

“阿咪果”神秘现身华银电力

这家南京投资公司屡次精准出击引发业内高度关注

说起“阿咪果”，很多南京人都以为是KTV练歌房。但是随着近两年“南京系”资本的显山露水，南京阿咪果投资管理有限公司不断在资本市场高调现身。在年底重组高峰期，记者最近发现“阿咪果”又出现在了华银电力十大流通股股东名单里，巧合的是，该股在连续下跌后，近期拉出两个涨停，股价开始出现攀升。



阿咪果早已从单纯的KTV娱乐公司变身为投资公司 资料图片



“阿咪果”现身华银电力

11月24日，华银电力止住了连续下跌，股价开始企稳，第二天随即出现涨停。虽然此后经过了三个交易日的盘整，但紧接着又出现了一个涨停板。昨日该股出现了小幅回调，短短7个交易日股价涨幅超过14%，距11月12日大跌前的高点不远。巧合的是，记者在华银电力十大流通股股东的名单中发现了个熟悉的身影——南京阿咪果投资管理有限公司。截至2010年9月30日，阿咪果总计持股200万股，位列流通股第八位，而且是3季度新进股东。按照华银电力2009年第三季度均价4.84元计算，阿咪果持股成本约为968万元。

公开信息显示，主营火力及水力发电的华银电力，今年前三季度大幅亏损，而且全年也已预

亏。不过，公司近日却出现利好，董事会通过了向控股股东大唐集团发行股份，购买资产暨关联交易的议案，拟以5.44元/股的价格，向大唐集团非公开发行约4040万股，购买其持有的大唐华银张家界水电有限公司35%股权、大唐衡阳发电股份有限公司66.23%股权，标的资产预估值约为2.2亿元。

潜伏重组股屡试不爽

查阅阿咪果历年的投资动向，记者发现其潜伏重组股的历史由来已久，而且全都是低价股，可以用屡试不爽来形容。

2007年第四季度，阿咪果新进*ST工新，到2009年第三季度持股数达到500万股，成为第一大流通股。2009年10月份*ST工新公告受让哈尔滨红博会展购物广场有限公司100%股权，

股价因此大涨。今年一季度，阿咪果减持300万股落袋为安，二季度全身而退，随后*ST工新成功摘帽。

此外，阿咪果2008年四季度进入广电信息，到2009年三季度持股达到506万股，成为第二流通股。2009年6月初，广电信息公布重组方案，股价从6月初的4元左右最高拉升至9月份的7.16元。2009年三季度，阿咪果抛售120多万股，盈利至少六成以上。阿咪果这一次出击，可谓精准。

2009年第四季度，阿咪果进入锦州港。此后，由于大连港将控股锦州港的重组传闻没有兑现，今年一季度阿咪果从锦州港十大流通股中消失。这一次从表面上看阿咪果好像失手，但2009年4季度锦州港股价大涨近17%，今年1季度并没有下跌，阿咪果算是

打了个平手。

按照以往的规律，阿咪果一年通常只埋伏一只股票，这次却罕见地潜伏了两只股票。除华银电力以外，今年2季度，阿咪果还进入了金丰投资，2季度还没结束，金丰投资即公告停牌，目前仍处于停牌之中，据说其由上海市国资委推动的重组可能很快就要成型。这一次阿咪果恐怕又会收获颇丰。

阿咪果何方神圣

阿咪果屡次出手均有斩获，它到底是何方神圣。据业内人士介绍，阿咪果由超过10个自然人出资成立，2001年在南京注册，法人代表叫李妍。而这个李妍的旗下，还有另外一家光辉实业总公司，南京无人不知的正大夜总会、嘉年华夜总会、避风塘大排档悉数归属光辉。而业内人士向记者透露，阿咪果练歌房早已转让，只是投资公司保留了阿咪果的名称。

那么，阿咪果为何总是能及地嗅到“猎物”呢？一位南京私募人士向记者表示，按照阿咪果的策略来看，其操作方式很可能就是通过研读季报，然后从中找出业绩较差，股价较低，重组可能性较大的公司，然后一一筛选。“有国字号的背景，在业绩较差的情况下，重组提升业绩的几率较大。”该私募人士还认为，阿咪果所埋伏的全都是10元以下的低价股，股价再往下跌的风险也较低。不过，他也认为，多次都向一家公司出击，而且命中率这么高，“可能还有其他的什么原因，值得关注”。

