

A股量价齐升再现疯狂

●沪指站上2200点
●两市成交量达2348亿元

本报海口2月9日讯(记者陈平)今天是元宵佳节,沪深股市在这一天里也再次收出放量红盘,投资者可谓是喜临门。

尽管今天消息面上没有周末传闻的利好,但投资者做多热情依然不减。受上周末美股上升影响,两市延续上周强势大幅高开,沪指指开盘即站在2200点上。之后,股指一直在2190点上方维持高位震荡,终盘站稳2200点。沪深两市全天留下了一个向上的跳空缺口。成交量更是再次放大,两市达2348亿元。沪综指收盘2247.71点,上涨43.48点,涨幅1.99%;深成指收盘8087.69点,上涨315.79点,涨幅4.06%。

两市大盘由于春节后一涨再涨,幅度已超过10%,沪指更是突破了前期重要的阻力位2100点,市场获利盘、解套盘增多,使今两天多次出现跳水行情。当然,从尾盘又放量收回不少地步来看,洗盘的可能性较大。

资源股再度成为市场炒作的热点,以阳新能等为代表的煤炭股等涨幅居前。以科力远等为代表的新能源股再次启动,使市场的赚钱效应再现,极大激发了投资者的做多热情。有分析认为,下一目标是前期高点2333点。不过,由于两市短期积累了较多的获利盘,大盘将不排除会有更大的震荡行情出现。

**中国救市政策有效
美专家认为
A股已率先走出熊市**

本报讯 中国股市上周涨势喜人,美国经济专家分析指出,中国股市已领先全球走出熊市,未来几年可能再次成为全球股市的“领头羊”。

据扬子晚报报道,普儒·萨克沙纳财富管理公司总裁普儒·萨克沙纳说,中国股市已经把西方股市抛在后面,率先摆脱熊市。

他说,“中国的熊市已告结束,将带给中国经济健康的金融环境,未来几年中国股市在全球领航,一点都不会让人惊讶。中国股市已经完成筑底,中国股市和其他亚洲新兴市场股市已开始显出‘真实的价值’,这些价值目前在西方股市中还看不出来。”

普儒·萨克沙纳看好中国的自然资源板块和能源板块。他说,中国的一些自然资源类股票,“股价之低,让人难以置信,你可以低于股本净值一半的价格购买一些世界上最好的钢铁公司股票。”分析人士指出,继上周四下跌后,周五中国股市出现一些逢低买盘,投资者对国内经济滑坡即将见底的预期持续升温。

海南日报**三大理由支撑反弹行情继续**

本报讯 牛年首周A股喜迎开门红,并非单纯的节日效应或者资金炒作推动,而是利好政策累计效应得以全面爆发的结果。大盘在对1800~2000点箱体形成有效向上突破之后,上升空间已经打开,2500点是反弹一下价位。

首先,从基本面看,利好政策累积效应开始显现。

据中国证券报报道,从2008年四季度开始,宏观调控政策开始转向,保增长成为经济发展的主要目标。财政政策从稳健转向适度积极,从紧的货币政策也转向适度宽松。

其次,从部分先行指标看,宏观经济已经出现回暖迹象,“保八”成功的可能性逐渐增大。

工业与信息化部公布的统计数据显示,去年12月份规模以上工业增加值同比增长5.7%,增速较前一个月回升了0.3个百分点。

管理层围绕产业振兴计划,出台了钢铁、汽车、纺织、装备制造等行业的振兴计划,虽然上述行业具体经营是否出现起色目前仍没有数据支持,但是至少在一定程度上改变了投资者的悲观预期。由于十大行业市占率比较高,因此对股市影响举足轻重。另外,宽松的货币政策效应明显,流动性由偏紧转向充裕,无论是狭义货币供应量M1,还是贷款增速,都已经回到或者超出了调控前的水平,极大地支持了股市的上涨。

再次,从部分先行指标看,宏观经济已经出现回暖迹象,“保八”成功的可能性逐渐增大。

工业与信息化部公布的统计数据显示,去年12月份规模以上工业增加值同比增长5.7%,增速较前一个月回升了0.3个百分点。

分点,预计今年一季度工业增加值仍会逐步回升。中国物流与采购联合会发布数据显示,今年1月中国制造业采购经理人指数(PMI)为45.3,比前一月上升4.1,制造业PMI连续两个月回升,回升幅度逐步加大。2008年11月份以后,企业大规模库存调整活动基本结束,国内市场部分生产资料价格有所回升。企业由于消化库存而停顿下来的生产也开始启动,说明中国经济从低谷逐步回升的态势正在形成。有分析观点认为,今年上半年甚至一季度就是宏观经济的低点,而此前多数投资者认为中国宏观经济将在2009年下半年甚至更后见底。应该说,经济提前转暖的预期支撑股市反弹行情延续。

