

2月27日,温家宝总理与网友交流时说,“今年将是中国经济最为复杂的一年。”中国经济复杂的走势,将直接影响作为经济晴雨表的A股市场行情

政策导向决定两会行情走势

INC. 理财分析

■本报记者 于宛尼

“2008年,国际金融危机蔓延,中国经济处在最困难的时期,我曾提出过‘信心比黄金和货币更重要’。”2月27日,温家宝总理与网友交流时说,“今年将是中国经济最为复杂的一年。”

中国经济复杂的走势,直接影响作为经济晴雨表的A股市场行情。虎年开市第一周,大盘先抑后扬,上证指数在3000点上下反复徘徊,总算给股民发了一个小红包,周涨幅为1.12%。

复杂的经济形势使得未来的宏观调控政策变幻莫测,投资者预期不明朗。最新公布的宏观数据显示,1月份CPI同比上涨幅度低于市场此前2.1%的预期,仅同比上升了1.5%,而PPI却同比上涨了4.3%,显著高于市场3.5%的预测。而以美国为首的全球经济的大幅回暖拉动了石油、有色等大宗商品价格的快速上涨,主要原材料及资源价格持续上升将导致上游输入性通胀压力加剧。预计我国一季度CPI的通胀脉冲点可能在2月份出现。但银监会主席刘明康最近并不认同这个说法。

通胀预期形成共识的情况下,2月25日,央行再度上调存款准备金率0.5个百分点,这是在一个多月时间内的第二次上调。政



刘道伟 绘

府连续运用存款准备金率调控手段,一方面显示出政府为保障经济增长势头,今年仍将继续实施适度宽松的货币政策;而另一方面则又显示,根据经济形势的发展变化,政策微调将很频繁。节后,央行有意增加一年期央票发行量以回笼资金。

目前,A股市场正面临“经济向上,政策

向下”的局面,刺激政策的退出成为不可阻挡的趋势,事实上流动性紧缩也表明通胀的压力不容小觑。在复杂的形势下,投资者若想跑赢大盘,要极为关注政策面的变化来确定投资方向。而今天开幕的全国两会将为整个宏观经济政策定调,全年的经济热点均将在会上亮相。

统计显示,历年两会期间股指上涨的概率要远大于下跌的概率。在1995年~2009年的两会期间,股市出现上涨的有10次,比例高达66%。而投资者之所以如此热衷于“两会行情”的炒作,其主要原因在于历年两会引发股指中级反弹行情的概率超过80%。

回顾上周的反弹行情中,不少“两会概念股”已经开始热身。2月24日,国务院总理温家宝主持召开了国务院常务会议,研究部署进一步贯彻落实重点产业调整和振兴规划。会议提出,必须牢牢抓住调整结构、转变发展方式,其中,“继续扩大内需、淘汰落后产能、促进兼并重组、发展新兴产业”是重点内容。

根据这一主题,虎年伊始,钢铁行业的重组与淘汰落后产能就已经有了动作。2月24日,宝钢集团公告与江苏沙钢集团签订“战略协同合作意向书”;同日,济南钢铁和莱钢股份双双发布重组公告,称重组完成后,山钢集团将以济南钢铁为平台,实现其主营业务的整体上市。而有消息称,《钢铁行业兼并重组指导意见》已基本成形即将出台,可以肯定的是,2010年将成为钢铁业的并购年。投资者可以在接下来的重组概念中寻找机会。低碳经济成为今年两会一号提案。也表明,“三高”行业的重组将更密集发生。

2009年十大产业振兴规划火了一批股票,今年,经济结构调整、区域经调整等概念仍将成为投资热点。从珠江三角洲到上海两个中心,再到海西板块、图们江板块以及资

河三角洲和鄱阳湖生态经济区等,国家政策对区域经济结构调整的步伐越来越快。2010年,东北地区(包括内蒙古部分地区)、北部湾和海西区,中部的武汉—长株潭城市群、中原城市群等都有望成为新一轮积极增长的亮点地区。

调整产业结构、区域经济发展不平衡之外,我国经济发展中还有一个重要的问题是内需不足,过度依赖出口,而造成这一现象的重要原因之一是国民收入分配格局失衡。

2010年全国财政工作会议透露,财政部门要把扩大内需与稳定外需结合,在保持投资合理增长、促进外需稳定发展的同时,把刺激居民消费需求放在更加突出的位置,充分发挥财政职能作用,促进调整国民收入分配格局,提高居民特别是低收入群体的收入,同时完善引导消费的财税政策,努力扩大消费需求,进一步增强消费对经济增长的拉动作用,推动经济均衡发展。

