



券商看湘股,看不太清楚

他们相中了湘股业绩状元,也推荐了多只创新低的冷门股

在湘股各公司上半年“成绩单”出炉之前,业绩预告成为衡量股价走向和经营状况的重要指标。同样,券商调研上市公司后出具的研报,给弱市中期盼机会的股民提供投资参考。

调研,在小散眼中是一件神秘且极具价值的事情。但券商调研可信度又有几何?结合湘股业绩预告和券商青睞公司排行,本报为大家揭开哪些券商独具慧眼,哪些又是在瞎忽悠。

■见习记者 闫沁波 实习生 熊洁 蒋礼



谁是“章鱼保罗”

准确指数

方正证券:★★★★★
 财富证券、民族证券:★★★★★
 财通证券:★★★★★

章鱼保罗在南非世界杯期间预测的8场比赛全部命中,成为享誉世界的预测帝。在预测湘股走势上,又有谁有着“章鱼保罗”类似的神技呢?

酒鬼酒以超过310%的巨幅增长,荣登湘股业绩增长“状元”,其股价也是连创历史新高。据同花顺Ifind软件显示,28家机构对酒鬼酒进行了研究。

2012年3月初,财富证券和民族证券给予了酒鬼酒推荐和买入评级。如果当时投资者以29元左右的价格买入,每股最高盈利可达30元。

此外,尔康制药业绩预告显示,其净利润为8350万元-8800万元,增长幅度为38.31%-45.76%。财通证券3月11日研报给出增持评级时,尔康制药股价为15.04元,此后股价持续上扬,一度达到22.35元。虽未达到财通证券24元目标价位,但上涨幅度已经超过40%。

九芝堂虽没有公布业绩预告,但其股价上半年走势却显现了市场信心。从1月6日的8.9元,一路狂飙到7月12日的19.01元。方正证券早在2月13日就给出增持评级,目标价位是15-18元,可谓神准。

谁是“证券界邵佳一”

匡瓢指数

日信证券、招商证券:★★★★★
 申银万国、长城证券:★★★★★
 中信建投、广发证券:★★★★

中国足球名将邵佳一,在2012年欧洲杯期间以其猜谁赢谁就输的“反测”神技,一时“名声在外”。

俗话说,常在河边走,哪有不湿鞋?券商也有看走眼的时候。

10多家券商给天舟文化持有或以上评级。比如日信证券、招商证券在2月16日和2月23日,分别给予推荐和谨慎推荐评级。当时天舟文化股价还在19元以上,而现在其股价是12.8元。

与天舟文化情形类似,岳阳纸业也

有不少“粉丝”,包括申银万国、长城证券在内的7家券商给出推荐以上评级。但再看岳阳林纸的股价,已经从年初的4.9元,跌到了现在的3.83元,并在7月31日创下3.8元的历史新低。

像嘉凯城、华菱钢铁这样跌幅位列业绩预告前列的企业,也不乏机构推荐。国信证券和东兴证券给予嘉凯城推荐评级;中信建投和广发证券在今年1月和4月分别给予了华菱钢铁买入评级。而这两只股票今年的行情颇不理想。

观察

券商研报扎堆绩优股

券商密集调研,往往是对一家公司前景看好的表现。在多家湘股的2011年度股东大会上,都出现了券商研究员挤满会议室的情形。而机构对该公司不看好,往往不会登门。换句话说,券商研报数量,也是判断一家公司前景的重要标准。

依据业绩预告增幅,酒鬼酒、江南红箭、永清环保、唐人神、紫光古汉、张家界、三诺生物、博云新材、克明面业、尔康制药、步步高,是上半年业绩增长最高的11家公司。

同花顺Ifind数据显示,从今年1月起,对公司发布研报券商数量为:步步高38家、酒鬼酒29家、张家界22家、尔康制药13家、永清环保14家、唐人神13家、克明面业7家、博云新材7家、三诺生物6家、紫光古汉4家,由此不难发现,券商青睐的公司大多业绩突出。

