

一个散户的熊市之旅

7个月调研200家上市公司 万科股东会王石为其鼓掌

年届四十的陈凌真心希望自己能够分身有术。

11月19日广百股份、20日远光软件……28日奋达科技、29日珠江钢琴。这是陈凌近期完成的部分“日程”，作为职业投资者，他马不停蹄奔波在一家又一家上市公司，只为亲自参加股东会。他今年至今已参加200余家上市公司股东会。



漫画 俞晓翔

每家花费不到400元

陈凌不辞旅途劳苦，想要验证的就是“百闻不如一见”。

“去之前跟去之后，对上市公司的感受确实不一样。”11月末，深圳福田区福华路的一间咖啡馆，略显倦容的陈凌说，“坐在电脑前看到的都是二手资料，很难了解到本质，到现场就有超出公开资料的收获。”

陈凌日常随身携带的是两本纸质笔记本，一本密密麻麻抄录各家上市公司股东会的时间、地点，另一本则是写着调研后的见闻、点评和对公司的分析研究。

“最多的一个星期，参加10家上市公司股东会，平均一个工作日两家。”今年4月初开始，陈凌锁定上市公司相对集中的珠三角地区，至今7个多月的时间里，跑了200余家上市公司。

尽管是一名职业投资者，见

惯了证券账户资金的大起大落，但陈凌的上市公司调研旅程还是相当节省，“能够乘坐地铁公交的地方，一般不打的，住宿选择的是快捷酒店。平均算下来，调研一家上市公司的花费不到400元。今年至今的调研费用不到8万元。”

另一项费用支出是，为参加上市公司股东会而买卖该公司股票的损益。“我都是在股东会登记日的前一天买进100股，登记后马上卖掉，今年调研过的200余家上市公司，调研后几乎没有持股。”陈凌表示，“由于行情不好，即使每次仅有100股买卖，累计起来也有数千元的亏损。”

大多“单刀赴会”

A股萧条气氛笼罩，陈凌如此卖力在上市公司之间走马观花，究竟为那般？“别人去调研是为了挖金子，我主要是学习和积累。”陈凌说，他从多年前就开始实地调研公

司，但之前每年只有一二十家。

在陈凌眼里，好的上市公司要能经受破坏性测试。他还认为，投资垄断行业的上市公司，应该选择国企优先，投资竞争行业则是民企优先。

“今年跑了200多家上市公司后，感觉90%的企业效益都较普通或不太好，但90%的企业管理层还是很努力。”陈凌如此总结。

然而，在陈凌的股东会调研行程中，绝大多数都成了他一人“单刀赴会”，“大部分股东会只来了我一个外部股东，很多上市公司高管都以为我是某个私募的代表，根本不相信我只是一个买了100股的小股东。”

陈凌印象深刻的是，今年5月11日，他参加万科A股东会并质疑其现金分红方案与利润不相匹配，这个问题被董事长王石提议全场鼓掌支持，同时也得到总裁郁亮的回应。

背景链接

个人调研上市公司去年仅290次

上市公司2011年年报统计资料显示，个人投资者实地调研上市公司仅290次，相比机构的15346次，仅占1.9%，而个人账户占中登公司总开户数的99.83%，持股市值占43.6%，交易金额占86%。主要问题在于，上市公司每年召开股东会次数有限，普通投资者很难像陈凌一样随时参会，平时调研又大多无法得到公司的平等对待。

据《21世纪经济报道》

两位大佬的楼市对“赌”

学者约赌任志强，称明年3月房价涨就裸奔



郭建波

任志强

华远地产公司董事长任志强到处放炮，惹来无数争议。深圳英联不动产董事长、经济学者郭建波日前在微博上约赌任志强，预言一线城市楼价全面下跌即将开始，并放言：如果明年3月中国楼市出现上涨，将在北京长安街裸奔十公里，反之则要求任志强在媒体上公开道歉。

郭称“此赌愿为民除黑嘴”

12月2日晚，郭建波在微博上称“我再次重申我对中国楼市的预言，即一线城市楼价的全面下跌行情即将开始。如果到明年三月份中国楼市能走出任志强刚刚忽悠的又一波上涨行情，我将于明年两会的开幕当天在北京长安街裸奔十公里。如果是相反的行情，请任志强先生在和您一起忽悠的媒体上公开道歉。”

郭建波表态，是针对12月1日下午，任志强在一个论坛上预言明年3月份之后房价将会有较大的涨幅，并称这是“历次市场波动变化的规律”。

事实上，早在去年，郭建波便几次公开发表言论称“房价上涨周期已结束”，而今他更是明确表示，在明年上半年前，房价至少将下跌10%~20%。郭建波表示，“什

么都可以信，千万别相信楼市抄底的广告！”

许多网友质疑该赌约的严肃性，并称郭建波的“长安街裸奔”承诺只是一句空谈。而郭建波则在微博上回应称：打赌是认真的，但不是目的，“欢迎大家和我一起见证这个时刻”，“我希望全民见证一个地产忽悠时代的终结。”

而对于有人在微博上称郭建波其实为炒作，郭建波也予以了反驳，郭建波自称“我不卖楼，也不需要借任志强出名，我在多年前就比他出名”。

任志强大笑转发潘石屹微博

这场赌局在网络上被炒得沸沸扬扬，作为当事人之一的任志强却迟迟未直接表态。直到昨日上午10时30分许，在微博上与任

志强“打得火热”的潘石屹在10时40分左右转发相关微博评论。潘石屹微博内容写道：“任总，沉住气。千万不要回应。”