可以预见的是,今年两会上,医疗、保障性住房等民生问题仍会成为关键词,而投资者可依循积极的财政政策路线在医药股和有保障性住房概念的地产股上寻找机会。

投资者需注意的是,当前A股越来越多地受到外盘因素影响,2月27日,全球头号产铜国——智利2月27日发生8.8级大地震,可能刺激本已处于高位的前期铜价格再度飙升,具有铜概念的股票可能也会随之上涨。本周一多只铜业股票涨停,周二有所回落。

INC. 简讯

中货航首迎B777货机

本报讯(通讯员张明)2月28日,国际上最新最现代全货机波音777-200LR/B-2076号飞机飞抵上海浦东国际机场,东航旗下的中国货运航空公司由此正式拥有了该种机型飞机,为服务世博增添生力军。

据透露,该架飞机将于3月2日正式首航上海浦东—卢森堡—上海浦东航班,近期将重点投放在欧洲航线上,以满足日益增长的世博参展物品的货运需求。据介绍,B777货机为世界最新最大的远程双引擎货机,最大业载达到103吨,最大业载航程为9045公里,有运营成本小、远程减载少等特点。

多家企业在“超级新动”中获益

本报讯2月26日,网友rick幸运地获得新浪超级新动活动大奖——2010年南非世界杯足球赛开幕式门票。据悉,中国邮政、北京现代、银华基金、伊利、天语手机等大量国内外知名企业在“超级新动”活动中进行了大胆尝试并收到较好回报。

据了解,新浪推出“乐新动”、“礼新动”、“情新动”三大主题的超级新动活动为期3个月,网友可通过玩游戏、回复博文等方式积累礼包,并参与抽奖赢大礼。活动总共将产生超过30万个获奖机会。“互联网已成为我们生活中不可或缺的一部分,未来,新浪将与更多企业合作回馈网民。”新浪首席执行官兼总裁曹国伟说。(于雪)

“音王”获2009年度演艺设备优质产品称号

本报讯音王音响作为中国民族专业音响的旗舰企业,其Soundking牌AA1000型和AA1600型功率放大器荣获“2009年演艺设备行业优质产品”称号。这是继去年音王K212音箱被评为“2008年度演艺设备行业优质产品”后再获殊荣。据音王集团总工程师黄永谦透露,上海世博会的主题馆、中国馆等多个场所都使用了该产品。

据了解,音王能从参评的26家企业的63种产品中脱颖而出绝非偶然。音王集团董事长、总裁王祥贵高度重视产品研发,他亲自主持功放产品专题会议,就音响功放项目进行了多次讨论及改进,确保产品质量。(陈金莲)

“用工荒”呼唤民营企业增强“软实力”

本报讯春节刚过,常熟市以服装企业为主的一些劳动密集型民营企业遭遇了“用工荒”,急需通过增强自身“软实力”来破解。

一是转变企业管理方式。此前加班加点以及家族式的企业管理机制、简单粗暴的管理方法,导致农民工怨声载道;二是营造企业文化。在企业选择老板的时代,企业文化是吸引农民工眼球的重点,也是留住农民工的重点;三是提升企业知名度。从春节后第一次招聘会反馈的情况看,很多劳动力把目光集中在一些知名企业,一些劳动者反映在大公司工作归属感强。(潘晓峰)

360提醒招聘网站查杀木马

本报讯虎年伊始,长三角、珠三角等沿海发达地区出现了大规模的“用工荒”。一时间,各地方门户、招聘网站贴满了企业的招聘启事。一些网站安全性较差,被木马团伙钻了漏洞。据360安全卫士恶意网页监控数据显示,仅2月23日一天,就有126家相关网站被挂马,近3000个网页被黑客植入恶意代码。

为此,360安全工程师建议各招聘网站站长在假期之后第一时间对网站进行全面安全检查工作,网民除了上网时开启有效的安全软件之外,也要及时查补系统和第三方软件的漏洞,不给木马任何可趁之机。(阳文)

INC. 春运人物

赵勤豹,安徽阜阳一名普普通通的客运值班员,十多年坚守在服务第一线,用真情和微笑为远离家乡的农民工兄弟送去铁路人的温情关怀。以他名字命名的“勤豹服务站”,已经成为阜阳这座拥有百万人口大市的城市名片。农民旅客们都亲切地称他为“导路大哥”。

今年春运,为了更好地为农民工兄弟服务,“勤豹服务站”前移到站前广场的进站口处,赵勤豹驻点在进站口,接受旅客的问询,引导他们进站,每天都要回答几千人次的问询。

赵勤豹说:“能为农民工服务好,让他们舒心上路,这事在十里八乡传开了,他们会把你当做亲人一样信任你,也会把铁路当成自己的家,常来常往。”因此,即使忙得口干舌燥,他也不愿意用喇叭和哨子进行“指挥”。用他的话说说:“那样做就让自己与农

民兄弟疏远了,还是面对面交流亲切啊!”

