



# 寻找杰出投顾 攀登投资高峰

在“2011中国最佳投资顾问评选”活动的模拟投资环节即将结束之际,昨日,证券时报在深圳举办了最佳投资顾问评选交流会。证券时报相关领导、今日投资副总经理郎凌云,及长江证券、中信建投、齐鲁证券、国海证券等多家券商的投资顾问代表参加了会议。

会议围绕着紧缩政策下的市场投资机会、投顾的定位和职能界定等主题进行了充分的讨论。同时,参会的投资顾问代表也对本报举办的投顾评选活动提出了中肯的建议。

见习记者 曹攀峰

与会投资顾问认为,在通胀仍未被明显控制、紧缩预期仍存在的背景下,股市仍有继续调整的态势。多数投资顾问认为,受益于国家调结构的战略性新兴产业板块、高端装备制造、消费类等板块后市存在投资机会。相对而言,银行、地产两个板块难有反转的机会,但存在阶段性的机会。根据中国股市喜欢“炒新”的历史逻辑,国际板的推出将会带来投资机会。

作为经纪业务的转型年,发展投顾业务必将成为今年以后各券商工作的重中之重。然而,如何布局投顾业务,发展投顾业务有哪些商业模式,如何使对客户的服务和证券公司的经营有效统一起来,目前业内各家证券公司都在进行积极的探讨和摸索,并未形成有效的商业模式。与会投资顾问代表从自身的经历出发,提出了目前相关模式的利弊和有益的建议。

据悉,由证券时报发起举办的2011中国区优秀投顾评选”自年初启动以来,得到了业内的大力响应。累计报名人数达到3400多人,遍布全国各大省市。符合报名条件有效报名人数2835人,覆盖国内60多家证券公司。深圳地区参加本次活动的投资顾问人数达到了104人,涉及到证券营业部41家、证券公司25家。

自今年3月3日正式开赛以来,尽管大盘一路震荡,但参赛选手仍取得了不菲的成绩。截至昨日收盘,股票型灵活类选手的个人投资收益最高达到81.15%。与此同时,目前股票稳健型选手最高收益达到53.09%,基金类投资选手最高收益略逊,收益为5.04%。按照活动安排,模拟投资将在两周后结束,之后将进入网上投票阶段。

作为资本市场主流的财经权威媒体,证券时报一直致力于为投资者、中介机构和监管层搭建一个良好的沟通平台。此次举办“2011中国最佳投资顾问评选”,其目的在于寻找市场上杰出的投资顾问,同时为投资者传达正确的投资理念,树立证券的投资理念。



春雨摄

## 与会投顾一致认为:下半年投资机会将围绕经济转型展开

证券时报记者 伍泽琳

在昨日证券时报举办的“2011中国最佳投资顾问评选(深圳)交流会”上,与会投顾就股市持续调整、下半年的投资机会、市场大幅下挫后中小盘股是否能迎来转折、银行地产股能否迎来机遇,以及国际板的推出对市场带来的影响进行了热议。

### 下半年看重经济转型

首先发言的投顾代表是长江证券深圳福华一路营业部徐传豹。徐传豹认为,目前中国正处于转型阶段,下半年的市场投资机会仍将围绕经济转型展开。这一观点,得到大多数与会投顾的认同。其中,他看好的两个主线,即消费升级和新兴产业。在他看来,未来中国经济的发展主要靠这两个方面的推动。消费和新兴产业中,有非常多的投资品种,比如此前看好的新华医疗、包钢稀土等。目前,这些个股能较好地抵御紧缩政策带来的风险。”徐传豹表示。

对于下半年的投资机会,安信证券总部的付昊表达了较为谨慎的看法。他认为,目前看来,市场投资机会仍然不明朗。现在唯一能够支持他看好市场的因素,则是新一轮经济周期能否启动。另外,从目前紧缩的货币政策上分析,如果未来存款准备金率达到23%的水平,货币政策将有可能就会从量变过渡到质变。

对于中小市值品种,徐传豹认

为,未来可能会有很大的分化。付昊则表示,中小盘股的机会应该在今年5月底至6月底,其中关注的行业仍然是新兴产业。中小板的估值已经有所回落,可能会给中小板带来一定的机会。”付昊表示。

### 地产银行更多是反弹

对于地产、银行板块是否存在反转机会的机会,包括长江证券、国海证券、齐鲁证券在内的多位投顾均认为,反转机会较小,更多的应该是反弹。他们表示,银行高息差的局面不可能长时间维持。但如果未来通胀得到一定程度的缓解,财政政策面临松动,低估值品种会有反弹的机会。房地产行业也是如此,目前还会有调整。如果遇上政策真空期,则会迎来反弹机会。

