

## 意大利总理蒙蒂 点燃大选战火

证券时报记者 吴家明

当地时间4日,意大利看守政府总理蒙蒂召开新闻发布会,公布了自己领导的党派联盟参加2013年议会选举的竞选标志和口号,其竞选活动也正式启动。

蒙蒂公布的竞选标识突出展示了“蒙蒂”、“公民的选择”和“为了意大利”等字样。据悉,加入“蒙蒂联盟”的包括前众议院议长卡西尼领导的中间联盟、现任众议院议长菲尼领导的意大利未来与自由党以及看守政府国际合作部长里卡尔迪、法拉利公司主席蒙特泽莫洛和其他民间团体人士。

不过,最新民调显示,蒙蒂领导的新联盟支持率仅有12%,落后于其他主流政党。意大利议会选举将于2月24日和25日举行。

## 日本政府拟设1000亿日元 房地产投资基金

据日本媒体报道,日本政府计划设立一个规模为1000亿日元的房地产投资基金,以促进房地产业,拉动国内市场的发展。

据悉,这笔基金主要用于地方城市的商业和住宅的投资,以拉动经济增长。除日本政府出资外,还将吸引民间投资参与。

有分析人士担心,日本政府直接出资从事房地产投资或导致泡沫的产生。不过,日本央行副行长西村清彦日前表示,日本房产价格跌幅过大。(吴家明)

## 安倍晋三再次喊话 日本再宽松预期升温

上周五,日本首相安倍晋三表示,对日本央行而言,承担起责任以实现2%的通胀目标至关重要。他表示,日本政府打算在1月底编制2013-2014财年的预算草案。

针对安倍晋三呼吁实现2%的通胀目标,日本财务大臣麻生太郎强调,在编制预算时不会被44万亿日元的债务上限所束缚,有必要采取更大规模的货币和财政刺激举措以复苏经济。麻生太郎称,遏制日本国内出现的通货紧缩苗头,仍是政府当前的要务,而他会与日本央行通力协作,来确保这一目标得以实现。他同时暗示,只要央行提高通胀目标,政府不会坚持要求其就新通胀目标发布一项与央行的书面政策协议,以实现2%至3%的通胀率。

高盛预计,日本央行2013年货币政策将发生转变。

值得一提的是,目前日本政府“债台高筑”,或将难以继续发行规模巨大的国债。有经济学家指出,若日本继续大规模举债,将面临成为下一个希腊的风险。过去10年,日本政府一直依靠发行债券融资,发债规模高达约14.6万亿美元,这一债务占日本国内生产总值约230%,远远高出希腊的165%。(杨晨)

## 债券大王格罗斯: 规避美国长期国债

据海外媒体报道,有“债券大王”之称的太平洋投资管理公司(PIMCO)执行董事格罗斯在新年投资展望中指出,投资者应避免买进美国长期国债。

格罗斯表示,任何事情都有代价,包括美联储的低利率政策以及多次的量化宽松措施,特别是量化宽松将带来长期通胀风险,持有美国长期国债的投资者必须考虑这些风险。对此,投资者应把目光投向中短期并受到美联储政策支持的国债。

此外,格罗斯在接受海外媒体采访时表示,如果美联储将注意力集中于失业率,金融市场价格波动将会加剧。(吴家明)

# 美联储纪要搅局 QE前景迷离

美联储开始根据失业率指标调整货币政策

证券时报记者 吴家明

美联储日前公布的货币政策例会纪要一改之前的宽松论调,对开放式量化宽松(QE)的期限问题出现明显分歧,相关言论也吸引华尔街大型金融机构以及众多分析人士的关注:在美国失业率并未出现明显好转的情况下,QE政策是退还是缓?

市场议论纷纷

去年12月,美联储推出了替代“扭转操作”的第四轮量化宽松政策(QE4),每月除了继续购买400亿美元抵押贷款支持证券外,还将额外购买约450亿美元长期国债。这样一来,QE3和QE4的威力将达到每月850亿美元。

不过,美联储日前公布的会议纪要显示,美联储内部对是否将大规模资产购买计划执行到2013年底的分歧明显,有几位美联储官员认为在2013年底以前就应当终止资产购买计划,因为大规模资产购买计划使得美联储的资产负债表不断扩大且有可能影响金融稳定。

根据路透社公布的调查显示,大

多数华尔街顶级金融机构的经济学家认为,美联储将在2013年结束旨在刺激经济的资产购买计划。在所有16家主要交易商中,有9家机构的经济学家认为美联储现在每月450亿美元的国债购买行动将在2013年结束。美国费城联储总裁普洛瑟也认为,资产购买计划可能在今年结束。

