

新华通讯社重点报刊
中国证监会指定披露上市公司信息报纸
中国保监会指定披露保险信息报纸
中国银监会指定披露信托信息报纸
新华网网址: www.xinhuanet.com

2009年12月30日 星期三
总第5377期 今日56版
封面叠 16 版 A 叠 8 版
B 叠 32 版

广告垂询热线: 021-58391111、58391762

本报免费读者热线: 800-8200-277
400-8200-277

本报即时互动网站·中国证券网 www.cnstock.com

12月份新增贷款有望超过 3000 亿

●主要原因是房贷等居民中长期贷款热度不减反增,同时开工项目贷款需求依然强劲

详见
封二

银行“投保”再添丁 建行瞄上太平洋安泰人寿

●建设银行昨日突然宣布,将从荷兰国际集团(ING)手中收购太平洋安泰人寿 50%的股权

详见
A3

养老保险关系转接办法发布 将发全国通用社保卡

●人力资源社会保障部与财政部联合发布《城镇企业职工基本养老保险关系转移接续暂行办法》

详见
封二

地方政府欲废十年前协议 ST东碳大股东持股遭冻结

●ST东碳重组又起波澜:公司大股东四川春风所持的全部公司股份遭到司法冻结,这令本就一波三折的重组又蒙上了一层阴影

详见
封八

时政精要

胡锦涛主持中央政治局会议 通过党员领导干部廉洁从政准则

据新华社北京 12 月 29 日电 中共中央政治局今天召开会议,听取中央纪律检查委员会 2009 年工作汇报,分析当前党风廉政建设和反腐败工作形势,研究部署 2010 年党风廉政建设和反腐败工作。会议审议并通过《中国共产党党员领导干部廉洁从政若干准则》。中共中央总书记胡锦涛主持会议。

会议同意明年 1 月召开第十七届中央纪律检查委员会第五次全体会议。

今日关注

10家外国或境外机构 获准在华提供金融信息服务

据新华社北京 12 月 29 日电 29 日国务院新闻办新闻发布会上,国新办主任王晨在回答记者提问时透露,截至目前,已有 10 家外国或境外机构通过审批,获得了在中国境内提供金融信息服务许可证。

3家创业板公司IPO过会 麦杰科技遭否

证监会昨日公告,经创业板发审委审核,汕头万顺包装材料股份有限公司、北京万邦达环保技术股份有限公司、珠海欧比特控制工程股份有限公司创业板 IPO 过会,上海麦杰科技股份有限公司被否。

预披露材料显示,欧比特本次拟发行 2500 万股,募集资金 1.2 亿元;万顺包装计划发行 5300 万股,募集资金 3.76 亿元;万邦达环保计划发行 2200 万股,募集资金 4.09 亿元。

麦杰科技原计划发行 1340 万股,募集资金 1.07 亿元。

(吴正懿)

年终排名战 基金重仓股或演绎“最后疯狂”

银华价值优选、华夏大盘精选、新华优选成长这三只排名前三位的基金,到底谁是 2009 年最大的赢家?答案或许可以从基金的重仓股中一探究竟。

详见 A2

秦港煤价创年内新高 库存继续呈下降态势

本周秦皇岛港煤炭吨价一举突破 800 元,创下今年新高。对此,中煤协负责人表示,明年供需总体趋于平衡。

详见封三

代理掌门人挂冠 *ST宏盛前景扑朔迷离

昨天,*ST宏盛代理董事长、代理总经理俞赛克在向记者展示认为大股东宏普实业违法、违规的法律意见书之后,直接向公司提交了辞呈。

详见封八

热烈祝贺
同花顺成功登陆创业板
同花顺深度分析 Level-2
追踪主力资金 把握市场趋势

上投摩根行业轮动股票型证券投资基金
招募说明书、发售公告 详见 B9 版

中银蓝筹精选灵活配置混合型证券投资基金
招募说明书、发售公告 详见 B11 版

市场资金宽松跨年度

明年一季度公开市场到期资金 1.8 万亿
已有 10 只偏股型基金蓄势待发

详见 A1

七部委年终传强音 新兴产业绽放2010

税务总局:税收政策支持 国资委:国有资本投入 银证保:金融创新、信贷扶持 工信部:重点培育

●记者 张杜霞

岁末年终,七部委相继召开的年终工作会议纷纷传出支持新兴产业发展的强音。对投资者而言,七部委的强力支持,新兴产业必将成为 2010 年的投资主题。

记者了解到,在日前召开的全国税收工作会议上,国家税务总局局长肖捷表示,明年将实施推动新兴产业发展的相关税收政策。

今年 9 月份,温家宝总理主持召开了三次新兴战略性新兴产业发展座谈会,对新能源、节能环保、电动汽车、新材料、新医药、生物育种和信息产业等进行广泛的讨论,最终形成“七大战略性新兴产业”。此后,温家宝总理在多个场合表示,要支持新兴战略性新兴产业发展。

