

券商 2009 年“金股”成色不足 不少变成涨不动的“铅股”

● 盘点 13 家券商于去年年末推出的 2009 年“金股”发现,近 160 只品种今年却整体跑输沪深 300 指数

详见 A1

保证年底跨节资金供给 央行大力回笼暂告段落

● 由于临近年末,本周央行公开市场净回笼力度明显放缓,降至 9 周来的最低点,仅为 10 亿元

详见 A2

宝钢率先宣布 明年 1 月碳钢产品提价

● 调价幅度在 50 至 600 元/吨不等。业内人士认为,此次涨价将带动其他钢厂跟进

详见封七

高淳陶瓷内幕交易案升级 刘妻涉嫌两宗罪被判刑

● 南京经委主任刘春宝的妻子陈巧玲任职于南京证券工会办公室,11月26日,因涉嫌内幕交易、泄露内幕信息犯罪被刑事拘留

详见封七

全国房价涨幅创年内新高 购房人抢搭优惠“末班车”

详见封三

经济复苏变数丛生 全球延续宽松政策

六家央行本周维持利率不变;美日英纷纷延长或扩大现有刺激措施

◎ 记者 朱周良

迪拜和希腊的风波,让决策者和投资人再次意识到,金融危机还没有完全结束。在这样的氛围下,各国央行和政府近期在政策调整上纷纷采取了较为谨慎的做法,继续保持甚至强化宽松的政策环境。

本周,全球共有七家主要央行召开议息会议,结果惊人相似:加拿大、英国、韩国、新西兰、瑞士以及巴西等六国都宣布,维持现有的利率不变。唯一例外的是仍未走出债务危机的冰岛,后者昨日宣布降息 1 个百分点。此前一周,欧元区、泰国、印尼等央行也纷纷宣布按兵不动。

尽管关于“退出”的争论日益升温,但至少从具体行动上,各国还都不愿启动紧缩,尤其是那些受危机冲击最严重的发达经济体。英国昨日宣布维持 2000 亿英镑的债券收购计划,继续“量化宽松”;加拿大则至少要维持 0.25% 的利率维持至明年第二季度末。

某种程度上,美联储主席伯南克本周的讲话体现了很多央行的心态。伯南克说,美国经济会继续复苏,但面临强大的“逆风”,因此当局将继续在“较长时间”维持低利率。

在央行之外,各国政府也在继续通过财政手段刺激经济。面临通缩威胁的日本刚刚在本周宣布了第四轮、规模 810 亿美元的财政刺激;美国财政部则宣布,将 7000 亿美元金融救援计划期限延长至明年 10 月;巴西也在本周宣布了规模近 500 亿美元的新刺激计划;印度财政部则在寻求国会批准新的开支计划。

上海证券报近日对多位国际知名经济学家进行的年度调查显示,多数专家都认为,因为担心引发“二次衰退”,美联储最早可能也要到明年第三季度加息,高盛的奥尼尔甚至认为要到 2011 年。

瑞士信贷经济学家陶冬指出,目前的退出分成两类,一类是美、欧、退出会比较晚;另一类是澳大利亚、韩国、印度及中国等,受到危机的影响相对较小,退出可能稍早。但他也表示,如果美联储不踩刹车,全球的“流动性列车”也难以停下。

相关报道详见封五



背着两场战争去领和平奖 但愿“和平希望”成真

美国总统贝拉克·奥巴马 10 日在挪威首都领取诺贝尔和平奖。

前脚宣布向阿富汗增兵 3 万人,后脚去领和平奖章,西方媒体几乎异口同声地用“讽刺”一词形容这一耐人寻味的巧合。奥巴马在发表获奖感言时说:“对于你们(诺贝尔奖评审委员会)把这个奖项给我引发的巨大争议,我不敢轻视。可能我得奖却引发争议的原因就是我领导的国家正处于两场战争之中。”

奥巴马说:“今天我也拿不出一个明确的办法解决战争带来的问题。我只知道,我们需要和先人一样——拥有长远目光,努力工作,坚持不懈——才能面对这些挑战。我们需要用一种新的角度去理解战争与和平的定义。”

本报传真图

群发分流资金 三新股中签率集体倒挂

◎ 记者 潘圣韬

由于本周两市共有三批九只新股密集发行,打新股的分流效应格外显著,导致了新股发行市场出现了罕见中签率集体“倒挂”现象。

据昨日晚间披露的公告显示,本周三发行的理工检测等三只中小板新股合计冻结资金仅 2432 亿元,不足周一三只新股的两成。由于网上申购资金有限,三只新股的网上中签率一致高企,甚至出现了三只新股网上网下中签率集体“倒挂”。