值得注意的是,美联储开始使用失业率指标作为调整货币政策措施的“门槛”。美国劳工部公布的最新数据显示,去年12月美国非农业部门失业率为7.8%,非农部门新增就业岗位15.5万个,基本符合市场预期。美国圣路易斯联储总裁布拉德表示,如果美国失业率降至7.1%,就可能标志美联储寻求的劳动力市场“实质性改善”出现,美联储或考虑暂停资产购买计划。

美债投资者或面临风险

美联储会议纪要让投资者感到惊讶,造成了股市汇市的波动。但总结上周,美国股市创下近13个月以来的最佳单周表现,其中



纳指和标普500指数累计上涨4.8%和4.6%。

对于债市而言,如果美联储停止资产购买计划,也就意味着一个超级“大买家”退出市场。对此,高盛发出警告:美债投资者可能面

临风险。高盛还建议投资者可以在股票市场中寻求利润,而不是债券市场。不过,也有市场人士认为,美国低通胀水平和美联储“缓慢”的行动风格,还会继续将实际利率保持在低水平,这对于债券投资领

域是一个利好消息。

有分析人士表示,美联储会议纪要实际上承认量化宽松政策已经很难再为经济提供进一步帮助。由于债务上限问题仍未解决,今年上半年美国货币政策将会进入观察期。

中概股做空潮余波未了

## 龙威石油遭质疑 股价一天暴跌72.8%

证券时报记者 吴家明

刚刚踏入2013年,在美上市的龙威石油就迎来做空机构的狙击,中概股做空潮余波未了。

日前,一家名不见经传的空壳机构Geoinvesting发布报告,质疑龙威石油业绩造假,指其“厚颜无耻”的程度超越此前所有出现造假的中概股企业。

动用视频监控

我们的研究调查发现龙威石油业绩被严重高估,该公司股票实际上一文不值,不具有任何投资价值,并且应该退市。”Geoinvesting在报告中表示。与此形成鲜明对比的是,龙威石油此前预计,2013财年公司营收将增长26.6%。此外,Geoinvesting

还质疑龙威石油的审计事务所Anderson Bradshaw的公信力。

值得一提的是,Geoinvesting通过实地监视龙威石油仓库、当地居民访谈等措施对其销量数据提出质疑。根据24小时不间断对龙威石油太远古油库的视频监控显示,在去年10月26日至12月13日的7周内,合计只有5辆油罐车在这两个点加油。

Geoinvesting认为龙威石油存在肆无忌惮的欺诈,其严重程度是此前中概股丑闻中前所未有的。另据海外媒体报道, Bronstein Gewirtz&Grossman LLC、Glancy Binkov&Goldberg LLP以及Rosen等多家美国证券公司和律师事务所表示将代表投资者利益,依据现有指控对龙威石油的财务欺诈

进行调查。

颇为蹊跷的是,曾任龙威石油公关服务商的RedChip随后宣布,暂停发布对龙威石油的研究报告,并将退出中国相关的运营。

“隔空对战”将升温

Geoinvesting的报告让龙威石油“很受伤”。在3日美股交易时段,龙威石油的股价暴跌72.8%,从2.3美元跌至0.62美元,盘中两度被停牌。4日开盘交易后不久,龙威石油的股票再次暂停交易。

是恶意中伤还是事出有因?针对做空机构的质疑,龙威石油进行了回应。龙威石油认为,Geoinvesting的报告与此前短期做空龙威石油企业的手段很类似,这类指控后来往往被证明是不准确的,公司正在调查报告中提

## 新年过后香港居民迎来涨价潮

涉及多项公用事业项目;内地供港活猪价格也再创新高

证券时报记者 吕锦明

元旦假期刚过,香港市民就迎来了一轮“涨价潮”,本轮涨价涉及供电、隧道交通、港铁服务等多项公用事业项目,以及猪肉、牛肉等食品,这引起香港市民的普遍担忧和不满,也有民间团体向政府监管机构提出改进建议。

多项公用事业项目齐涨价

据悉,香港中电和港灯两大电力公司元旦宣布加电价,幅度分别为5.9%和2.9%。香港西隧宣布,自元旦起对私家车和的士的收费,每程由

之前的50港元加到55港元,平均涨幅在4.3%至11.1%不等;香港大榄隧道宣布,元旦起向私家车、的士的收费由33港元加至36港元,涨幅近一成,轻型、重型货车加3至4港元,涨幅介乎6.7%至11.7%;另据悉,大老山隧道向港府提交收费增加11%的申请也已在审核当中。香港房屋委员会则宣布,车位月租费用自元旦起加价3%-6%;另外,香港地铁宣布“搭十送一”的优惠活动于元旦结束,由当日起施行第二程车费9折的新优惠政策。

