

【市场分析】
全球股票市场

名称	收盘	涨跌幅 (%)
香港恒生指数	12861.49	3.14 ↓
香港国企指数	6912	3.08 ↓
道琼斯工业平均指数	7936.75	0.80 ↓
纳斯达克综合指数	1494.43	1.22 ↑
标准普尔 500 指数	825.43	0.05 ↓

国内 A 股市场

名称	收盘	涨跌幅 (%)
上证综合指数	2011.68	1.06 ↑
深圳成份指数	7087.61	1.03 ↑
沪深 300 指数	2057.06	1.20 ↑

外盘大宗商品价格

名称	收盘价	涨跌幅 (%)
NYMEX 原油	40.08 美元/桶	3.84 ↓
LME 铜	3175 美元/吨	1.44 ↑
LME 铝	1390 美元/吨	2.96 ↑
LME 锌	1113 美元/吨	1.46 ↑
LME 镍	11330 美元/吨	1.16 ↑

【A 股市场】

周一 A 股市场迎来牛年首个交易日，小幅收高。消息面和海外市场的回暖使得当日大盘迎来牛年“开门红”走势。沪指再度成功站在 2000 点之上。市场未来短期走势取决于权重股表现。

周一两市情况：上证综合指数上涨 21 点，收于 2012 点，涨幅 1.06%；深成指上涨 72 点，收于 7088 点，涨幅 1.03%；中小企业指数上涨 70 点，收于 3023 点，涨幅 2.39%。两市成交 960 亿元，与前一交易日基本持平，减少 6.1 亿元。

周一盘面情况：沪深两市股票涨多跌少，上涨股票超过九成，仅有 100 只左右股票下跌；两市近百只股票涨停；无股票跌停。市场普涨格局再现。从各行业的表现来看，各行业全部板块收红，农药化肥大涨 5.36%，位列涨幅榜前列，飞机制造紧随其后上涨 5.35%，农林牧渔、船舶制造、纺织机械涨幅超过 4%，水泥、有色、电器、电力涨幅也在 3% 以上，而金融、医疗器械、煤炭表现一般，收盘小幅报红。受国际金价暴涨刺激，山东黄金和中金黄金高举高大，强势涨停。权重股集体表现低迷，题材股春意盎然。沪深两市前二十大权重股仅有 6 只上涨，其中由于进气 BDI 指数止跌反弹，中国远洋上涨 3.75%，涨幅居首，其他航运股如中海发展和中远航运都有较好涨幅。中国平安、中国人寿、中国铝业涨幅也在 1% 以上，而石化双雄表现萎靡，中石化跌幅为 1.39%，中石油已经连续拉出第三根阴线，跌幅为 0.19%，浦发银行、兴业银行、民生银行跌幅也在 1% 以上。此外，我们还关注到，白酒股炒作热情开始走弱，贵州茅台死守百元关口，收盘跌幅为 1.82%；继中兵光电之后，又一只明星股诞生，鲁信高新放量涨停，创出“6124”点新高。题材股方面：军工航天、创投和世博概念以及上海本地股仍是近期市场中热点板块，并且这几个板块未来可能持续会受到市场资金的关注。

【投资策略】

周一亚太股市情况：因多家企业发布亏损财报，而美国上周五公布的第四季 GDP 降幅创 27 年之最，受此影响亚太股市周一多数走低，日韩和澳洲股市跌幅均超过 1%；澳洲股市周一下跌 1.2%；台湾股市微涨 0.28%。欧美市场情况：美股周一涨跌互见，科技股上涨，工业股下跌，市场所关注的两方面的内容分别为参议院将要审议的经济刺激计划及为银行提供更多帮助的计划，而利空经济数据及更多裁员消息使投资者情绪更加悲观。另投资者喜出望外的是今年 1 月份 ISM 制造业指数有止跌反弹迹象，对市场也形成一定支撑。由于受到上周五美国不利经济数据影响，欧洲三大股指齐跌，跌幅均超过了 2%。

昨日，A 股市场走势先抑后扬，市场信心进一步恢复，成交量持续维持在千亿元上下。其中，电力板块迎来“久

违”的上涨说明市场当前仍处于强势阶段。整体上，A股市场从去年年底开始，走势基本独立于海外市场，有着自己运行规律，其原因是多方面的。市场热点反复集中于如下板块：军工、世博、迪斯尼概念、航空航天、飞机制造、有色、水泥、医疗器械以及中小板等板块。但由于权重股上涨动力不足，限制了大盘继续上行的空间，机会仍蕴藏在市场局部。一是受益于政府的政策的板块，如农业和医疗器械等；二是由于公司自身的投资机会；如业绩大增、高送配、以及重组整合等；因此投资者应该从以上两大机会中挖掘投资机会。但近期由于前期热点板块涨幅过大，技术上要展开调整，因此，投资者介入也需谨慎，把握好市场的节奏。当前，那些 PE 较低，估值被低估的股票应该是较为合适的投资品种。操作建议：尽量不追高，逢低吸纳优质潜力板块，不满仓操作。

(袁浩、孙卫党)