但同样,有业内人士认为,券商调研多数是在跟风。“前几年,我每年接待的调研人员都有上百人次,那时公司股价一直还处在高位,这也正常,股价高企自然吸引投资者目光。后来股价不断下跌,低迷期间,大半年无一机构来访。后来公司发布了个利好,股价突然涨上去了,又开始来了些人了。葛优的电信广告不是有句‘哪儿人多往哪凑’,这也比较适合券商。”一位董秘如此对机构调研评价。

记者手记

券商评级不可轻信

“不可全信,也不可不信”看似一句废话,但确实适用于投资者参考券商研报。券商调研同样面临着如下问题:调研人员素质良莠不齐,调研人员抱着抓牛股的心态而对公司前景过度乐观,关心概念大于关心公司基本面,难以真正了解调研对象将面临的问题和困境。

因此也就不难理解为什么对同一家公司,会出现多种结论的调研报告,而一家基本面很一般的公司,会被给予较高评级的现象。所以说,调研报告不可全信。同样,有些调研报告中还是藏着“黄金屋”的,但这要基于调研人员对公司和行业的了解和熟悉,对所调研结果专业、客观的陈述和预测。所以投资者要经过长时间甄别,找出“靠谱”的券商和研究员。而公司召开的股东大会,也给投资者提供了直面管理层和近距离了解公司的机会,投资者条件允许也可以多参与。

■见习记者 闫沁波

期货日报

无量能反弹高度难乐观

周三郑糖早盘小幅高开,盘中中期价震荡上扬呈现反弹走势,尾市全线大幅收涨,主力合约SR1301报收于5445元/吨,上涨103元。进入八月,大家对八月糖市消费寄予厚望,郑糖在连续下跌过后,有暂时止跌企稳迹象,但是否就此扭转上涨还有待继续观察。

IF1208主力合约周三小幅低开,早盘震荡上涨,一度冲高至2385点后遇阻回落,报收于2369.6点,上涨6.4点或0.27%。持仓环比小幅减少,成交环比大幅增加,期指升水11点,比上一日有所缩小。

沪深300指数周三平开后震荡拉升,午后略有回落,报收2358.65点,上涨25.73点或1.10%。成交量环比持平。

从消息面来看,数据显示,2012年7月,中国制造业采购经理指数(PMI)为

50.1%,比上月微落0.1个百分点,略高于荣枯分界线,表明经济的改善幅度并未超出市场预期。特别是生产指数创下阶段新低以及从业人员指数连续两个月低于临界点,都表明当前经济形势不容乐观。

从技术上看,周三报收中阳线,出现久违的反弹行情,量能并未明显放大,反弹持续性待观察。目前来看,超跌反弹的持续性和高度仍将取决于政策刺激力度,如果后续没有实质性的举措出现,那么反弹高度难以乐观。周四操作上建议投资者根据消息面的情况,如没有实质性的利好出现,可以考虑逢高做空,止损价2410点。

德盛期货研究中心 潘涛
 期货投资咨询资格号码:TZ004421

期货知识

货币政策的中介目标

为实现货币政策目标,需要借助于货币政策工具,通过一系列中间变量的设定、调节和影响来间接作用于最终目标,从而实现最终目标。一般将长期利率和货币供应量作为货币政策中介目标。1996年,中国人民银行正式将货币供应量作为货币政策中介目标。



开户热线: 0731-82893316
 咨询热线: 0731-82893222
 公司网址: www.dsf.cn

招行在湘成立出国金融中心

本报讯 记者近日从招商银行长沙分行获悉,该行在湘首家出国金融中心正式挂牌,地点设在招行长沙晓园支行内(五一大道59号长沙大厦),中心配备有专业的出国金融顾问,可为客户提供留学、旅游、商务、移民等全方位的出国金融咨询服务。

针对留学客户,招行提供了不同种类的金融产品套餐以给客户最合适的金融服务。针对出国汇款业务,招行推出了网上银行汇兑一站通业务。此外,招行联合多家权威留学移民机构为客户提供多国、全方位专业留学移民服务;并联合香港永隆银行为有意来港定居的客户全面的投资移民方案。

■通讯员 胡再华 谢华兴 记者 刘永涛