快报记者 陈诚

基金资产超3万亿元 持股市值占比一成多

中国证监会副主席姚刚昨日在深圳表示，截至今年10月底，全国62家基金管理公司共管理资产超过3万亿元人民币。其中公募基金657只，资产规模25000亿元；社保委托资产超过3100亿元；企业年金1067亿元；特定客户资产1124亿元。基金持股市值18957亿元，占沪深两市流通A股总市值的10.61%，占各类专业机构投资者合计持股比重的53%左右。

姚刚还介绍说，中国证监会今年新批基金103只，比去年同期95只增加了8%。到今年10月底，共批准了35家合资基金管理公司，这35家公司管理资产达到了14240亿元人民币，占行业总资产的47%。 新华社

央行流动性管理 陷入两难境地

正当央行多管齐下大力气回笼流动性的时候，作为货币回笼的常规工具，公开市场操作中却接连受阻，专家认为，在“储蓄搬家”的影响下，准备金率的提高对于流动性的回笼作用将受限。后期货币政策中，除了准备金率这一数量型政策工具，很有可能在年内再次动用价格性工具，从而解决公开市场货币回笼的尴尬。

兴业银行经济学家鲁政委认为，年内外汇占款、财政存款等流动性外流暗道导致货币达标压力依然巨大，近期央票集体放量发行，公开市场操作失灵无法容忍，在CPI可能继续走高的影响下，预计在11月份宏观数据公布前后，加息预期将继续增强。国信证券固定收益分析师李怀定认为，目前二级市场1年期央票和1年定存的利差已经高达30个基点，从修正央票发行利率的倒挂程度、恢复公开市场操作回笼能力角度看，下一次加息的力度有可能超出25个基点。 新华社

12月A股投资的四大热点

券商近期公布的12月策略报告普遍认为，12月市场尽管难有系统性机会，但并不至于悲观。而大消费、战略新兴产业、低估值的公司以及全年业绩大幅预增的个股成为券商推荐的重点品种。

多家券商的12月投资策略报告，均将受益于中央经济工作会议的召开，以及未来“十二五规划”，及调结构政策预期刺激的消费内需和战略新兴产业标注为超配行业。

就十二五规划重点扶持的产业来看，战略性新兴产业和“拉动内需，消费升级”的大消费概念板块，将成为资金持续关注的宠儿。这一类个股在当前市场很坚挺，近期市场认为这些品种抗通胀。

广发证券12月加大了对业绩确定性品种的推荐，同时建议适当关注部分低估值的周期

性行业。

“当前市场存在一个悖论，中小盘股票的大小非正在疯狂减持，而我们却为了对抗通胀而坚决地去买入并持有如此高估值的中小盘股票，而估值才10倍的银行股却无人问津。”东北证券对12月的判断是，警惕大盘调整时中小盘股的大幅下挫风险，中小盘跌幅或将大于大盘。

临近年底，按往年惯例，市场对业绩高增长的公司或有明显的追捧，这一炒作会否在A股市场产生共鸣，影响人气有多大，对A股12月的行情也十分关键。

东北证券表示，全年业绩确定性大幅增长的行业将是12月投资主线之一，电子元器件、机械设备、交通运输等行业可重点关注。

《投资快报》

成品油调价或将缩短周期

据称新的定价方案已上报国务院

记者近日从知情人士处获悉，备受关注的成品油定价机制调整方案已报国务院审批，但受国内“战通胀”难度加大的影响，拟定于年底进行调整的相关方案或将推迟至明年年初。

上述知情人士称，此次调整的核心是缩短调价周期，业内普遍预期现行的22天将缩短至10天左右，“最终取值是10天或14天，需待决策部门最终定夺。”国内油价一直面临“追涨不追跌”的指责，卓创资讯油品分析师刘峰指出，“4%”的条件也是现行油价机制的不合理之处。根据测算，按照达到22个工作日且原油处于相对理想的前提下：当原油从80美元涨到83.2美元，涨幅达到4%，油价及时上调；但当原油从83.2美元跌回80美元，跌幅却不到4%，油价维持不变；当原油再从80美元涨到

83.2美元，涨幅达到4%，油价上调……如此反复，成品油价格就会出现涨多跌少的局面。

在成品油定价机制改革的期望中，定价权与市场化问题备受瞩目。记者获悉，发改委已就调价操作手段提出微调建议，一旦试行，成品油将进入自动调整过程。目前，市场上传出了两种关于定价权的方案：让油企在国家监督下自主定价或委托第三方制定新的调价标准和计算公式。

