

国务院十措施“保粮” 农业股掘金策略大曝光



国务院总理温家宝2月9日主持召开国务院常务会议,分析当前粮食生产形势,研究部署进一步促进粮食生产的政策措施。会议决定,在近期已出台扶持政策的基础上,进一步加大对粮食生产的扶持力度。日前农业股走强,农业股是否迎来连续拉升机遇呢?

国务院十措施“保粮”意在稳物价防通胀

仓廩实而知礼节,粮食足则天下安。国务院总理温家宝本月9日主持召开国务院常务会议,分析当前粮食生产形势,在近期已出台扶持政策的基础上,再出台十项措施,进一步加大对粮食生产的扶持力度。会议指出,当前我国粮食生产面临一些不容忽视的困难和问题。一是河北、河南、山东等冬小麦主产区旱情持续发展。据预测,今后一段时期,华北、黄淮地区降水仍比常年同期偏少,主要江河来水总体将继续偏枯。二是粮食生产成本不断上升,农民种粮效益下降。三是一些地方出现放松粮食生产的倾向。面对上述困难和问题,会议决定,在近期已出台扶持政策的基础上,通过十项措施进一步加大对粮食生产的扶持力度。具体包括:扩大

冬小麦抗旱浇水补助范围;实施小麦返青拔节弱苗施肥补助,每亩补助10元;中央财政预安排农机购置补贴资金12亿元,主要用于冬小麦主产区农民购置抗旱农机补贴;提高稻谷最低收购价;增加中央投资,加大旱区的基础设施建设等措施。

这是继1月26日国务院常务会议部署冬小麦主产区抗旱工作、1月31日《华北黄淮等地小麦抗旱浇水补助资金实施指导意见》出炉后,又一扶持粮食生产的重磅措施。

“保持粮食稳定增产,对于管理好通胀预期,稳定消费价格总水平具有十分重要的意义。”分析人士指出,这一举措被解读为稳定物价这一“头等大事”的重要抓手。

农历新年前,总理在不同场合两次谈到稳定物价,并将这一工作上升为年度经济工作的头等大事。温家宝到山东调研时对地方负责人说:“今年我们经济工作的头等大事,是稳定物价。”

他同时提到,“实现这个目标,粮食是基础。”并且,要通过发展生产、保障供给、搞活流通、加强监管,保持物价总水平基本稳定。

在央行8日公布通过利率工具管理通胀预期的同时,9日,国务院常务会议就部署进一步促进粮食生产的政策措施,从源头上做好“发展生产、保障供给”,显示出政府在控制物价工作上的决心。

中信证券首席宏观分析师诸建芳对记者说,这一措施的意图很明显,是通过增加产出来稳定价格,达到抑制通胀的目的。

近一段时间来,物价延续去年四季度以来上涨的势头。国际方面,联合国粮农组织最新发表的报告指出,全球食品价格指数连续7个月上涨,今年1月全球食品价格指数达231点,创历史新高。在国内,由于北方持续干旱,对我国夏粮生产构成严重威胁,农产品价格继续上涨预期增加。

在通胀、粮食价格上涨和加大农业扶持力度的多重预期下,农林牧渔板块逆势上涨,位列板块涨幅第一,其中中华英农业(002321)、金健米业(600127)领涨板块。

从期市看,农产品期货表现也很强劲,其中受国内旱情影响,郑强麦大涨7.02%,创出历史新高。

分析人士指出,国务院加大对粮食生产的扶持力度的消息,无疑将又是刺激相关板块和个股的一剂猛药。

诸建芳对记者说,国务院十项扶持措施对相关板块无疑是利好的。另外,从稳定价格和粮食安全的角度来考虑,国家对农业的扶持将是持续的,力度也会是很强的,结合今年的一号文件,对相关板块将形成较有利的影响。

(摘自《上海证券报》)

外管局推出人民币对外汇期权交易

国家外汇管理局2月16日在网站发布通知,决定推出人民币对外汇期权交易,为企业和银行提供更多的汇率避险保值工具。通知自2011年4月1日起实施。

外管局表示,申请该期权交易的银行,需具备取得外汇局备案核准的远期结售汇业务经营资格3年以上,银行执行外汇管理规定情况考核连续两年为B类(含)以上;具有开展外汇对外汇期权交易的相关经验;以及有健全的期权产品交易风险管理制度和内部控制制度及适当的风险计量、管理和交易系统。

银行只能办理客户买入外汇看涨或看跌期权业务,除对已买入的期权进行反向平仓外,不得办理客户卖出期权业务。

客户行权应以约定的执行价格对期权合约本金全额交割,原则上不得进行差额交割。期权到期时,客户如果行权,银行必须对客户交割的外汇收支进行真实性和合规性审核。

市场准入方面,外汇局对银行开办期权业务实行备案管理,不设置非市场化的准入条件。银行备案申请开办对客户期权业务时需提交申请报告、可行性报告、业务计划书;期权业务内部管理规章制度;期权定价模型;期权主管人员和主要交易人员名单、履历及所获得的相关资格证书;以及交易场所、设备和系统的安全性测试报告和不少于1个月的内部业务模拟测试报告等文件和资料。

