

### 2009年大盘上涨 79.98%, 史上第五

# 牛年



2009年大盘走势 制图 沈明

对于中国股市来说,2009年几乎可以说是完美的“牛”年。沪深股指全年都没有再回到2008年底的低位,最后一个交易日又一口气连涨了4个交易日——更重要的是,2009年初大家还在担心上证综指会不会跌破1000点。

截至2009年12月31日,上证综指收于3277.14点,2009年涨幅达到79.98%,为A股历史上第五大涨幅。第一大涨幅是1992年的166.57%。从全球范围来看,上证综指2009年涨幅跻身前十名,而深证成指更以111%的涨幅成功晋身前三名,仅次于俄罗斯RTS指数的129%,以及阿根廷MERVAL指数的115%。同时,中国股市总市值在2009年7月15日首次超过日本,跃居全球第二位;但这个优势并没有一直保持到年末。

2009年的新股大扩容并没有挡住牛市前进的步伐。

2009年深沪两市IPO融资额合计超过2000亿元,在全球十大IPO中,中国建筑、中国中冶和中国重工分别居于第二、第三和第九位。同时,沪深两市上市公司2009年再融资金额达到3020亿元。另外,2009年A股还迎来了新一轮限售股解禁高峰,全年限售股解禁数量共计6852亿股。

全球央行同时推出的史无前例的超宽松货币政策,成就了中国股市2009年的牛市。2009年以来,中国银行业全年的新增信贷接近10万亿元,相当于之前四年的信贷投放总量。与此同时,“存款大搬家”也为股市注入了流动性。另一方面,中国经济2009年走出V形反转,并带动上市公司业绩持续改善,成为支撑股市走强的重要基本面因素。此外,一系列“救市”措施也提振了投资者做多信心。

## 十大牛股

证券代码	证券简称	涨跌幅(%)
600146	大元股份	663.006
600537	海通集团	625.62
000519	银河动力	564.844
000570	苏常柴A	564.219
600139	西部资源	541.634
000540	中天城投	510.041
002005	德豪润达	509.609
600481	双良股份	480.548
600562	高淳陶瓷	479.185
600157	鲁润股份	461.449

## 十大熊股

证券代码	证券简称	涨跌幅(%)
000629	攀钢钒钛	-15.232
601186	中国铁建	-8.048
600900	长江电力	-5.498
000578	盐湖集团	-2.257
000792	盐湖钾肥	2.948
600350	山东高速	12.297
600583	海油工程	13.02
601390	中国中铁	16.236
600495	晋西车轴	17.172
600011	华能国际	17.449

## 十大炒作:创业板最激情,B股最无奈

### 最有激情的炒作 创业板

创业需要激情,但创业板不应成为一个肆意炒作的场所。针对首批上市公司被爆炒,监管层协力纠偏,做出了种种努力。

### 最跌宕起伏的炒作 IPO

如果要用几个关键词来描述2009年的新股发行制度改革和IPO重启,“市场化”一词必不可少,这是改革的核心和方向;“2009年6月29日”与“桂林三金”也不能少,一个是重启时间,一个是首单;“招商证券”不可舍弃,因为它是IPO重启后首只“破发”的股票。

### 最无奈的炒作 B股

自QFII制度设立以来,B股市场便处于一种尴尬的状态:丧失融资能力,不进行扩容,前途迷茫。但每当B股市场沉寂久了,就会有资金不时来炒作一把。

### 更新换代最快的炒作 地王

与不断飙升的房价相呼应的,“地王”纪录也一次次被刷

新。房地产公司借壳上市成为热潮;房地产上市公司也成为各大机构争相配置的筹码。

### 最高调的炒作 国有股转持

与8年前国有股减持通过二级市场出售股份给社保基金不同,此次将部分国有股划拨充实社保基金在技术上,被定格为“转持”。8年前的减持政策给股市造成直接压力,投资者担心国有股源源不断被抛出,股市所以一路走熊。而转持政策由于不是立即套现,基本上不增加短期股票的供应量,所以受到广泛好评。