肖捷称,在今年结构性减税取得良好效果的情况下,明年仍将继续落实结构性减税政策。在税收支持具体产业发展方面,肖捷说,明年要实施好推动节能环保、新能源、信息产业等新兴产业发展,以及促进中小企业、服务业、非公有制经济发展等税收政策,加大对“走出去”企业的税收政策支持力度,并继续完善和落实促进就业的税收优惠政策。

除了税收支持之外,新兴战略性新兴产业明年还将获得国有资本青睐,以及金融政策等方面的支持。国有资本将在明年布局新兴战略性新兴产业。国资委主任李荣融在 14 日召开的央企负责人会议上指出,明年,国资委将结合编制“十二五”规划和实施重点产业调整振兴规划,引导国有资本向高新技术和战略型新兴产业加大投入。

在本月 22 日下发的《关于进一步做好金融服务支持重点产业调整振兴和抑制部分行业产能过剩的指导意见》中,银、证、保提出,要对战略性新兴产业拓宽金融创新产品,优化信贷管理制度并加大扶持力度。

工信部把新兴战略性新兴产业作为明年的培育重点。工信部部长李毅中在全国工业和信息化会议上表示,初步考虑把信息网络、先进制造业、生产性服务业和新能源、新材料、生物医药等领域作为培育重点,并加大培育物联网产业等。

分析人士认为,在国家政策的支持下,新兴战略性新兴产业将会是明年 A 股市场的一大热点。



嘘寒问暖

国务院副总理李克强于 27 日至 28 日深入大同市的乡村农户、城镇社区和居民家庭,看望慰问困难群众,实地考察重点民生工作。李克强强调,要认真贯彻落实党中央国务院决策部署,在推进科学发展中更加注重保障和改善民生,重点解决好基本民生问题,实现经济平稳较快发展和社会全面进步。图为在大同市倍加庄镇营坊沟村 83 岁的老党员、老支书蒙品简陋的屋里,李克加强与一家人围坐在一起,促膝交谈、嘘寒问暖。

新华社图

保险公司2009年报实施会计新规

经模拟测试,多数险企净利润净资产双升

●记者 黄蕾

备受关注的保险会计新规正式出炉。记者昨日获悉,财政部日前下发了《关于印发〈保险合同相关会计处理规定〉》以下简称《规定》的通知,明确要求保险公司编制 2009 年年度财务报告开始实施《规定》。并称,根据模拟测试结果,绝大多数保险公司执行《规定》后,净资产和净利润会有所增加。

目前,A+H 股上市保险公司两地年报存在一定差异。如在,在保费收入确认方面,A 股年报未进行保险风险和其他风险分拆以及重大保险风险测试,H 股年报则进行了上述分拆和测试,导致 A+H 股年报保费收入确认差异;在保险合同准备金计量方面,A 股年报按照保监会制定的精算规定进行计量,H 股年报均参照或部

分参照美国公认会计准则计量保险合同准备金,导致 A+H 股年报保险合同准备金计量金额不同。

针对这些差异性,《规定》主要规范了保险混合合同分拆、重大保险风险测试和保险合同准备金计量等三个方面的内容。

《规定》的实施将有利于消除 A+H 股上市保险公司年报差异,降低我国保险公司境外筹资成本,更加公允地反映保险公司的财务状况和经营业绩,增强保险会计信息的透明度,有助于投资者对保险公司的价值评估和监管部门的风险监控。

《规定》的实施还可以改善长期保险合同利润实现的时间分布,从而增强股东利益的货币时间价值效应,有效降低保险公司在发展初期的股东增资压力和资本占用成本,对保险公司内含价值的增长将产生持续的积极影响。

极影响。

《规定》实施后的行业具体变化为:产险公司保费收入规模基本不变,寿险公司保费收入规模略有下降;保险合同准备金负债有一定程度减少,净资产、利润总额和内含价值会有一定程度增加;保险公司的偿付能力状况保持稳定。

据了解,今年 8 月份开始,财政部会计司和保监会财务会计部选择了 46 家保险公司进行模拟测试《规定》。

测试结果表明,除个别公司外,对保险公司整体业绩影响不大,净资产总额和净利润总额均有不同程度的增长。据记者了解,中国人寿、中国太保将受益《规定》的实施,净资产和净利润均双升。

根据要求,以前年度发生的有关交易或事项的会计处理与《规定》不一致的,应当进行追溯调整。

规定全文详见封十六

首日涨幅创三年新低 大盘股低迷潮再袭北车

●记者 钱满贵

昨日,中国北车以 2.34% 的首日涨幅将 3 年来新股首日溢价水平收敛到最低位,而且面临“破发”危险,但晚间公布的龙虎榜显示,4 家机构趁机大举吸筹,集体买入中国北车近 8 个亿。