付昊对此则稍显乐观。他表示,银行股出现反转也不是完全没有可能。一旦新一轮经济周期启动,最先受益的就是金融行业中的银行。因此,银行板块值得长期跟踪和关注。至于地产行业,则可能在第四季度迎来投资机会。付昊称,在未来房价下跌,且下跌速度不超过10%的情况下,对于地产板块而言,反而是一个中长期的投资机会。原因是如果房价下跌,代表未来一些调控政策将会有所缓和。

### 对国际板推出的影响存分歧

讨论到国际板推出的环节,与会

的多位投资顾问的意见出现了分歧。部分投顾认为,国际板的推出可能增加市场投资机会,因为扩容是市场必然的功能之一,投资者对扩容没有必要恐惧。新的产品,新的板块上市可能也会带来投资的机会。如果估值水平较低的话,投资机会就更明显。

也有部分投顾表达了相反的看法,他们认为,国际板的推出将会对市场带来一定冲击。总结过去经验,中国市场是个历来喜欢“炒新”的市场,比如第

一个权证退市的时候,第一个进入股改的股票,第一个摘牌的股票等等都是鲜活的例子。国际板推出之后,难免迎来短期的炒作。但长远来看,还是会更多地向创业板的现有表现靠拢。

整体看来,与会投顾大多看好防御性板块,比如消费类、医药白酒类个股。目前估值较低的个股,也成为投顾的最爱。另外,有投顾提出,如果美国继续推行量化宽松政策,资源类股票的投资机会值得关注。

### 2011中国最佳投资顾问评选排行前三甲

股票稳健型			
排名	姓名	总收益(%)	所在营业部
1	张宁	53.09	海通证券股份有限公司杭州文化路证券营业部
2	李博伟	51.85	宏源证券股份有限公司大连友好路证券营业部
3	李琳	37.87	中信建投证券有限责任公司长沙市蔡锷中路证券营业部
股票灵活型			
排名	姓名	总收益(%)	所在营业部
1	黄可	81.15	长江证券股份有限公司成都锦城街证券营业部
2	余致华	53.10	中信建投证券总部
3	曹超	49.98	平安证券有限责任公司北京东花市证券营业部
基金型			
排名	姓名	总收益(%)	所在营业部
1	黎健	5.04	中信建投证券有限责任公司福州市东街证券营业部
2	赵杰	4.07	江海证券有限公司上海津泰南证券营业部
3	曹勃	3.48	德邦证券有限责任公司上海深城路证券营业部

截至2011年5月20日) 翟超/制图

## 投资策略趋同 消费升级受宠

见习记者 唐立

随着“十二五”规划的出台,扩大内需拉动消费已被提到前所未有的战略高度。显而易见,扩大消费将成为今后国内经济增长的主要推动力。作为“十二五”规划实施元年的2011年,在积极的财政政策与稳健的货币政策下,我国的经济结构正在面临积极调整,由此带来了居民收入的提升和消费观念的转变。消费升级正逐渐成为我国经济增长中一个不可逆转的主线,这也使具有消费升级概念的板块成为A股市场的直接受益者,其主题投资机会受到市场普遍关注。

在昨日由证券时报举办的“2011中国最佳投资顾问评选(深圳)交流会”上,来自不同券商的多数投顾较为一致地认为,在大盘持续调整的背景下,随着周期类及非周期类股票估值差距逐步缩小,消费升级将成为未来市场中的热点投资机会。长江证券深圳福华一路营业部徐传豹认为,基于中国经济的转型正在进行,消费升级和新兴产业的投资机会将不断衍生,同时消费增速的普遍回升也有利于消费股的表现。

事实上,在大盘近期无相对持续的投资热点背景之下,消费升级之所以再受关注,不仅由其宏观政策面决定,而且得益于其上月份比较给力的数据。根据华泰证券的研究报告,4月份公布数据显示,目前

宏观经济整体情况是通胀高企、经济下行风险攀升。具体看,固定资产投资增速略有反弹。在季节性投资和开工影响下,固定资产投资环比增长3.08%。消费方面,消费数据仍维持缓慢增长。4月份,社会消费品零售总额同比增长17.1%。考虑到价格指数4月份小幅回落,实际增速回落幅度在0.2个百分点左右。从环比看,4月份增长1.35%,比2月、3月份分别高出0.08%和0.04%,显示消费需求近期有一定的回升。

另外,自4月下旬以来,大盘下探整理行情明显加大,上证指数、沪深300指数、创业板指数等更是创出近期低点。可以说,目前应是宏观环境考验市场的一段时间。在通胀压力和紧缩政策的双重影响下,A股正承受着巨大的压力。由于CPI(消费者物价指数)维持高位、工业增加值增速下滑以及现行指标PMI(采购经理人指数)反季节回落,经济增长受到了压制,增速也有放缓迹象。

