

# “半夜鸡叫”把“官”冕堂皇变得鸡贼

□徐刚领

证监会“半夜鸡叫”传统再现。4月19日凌晨消息,证监会从18日深夜到19日紧急开闸IPO预披露,其中包括九华山旅游、上海电影、帝王洁具、数字认证等28家公司。这是自2012年10月25日一年半时间以来,首次有企业预披露,这意味着新股发行重启的窗口已经打开。

提起“半夜鸡叫”,股民自然会想起2007年5月30日的印花税上调事件。这项特大利空消息,2007年5月30日凌晨发布。相关内容为,财政部作出决定将股票交易印花税从当时的1%提高到3%,股市因此出现连续几天的暴跌走势。对于“半夜鸡叫”,股民有着切肤之痛;“半夜鸡叫”的信息披露方式也为千夫所指。值得一提的是,这条新闻出现的前几天,

财政部还在信誓旦旦地“辟谣”:“财政部近期无上调证券交易印花税的计划。”

这次也不例外,股民们还在眼巴巴地等着更多利好消息出台,他们天真地认为,管理层是呵护股市的,2100点是不会发新股的。不料,周末等来“半夜鸡叫”,利空出台也就算了,偏偏选择这种不厚道的时间和方式,分明是不打算让重仓的股民睡个踏实。

昨日,沪深股市多空双方各打了半场好球,但是,明显是空头接管了下半场的比赛,打得多头满地找牙,什么优先股、沪港通、险资再松绑的利好,统统变得扯淡,空头只需祭起IPO的大旗,就能让多头闻风而逃。

不久前,安信证券发布二季度策略报告《春来股市绿如

蓝》:“二季度股市运行风险非常大,下跌幅度将超过一季度,重灾区集中于创业板为代表的成长股领域”。“小市值黑马股已经成为资金撤不出的孤岛,二季度将进入最惨烈的小票杀跌阶段。”

孰料,安信证券看空,竟遭到官媒的痛批,“不讲政治”。这就奇怪了,券商看空是“不讲政治”,难道股指期货大量机构在沽空、拼命地打压股指,反而是讲政治了吗?难道在股市危若累卵之时,强推IPO就成讲政治了?李大霄倒是很讲政治,他眼中啥消息都是重大利好,整天鼓吹钻石底,问题是,这几年股市涨了吗?股市就是股市,这是市场经济的产物和标志,动辄以计划经济的眼光和思路看问题,我觉得很幼稚,很可笑。请不

要动不动就上纲上线,会吓着胆小的人。

股市,作为直接融资手段,应该为企业发展提供融资,为经济结构调整提供动力,为宏观经济调控提供支撑。股市没有首次公开募股,是很难想象的。因此,IPO推出并不出乎市场的意料。问题是,既然认为IPO利国利民,就当光明正大,在工作日或者新闻发布会堂而皇之地推出,不要再搞“半夜鸡叫”,这样就把“官”冕堂皇的行为变得很鸡贼。IPO本身不是问题,就如同献血,正常人献血是没有问题的,但是,让一个刚从废墟中挖出来的灾民献血,那就可能要命。2000点左右的股民,基本上都是亏损累累,难道不是废墟中刚刚冒泡的灾民吗?

## 总理签字的中民投代表了什么

正当产业债的信用风险不断被扩大,大型商业银行在年报中公开指责实体经济是不良贷款的主要来源之际,经过国务院总理签字批准的“中国民生投资股份有限公司”(简称中民投)已经正式行进在路上了。

中民投的重要业务之一是对部分过剩产业进行整合。与“传统思维”不同的是,该公司整合的行业是中国最典型的三大产能过剩行业——钢铁、光伏和船舶。据悉,注册资本约500亿、股权高度分散的中民投将成为一个涵盖金融、钢铁、光伏、船舶四大板块的资本运作平台,在对三个产能过剩行业进行兼并重组的同时,也将通过土地开发等资本运作手段,打通各个资产环节。未来,中民投将成为一个控股集团,对民生银行、民生租赁、民生电商等公司进行控股,并会介入各种有前景的实业投资,建立一个金融加产业的帝国。

在安邦研究人员看来,中民投的成立极具典型意义,是十八届三中全会强调市场化和放权的一个标志性行动。这不仅体现了民间资本对包括产能过剩行业在内的实体经济的信心,也体现了民间资本对中国经济转型升级的担当。这显然不是某些商业银行只注重本部门的风险控制,以及某些监管部门只知道下行政命令关停产能过剩企业的做法可以相比拟的。