据计算,理工检测、中联电气、普利特此次冻结资金量分别为 814 亿元、835 亿元和 783 亿元,三只新股合计冻结资金 2432 亿元。显而易见,以中国重工为首的本周第一批新股分流了大部分的新打新股资金。其中,网上部分降幅最为明显,三只新股的平均冻结资金量不到 600 亿元,仅为今年以来中小板新股平均水平的 24%。

申购资金量的锐降也令三只新股的网上中签率一致高企。根据公告,理工检测、中联电气、普利特本次网上定价发行的中签率分别为 1.03%、0.82% 和 1.2%,居今年以来中小板新股的前三甲。不仅如此,三只新股的网上中签率还均高于其网下配售比例,即网上网下中签率“倒挂”。尽管这样的“倒挂”现象此前也有零星发生,但同日发行的几只新股集体发生“倒挂”今年以来还是首次出现。

此外,从网下配售结果看,机构投资者对三只新股还是表现出了较浓的认购热情。三只新股均吸引了超过 190 家有效配售对象的参与,同时平均 0.55% 的网下配售比例也明显低于近期中小板的平均水平。

值得一提的是,虽然周三发行的三只新股“吸金”数量有限,但由于申购时间与周一冲突,若将两天合并统计,此番六只新股的冻结资金总量则达到 1.58 万亿,仅次于中国建筑与中国中冶,为今年以来的第三高水平。

这让我们联想到房价的上涨。有人可以不吃大蒜,可以不吃辣椒,但必须有住房。而根据大蒜上涨原理,许多房子被已经有住房但为了投机牟利的人给买走了,市场中房源就少了,那些需要住房的人就必须从囤积者手中买房,房价自然就涨。

当然,房子与大蒜、辣椒不同,可以像赵本山那样,围在身上,想吃了张口就来,非常方便,只要不咬自己的舌头,风险是可控的。买房子的成本很高,但是,买房不比买大蒜,不给现钱不让走,买房有按揭,可以贷款。那么,如何抑制投机呢?

我们可以举大蒜例子。如对买卖大蒜的行为,增加税收吗?回答是否定的。因为,由于囤积大幅减少了大蒜的市场供应,那些想吃大蒜的人花高价也得买。大蒜价格反而更高。怎么办?一个是加紧从国外进口大蒜,增加市场供给,一个是投放大蒜储备,增加供应。果然,大蒜价格很快回落了。

房子也一样。如果仅仅从增加税收的角度来调控房价,就不够全面,因为,需要住房的人还会像需要吃大蒜的人那样,被迫承担税收成本。因此,单纯依靠增加交易环节的税收来抑制房价,可能很难达到效果。更重要的是加强供应。其实,只要供应充足,任何人都愿意囤积房源的风险。毕竟,这不是可以挂在脖子上的大蒜,卖不出了自己来一口。更何况,现在房价已经很高,莫说增加供应,就是强化供应增加预期,也足以令大肆囤积住房者心有余悸。

因此,强化供应才是高房价的真正克星。一是加大保障性住房供应,二是增加中低价位住房供应。有此两条,房价想不跌都难。因此,对中央经济工作会议提出的增加中低价位住房供应,我们给予更多期待。

YONTA 浙江永太科技股份有限公司

首次公开发行 A 股 今日网上申购

● 申购代码: 002326 ● 申购简称: 永太科技
● 申购价格: 20 元/股
● 单一账户申购单位: 500 股-26500 股 (必须是 500 股的整数倍)
● 申购时间: 2009 年 12 月 11 日, 在深圳证券交易所正常交易时间内进行。(上午 9:30-11:30, 下午 13:00-15:00)

深圳市燃气集团股份有限公司

首次公开发行不超过 13,000 万股 A 股 今日网上、网下申购

申购代码: 780139 申购简称: 燃气申购
申购价格: 6.95 元/股
网上发行数量: 不超过 10,400 万股
申购时间: 2009 年 12 月 11 日 上海证券交易所正常交易时间(上午 9:30-11:30, 下午 13:00-15:00)内进行。