### 最情绪化的炒作 大小非解禁

在全流通的进程中,“大小非”解禁成为市场轮番炒作的课题。现在来看,对解禁股情绪化炒作是不明智的,过分夸大全流通压力也是缺乏依据的。广大投资者越来越认识到,解禁并不等于减持,全流通并不等于全抛售。

### 最受欢迎的炒作 央企重组

2009年被定义为央企重组年。这一年,军工、钢铁、煤炭、汽车等行业波澜壮阔的重组,为市

场带来了一道亮丽的风景线。

### 最具实惠的炒作 十大振兴规划

国家确定的钢铁、汽车、船舶、石化、纺织、轻工、有色金属、装备制造和电子信息、物流等十大重点产业振兴规划全部出齐,其实施时间与2009年至2011年3年的实施时间跨度将使这一题材成为最具实惠的炒作对象。

### 最具焦虑感的炒作 天量信贷

中国股市从来没有像去年这样对信贷投放规模高度敏感,这样一个似是而非的政策“动态微调”把市场搅得“惊慌失措”。在2009年8月份开始的两周时间里,上证指数下挫17%,对流动性的担忧和臆测,已经幻化为“股市焦虑症”。

### 最具竞技精神的炒作 区域经济

从去年年初以来,陆续有8个区域规划规划出台,还有两个在研究中。各地将你追我赶、不甘落后的竞技体育精神演绎得如火如荼。与这些区域振兴规划相关的股票也成为市场竞相炒作的对象。