不过,我们担心的是,戴着国字头桂冠的中民投的未来运作也依然存在着诸多不确定性,因为其能否成功运作几乎涉及改革的方方面面。今后,中民投在实际业务中的便利程度,也是衡量市场化改革是否真干的标志。

一是行业整合是否会遭遇行业垄断央企的抵制。

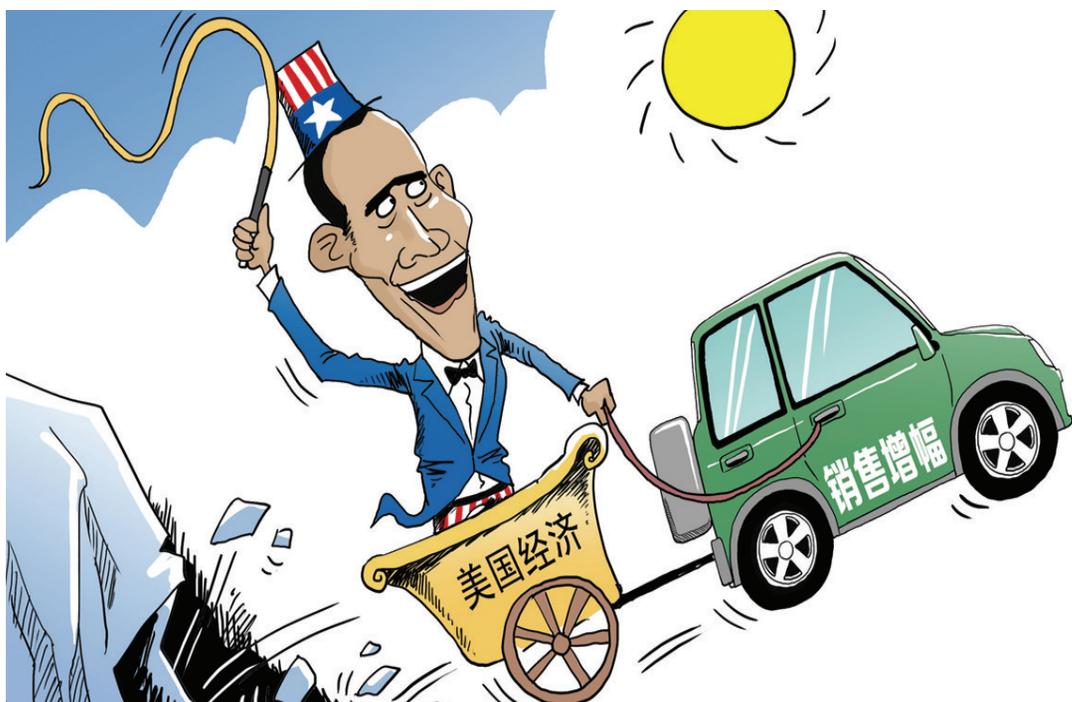
二是产能整合能够多大程度得到产能过剩调整政策的配合,包括土地改性、金融政策、债务重组。比如产能置换需要多地区指标的集中和区域布局,需要国家发改委和工信部的协调放行;被调整产能后的企业的土地如何改性,需要当地政府调整规划的配合等,这些都是棘手的问题。

三是中民投如何走出去投资,包括转移产能,也需要得到相关部门政策的支持。

安邦咨询

### 经济表情

## 美国零售额增长提振股市



美国零售商自2012年9月以来出现最大销售增幅,止住了华尔街的资产价格暴跌,并进一步证实世界最大经济体正在走出严冬天气造成的增长放缓。美国3月零售额环比增长1.1%,高于经济学家预测的0.8%。其中,汽车销售增长尤为强劲,增幅达到3.1%,因为更宜人的天气促使消费者选购新车。与此同时,服装销售额增长了1%,餐饮业销售额也增长了1.1%。鉴于欧元区经济仍然疲弱、中国经济增长持续放缓,美国的强劲增长对今年世界经济前景非常关键。  
【根据英国《金融时报》文章分析整理】

# 洛阳伏牛山乐园 西鼎景区

## 高速免路桥费景区免门票

# 五一假期 免门票

咨询热线: 0371-86169202

景区电话: 0379-66644888