中信建投证券深圳南中路营业部代波认为,由于电荒、干旱、通胀短期内不会得到改观,预计A股市场还会下行”。他表示,尽管货币调控效果明显,广义货币供应量(M2)同比增长已回落至15.3%。但由于通货膨胀压力仍然较大,货币政策短期松动的可能性不大,大盘有可能维持弱势震荡。不过,在目前整体估值水平处于历史底部区域的情况下,下跌调整的空间有限。针对此,参加本次交流的大多数投顾,在操作策略上不约而同地选择以防御为主,并把仓位控制放在首位。

证券代码:000623 证券简称:吉林敖东 公告编号:2011-020

**吉林敖东药业集团股份有限公司关于举行2010年年度报告业绩说明会的公告**

本公司及董事会全体成员保证信息披露的内容真实、准确、完整,没有虚假记载、误导性陈述或重大遗漏。

本公司已于2011年4月19日发布了2010年年度报告。为便于广大投资者更深入地了解公司情况,公司定于2011年5月26日(星期四)下午15:00-17:00点举行2010年年度报告业绩说明会暨投资者接待日活动,现将有关事项公告如下:

本次年度报告业绩说明会将在深圳证券信息有限公司提供的网上平台采取网络远程的方式进行,投资者可以登录“吉林上市公司投资者关系互动平台”(http://chinainfo.p5w.net)参与交流。

出席本次年度报告网上说明会的人员有:董事会秘书陈永丰先生、财务总监张淑媛女士。

欢迎广大投资者积极参与。特此公告。

吉林敖东药业集团股份有限公司董事会  
二〇一一年五月二十日

证券代码:600984 股票简称:ST建机 编号:2011-011

**陕西建设机械股份有限公司关于公司董事、高管人员辞职的公告**

本公司董事会及全体董事保证本公告内容不存在任何虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏,并对其内容的真实性、准确性和完整性承担个别及连带责任。

本公司董事会于2011年5月20日分别收到公司董事孟昭彬先生、总经理助理贺照东先生、总调度长任永全先生的书面辞职报告,因工作变动原因,孟昭彬先生请求辞去公司第三届董事会董事、副总经理、总工程师职务,贺照东先生请求辞去公司总经理助理职务,任永全先生请求辞去公司总调度长职务。

鉴于孟昭彬先生辞职未导致公司董事会人数低于法定最低人数要求,根据《公司法》和《公司章程》的有关规定,孟昭彬先生辞职自辞职报告送达董事会时生效,自2011年5月20日起孟昭彬先生不再担任公司董事、副总经理、总工程师职务,同时不再担任公司第三届董事会战略委员会委员,贺照东先生不再担任公司总经理助理职务,任永全先生不再担任公司总调度长职务。

公司董事会谨向孟昭彬先生、贺照东先生、任永全先生在职期间为公司发展所作出的贡献表示衷心感谢。

特此公告。

陕西建设机械股份有限公司  
董事会  
二〇一一年五月二十日

证券代码:002300 证券简称:太阳电缆 公告编号:2011-026

**福建南平太阳电缆股份有限公司2011年第一次临时股东大会决议公告**

本公司及董事会全体成员保证信息披露的内容真实、准确、完整,不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏。

一、特别提示  
本次股东大会召开期间没有增加、否决或者变更议案的情况发生。

二、会议召开基本情况  
1.会议召集人:公司董事会;  
2.会议主持人:公司董事长李孝孝先生;  
3.召开时间:2011年5月20日(星期五)上午10:00,会期半天;  
4.现场会议召开地点:福建省南平市工业路102号本公司办公大楼五层会议室;  
5.召开方式:现场会议方式。  
三、会议出席情况  
出席会议股东 钱锐东代理人 共7人,代表股份125,045,913股,占公司股本总额20,100万股的62.21%。公司部分董事、监事、高级管理人员列席本次会议。董事候选人张珍荣先生出席了本次会议。本次会议的召集、召开符合《中华人民共和国公司法》和《公司章程》的有关规定。福建至理律师事务所委派律师对本次股东大会进行见证,并出具了法律意见书。

四、议案审议和表决情况  
经与会股东审议,本次会议以记名投票表决方式表决通过了《关于选举张珍荣先生为公司董事的议案》,表决结果为:同意7人,代表股份125,045,913股,占出席会议股东所持表决权股份总数的100%;无反对票;无弃权票。张珍荣先生被选举为公司第六届董事会董事,在本次股东大会结束后立即接任,其任期至第六届董事会任期届满之日止。

五、律师出具的法律意见  
福建至理律师事务所认为,本次会议的召集、召开程序符合《公司法》、《上市公司股东大会规则》和《公司章程》的规定,本次会议召集人和出席会议人员均具有合法资格,本次会议的表决程序及表决结果均合法有效。

六、备查文件目录  
1.《福建南平太阳电缆股份有限公司2011年第一次临时股东大会决议》;  
2.福建至理律师事务所 关于福建南平太阳电缆股份有限公司2011年第一次临时股东大会的法律意见书。

特此公告。

福建南平太阳电缆股份有限公司  
二〇一一年五月二十日