第三,从技术走势看,大盘在1800~2000点区域震荡筑底近两个月之久,底部

构筑扎实,一旦形成向上突破,做多能量将会充分释放。由于上周大盘成功突破半年线2064点以及2100点整数关口,因此我们预计下一反弹目标将是2500点。当然,股指首先面临的阻力仍然是2008年9·19以来11月份以后,企业大规模库存调整活动基本结束,国内市场部分生产资料价格有所回升。企业由于消化库存而停顿下来的生产也开始启动,说明中国经济从低谷逐步回升的态势正在形成。有分析观点认为,今年上半年甚至一季度就是宏观经济的低点,而此前多数投资者认为中国宏观经济将在2009年下半年甚至更后见底。应该说,经济提前转暖的预期支撑股市反弹行情延续。

伴随着市场热点切换,沪市成交金额突破千亿大关,标志着行情的性质已经由中小板主导的小行情,转向以金融、地产等权重股为主导的大行情。我们认为,基金、券商等主流机构投资者前期受流动性紧张、经济前景担忧等影响,操作多相对保守,一旦大盘蓝筹板块启动,基金在仓位较轻的情况下应该会有较大的加仓空间,这将进一步推动大盘上涨。

**节后机构
净买入185亿
银行股成主要对象**

本报讯 春节后一周,A股市场迎来火爆上涨。大智慧超赢数据显示,上周机构连续5日净流入累计高达185亿元,银行股成为机构主要建仓对象。

据上海证券报报道,总体来看,上周大多数行业资金面呈现净流入状态。资金净流入行业家数与资金净流出行业家数比为53:21,其中表现活跃、推动指数上行的银行股以资金净流入23.3亿元位居机构建仓板块排行榜首位。此外,房地产开发与经营业先卖后买,上周整体净流入7.2亿元,保险业净流入6.8亿元,通信服务业和黑色金属冶炼及压延加工业资金分别净流入6.7亿元、6.3亿元。

银行股大面积覆盖了机构上周主要建仓品种的表单。在上周机构净买入个股排名榜单上,机构净流入中信证券5.4亿元,净流入建设银行、工商银行均是3.7亿元左右。排名第一的还有民生银行、中国石化等权重股。

踏空者何去何从

■ 尚博

春节长假以后A股一路高歌猛进,许多还在犹豫中的投资者都踏空了。

对于这些踏空的投资者来说,现在的处境的确有点被动。今年以来,股市大盘已经上涨了18%左右,现在再继续追涨,似乎下了决心。而不追吧,股市又在上涨,建仓的成本变得越来越高。怎么办呢?

我们给踏空者的建议就一个字——等!这个建议并不意味着我们认为大盘马上就将回落,或者说明天大盘就要大跌。本轮行情最后能到多少点,目前还有待进一步观察。当时对于踏空者目前点位进去的话,我们认为多半是要亏钱的。因为目前的点位进去,踏空者已经无法保持一个很好的心态。这是关键。如果没有一个好的心态的话,一旦大盘出现震荡,很容易追高被套。现在进场的踏空者,其操作思路已经完全被市场的波动所左右,属于被动操作。按照我们的经验来看,这样的操作,最后80%以上都要亏损的。

我们对本轮反弹的定义仍是熊市里的一个波段行情。市场才涨几天,大家就盲目乐观。大小非不可怕了,业绩下滑也不可怕了,经济不景气无所谓,周边大跌和我们也没影响了。我们给大家的建议是在大家乐观的时候我们要保持一定的谨慎。未来市场可能还会陆续有一些机会可以把握,这在接下来的行情中,我们会给大家把握好的。但是我们认为最近两天不是进场的好时机。



齐鲁证券认为

节后行情“不差钱”

9日,在海口一家证券营业部,上涨行情令股民笑逐颜开。 本报记者 林萌 摄

信贷规模有望突破1.2万亿元,同比增速将大大超过去年12月的18.76%,创下历史新高。今年一季度将完成全年信贷增长目标的40%~45%。截至2月3日,建行新增贷款规模已突破2500亿元,工行新增贷款达2000多亿元,农行、

中行1月新增贷款分别在1000亿元左右。今年一二季度将是银行信贷投放较集中时期,信贷增速有望逐月走高。扩展性的货币政策所导致的流动性充裕甚至过剩,将在未来对市场起到巨大的推动作用。甚至这种流动性状况会影响近期

的市场。在经济不景气、生意难做的情况下,不排除企业将过剩资金投入股市。

另外,市场对年报的利空因素已经充分预期,在加上正在公布年报的公司让人满意的答卷,更淡化了这种利空。尤其是,那些在2008年获得资金注入的上市公司似乎十分笃定。从近千家上市公司预告业绩的情况下可以发现,2008年注入的667.56亿元资产正在迅猛提升业绩。