“勤豹服务站”里还常备着救心丸、外伤药等急救药品。为了更好地掌握急救知识,赵勤豹经常翻阅救治类的书,常到卫生所去请教外伤包扎和急救抢救知识。空闲时间,他还特别留意邮政、公交、电信等行业的服务经验,以便更好地为旅客们解答问题。

春节后出行的农民兄弟,都有带点年货的习俗,赵勤豹就建议车站添置了一辆小推车,为此,他又多了一项为行走不便的旅客接送行李的任务,仅此一项每天就要多走七八公里的路。为了方便更多的旅客,赵勤豹还把自己的手机号公布为“勤豹服务热线”,24小时为各种重点旅客提供服务。

赵勤豹还发挥重点车站车联服务品牌的优势,为重点旅客提供进站、候车、出站等“一条龙”接力式服务。今年农历正月初八中午,乘坐L8382次旅客列车的杨先生,因为腿脚不便,拨打“勤豹服务热线”求助。赵勤豹提前收拾好小推车赶到公交车站

“莫道路途远,来去总关情。”周到、细致、贴心,赵勤豹一直以这些关键词作为自己的工作标准。



台,把杨先生接进车站并送上了车。安顿好后,赵勤豹又掏出一张服务名片,叮嘱杨先生,到上海站后拨打上海站“张庆恒服务站”服务热线,车站也会安排人接他出站。满脸惊喜的杨先生紧紧地握住赵勤豹的手说,“没想到你们还能跨地区提供服务,铁

路人做得太周到了!”

“莫道路途远,来去总关情。”周到、细致、贴心,赵勤豹一直以这些关键词作为自己的工作标准,为通过阜阳站出入的农民工兄弟送上铁路人的真情,让他们无时无刻都能感受到社会的温暖和关爱。(文青)

“既然跨国公司到中国来了,就跟中国的经济形成命运共同体” 郑新立:跨国公司应参与到中国经济发展方式转变中来

本报讯(记者蒋嵩)在本轮全球金融危机和经济衰退中,中国经济率先扭转困局。世界经济若要保持稳定持续增长,迫切需要新兴经济体成为拉动国际贸易的增长动力。中国因其巨大的潜力可能成为跨国公司的新增长点引擎和发展推动力。同时,中国也面临调整经济结构、转变增长方式的机遇与挑战。

外资企业如何参与和支持中国经济发展方式转变?3月2日,中国经济交流中心常务副理事长郑新立在中国(第八届)跨国公司中国论坛上表示,跨国公司应当开发和生产更多的适应不同层次消费需求的产品,为中国扩大消费作出贡献。“今年我们的消费市场将会出现一个大幅度的增长,怎样扩大消费对经济增长的拉动作用,是今年宏观调控的着力点。所以外资企业应该瞄准中国多层次的消费需求,来开发适销对路的产品。”

他还表示,跨国公司应当加大对服务业的投资,为提高第三产业在中国经济中的地位作出贡献。“我们发展方式转变的第二个转变就是要调整产业结构,改变经济增长过度依赖第二产业的局面,着力发展第三产业。现

技术推动产品升级

汽车小零件:在合作中求发展

本报讯(记者李秀玲)在国内汽车零部件厂家发展严重滞后,跟不上主机厂技术发展步伐的今天,以汽车阻尼板为主产品的天津静达零部件厂利用自己与韩国合资的技术优势,主动与主机厂合作,共同推动产品升级,在合作中求发展,走出了一条独特的产品开发与营销之路。

阻尼板在汽车上主要起减轻钢板震动、提高舒适性的作用。一直以来,这一产品并不被人们所关注,因为它通常放在汽车内饰件里,在汽车生产线的涂装工序进行装配,消费者只能通过乘车时的体验去“感知”它的存在,却无法直接识得它的“庐山真面目”。

随着汽车产业竞争日益激烈,消费者对汽车质量的要求随之提高,尤其是对车内的噪声标准及其行车过程中的稳定性要求越来越高。

主动合作攻坚克难

汽车小零件:在合作中求发展

因此,这两三年,汽车厂家在振动噪声领域的竞争日趋激烈,特别是自主品牌,纷纷投入巨资建立实验室,购入昂贵的检测设备,力争在降噪方面达到与国外相同档次汽车的水准。

针对上述情况,天津静达零部件厂在与汽车厂家进行接触时,不是先卖产品,而是先谈服务;不是先谈订单多少,而是先谈技术突破,共同推动产品升级。2008年为长城汽车绅丽车型做阻尼件配套时,天津静达为尊重汽车厂的选择,是按照厂家提供的图纸制造的。但装车完成后,在试车的过程中发现噪音过大,影响了汽车的舒适性,厂家希望零部件厂配合改进。天津静达零配件厂分析噪声来源,进行对比试验,得出确切数据,更改后的效果令生产厂家非常满意。