银行在银行间外汇市场开展期权交易,还要具备取得外汇局备案核准的银行间外汇市场人民币外汇远期交易资格3年以上,应向外管局备案取得期权交易资格,并规定银行可单独开办银行间外汇市场期权交易或与对客户期权业务同时申请。同时申请开办两项业务,由银行总行向外管局备案。

外管局已于2月14日批准中国外汇交易中心在银行间外汇市场组织开展人民币对外汇期权交易。

通知明确期权交易的产品类型是指人民币对外汇的普通欧式期权,只能在期权到期日当天才能执行的标准期权。

自2005年7月人民币汇率形成机制改革以来,银行对客户市场和银行间外汇市场相继推出远期、外汇掉期和货币掉期等三类人民币外汇衍生产品。

外管局透露,2010年各类人民币外汇衍生产品累计交易量超过1.6万亿美元,较2009年增长64.8%。

(摘自《21世纪网》文/黎信文)

提防兔年股市的五大杀手

从2月9日开始,兔年股市拉开了序幕。玉兔呈祥,在经过了平淡的虎年,甚至是被虎年所伤之后,投资者难免期盼着兔年的股市能有所表现,但兔年股市的五大杀手投资者却不能不多加提防。

一是通胀压力。目前我国经济发展面临着严峻的通胀压力,根据分析,今年1月份的CPI可能破去年11月的高点5.1%,达到5.2%以上。上半年CPI甚至会挑战6%-7%的高位,全年CPI很可能在4%-4.5%之间。正是基于通胀压力,温家宝总理在2月1日的新春团拜会上表示,要坚决防止物价过快上涨,通过发展生产、保障供给、搞活流通、加强监管,保持物价总水平基本稳定。2月2日,温总理在山东考察时,再次表示:“今年我们经济工作的头等大事,是稳定物价。”与此相适应,从2月9日起,央行上调金融机构一年期存贷款基准利率各0.25个百分点,其他各档次存贷款基准利率相应调整。这充满表明今年抗通胀压力的艰巨。通胀压力将始终都是兔年股市挥之不去的一道阴影,成为股市的一大心病。

二是IPO与再融资。中国股市是“圈钱市”,IPO与再融资是中国股市挥之不去的恶梦。在过去的一年里,A股IPO与再融资金额高达1.028万亿元,居世界各国股市首位,同时也刷新A股市场年度融资额度的新纪录。其中IPO筹资比2009年显著增长近160%,达到4882.63亿元。而进入2011年,IPO速度有增无减,再融资也是蜂拥而至,民生银行、农行、兴业银行等相继抛出海量融资方案,一度令股市山雨欲来风满楼。可以断言,兔年仍然还是一个融资年,投资者又将成为上市公司餐桌上的“兔肉”。

三是国际板。自从2009年创业板推出之后,有关方面尤其是上海市政府方面及一些利益中人,呼吁推出国际板的呼声不断。而2011年,推出国际板似乎更是成为上海市政府方面的心声。虽然在今年初召开的全国证券期货监管工作会议上,证监会只是表示要“研究制定国际板制度规则,全面做好有关技术准备,推进国际板建设。”但上海市市长韩正不久前在出席上海“两会”闭幕后的记者招待会时表示,“现在是在推出

国际板很好的时机”。上海市金融办主任方星海也表示国际板“今年应该推出”。推出国际板,让外企来华上市,这不仅将进一步增加A股的融资压力,而且还将导致国民资产的流失。

四是限售股的解禁与套现。进入2011年,A股市场80%以上的限售股均已解禁,这表面上使得2011年限售股解禁的压力并不大。但由于解禁股并未真正上市流通,这就使得这些解禁股套现的压力在2011年里更加巨大。由于解禁股的套现随时都可以进行,这就使得A股市场防不胜防。可以说,解禁股的套现将是一把杀人不见血的刀,随时都会刺向投资者。

五是新三板扩容。新三板扩容在2011年不可避免,它甚至列为了证监会今年8大工作中的第一项工作。而一旦新三板真的如某些媒体报道的那样,降低交易门槛向个人投资者开放,那么,它对目前主板市场及创业板市场的冲击将是很大的。它将有可能引发A股市场的“地震”。

(摘自《腾讯财经》文/皮海洲)

艺术品投资中介靠得住吗? 投资者怀疑买手设圈套骗钱 买手则抱怨投资者不愿付报酬

日前,雅昌艺术市场监测中心发布《2010秋中国艺术品拍卖市场调查报告》,统计中国全年艺术品拍卖成交额达573亿人民币,较2009年全年225亿人民币的成交额增幅超过150%,远高于其他经济门类的增幅和涨势;其中最引人侧目的是秋季拍卖会上出现了近20件作品单件成交价格过亿或近亿元。

然而,报告也提出了天价成交背后的隐患和艺术品拍卖行业的危机:“盲目投机行为容易导致金融及投资领域中的‘博傻’现象传染和蔓延到艺术品交易领域中。”市场人士认为,艺术品快速上涨正是艺术品经纪制度成熟的时机,但施行困难重重。