利空充分消化

2009年,无论是大小非还是宏观经济,会不断对股市讲“鬼故事”,从而对市场形成压力。这些“鬼”们,哪些是实质性的?哪些只有心理的影响?应该说,无论是业绩下滑,还是大小非都是市场的实质性利空。但股市对一切影响因素都是提前预期、提前反应。齐鲁证券认为,2008年以来的巨大跌幅大幅度已经对上述两大利空因素做了充分预期。2007年两市平均股价为17.39元,2008年底为6.01元,也就是说平均股价只有一年前的34.56%,市值总值只有一年前的37.5%。如果说始于一年前的下跌是对大小非减持冲击的担心的话,那么这种冲击已经从预期变成了现实,市值几乎减少了三分之二。而当时市场最悲观的预期也没有预见到市值这种幅度的缩水。因此,市场下跌对大小非问题已经做了充分消化。股市周期不完全和经济周期重合,虽然股市是国民经济的晴雨表,但股市对经济都是提前反应,从这个角度看,我们没必要对今年行情悲观。

评论 观点

值班主任、主编/吴卓 美编/石梁均
2009年2月10日 星期二

J 焦点网谈**中科院研究员称
房价降幅可能超15%**

新闻:在2月8日举行的第二届“张培刚发展经济学优秀成果奖暨中国经济发展论坛”上,中科院数学与系统科学研究院研究员陈锡康预计,今年房价总的趋势为低迷下降走势,全国平均下降8%到10%,而部分大城市可能下降15%到20%。(2月9日《新京报》)

这个中科院的研究成果,搞笑的成分比较多!

——北京网友

不管怎忽悠,房价不降50%老百姓就是不买,都精了。也确实是买不起。

——网易网友

完了,看来房子要涨价了!中科院的预测和实际市场情况从来都是相反的。

——搜狐网友

让降价来得更猛烈一些吧!

——南海网

**昆明7官员招商不力
被责令离岗招商**

新闻:2月4日,昆明市召开会议,在去年招商引资工作中表现突出的10个先进单位和50个先进个人受到表彰;招商引资的相关单位和直接责任人不同程度受到处罚,其中一名单位直接责任人被免职,7名官员被责令离岗招商。(2月7日《春城晚报》)

昆明市政府改成云南省昆明招商引资开发公司算了,各个区成立分公司,像企业一样经营。

——云南网友

踏踏实实把当地的招商引资搞好,自然有企业来投资。不做基础工作,只一味要求官员出去招商引资是舍本逐末。

——西南网友

与其让官员们在办公室抽烟看报纸斗牛,还不如让他们去招商引资呢!

——新浪网友

具体问题具体分析!如系职责所在不能完成,受此处罚也未尝不可。

——南海网

T 头条评论**教育改革最应该征求什么意见**

□ 张贵峰

的教改问题,几乎都遭遇冷场、被不约而同地搁置一旁了。

出现这种局面,与媒体引导的有失偏颇、舆论固有的“赶热闹”特点不无关系,但究其根本原因,笔者以为,还在于征求意见者自身,在征求意见的内容、议题设置上存在重要的先天不足和缺陷,也即在“教育改革应如何征求意见”的问题本身上,出了问题——比如上述既有的20个话题,虽然看似重大,但相比较于全面完整的教育改革的根本改革目标、方向,及所应秉持的基本原则,所必须彻底梳理确立的基本关系而言,实际上都是相当琐碎、零散,末端性质的问题。

耐人寻味的是,随后媒体舆论反馈回来的大量非常热烈、莫衷一是的“意见”,均高度集中于“是否取消高中文理分科”这样一个问题,而其他19个同样被列为“重大”

显然,在这些更为根本、源头性的问题,没有得到很好澄清、解答,被首先征求意见之前,目前所开列的这20个问题,事实上都是很难得到确切有效回答、乃至根本就无从下手的,最终难免陷于“公说公有理婆说婆有理”的纷乱不清局面。以“是否取消高中文理分科”这一问题为例,如果教改的根本目标、方向、原则——如彻底破除应试教育机制,厘清教育机构与教育行政管理者之间各司其职的非附属行政关系,确保学校作为教育主体的自主性独立性等等,都还暧昧不清、悬而未决,那么,“高中文理分科”取不取消,其

