中铁三局五公司京沪高铁项目经理部以“开工必先、全程领先、勇争第一”和“坚持标准、精细管理”的理念,健全、完善各类管理办法90多项,深入细致地推进现场标准化管理,严格监控,各类工程施工均取得了突破性进展。他们不仅在第一年以113%的优异成绩完成了集团公司经理部下达的产值

计划,而且多次在集团公司京沪经理部组织的综合评比中名列前茅。

在路基防护工程施工中,他们从员工教育入手,强化了建不朽工程意识,让标准成为习惯。深刻理解排水设计原则,细化工序安排,确保排水通畅。京沪公司董事长蔡庆华、总经理李忠义在现场检查时,多次对路基防护和水系沟通工程给予很高的评价。



唐涛 摄

为迎接2010年春运,缓解汉口火车站运输紧张状况,2月10日,由中国中铁电气化局建筑公司承建的汉口站改扩建工程实现第三阶段工期目标——汉口站房售票厅正式对外售票,南站房及部分高架候车室、站台雨篷、旅客地道等投入使用。(王健 赵庆国 张亚利)

中铁二院全力推进四川灾后铁路重建

本报讯(通讯员运辉 晓林 记者高柱)近日,成昆铁路新线成都至峨眉段工程开工仪式在成都举行,这是四川省今年开工的第一个铁路项目。

记者日前从担负西部铁路设计任务的龙头单位——中国二院集团公司获悉,2009年,

针对防护排水工程点多、线长、种类繁多的特点,他们从把好“架子队组织结构、队伍引进、队伍素质”三道关口入手,积极推行架子队管理的新模式,使施工现场做到了管理到位、施工快捷、安全可控。

去年9月,在中铁三局京沪经理部组织的技能比武大赛中,中铁三局五公司九工区浆砌片石架子队的参赛选手凭借精湛的技艺勇夺第一。架子队管理模式的成功推行,不仅确保了防护工程的施工质量,而且施工进度在全线也遥遥领先。

目前,京沪高铁建设工程已完成过半。中铁三局五公司京沪高铁项目部将按照铁道部提出的“优质、平安、绿色、和谐”目标,高标准、讲科学、不懈怠,为建设世界一流高速铁路再立新功。



唐涛 摄

为迎接2010年春运,缓解汉口火车站运输紧张状况,2月10日,由中国中铁电气化局建筑公司承建的汉口站改扩建工程实现第三阶段工期目标——汉口站房售票厅正式对外售票,南站房及部分高架候车室、站台雨篷、旅客地道等投入使用。(王健 赵庆国 张亚利)

中铁二院承担了成兰铁路、成西客专广元至江油段、成都至贵阳铁路等共10个铁路前期项目约1650公里的勘察设计任务;完成了成都站扩能改造工程、成都至蒲江等共计5个项目约420公里的预可研设计任务。据中铁二院总经理来颖介绍,以上铁路项目的建成通车,将极大地提升四川境内以及出川、入川铁路通道的运输能力,并对四川的灾后恢复重建和建设西部综合交通枢纽发挥重要作用。

INC. 语录

上市央企应该给投资者好的回报,因为投资者首先承担了风险。

国资委主任李荣融7日表示,这几年央企之所以发展得比较快,资本市场的支持起了很重要的作用,上市还改善了国企的公司治理结构,国资委未来将继续鼓励国有企业上市。

中国应该让人民币一次性升值10%,然后在这个基础上,人民币汇率保持年波动率上下3%的自由浮动区间。

中国金融40人论坛研究部主任张斌认为,无论是哪种形式的人民币升值,都会对经济造成一定的冲击,尤其会对国内的就业问题产生负面影响。而10%的升值水平不会对短期内的宏观经济稳定造成太大冲击。

2009年初,我敢说上半年买股,下半年买房,现在我敢预测,在未来5年内房价还将翻番。

国金证券首席分析师金岩石预测,由于货币流动性最终被注入资产价格,未来房产价格必定会涨。但他同时表示,这也许是“最后一番”,因为现在租房的价格已经很便宜,完全不能支撑现在的高房价。

