

PPI和CPI数据今明两日发布

宏观调控料继续坚持从紧

继今年首月的信贷和外贸数据上周发布后,本周起国家统计局将陆续发布1月份的PPI、CPI等重要经济数据。越来越多的数据表明,当前的宏观调控政策将继续坚持“从紧”不放松。

根据国家统计局的日程安排,今明两日,将分别发布工业品价格(PPI)月度报告和消费价格月度报告。虽然相对于上周公布的1月信贷和进出口数据来说,PPI和CPI悬念无多,多数专家相信,1月份这两个数据应该会继续保持高企。但在“两个防止”成为宏观调控重中之重的大背景下,物价运行指数对政策制定者来说,无疑也具有重要的参考意义。

基于对世界经济前景

不明确的担忧,以及受到突如其来冰雪灾害的影响,此前市场普遍预测,1月份宏观数据或许将呈现热中有冷的特征,CPI继续高位运行、物价上涨压力加大是热的方面,而出口增速回落甚或大幅回落则是趋冷的一面。

也正缘于此,市场曾产生一种预判,即管理层会注意到影响国内经济运行的暂时性因素,从而适当放松此前确定的“从紧”的货币政策。但在上周,这种预期开始动摇。上周四央行发布的货币信贷数据显示,今年1月份新增贷款一举突破8000亿元,创下有统计显示以来的月度新增贷款最高纪录。M2也在去年12月份短暂回

落后,冲至18.94%的高点,刷新自2006年5月份以来近19个月的纪录。

海关总署上周五公布,1月份我国实现贸易顺差194.9亿美元,增长22.6%。当月进出口总值达1998.3亿美元,同比增长27.1%。其中出口1096.6亿美元,增长26.7%;进口901.7亿美元,增长27.6%,同时一般贸易进出口增长强劲。

记者接触到的多位市场人士表示,这两组数据“相当的超预期”。原因固然是多方面的,但信贷反弹,尤其是企业信贷激增6681亿元,说明投资很好。出口增速比市场一致预期高7.2个百分点,说明至少目前外贸也还健康。加之去年以来消费的

升温,可见目前拉动经济的“三驾马车”都没有出现明显疲态。

当前存在成本推动型的物价上涨压力已经成为共识,如果接下来公布的PPI、CPI继续高位运行,固定资产投资、工业增加值数据同样表现强劲的话,那么期盼“从紧”政策适度灵活“放松”的观点便缺乏数据支持。

事实上,国务院应急指挥中心和国家发改委新闻发言人李朴民上周五明确表态,虽然雨雪灾害对中国特别是南方地区的经济、社会发展带来比较大的影响,但中国宏观调控政策不会发生变化,以“双防”为重点的宏观调控政策取向不会改变。

快报记者 何鹏

本周股评家最看好的个股

15人次推荐:(1个)

中国联通(600050)

12人次推荐:(1个)

中海发展(600026)

10人次推荐:(2个)

中天科技(600522)

国电电力(600795)

9人次推荐:(1个)

通威股份(600438)

8人次推荐:(3个)

宝钢股份(600019)

中煤能源(601898)

丽江旅游(002033)

7人次推荐:(3个)

保利地产(600048)

北大荒(600598)

五洲明珠(600873)

6人次推荐:(8个)

武钢股份(600005)

南山铝业(600219)

龙元建设(600491)

天士力(600535)

合肥三洋(600983)

中国平安(601318)

丰乐种业(000713)

中信国安(000839)

5人次推荐:(5个)

浙江医药(600216)

中华企业(600675)

兴业银行(601166)

工商银行(601398)

盐田港(000088)

4人次推荐:(19个)

浦发银行(600000)

中国船舶(600150)

路桥建设(600263)

康美医药(600518)

浦东金桥(600639)

福耀玻璃(600660)

张江高科(600895)

贵绳股份(600992)

北辰实业(601588)

中国石油(601857)

万科A(000002)

泸州老窖(000568)

天茂集团(000627)

英力特(000635)

长江证券(000783)

五粮液(000858)

苏宁电器(002024)

苏州固锶(002079)

南洋股份(002212)

3人次推荐:(8个)

民生银行(600016)

中国石化(600028)

中体产业(600158)

哈空调(600202)

洪都航空(600316)

中新药业(600329)

敦煌种业(600354)

小商品城(600415)

券商集合理财产品新年扩容

东方红3号将于近期面市

券商集合理财产品新年再度扩容。日前,记者从东方证券获悉,东方红3号集合理财计划已经获得了中国证监会正式批准,将于近期面市。

东方证券资管部人士介绍,东方红3号主要投资A股、基金和新股申购,投资门

槛为10万元,存续期3年。募集期规模上限为33亿份,存续期规模上限为50亿份,以上规模上限均包含了东方证券自有资金投入所持份额。该产品将通过中国农业银行、浦东发展银行的指定推广网点以及东方证券营业部,在全国范围内销售。