据《证券日报》

## 展望

### 2010年十大猜想

#### 1. 股市创历史新高

市场资深人士陈钢认为,牛市第三大浪从1664点起步,2010年高点将超6124点。

#### 2. 通胀归来

央行在季度报告中以严厉的口吻就全球经济复苏期间可能出现的“新一轮资产价格泡沫化和恶性通货膨胀”提出警告。

#### 3. 提高准备金率、加息

ING亚洲首席经济学家TimCondon称,中国强劲的CPI数据意味着加息最早可能在明年第一季度发生。

#### 4. 提高印花税

中共中央党校经济研究中心秘书长韩保江认为当前流动性过剩,资产价格与通货膨胀率加速上升的可能性逐渐加大,应该加快IPO和新股发行速度或调高印花税。

#### 5. 国际板开板,红筹回归

上海市副市长屠光绍表示,国际板一切工作仍在准备中,推出时间取决于企业、市场准备情况及规则制定。

#### 6. 融资融券、股指期货推出

中国证监会主席尚福林表示,证监会将继续深化改革,积极稳妥推进证券期货品种创新,适时推出融资融券和股指期货。

#### 7. 港股直通车顺利实现

深圳市发布的综合配套改革实施方案特别提到“积极争取使深圳成为境内个人直接投资境外证券市场的试点城市”,引发了市场对在深试行“港股直通车”的憧憬。

#### 8. 物业税试点

2009年12月7日,中国社科院在北京发布“2010年经济蓝皮书”。专家组指出,在2010年我国可进行收取物业税的试点改革。

#### 9. A、B股市场合并

外媒报道中国可能要求上市公司回购注销B股,以达到A、B股合并之目的。

#### 10. 人民币大幅升值

野村证券亚洲研究主管木下智夫两年内看高人民币对美元升至6:1,世行和世界货币基金组织也纷纷表示人民币价值被低估。

据《证券市场红周刊》

代码	名称	收盘	涨跌(%)	成交量	代码	名称	收盘	涨跌(%)	成交量	代码	名称	收盘	涨跌(%)	成交量	代码	名称	收盘	涨跌(%)	成交量
600000	浦发银行	21.69	0.28	63296649	600088	中顺洁柔	9.73	4.74	81996668	600243	爱康药业	8.35	0.91	36928859	600323	瑞丰银行	12.13	1.68	5973997
600003	浦发银行	3.67	0.08	101511368	600089	中信国安	15.77	1.03	15361900	600246	海通证券	10.92	0.91	12543430	600325	天目药业	18.74	-0.37	114619300
600004	浦发银行	6.86	-0.15	17183689	600090	华菱钢铁	25.41	0.45	2541730	600247	海通证券	6.42	-0.16	6649503	600326	华菱钢铁	14.34	0.56	14406026
600005	浦发银行	8.28	0.27	67558484	600091	华菱钢铁	9.19	4.08	10709392	600248	海通证券	13.34	0.45	6522924	600327	华菱钢铁	10.57	3.32	10229247
600006	浦发银行	12.28	1.74	5081100	600092	华菱钢铁	7.64	2.96	11819053	600249	海通证券	9.55	0.61	9380732	600328	华菱钢铁	7.45	0.53	2554827
600007	浦发银行	17.42	2.89	43298102	600093	华菱钢铁	6.81	2.87	13658446	600250	海通证券	29.42	0.27	1017934	600329	华菱钢铁	6.02	2.91	21954079
600008	浦发银行	4.64	0.22	19256548	600094	华菱钢铁	24.07	1.01	9456505	600251	海通证券	18.49	0.15	5464388	600330	华菱钢铁	7.33	0.26	13506464
600011	浦发银行	10.21	0.89	14240984	600095	华菱钢铁	18.89	0.27	11601167	600252	海通证券	7.88	0.34	6892369	600331	华菱钢铁	11.77	0.73	594
600012	浦发银行	5.94	0.24	4581763	600096	华菱钢铁	7.8	-0.13	2988626	600253	海通证券	13.44	0.52	10017934	600332	华菱钢铁	10.57	0.32	10229247
600013	浦发银行	12.42	0.25	5872462	600097	华菱钢铁	16.73	0.23	3437784	600254	海通证券	18.66	-0.15	6134356	600333	华菱钢铁	13.49	0.26	13506464
600014	浦发银行	7.91	0.24	194165090	600098	华菱钢铁	11.02	1.56	4934552	600255	海通证券	12.89	-0.62	17686268	600334	华菱钢铁	13.49	2.74	1794890
600015	浦发银行	6.91	0.29	17265146	600099	华菱钢铁	13.07	0.57	390530915	600256	海通证券	12.89	0.16	10588167	600335	华菱钢铁	13.49	0.88	2267798
600016	浦发银行	5.98	0.46	11912267	600100	华菱钢铁	26.13	1.8	4834352	600257	海通证券	17.89	0.13	2416206	600336	华菱钢铁	13.49	0.88	2267798
600017	浦发银行	3.96	0.52	6325333	600101	华菱钢铁	15.36	1.56	10870286	600258	海通证券	17.89	0.13	2416206	600337	华菱钢铁	13.49	0.88	2267798
600018	浦发银行	5.8	0.46	11912267	600102	华菱钢铁	15.36	1.56	10870286	600259	海通证券	17.89	0.13	2416206	600338	华菱钢铁	13.49	0.88	2267798
600019	浦发银行	3.96	0.52	6325333	600103	华菱钢铁	15.36	1.56	10870286	600260	海通证券	17.89	0.13	2416206	600339	华菱钢铁	13.49	0.88	2267798