INC. 语录

今年A股的走势会是前低后高,上半年难有起色,下半年股市才会有所表现。

摩根大通董事总经理李晶表示,由于上半年紧缩预期强烈,A股短期震荡将明显加剧,向上突破面临较大压力,她建议股民看好与内需相关、周期性不强的板块。

多数企业仍处在应对危机求生存的阶段,今年的主要任务还是要“活下来”。

商务部新闻发言人姚坚表示,商务部将着力维持财政税收、金融以及贸易便利化方面政策的稳定性,为出口企业创造一个比较好的环境。同时在扩大进口方面进一步增强政策的力度,保证今年能够实现比较平稳的回调。

如果人民币升值,我想中国的企业家就会更多地来注意开发国内市场。

经济学家张维迎谈到人民币升值问题时强调,如果我们继续实行这样的人币低估的政策,不仅会引起国际上的一些不平衡和贸易的纠纷,更重要的是导致国内市场的开发缺乏足够的动力。

我们不能无视民间借贷的存在。翘首企盼合法地位的民间借贷有望迎来曙光。中国人民银行条法司司长周学东表示,新的贷款通则征求意见稿基本已经形成,本次立法中,将让民间借贷浮出水面,尽可能使其阳光化。

黄金投资的关键,首先,要清楚投资目的;其次,要看自身风险承受能力;第三,要看投资技术水平。

国内金市在春节长假结束后的首个交易日就出现大幅高开,黄金投资再次受人们关注。中国黄金投资分析师资格评审委员会委员周洪涛建议,对于普通黄金投资者,应立足于保值、增加投资组合稳定性的目标,而非出于盈利目的。

虎年大方向是慢牛、选择性投资。香港投资评论家曹仁超表示,目前A股仍有10%下调压力,C浪调整将于今年三四月结束,最迟于今年二季度进入牛市第二期,并建议股民每次回落都可买入。

一般来说,新兴经济体出现5%以内的通胀率是可以接受的,无需过于担忧。国家发改委宏观经济研究院副院长王一鸣表示,当前印度、俄罗斯、巴西等国的通胀率都远高于我国。中国在经济较快增长的背景下,价格涨幅仍然较低,不应过于担忧。

我国应该像当年加入WTO那样在对外开放方面有大思路、大举措,将我国对外开放推向一个新的高度。国务院发展研究中心外经部部长隆国强指出,目前中国对外开放已明显滞后,应该进一步加大开放力度。

今年结构性产品有一定机会。渣打中国财富管理部总经理梁大伟表示,震荡市下,结构性产品可以利用多变的收益结构来获取收益。比如与黄金挂钩、与美元反弹相关的投资品种等。

(江南驿)

志高公司:

买“节能惠民”空调,享“一年包换”

本报讯(记者丁军杰)自从2009年6月国家启动节能惠民补贴政策以来,迅速拉近了高效空调进入百姓家庭的价格距离,同时各空调企业也不断比拼技术和价格。一直在节能惠民工程中表现突出的志高空调,最近使出了新的杀手锏——2月28日,广东志高空调公司在京公开宣布,推出“节能惠民,一年包换”的服务新主张。

志高宣布,凡自2010年3月1日至2010年3月31日期间购买志高“节能惠民”一级能效空调,均可享受“产品质量承诺召回”一年之内出现任何非人为的产品质量问题,志高公司将免费召回并更换新机。所购产品已由志高空调向中国平安保险投保10亿元产品责任险。

志高空调董事长李兴浩称,“更好的服务是建立在更好的产品质量基础上的,一直以来,志高的产品返修率在行业中极低,志高对自己的产品有底气,才敢喊出一年包换的承诺。”

据财政部统计,截至2009年底,全国共推广一、二级高效节能空调420万台,其中,志高销量累计达到90.8万台,占“节能产品惠民工程”2009年度空调销量的21.6%。

A股中小投资者:

权益保障基本不合格

本报讯(实习生李芳)2月25日,中小股东权益保障委员会在北京发布《2009年度中国中小股东权益保障评价报告》显示,沪深A股市值最大的300家上市公司的小股东权益保障水平比上年有所提高,但仍“基本不合格”。

据了解,此次报告涵盖了考察股东基本权利包括知情权、管理参与权和投资收益权落实情况18个指标。调查显示,中小股东的知情权保障较好,获63.15分,股东的资产收益权和决策管理参与权的表现较差,均不及格。

对于投资者最为关心的投资收益权,该报告在继续强调上市公司应积极现金分红外,还增加了资本利得收益的分指标,结果表明,2008年市值最大的300家上市公司中有54%股价表现优于大盘,大公司的价值投资能力没能有效体现。

有关专家表示,落实现金分红政策还需税收制度的完善,取消上市公司红利税;完善投资者保障救济制度是现阶段保障中小股东权益的重中之重。