

【股市篇】

神龙摆尾 收获大约在冬季

在过去的半年中,受经济增速持续下滑的影响,不少上市公司业绩也出现下滑。股市,这个未来市场走势不明的博弈场,就好比正在进行着一场无法预测结局的比赛,唯一能把握的就是对球员进行最有效的配置,并适时进行战略战术的调整。而在下半年股市博弈中,“首发”队员无疑是消费板块中,伴随着高温经济而来的啤酒、白酒行业,“替补”,则是后发有力的电力股。

【展望】大势不好,预增股可期

投资者对于中报行情如何把握,更为合理呢?对此,国元证券投资顾问曾宏宇认为,消费类板块是中报业绩预增中的主力板块,另外,火电板块受煤炭价格下降的

影响,业绩也普遍较为出色。

【首发】消费板块

进入三季度,啤酒行业进入消费旺季,近几个月进口啤酒价格连续下降,有短期获利预期,白酒业有望走出二季度消费淡季的影响。从行业各个板块来看,预期白酒公司良好的中报业绩将使行业在资本市场有良好的表现。建议积极关注贵州茅台、泸州老窖、五粮液、水井坊、洋河股份、光明乳业、青岛啤酒等公司。

【替补】电力股

电力企业的业绩在第一季度已经显现,粤电力、穗恒运、皖能电力第一季度业绩分别增长362%、361%和132%。中报序幕即将拉开,估计电力股的中报业绩会普遍增长。投资者不妨对电力板块继续予以关注。

在个股方面,大同证券投资顾问付永狮认为,一些出现中报业绩大幅预增或者实现扭亏的企业将得到市场资金的追捧,特别是在中报披露的初期阶段,这类企业将会有一定的机会。

■记者 黄文成

湘股聚焦

酒鬼酒引领预增

尽管上半年宏观经济下滑趋势明显,但是湖南的上市公司的预期业绩却大放异彩。据同花顺iFinD统计数据显示,截至7月1日,湘股中共有26家公布了2012年半年报业绩预告。其中略增的达19家,预增的则有4家。

而业绩预增中最为抢眼的非酒鬼酒莫属。酒鬼酒6月29日发布公告称,公司预计2012年上半年净利润为2.5亿至2.7亿元,同比增长310%-350%。除此之外,预增幅度达到100%以上的还有永清环保和唐人神。

财富下半场,如何给钱包加油

【理财篇】

信托不再吃香,债券是个好选择

虽然2012年上半年A股市场的整体表现令人失望,但同期的投资理财市场却不乏亮点,银行理财、债券、贵金属、外汇、信托等投资领域均有值得回味之处。

展望下半年,银行中长期保本型产品、债券等值得重点关注,有望能进一步充实投资者腰包。

【银行产品】

在低迷楼市里走俏

【展望】6月8日,央行实施了三年半以来的首次降息,后市银行理财产品收益率预计将会进一步下滑,但鉴于股市低迷的情况短期内无法扭转,楼市调控仍无实质性放松的迹象,安全性较好的银行理财产品对投资者仍有较大的吸引力。

【对策】招商银行长沙分行钻石理财经理汪凤鸣分析,收益率步步下滑,锁定高收益理财产品成为当务之急,在当前的市场情况下,可以通过选择期限稍长的保本型产品来锁定较高收益。投资者可将70%的资金分配到3个月以上期限的中长期理财产品中,30%的资金配置到短期理财产品,同时兼顾理财收益和灵活两方面。

【信托】

产品不吃香,市场难再火

【展望】作为目前信托市场主

打产品的房地产信托和矿产类信托,将在下半年迎来兑付高峰。此外伴随着降息等政策的影响,下半年信托产品收益率水平也难有提高,总体而言,下半年信托市场的景气度将较上半年有所下滑。

【对策】工商银行湖南省分行资深理财专家朱沛琴认为,大型央企控股的“中”字号信托公司相对稳妥。净资产较大且投资比较稳健的信托公司是不错的选择。投资者最好选择中短期产品。在具体品种上,要避开房地产和股票权益类产品,可以选择一些现金投资类产品。

【债券】

降息利于债券市场走高

【展望】宽松的货币政策必然导致整个社会资金成本的下降,从而使得银行间市场利率维持相对的低位,对债券的投资有利。

【对策】长沙银行资深理财专家黄慧琼建议,投资者在下半年应采取防御为主的应对策略,持有收益相对稳定的债券品种应是投资者下半年布局的重点,具有票息优势的中低等级信用债值得投资者特别留意。从估值情况来看,可选择持有目前仍有票息优势的银行间AA及AA-级企业债。

■记者 刘永涛

2012年的上半年,股市弥漫着恐慌与悲观、银行理财产品在弱市中渐渐走俏、收藏品市场从暴涨逐步回归理性;随着2012年下半年的开启,上市公司将迎来一场“中期大考”、投资理财市场将承载着更多的财富希望、收藏品市场也将进入一年一度的歇夏期……在国内经济下滑、资本市场充满着不确定性、通胀无法探底的形势之下,展望下半年,我们应该怎样管理好我们的腰包呢?



【收藏篇】奥运纪念币不能再追了

盛夏来了,邮币卡市场也开始进入歇夏期,许多收藏品价格下跌,有些奥运题材的工艺品甚至跌破了发行价。不少收藏爱好者认为现在是逢低入手的好时机,但湖南省收藏协会副会长卢伯雄提醒广大市民,奥运纪念币不能再追了。

【现象】奥运纪念钞跌幅超40%

限量兑换的奥运钞曾在星城掀起了一股草根收藏热潮。去年,10元版奥运钞身价再度暴涨,售价高达6500元/张,但时至今日,10元版奥运纪念钞在长沙收藏市场的价格仅为3800元,跌幅超过40%。

不仅是内地版10元奥运钞,价格本就不高的港澳版20元奥运钞,两枚加起来的价格也下跌了几百块钱。

【原因】邮币卡市场进入歇夏期

谈到奥运纪念钞价格出现大幅“跳水”的原因,湖南省收藏协会副会长、钱币邮品专家卢伯雄一语道破了天机。“每年的6月、7月、8月,业界一般称为歇夏期,人们不愿意在夏天进行交易,因为天气太热,交易会令邮票、钱币等收藏品的品相受损。”

卢伯雄介绍,今年的经济大环境并不好,是造成奥运纪念钞价格下跌的主要

原因。

【分析】存世量大、升值空间小

卢伯雄认为,奥运纪念钞是之前的热门投资品种,一面市就高开高走,短时间内价格被炒得太高,后期的涨幅空间并不是太大。另外,由于奥运纪念钞属于流通纪念币,虽然发行量只有600万份,但后期的损耗并不大,存世量大将直接影响到奥运钞的升值空间。卢伯雄提醒广大市民,逢低入手并不适合所有收藏品种,收藏爱好者可以继续持有,但单纯投资并不可取。

■记者 何梦青

外汇牌价由中国银行湖南省分行友情提供
 咨询电话: 0731-82580629
 中国银行网上银行提供个人结售汇服务

外币	钞买价	外币	钞买价
英镑	960.75	日元	7.7085
港币	81.02	加元	602.41
美元	628.45	澳元	629.01
瑞郎	644.35	欧元	774.11