半个小时后，一直不作表态的任志强却意外转发评论了潘石屹该微博内容，不过却没有任何文字回应，仅两个“哈哈大笑”的微博表情。

不过，郭建波对任志强此次约赌也引起了其他市场人士的议论。中国经济网评论员王小广认为，任志强认为“让房价不涨”本身就是一个错误命题，说法有点可笑，房价“只涨不跌”完全是神话。

与此针锋相对的是，上海易居房地产研究院副院长杨红旭则表示，房价最低迷的时候已经过去，下半年已逆转，成交量都在增长，价格由跌转涨，这一形势将持续到明年，明年市场还会往上走。

相关链接

拒绝约赌 此前有先例

在此之前不久，一场关于北京房价是大涨还是暴跌的赌局刚刚到期。曾预测北京五环内房价大跌50%的独立财经观察家侯宁被指“赌输”，他自己则宣布取消赌约，并表示不向高房价投降。

而类似拒绝约赌的事情此前也有发生。今年下半年，经济学家韩志国频频发表看淡市场的看法。11月14日，某自称私募基金管理人兼首席研究员的邹涛于11月14日公开向韩志国约赌，如果A股跌破1500点到1499点，他愿意捐出10万元做公益，如果没有跌破，请韩志国捐出10万元来做公益。不过，面对邹涛的数次约赌，韩志国都并未理会。

综合《信息时报》新浪

A股指数行情

名称	最新价	涨幅(%)
上证指数	1975.14	0.78
深证成指	7801.75	1.18
创业板指	600.80	1.20

主要商品期货行情

名称	最新价	涨幅(%)
COMEX白银	33.68	1.44
COMEX黄金	1719.60	0.51
NYMEX原油	92.17	0.39
SHFE金	339.81	-0.75
SHFE银	6664.00	-1.49

人民币汇率中间价

名称	价格
澳大利亚元	6.4828
欧元	8.1168
港元	0.8026
日元	0.0764
美元	6.2885

来源: 财汇数据

天天出彩

传统型体彩“7位数”(12190期)

中奖号码: 3 6 2 5 0 8 5

奖级 中奖注数 每注金额

特等奖 0注 0元

体彩22选5(12332期)

中奖号码: 01 02 04 14 21

奖级 中奖注数 每注金额

一等奖 21注 26507元

福彩15选5(2012332期)

中奖号码: 3 5 6 12 15

奖等 中奖注数 每注金额

特别奖 0注 0元

一等奖 131注 2711元

二等奖 5981注 10元

福彩3D游戏(2012332期)

中奖号码: 5 2 3

奖等 江苏中奖注数 每注金额

单选 674注 1000元

组选3 0注 320元

组选6 1069注 160元

体彩排列3(12332期)

中奖号码: 8 2 2

奖级 中奖注数 每注金额

排列3直选 10703注 1000元

排列3组选3 5228注 320元

排列3组选6 0注 160元

体彩排列5(12332期)

中奖号码: 8 2 2 0 6

奖级 中奖注数 每注金额

排列5直选 32注 10000元

江苏快3玩法2012年12月4日

销售额: 23822430元

中奖注数: 528510注

中奖金额: 16497465元

福彩双色球(2012143期)

红球号码: 7 8 18 25 30 32

蓝球号码: 6

奖等 中奖注数 每注金额

一等奖 12注 5416666元

体彩鸡毛信

南京彩民擒大乐透 1371万元

在12月3日晚，体彩超级大乐透第12142期开奖，当期中出1注追加一等奖，由南京一彩民独揽，总奖金达到1371万元。今晚开奖前，该玩法奖池仍有1.09亿元，超值大奖有望出现，敬请关注。(苏彩)

全省版 覆盖 广告热线 025-84519772

卡诺莎葡萄酒诚招合作
央视推荐、纯正法国进口、打造进口红酒性价比第一品牌
025-86809709 18905152358

江苏泗洪伍宏新型建材有限公司
是新建工厂、手续齐全，面积30亩，是生产各种尺寸的加气块企业。现对外转让或生产承包。望有实力的成功人士来电咨询洽谈。非诚勿扰！
18061478888
13016940088

物流全省版

诚招苏州、无锡、常州广告代理 电话: 13002581905 订版电话: 025-68677256

北大荒物流
南京 ⇌ 青岛 天津
025-85665077 85574678
手机 13675182777

宇达快运新疆专线
无锡 ⇌ 乌鲁木齐
运价特优、天天发车
0510-82358219、13093035088

青岛中企达物流
无锡 ⇌ 青岛全境
0510-83278533、18651567883
24小时热线: 4006380900
热线: 4000580807 无锡广西路杰杰停车场

宇峰物流
南京 ⇌ 东北、西北、内蒙古、云贵川
南京 ⇌ 广东、福建特色往返专线
24小时热线: 4006380900
电话: 13851630087、13515118937
另: 回收各类废旧物资

江苏路易物流
乌江 ⇌ 南京 ⇌ 全国
江浦 ⇌ 南京 ⇌ 配载
货运一般纳税人 重守诚信服务企业
13851784666 www.jsly56.com

双帝货运
全国各地
承接零担整车大件, 包厂运输业务
大量提供 6.2-17.5米优惠价回程车
85078247 13801592035