由于我国利率水平相对较高,人民币升值预期有所增强,资产本土化、负债外币化有进一步扩大的趋势。

国家外汇管理局局长易纲表示,今年全球经济复苏势头更加明朗,人民币升值预期、本外币正利差、国内资产价格等市场因素可能继续存在,将导致今年跨境资金流入有所上升。今年我国国际收支顺差有可能高于去年,促进国际收支平衡的任务依然艰巨。

2008年宏观调控时,我们没有跑掉,吃了很大的亏,这一次,还是提前走比较好。

东方港湾董事总经理但斌表示,就算再好的资产,也要经历周期的变化。而地产股周期性太强,大起大落,更适合波段操作,不适合长期持股不动。

对于房地产开发贷款,最近没有调整,都是坚守既有政策的执行。

银监会相关负责人表示,银监会会根据自身的行业分析报告,对银行进行行业风险的提示,但不会对银行下行业“限贷令”。

我们先把屋子里的火点燃,才能从容地对抗外部严寒。

中国宏观经济学会秘书长王建表示,既然经济复苏还不稳固,好不容易才获得的复苏势头就必须倍加珍惜,如果2011年世界经济的二次探底开始露头,并趋于严重,则中国经济就是今年出现某种程度的过热也不应加意。

现在他们心寒地相信里面确实是有药的了。

继上周8.5亿流通股的热点股中国西电上市几分钟后即跌破发行价,本周又出现了二重重装上市即破发的局面。复旦大学金融与资本市场研究中心主任谢百三表示,不能用“破发”这种惩罚方法教育投资者,中国股市收益远比不上房价上涨和GDP增长,股民很艰难。

无论哪种结果,股市走到现在这种份上不与年线“接吻”已经不太可能了。

资深市场人士应健中预计,股指离年线已经近在咫尺。他建议股民手中还是要留点股票为好,跌出来的机会已经越来越大。

如果经济向好,即使流动性紧缩,2800点15倍市盈率我也会看好。
去年私募冠军广东新价值投资总监罗伟广以炒股15年来的经验告诉人们,每次到15倍的市盈率以下时,无论经济好与不好,最终的结果都是底部。

(本栏均为江南梓)

中国南车：

海外签单创历史新高

本报讯(记者刘静)记者日前从中国南车股份公司获悉,2009年中国南车全年出口签约总额超过12亿美元,比上年增长60%以上,一跃成为我国获得出口订单最多的轨道交通装备企业。

据该公司海外事业部负责人介绍,2009年,中国南车整车出口占出口总份额的80%以上,其中动车组、城轨地铁等高附加值产品更是占据了全年签约额的70%以上。这标志着中国南车不仅完成了由零部件出口为主到整车出口为主的转变,更实现了由整车普通产品到高端产品出口的转折,具备了与跨国公司竞争的综合实力。

此外,2009年中国南车的海外市场版图又有4个国家加入。中标突尼斯近1亿美元动车组项目,开拓了又一个成熟的非洲市场;中标沙特10余条铁路货车项目,使南车的新造货车首次进入中东市场;中标土耳其轻轨车辆项目,首次打开了欧洲铁路市场大门;中标新加坡16.6亿元铝合金地铁车辆项目和14台地铁工程维护车项目,进入世界地铁技术准入标准最高的国家之一。至此,中国南车的海外市场已经遍及五大洲的40多个国家和地区。

在国际市场,中国南车不仅在美国、澳大利亚等建立办事机构,还与美国密歇根州立大学合作建立了电力电子研究中心。更值得一提的是,在全球金融危机风暴初起之时,中国南车旗下的株洲南车时代电气股份公司顺利收购了在加拿大多年上市的英国丹尼尔斯公司,开创了我国轨道交通装备领域海外并购的先河。