【信息点评】

国务院明日审议装备制造和纺织业振兴规划（上海证券报）

昨日，权威人士向本报记者透露，装备制造业和纺织业的产业振兴规划已最终定稿，将于本周三提交国务院常务会议审议。船舶产业振兴规划或将一并提交审议。其他五大产业规划还在最后的制定修改中，将陆续提交国务院。据了解，装备制造业振兴规划将着力解决机械行业 16 大重点发展领域中的薄弱环节，对基础件的发展更加重视，将以发展主机带动相关零部件发展转为主机与关键零部件共同发展。去年底，工信部在京召开的部分机械行业协会工作座谈会形成五点建议，一是加强产业结构调整，抓住机遇促进产业升级；二是加强自主创新支持力度，提高企业创新能力促进产品升级；三是从政策层面支持企业重组兼并，少铺摊子，促进企业从“做大做强”到“做强做大”转变；四是加快首台(套)政策落实，鼓励用户采用自主化国产设备；五是加强关键基础件的政策支持，促进行业整体技术水平提升。参与规划讨论的专家表示，上述建议与振兴规划的指导思想较为一致，而振兴规划也是 2006 年发布的《国务院关于加快振兴装备制造业若干意见》的补充，首先就是对装备制造业 16 大重点领域目前还比较薄弱的方面加大支持，如石化设备在一些国家投资的重点项目中仍然大量进口。此次将审议的纺织产业振兴规划中有可能再次调高纺织品出口退税率。

分析：据了解，目前仅国内工程机械行业基础零部件依赖国外进口，受制于人。国外供应商企业在基础零部件供给、价格、供货期、规格等多方面陆续开始对我国采取限制，同时，一些政策的制订和执行中存在问题，影响产业的正常发展和做大做强，约 70% 的行业利润被进口零部件吃掉。振兴规划出台后，将对相关产业、特别是薄弱产业的发展构成强劲支持。

1300 亿中央投资计划开始部署 950 亿配给地方（新民网）

2 月 2 日，本报记者从知情人士处获悉，继 2008 年第四季度新增 1000 亿元中央投资之后，中央政府已悄然启动部署新一轮中央投资计划，这一次是 1300 亿元。据了解，这笔中央投资初步拟定安排中央项目 350 亿元，分配给地方额度为 950 亿元，保障性住房建设、农村“水电路气房”建设、重大基础设施建设、卫生教育重点项目、环境保护工程和结构调整构成了新投资的六条主线。

分析：政府在 2008 年底开始，为了刺激经济恢复，极大地扩大了投资规模，短期内对于 GDP 增速的回升起到了明显的作用。在财政支出大规模扩大的刺激下，2009 年 GDP 增速可能提前回升。

我国去年 12 月份财政支出超过 1.6 万亿 全年财政由盈余转为赤字

去年前 11 个月，我国实现了 1.224 万亿元的盈余，并且 2007 年也有财政盈余。但为刺激经济，去年底我国实行积极财政政策。12 月份，全国财政支出 16601.69 亿元，同比增长 30.8%。综合统计，去年全国财政支出执行初步统计数为 62427.03 亿元，同比增长 25.4%。据此计算，去年我国出现了 1110.13 亿元的财政赤字。

分析：2008 年四季度，我国 GDP 增速远高于市场普遍 5% 左右的预期，主要原因就在于政府为了 2008 年“保

9”，在 12 月份极大地扩大了财政支出。

1 月份“大小非”减持 5.9 亿股 比上月降 28.31%（证券日报）

进入 2009 年，上证指数 1 月份上涨 9.33%，同时上市公司大小非逢高减持的情况也在逐渐增多。统计显示，1 月份 15 个交易日中共有 59 家公司股东减持，减持数量为 5.9 亿股，较去年 12 月份的 8.23 亿股下降了 28.31%，平均每交易日减持规模为 3933 万股，但去年 12 月份共 23 个交易日，平均每交易日减持规模为 3578.23 万股，日均减持规模 1 月比去年 12 月上升 9.91%。

分析：对比可以发现，虽然 1 月份股东减持规模不及去年 12 月份，不过这主要是由于 1 月份交易日较少，从日均减持规模情况来看，大小非的减持意愿明显增强。

法国宣布 265 亿欧元经济振兴方案具体实施计划（新华网）

法国总理菲永 2 日宣布法国经济振兴方案的具体实施计划，由政府投资 265 亿欧元用于上千个项目发展，以刺激经济增长，应对金融危机。法国总理府发表的新闻公报说，菲永当天在法国南部城市里昂召集部分内阁部长举行“跨部门地方经济发展小组”会议，研究制定了法国总统萨科齐去年年底提出的经济振兴方案的具体实施计划，重点投资交通、能源和住房建设等领域，同时加大政府在教育、科研以及医疗、社会福利和文化等方面的投入，增加对落后困难地区的拨款支持，鼓励或直接向企业投资，扶持中小企业发展，争取保护或增加就业。在 265 亿欧元资金中，有 114 亿欧元将用于直接向企业提供各项资金支持，另有 111 亿欧元用于增加中央与地方政府公共支出，其余 40 亿欧元用于国有企业新增投资。

分析：自去年下半年以来，法国政府接连出台了一系列措施以应对金融危机，刺激经济增长，如直接向商业银行注资、成立国家战略投资基金支持重点企业和向陷入困境的企业提供资金支持等。

（古勇平）