公司高管敏感期买卖自家股

长征电气、大庆华科榜上有名

上市公司高管出现违规买卖股票的新现象。

上海证券交易所网站最新披露信息显示,2008年2月1日,长征电气董事、副总经理周联俊通过二级市场购500股公司股票,均价17.20元/股,耗资8600元。然而,几天后的2月5日,长征电气披露了2007年年报。因此,周联俊买卖自家股票的行为,违反了中国证监会关于上市公司高管不得在定期报告公告前30日内买卖本公司股票的规定。

无独有偶。大庆华科监事闫田胜也犯了同类的违规买卖股票行为。深交所网站披露,2008年1月24日,大庆华科监事闫田胜通过二级市场售出1575股公司股票,

均价14.11元/股,变现2.2万元。而大庆华科2007年年报的披露时间是2月5日。

2007年4月,中国证监会颁发的《上市公司董事、监事和高级管理人员所持本公司股份及其变动管理规则》规定,上市公司董事、监事和高级管理人员不得买卖本公司股票的时间包括:上市公司定期报告公告前30日内,上市公司业绩预告、业绩快报公告前10日内,等等。

从上述两名高管的交易时间来看,明显在被禁止之列。另外值得注意的是,2008年1月24日,大庆华科披露了2007年度业绩预告,监事闫田胜当日即进行了交易。

市场人士指出,此前,上

市公司高管违规买卖股票主要集中在:一年内减持量超过所持公司股票总数的25%和6个月内买卖公司股票。但自上述《管理规则》颁布以来,公司高管在定期报告公告前的敏感期内买卖本公司股票的现象,还是第一次出现,无疑应当引起重点关注。

除上述两家公司的高管外,黔轮胎A副总经理冯达元也于2008年1月24日通过二级市场减持了1000股公司股票。不过,由于黔轮胎A已将2007年年报的披露时间从2月23日变更为3月22日,冯达元因此有惊无险地没有成为又一个违规者。

快报记者 彭友

本周大盘有望震荡弹升

新春之后的股市,在诸多不利因素影响下,出现阵阵寒意,但是沪指在年线上方表现缩量窄幅震荡,流露出市场对当前实质性负面因素已逐步消化。并且证监会于15日再次批准两只股票型基金,显然明确的政策春风将为股市带来丝丝暖意。因此,笔者认为,本周大盘将迎来鼠年首个红色交易周。

政策面:管理层护盘意味较浓

首先观察当前政策动态变化,继春节前股票型基金开闸之后,又有两家新基金发行利好接踵而来,表明在内忧外患股市动荡不定之际,管理层出手护盘意味较浓。

众所周知,上周央行刚刚公布的金融数据中新增贷款又创纪录,意味着市场货

币流动性增加又趋向严峻,并且本周即将公布CPI等经济数据也将高企不下引发新的通胀压力,无疑使市场产生新的调控预期担忧。

此时管理层为市场注入新的血液,此信号很大程度上将减缓市场负面冲击,增强投资信心,从另一角度说明管理层对当前大盘调整位置的认可,股指继续下行的空间十分有限,这样也为即将召开的两会营造了祥和的气氛。由此从政策面的角度分析,本周大盘以震荡弹升为主。

技术面:超跌反弹能量增强

虽然上周股指表现不尽如人意,但是市场上部分板块个股却春“机”盎然。水泥、电气设备、医药、农业等板块热点相继轮动,吸引了短线资金的追捧,从中说明

市场上并不缺乏资金,而是受制于各类不利因素的影响产生观望回避态度。并且涉及到大小非减持的个股,也未出现持续非理性下跌。这些迹象表明当前市场环境已经具备了一定的抵抗能力,多数个股也孕育了超跌反弹的能量,加上政策导向的明确,有望迎来个股此起彼伏活跃的局面。

操作策略:

关注两类个股机会

在操作策略上,建议投资者可以两条思路挖掘投资机会,其一,雪灾重建相关板块仍有炒作机会,电网设备、钢铁、水泥、建材等板块中的优质个股值得关注,尤其是钢铁股有望成为本周的投资亮点。其二,关注即将召开的两会涉及到的相关板块个股,如医药、农业、创业板等板块中的龙头个股。 陈晓阳

公司新闻

中国铁建中标26亿美元海外大单

近日,正在紧锣密鼓进行先A后H上市的中国铁建股份有限公司,中标利比亚沿海铁路和南北铁路项目,合同估算金额分别为22亿和10亿利比亚第纳尔,合计32亿第纳尔,约合26亿美元。