中国北车昨日开盘后,股价持续震荡下挫,最终收报 5.69 元,较发行价 5.56 元涨幅仅为 2.34%,创出近 3 年来新股上市首日涨幅最低纪录。

这种一二级市场价格几乎接轨的情况,令申购中国北车的打新资金收益率也全面降至低位。

以全日均价测算,中国北车的网上单次申购收益率不到千分之一,仅为 0.04%,创出年内最低纪录。再以 3 天的资金冻结时间计算,中国北车的网上打新年化收益率为 4.58%,仅约占此前大盘股平均网上年化收益率 38.30% 的十分之一。

事实上,由于发行市盈率上升导致大盘股上市后涨幅缩窄的情况一直在持续。但较之前发行的 7 只大盘新股,中国北车的发行市盈率已经在市场机制的调节下出现回落,为何首日涨幅还会创出新低呢?

市场心理是重要原因。”一

位分析人士指出,此前招商证券、中国中冶、中国重工接连破发,令不少炒新资金折戟其中,对市场是个直接的教育。

而申银万国分析师林瑾认为,中国南车的估值也对中国北车产生了极大的牵制作用。昨日南车低位震荡,一定程度上抑制了北车的上涨。

尽管首日涨幅低于预期,但接受采访的多数分析师认可北车的基本面及成长性。国都证券策略分析师张翔认为,中国北车是国内与中国南车对分天下的铁路装备制造龙头,伴随着国内铁路建设的高速发展,

行业发展空间巨大。估值还有提升空间,目前的价格可以做长期投资。”

值得一提的是,机构的操作与上述观点不谋而合。昨晚上交所龙虎榜显示,4 家机构在首日集体抢购中国北车,买入资金合计接近 8 亿元。其中,位居买入榜首的机构一举吸筹 3.89 亿元。与此同时,卖出前五的资金量则明显不敌买入方,位居前五的营业部合计卖出金额仅为 1.47 亿元。从全日看,中国北车换手率超过 60%,在散户纷纷出货的同时,机构大规模吸纳,这令其后市走势添悬念。

兴业全球基金
践行责任 畅想未来

■边栏边敲



策略会走“T”台

■刘伟

“时装周”缤纷多彩,走秀者在 T 台上秀出自己对未来时装流行趋势的看法,阐述未来什么款式将会流行,什么颜色将会成为时尚。台下观者众多,但真正能把 T 台上的时装买下来,穿在自己身上的少之又少。

“时下的策略会其实就像时装周。”在某券商报告会上,一位研究员朋友如是道出券商策略会的尴尬现状。

一方面,券商是“T 台”上的“走秀者”,花大力气组织策略会,搭建“T 台”,希冀以绚丽的时装秀告诉参会者明年的流行色,但这种表演往往是“听者芸芸,取者寥寥”。台上走秀效果如何,不得而知,或许如研究员朋友所言,券商只是“走秀者”。

另一方面,为数众多的选秀者,基金也好,大户也罢,往往千里迢迢,奔走于各个策略会。有甚者奔走月余,言语间流露出信号却是:收获甚少,仍不知明年市场“流行什么色”。

出现这种尴尬的缘由何在?走秀者只管走秀,他们关注的不是未来流行款式和流行色。如何把走秀的市场传播效应扩展到最大,才是走秀者所看重的。而这与选秀者参会的初衷却相去甚远。

在此情境下,参会者要从几乎是千篇一律的策略中淘出点“真金”来,何其艰难。

当然,策略会并非毫无用处,大家交换一下对市场的看法,未尝不可。也并非策略都是看起来不实用的“时装”,但投资者毕竟很难在一片嘈杂声中将其选择出来。

那么,对于作为选秀者的投资者,如何才能像如贺岁大片一样纷纷上演的年末策略中找到自己的策略,如何才能能在 T 台上找到“明年的流行色”?

选秀者虽不能冒险直接应用台上某个流行色,但是从其色彩搭配方式,也可摸出个一二来。换句话说,投资者不应在意券商策略预测的点位,或其推荐的行业,而应借助较为准确的点位判断研究逻辑,以及其提供的最新数据,作出自己的判断。

看看当前,多数券商 2010 策略会粉墨登场,将市场高点定在 4000 点的居多数,认为明年行情震荡向上的居多数。但市场到底如何走,明年到底流行什么色彩,还需要投资者自己“身体力行”。

休刊启事

根据国家对于 2010 年元旦期间休假的规定及沪深交易所休市安排,本报 2010 年 1 月 1 日至 3 日休刊,1 月 4 日起正常出报。预祝广大读者新年快乐!

本报编辑部