邝根明介绍,香港的不少大画廊机构同时也是买手,他们背后至少都有一两个大客户作为其支撑。但是广州市场中,更多的还是独立的买手。然而,这种皆大欢喜的情况少之又少,更多买手只有满怀怨气。“说好听点是中介,其实就是掮客”,胡先生从收藏者转变为“掮客”已经有三四年,提起自己作为艺术品经纪的经历不由自嘲起来:“我们经常被‘过河拆桥’,一些投资人具体向你咨询某件东西的价值和市场价格后,不但不会给一定的报酬,而且可能就此消失了。你只不过是替他咨询的多个行家里的一个,他对你完全没有你以为的信任。”

更多买手认为自我认可的专业程度很难获得买家认可,很多买家对于自己要多付出的5%至10%的成本并不乐意。

事实上,无论是鉴定还是现场的竞买,都对买家具有专业要求。“他们行外人根本不懂,加多少价、举牌节奏、竞拍位置都有讲究,同一件东西在同一个场上,买手可能可以少给50万元。”一名行家愤愤不平地表示。

买家:经常被买手设局上当

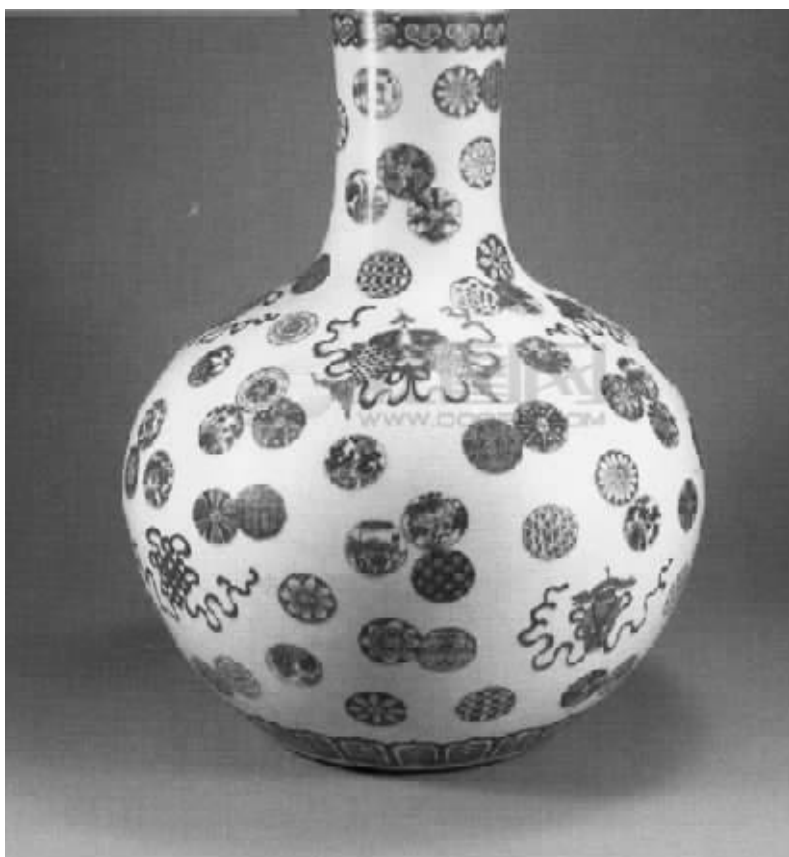
对于买家来说,无法全盘信任艺术品买手也是事出有因。市场人士透露,不少艺术品买手设各种“局”来引买家入彀。

主要的方式有几种,一是引荐投资者买自己或朋友想要抛售的假货;二是与不规范的小拍卖行串通,以低价私下买断一件艺术品后,帮投资者以高价竞拍,这些买手不但可以赚到中介费,还可以“吃差价”。层出不穷的陷阱令投资者杯弓蛇影。

艺术品买手是否承担风险也值得商榷,投资者们通常认为,艺术品的真假风险不应该由自己单方面承担,但是事实上,并没有任何法律条款去制约买手。

经纪人制度未有成熟条件

“成功的例子是凤毛麟角,基本上都是最后不欢而散”,市场行家陈俊明认为,这种情况多数是双方的责任,最终无论是买家还是买手的利益都没有任何保护。尽管如此,市场人士透露,在市场上投入几亿元的买家中,至少有一两个都是通过买手成功买货的,



这又令市场对于经纪人制度的建立仍存有希望。

有市场人士认为:“如果有艺术品中介协会就好了。”然而,陈俊明认为建立这样的协会于事无补,何况作为特殊的商品,连法律也难以对艺术品交易进行界定,“虽然目前是实施时机,但买手和买家的素质不提高到一定的水平,不贪图小利益,经纪人制度还是难以成熟。”

“市场上有资格做专业买手的并

不多”,市场人士认为,要实施经纪制度,首先是经纪人需要有专业鉴赏资质,二是要有好的品德和责任心;而买家必须先有一定的鉴赏能力,并选择自己关注的领域或艺术家,才能具有辨别专家的眼光,避免盲目相信“全能专家”。

如果能建立在信任的道德机制上,才可能令艺术品经纪制度全面开花。

(摘自《广州日报》文/林琳)