实都将是没有什么实质意义的,看似热闹的“折腾”而已——取消之,不会让学生变得更有素质,不取消也不会有益于学生负担的减轻。

20个问题中的其他许多问题如“减轻中小学生学业负担的办法措施”、“创新人才培养的办法措施”、“如何改革考试招生制度”、“如何落实高校办学自主权”等等问题,其实也大都如此。——若应试教育不彻底破除、政学关系不根本理顺,在自上而下、内外而内的学绩政绩化、学校衙门化、校长官僚化、教育集权化之下,学生负担的减轻、创新人才的培养、考试招生的改革、

为一种正常的社会现象,乃至轻飘飘地建议大学生们都去做这样,潜伏的危机也许就离我们不远了。

大学生就业难是一个真实存在的严峻问题,它不容轻视、不容无视,更不容将它解读为一个伪问题。常能听到大学生就业难是因为大学生就业观念固化、就业期望值过大之类的专家分析,然后就是诸如大学生可以当小贩可以去农村之类的“谆谆教导”,好像今天的大学生根本就不是一个理性人。缓解大学生就业难,需要的不是这种无聊的“谆谆教导”,而是应该首先把大学生确认为一个理性人,站在他们的角度去体会他们的困难和痛苦,然后去思索大学生就业空间始终不能真正拓宽的原因,寻找其中的各种制度瓶颈和现实障碍,并做出一些真正有价值的向上吁请和向下指导。

剑桥大学演讲时也指出——道德缺失是导致这次金融危机的一个深层次原因。我们应该倡导:企业要承担社会责任,企业家身上要流淌着道德的血液。对于一个人的收入可以抵上万名国人收入乃至更多的金融国高管们,人们不禁疑问:这样的薪酬标准合乎道德吗?

更重要的是,很多国内金融国高管并不是完全市场化的职业经理人,而是有级别的身份的准官员。换言之,金融国企手中的管理权是国家和全民赋予的,其薪酬收入不仅要适应“国情”,还要引入公共监督,处在可监控的合理的范围内——我们是一个发展中国家,管理全民所有金融资产的“国家雇员”却能拿到比发达国家金融高管还要高的年薪,无论如何,都不能说是正常的。

建议大学生当小贩不是就业良策

□ 止凡

实际就业率不到70%,而在“2009年暑假前后我国的经济可能探底,这也可能是高校毕业生就业的最低谷”,到时候大学生就业率会出现怎样的数字,情形非常不容乐观。

这时候,这位政协委员抛出“大学生毕业不妨当流动小贩”的“谆谆教导”,声音显得那样刺耳。也许,我们不能说建议大学生当小贩有什么错,相反我们的教科书历来强调“劳动不分高低贵贱”,而且还能举出“在国外,大学生毕业到了饭店刷盘子,自己摆摊做生意的太多了”的例证。但这充其量不过是一句正确的废话罢了,大学生不能如愿

就业当然会尽力去想一些暂时性挣钱糊口的法子,何需权贵精英们叉着腰指导?

关键是,我们可不可以将大学生无奈当街头小贩也视做一种充分就业?如果可以这样的话,大概只有饿死街头的大学生才可以被排除在百分之百的大学生就业率之外。发现或者自认为发现了惯常那些不被公众待见的低微行业中的特别商机,以及基于个人价值观作出一些不容易被外界接受的就业选择,这些都与因找不到称心如意的工作而被迫去当流动小贩,是完全不同的两个概念。如果我们把大学生因

为大量找不到工作而无奈去当小贩谋生视

金融高管限薪令何以引舆论倒戈

□ 陈一舟

巴马提出经济刺激方案,限制华尔街金融高管薪酬以后,如何确定金融高管薪酬已成为全球性热点。国内,限制金融国企高管薪酬的呼声也是日益高涨。在我看来,某些银行高管的薪酬过高完全是自我膨胀的结果,中国银行业尚未全部开放,对于非充分竞争的行业,政府对其高管薪酬采取限制是合理的。按理,此番财政部终于下定决心要规范金融国企高管年薪,原本是一件好事,然而,如此限薪令一出,却引起了舆论的一片哗然,质疑声此起彼伏。

原因何在?无他,用一句通俗的话来说,相比于国内各行业的平均收入,280万

元封顶的年薪仍然是太高太高了。前不久,曾有业内专家表示,国内金融高管年薪不得超过50万元人民币——说实话,如果说“50万”尚可为社会所接受、尚可与国内经济收入水平“相称”,“280万元”就实在是高得离谱,远远超过了社会的承受底线。尤其是,在如今全球经济危机的大环境下,金融国企高管们“何德何能”逆市而上获得如此天价薪酬?我想,金融国企高管限薪令引起舆论倒戈,其实也在情理之中。

世界银行副行长耶泽尔近日在上海说,

在金融危机的大背景下,企业高管获取

办学自主权的落实等等,如何可能有被付诸实践并兑现的基础环境和条件气候?教育改革要征求意见,比较那些具体繁琐的