尽管成品油定价机制调整方案出台呼声很高，但当前的通胀管理已成为调整的最大障碍。自10月26日国内上调成品油价格之后，国内成品油再次上调的时间窗口早在11月中旬已经打开，但发改委迟迟未有行动。“有关部门担心其构成新的通胀因素”，上述人士表示。

《每日经济新闻》

银行存款应引入股市



央行货币政策委员会委员李稻葵

目前我国的货币存量已经超过10万亿美元，位居世界首位，央行货币政策委员会委员李稻葵称，如果管理不善，这些巨额货币可能在短期内迅速出境，冲击国内经济的稳定性，上世紀的拉丁美洲和泰国就是教训。因此，防范系统性金融风险将是我国经济发展长期面临的挑战。当下我们可以从调整宽松的货币政策着手，减缓货币存量的增长速度，除此之外，还应该有序将银行里的存款引导出来。一方面发展资本市场，扩大股市，引导资金逐步进入。同时也要引导资金有序的、可控的，逐步出国投资。 《人民日报》

五星十二周年庆暨新街口七周年庆全面发力 最高让利 40% 挑战价格底线

从本周开始，五星电器“为美好生活用心”十二周年庆暨新街口旗舰店七周年庆典主题促销活动全面发力，七大品类全面降价，最高让利40%，挑战家电市场价格底线。12月在五星任一门店购物，即赠小家电券。此外，宝庆银楼、民生银行、丁丁网、康菲特健身等也鼎力助阵，消费者来五星电器新街口店购物可获赠玉石挂件、黄金钻石折扣券、五星电器储值卡、健身会所体验券等精美礼品。

无需预约即赠 2000 元感恩券 价格直降发起岁末总攻

据悉，五星总部和分部业务针对

五星电器十二周年庆的活动力度、活动商品、赠品支持等方面多次召开工作会议，重视程度超越“黄金周”，所有商品将以难得一见的盆底价回馈消费者，更多特价机资源也借势投放市场。消费者在此阶段购买家电产品将比平时有 20%~40% 之间的直接或间接优惠。本周，在新街口、山西路两店，消费者无需预约，来即送 2000 元感恩套券，详见店堂公告，数量有限，送完即止。此外，五星全品类家电大幅优惠，最高降幅达到 40%，以满足消费者的选购热情。国产 32 英寸液晶一款 1990 元，合资 32 英寸液晶一款 2490 元，国产 32 英寸 LED 液晶一

款 2990 元，国产 42 英寸 LED 液晶一款 4990 元，国产 46 英寸液晶一款 4990 元，合资 47 英寸液晶一款 5690 元，索尼爱立信 3G 手机仅售 950 元，MOTO A1260 新品首销 2180 元，诺基亚 C7 导航版 3.5 英寸 /800 万像素 3380 元，小天鹅全自动洗衣机 XQB50-2588GS 1598 元，西门子滚筒洗衣机 WM07X060TI 2599 元，松下滚筒洗衣机 XQG52-V53NW2798 元，小天鹅纯臻滚筒洗衣机 TG60-1201EP(S) 3698 元，LG 对开门冰箱 GR-A2074FDJ 5480 元。名牌 1P 空调 1690 元，AUX 正 1P 空调 1799 元，名牌正 1.5P 空调 1990 元，

名牌 2P 柜机 2998 元。

12 年致力于为 消费者带来完美购物体验

五星电器成立十二年来，一直在努力让消费者满意。面对激烈的市场竞争，五星以务实、求真、进取的作风，更加深入的研究市场，研究消费者，研究商品，积极探索家电零售行业运作的新模式，并取得了骄人的业绩。今年，五星电器一举囊括“2010 中国最佳雇主企业奖”、“2010 中国最受关注员工发展企业奖”、“2010 年度中国零售业企业家最喜爱企业”、“2010 年度 CCF 金牌店长”四大

奖项，体现出五星在关注顾客、关注员工所取得的一系列成绩。同时，五星引入百思买全球供应商资源及丰富的零售经验，在全国门店引入百思买自有品牌影雅；建立 15 家苹果店中店，获得诺基亚 N8、E7、苹果 iPhone 等众多明星产品的首发权。通过营销创新、策略转型等多种方式，假日销售业绩呈突破性增长，在“家电下乡”和“以旧换新”等政府项目中表现出色。五星品牌与市场推广中心总监景星表示，十二周年对于五星来说是个新的里程碑，未来五星将更加用心倾听消费者心声，给消费者带来更好的购物体验。