时政精要

温家宝即将出席气候大会 外交部:中方对会议有三点期待

据新华社北京 12 月 10 日电 外交部 10 日就温家宝总理即将出席在哥本哈根举行的《联合国气候变化框架公约》第 15 次缔约方会议暨《京都议定书》第 5 次缔约方会议举行中外媒体吹风会,外交部副部长王光亚表示,温家宝总理与会,将为气候变化国际谈判注入新的推动力。

王光亚表示,哥本哈根气候变化会议将就未来应对气候变化国际合作做出安排,具有重要意义。温家宝总理与会将进一步彰显中国政府对气候变化问题的高度重视和积极姿态,展示中国政府为保护全球气候做出贡献的决心、信心和政治意愿。

王光亚强调,中方对会议有三点期待:

- 一是明确发达国家在《京都议定书》第二承诺期应当承担的大幅度量化减排指标,确保未批准《京都议定书》的发达国家承担可比的减排承诺;
- 二是做出有效的机制安排,以确保发达国家切实兑现向发展中国家提供资金、技术转让和能力建设支持的承诺;
- 三是明确发达国家在得到发达国家技术、资金和能力建设支持的情况下,在可持续发展框架下根据本国国情采取适当的适应和减缓行动。

另据新华社报道,国务院总理温家宝 10 日分别与印度总理辛格和巴西总统卢拉通电话。三国领导人表示将加强在应对气候变化问题上的协调合作。

国务院总理温家宝 10 日应约与英国首相布朗通电话。双方就应对气候变化问题坦诚、深入地交换了看法。

气候大会相关报道详见封三

洪涛装饰

深圳市洪涛装饰股份有限公司

首次公开发行 A 股 今日网上申购

申购代码: 002325
申购简称: 洪涛股份
申购价格: 27.00 元/股
发行数量: 3000 万股 (网上发行数量为 2400 万股,网下配售数量为 600 万股)
申购时间: 2009 年 12 月 11 日 (9:30-11:30, 13:00-15:00)
保荐机构(主承销商): 国信证券股份有限公司
投资者关系顾问: NuWorld 鑫联科

大蒜与房价

时寒冰

大蒜涨了,从去年 11 月开始,一口气上涨了 20 倍到 40 倍。大蒜暴涨很简单,很多大蒜被不吃大蒜而只想通过大蒜赚钱的人买走了,想吃大蒜的人只好出高价钱从囤积大蒜的人手中买大蒜。

大蒜被不吃大蒜的人囤积起来,就人为地减少了市场中的供应,供不应求,大蒜必涨无疑。这是简单得不能再简单的道理。

大蒜之后是辣椒。辣椒与大蒜一样,也是吃的,但辣椒投机的热一来,很快就涨了三倍。也难怪,信贷放宽,庞大的资金所向披靡,流向哪里哪里涨。小大蒜、辣椒算得了什么?

这让我联想到房价的上涨。有人可以不吃大蒜,可以不吃辣椒,但必须有住房。而根据大蒜上涨原理,许多房子被已经有住房但为了投机牟利的人给买走了,市场中房源就少了,那些需要住房的人就必须从囤积者手中买房,房价自然就涨。

当然,房子与大蒜、辣椒不同,可以像赵本山那样,围在身上,想吃了张口就来,非常方便,只要不咬自己的舌头,风险是可控的。买房子的成本很高,但是,买房不比买大蒜,不给现钱不让走,买房有按揭,可以贷款。那么,如何抑制投机呢?

我们可以举大蒜例子。如对买卖大蒜的行为,增加税收吗?回答是否定的。因为,由于囤积大幅减少了大蒜的市场供应,那些想吃大蒜的人花高价钱也得买。大蒜价格反而更高。怎么办?一个是加紧从国外进口大蒜,增加市场供给,一个是投放大蒜储备,增加供应。果然,大蒜价格很快回落了。

房子也一样。如果仅仅从增加税收的角度来调控房价,就不够全面,因为,需要住房的人还会像需要吃大蒜的人那样,被迫承担税收成本。因此,单纯依靠增加交易环节的税收来抑制房价,可能很难达到效果。更重要的是加强供应。其实,只要供应充足,任何人都愿意囤积房源的风险。毕竟,这不是可以挂在脖子上的大蒜,卖不出了自己来一口。更何况,现在房价已经很高,莫说增加供应,就是强化供应增加预期,也足以令大肆囤积住房者心有余悸。

因此,强化供应才是高房价的真正克星。一是加大保障性住房供应,二是增加中低价位住房供应。有此两条,房价想不跌都难。因此,对中央经济工作会议提出的增加中低价位住房供应,我们给予更多期待。