600020	浦发银行	14.35	-0.49	10612827	600104	华菱钢铁	15.36	1.56	10870286	600261	海通证券	17.89	0.13	2416206	600340	华菱钢铁	13.49	0.88	2267798
600021	浦发银行	7.29	0.34	173461160	600105	华菱钢铁	15.36	1.56	10870286	600262	海通证券	17.89	0.13	2416206	600341	华菱钢铁	13.49	0.88	2267798
600022	浦发银行	14.09	-0.35	97275115	600106	华菱钢铁	15.36	1.56	10870286	600263	海通证券	17.89	0.13	2416206	600342	华菱钢铁	13.49	0.88	2267798
600023	浦发银行	7.06	1.94	32852339	600107	华菱钢铁	15.36	1.56	10870286	600264	海通证券	17.89	0.13	2416206	600343	华菱钢铁	13.49	0.88	2267798
600024	浦发银行	31.77	0.89	159409670	600108	华菱钢铁	15.36	1.56	10870286	600265	海通证券	17.89	0.13	2416206	600344	华菱钢铁	13.49	0.88	2267798
600025	浦发银行	36.81	-0.38	11573216	600109	华菱钢铁	15.36	1.56	10870286	600266	海通证券	17.89	0.13	2416206	600345	华菱钢铁	13.49	0.88	2267798
600026	浦发银行	5.6	1.66	51010989	600110	华菱钢铁	15.36	1.56	10870286	600267	海通证券	17.89	0.13	2416206	600346	华菱钢铁	13.49	0.88	2267798
600027	浦发银行	19.05	1.07	101511368	600111	华菱钢铁	15.36	1.56	10870286	600268	海通证券	17.89	0.13	2416206	600347	华菱钢铁	13.49	0.88	2267798
600028	浦发银行	14.19	0.77	10707856	600112	华菱钢铁	15.36	1.56	10870286	600269	海通证券	17.89	0.13	2416206	600348	华菱钢铁	13.49	0.88	2267798
600029	浦发银行	7.29	1.01	4601177	600113	华菱钢铁	15.36	1.56	10870286	600270	海通证券	17.89	0.13	2416206	600349	华菱钢铁	13.49	0.88	2267798
600030	浦发银行	8.94	1.07	13404987	600114	华菱钢铁	15.36	1.56	10870286	600271	海通证券	17.89	0.13	2416206	600350	华菱钢铁	13.49	0.88	2267798
600031	浦发银行	22.4	0.54	31422959	600115	华菱钢铁	15.36	1.56	10870286	600272	海通证券	17.89	0.13	2416206	600351	华菱钢铁	13.49	0.88	2267798
600032	浦发银行	12.61	0.14	173461160	600116	华菱钢铁	15.36	1.56	10870286	600273	海通证券	17.89	0.13	2416206	600352	华菱钢铁	13.49	0.88	2267798
600033	浦发银行	9.65	0.92	3562761	600117	华菱钢铁	15.36	1.56	10870286	600274	海通证券	17.89	0.13	2416206	600353	华菱钢铁	13.49	0.88	2267798
600034	浦发银行	11.86	0.4	12757185	600118	华菱钢铁	15.36	1.56	10870286	600275	海通证券	17.89	0.13	2416206	600354	华菱钢铁	13.49	0.88	2267798
600035	浦发银行	9.65	0.52	3562761	600119	华菱钢铁	15.36	1.56	10870286	600276	海通证券	17.89	0.13	2416206	600355	华菱钢铁	13.49	0.88	2267798
600036	浦发银行	10.21	0.21	3483087	600120	华菱钢铁	15.36	1.56	10870286	600277	海通证券	17.89	0.13	2416206	600356	华菱钢铁	13.49	0.88	2267798
600037	浦发银行	27.85	0.94	4195354	600121	华菱钢铁	15.36	1.56	10870286	600278	海通证券	17.89	0.13	2416206	600357	华菱钢铁	13.49	0.88	2267798
600038	浦发银行	23.25	1.54	28431212	600122	华菱钢铁	15.36	1.56	10870286	600279	海通证券	17.89	0.13	2416206	600358	华菱钢铁	13.49	0.88	2267798
600039	浦发银行	10.2	2.72	5168890	600123	华菱钢铁	15.36	1.56	10870286	600280	海通证券	17.89	0.13	2416206	600359	华菱钢铁	13.49	0.88	2267798
600040	浦发银行	12.34	-1.67	15230103	600124	华菱钢铁	15.36	1.56	10870286	600281	海通证券	17.89	0.13	2416206	600360	华菱钢铁	13.49	0.88	2267798
600041	浦发银行	7.51	0.57	5167548	600125	华菱钢铁	15.36	1.56	10870286	600282	海通证券	17.89	0.13	2416206	6				