据了解,利比亚沿海铁路(胡姆斯至西尔特)长约352公里,工期4年,是贯穿利比

亚境内东西向的铁路干线,也是泛阿拉伯、泛非洲铁路网的重要组成部分,主要服务于胡姆斯和西尔特之间的货物和旅客运输。利比亚南北铁路(黑舍至塞卜哈)为800公里,工期3年,主要用于从南部塞卜哈区域向北部沿海城市米苏拉塔运输铁矿石以及南北间的旅客运输。 快报记者 于祥明

“钉子户”S哈药推出股改对价

因股权争议迟迟未解决而成为股改钉子户的S哈药终于决定暂时搁置有关争议,启动股改程序。

S哈药今日公告称,鉴于公司唯一的非流通股股东哈药集团对公司的持股比例低,股改对价的送出能力小,哈尔滨市政府同意以豁免公司对哈尔滨市财政局技改项目借款等合计13056万元债务的

方式代哈药集团向流通股股东支付对价,使哈药集团持有公司的股票在A股市场上获得流通权。若本次股改方案获准实施,由于债务豁免而支付的对价,相当于流通股股东每10股获得0.05366股。S哈药还透露,公司已申请公司股票最晚于2008年2月28日复牌。

快报记者 张良

破产*ST宝硕“天价”征实力买家

又一家破产上市公司开“天价”征集实力买家。

*ST宝硕上周六发布公告称,公司控股股东河北宝硕集团持有的4513.0937万股公司股权将于2月25日进行拍卖,并对竞买者提出了“天价”要求:总资产规模在80亿元以上;最近三年连续盈利,2007年度销售收入不低于人民币50亿元;有切实可行的

企业经营发展方案,并承诺按照宝硕股份重整计划草案的要求实施优质资产注入等重组措施;不存在负有数额较大债务,到期未清偿,且处于持续状态的情况;拍卖成交之日起10日内一次性付清全部转让价款等多达12款条件。

这是不是意味着*ST宝硕的重组已目标明确了呢?我们拭目以待。快报记者 应尤佳

中粮地产注资前激励高管惹争议

中粮地产在资产注入前先行对高管激励的做法引起市场人士的普遍关注,甚至有人指出,激励先行使得中粮地产高管得以大幅降低行权价格,这一做法与公司高管在重大利好公布前买进股票并无实质差异。

中粮地产因商讨重大事项从上周五开始停牌,论证的内容涉及控股股东中粮集团向其注入优质资产。这次资产注入一旦成行,将使中粮地产的资产质量迅速提高。然而,

在公司基本面发生这种重大变化之前,中粮地产却在一个多月前公布了对高管的股权激励方案。事实上,在中粮地产股权激励方案公布后,中粮地产股价仅用17个交易日就从20.45元逆势最高涨至31.99元。

此外,中粮地产1月30日还对此前预告的2007年业绩进行大幅度向上修正,同样也是在股权激励方案推出之后,同样有助于降低高管的行权价格。快报记者 陈建军

新闻速递

中钢协:今年钢企成本上升压力继续加大

在昨日举行的中国钢铁工业协会2008理事(扩大)会议上,中钢协会长、鞍钢集团总经理张晓刚表示,今年国内市场将继续保持旺盛需求,全年国内市场粗钢表观消费预计增长11%左右,消费增量4400万吨—5000万吨,消费增幅比2007年略有回落。张晓刚同时强调,今年钢铁生产成本上升的压力将进一步加大,影响钢铁行业发展的不确定因素增多。

张晓刚指出,今年钢铁生产成本上升的压力将进一步加大:去年铁矿石、煤电运价格逐月上涨,延伸到今年将造成“翘尾”的影响。同时,今年还将有较多导致成本上升的新因素,包括原燃料价格可能进一步上涨;实行矿产资源税征收新办法,并取消原来减免40%的规定;征收新的环境保护费用等等。由此,钢铁生产的盈利空间可能缩小,有的产品甚至可能出现亏损。快报记者 徐虞利

新保荐办法即将出台 创业板等业务受“照顾”

记者日前从有关部门了解到,《证券发行上市保荐制度暂行办法》修订工作已近尾声,即将出台。新的保荐办法出于促进创业板、券商直

接投资等业务发展的目的,对与之相关的发行活动所涉的保荐工作,拟订了更为开放的条款。

快报记者 邵刚

新股将网下电子化发行 中银国际成首家试点

新华社北京2月17日专电(记者 赵晓辉 陶俊洁)记者近日从中国证监会获悉,作为完善新股发行的重要举措,我国即将启动新股网下发行电子化,以提高发行效率,并有效缓解新股发行期间资金大规模跨行流动的问题。

据有关人士透露,中银国

际将成为首家进行网下电子化发行的试点投行。目前,有关网下发行电子化的技术和设备都在准备当中,网下发行电子化系统有望于近期启用。

新股网下发行是针对机构投资者询价发行。普通投资者只能进行网上申购,这一环节目前已经实现了电子化操作。