面对“涨价潮”的压力,多数

香港市民表示不满和无奈。有关公用事业的民间团体提出,希望香港政府在与港铁、“两电”商讨收费调整机制时把好关,以保障香港市民的利益。香港环保团体“地球之友”还到港灯中心集会抗议,批评港灯未能达到每年订立的节能目标,要求港府在今年中期检讨时提高“两电”的节能目标,并设立惩罚机制。

中电行政总裁凌志透透露,“两电”将与港府在今年中期检讨利润管制协议,强调电力供应包含多种因素,是长远的投资,公司将会与政府进行有建设性的讨论。

对于市民反对电费加价的诉求,

香港环境局局长黄锦星回应称,供电收费是港府今年关注的重点工作,港府拟于年初就“两电”管制协议的中期检讨作出安排,并承诺政府会尽力把关。

肉价走高 商贩联盟欲罢市

与香港市民生活密切相关的肉价近期也节节走高。据悉,近期内地供港活猪价格再创新高,每担最高拍卖价已超过1800港元。实际上,香港的猪肉、牛肉价格在去年就已多次加价。有香港市民表示,现在已经开始“缩衣节食”,少吃肉食。

香港“鲜肉大联盟”副主席

美国华质疑有人联合抬价,称会观察这几天的活猪供货价格,如果价钱未见回落,将不排除联盟会发起罢市。

香港食物及卫生局局长高永文就此回应表示,港府将密切跟进并找出肉价突然上升的原因,短期内会与进口代理商接触,从不同途径了解供应情况。他呼吁业界要协助政府稳定价格及供应,不要罢市,以免影响行业发展及消费者。他同时透露,当局已着手委托顾问进行市场调查,研究牛肉市场是否有足够的弹性可以引入竞争,预计两至三个月会有结果。

## 光大证券关于对留存身份证件缺失或过期的账户将采取限制措施的公告

尊敬的投资者:

首先衷心感谢您选择光大证券股份有限公司(以下简称“我公司”)进行证券投资交易。

根据《中华人民共和国反洗钱法》、《金融机构反洗钱规定》、《金融机构客户身份识别和客户身份资料及交易记录保存管理办法》、《中国证券业协会会员反洗钱工作指引》等法律法规规定:“金融机构在与客户的业务关系存续期间,应当采取持续的客户身份识别措施,客户先前提交的身份证件或者

身份证明文件已过有效期的,客户没有在合理期限内更新且没有提出合理理由的,金融机构应中止为客户办理业务”,为了保护您的合法权益,依法履行反洗钱义务,我公司现将有关事项公告如下:

一、投资者需确保持有在开户证券营业部的身份证件或身份证明文件有效。如果您在我公司证券营业部留存的身份证件或身份证明文件缺失或有效期已过,请在公告之日起三个月内携带最新的有效身份证件或身份证明文件,亲临开户证

券营业部办理更新手续。

二、个人投资者需提供的有效身份证件:境内自然人为有效的中华人民共和国居民身份证;境外自然人为境外所在国家或者地区的有效护照或有境外其他国家、地区有效永久居留签证的中国护照或香港、澳门特区有效居民身份证、台湾同胞台胞证等。

三、机构投资者需提供的有效身份证明文件:境内机构投资者身份证明文件及相关证照包括在有效期内经当年年检的工商营

业执照(副本)、在有效期内的组织机构代码证、在有效期内的税务登记证(国税、地税)以及在有效期内的法定代表人、代理人身份证件复印件(需加盖公章);境外机构投资者身份证明文件及相关证照包括经认证或公证的中文版有效商业登记证明文件、在有效期内的代理人身份证件、董事会或董事、主要股东授权委托书以及授权人的有效身份证明文件及上述身份证明文件复印件。

四、对身份证件已过期或在上

述规定时间内未完成过期身份证明文件更新的客户账户,为保护该账户的权益安全,我公司将采取“限制资金转出、限制转账转出、限制撤销指定交易、限制办理临柜业务、限制开通新业务”等措施,直至账户持有人到开户证券营业部办理了更新手续为止。

五、为确保您及时获取我公司传递的重要信息,如果您留存于开户证券营业部的通讯地址、联系电话、邮箱地址等联系方式发生变更,请及时拨打我公司客

户服务中心电话95525或400888788申请变更或亲临开户证券营业部申请变更。

感谢您对我们工作的大力支持与配合,由此给您带来的不便,敬请谅解。

我公司客服电话:95525或400-8888-788

我公司网站: <http://www.eb-scn.com>

特此公告。

光大证券股份有限公司  
2013年1月7日