

从软件、光伏到彩票 紧跟热点收效却不大 综艺股份这次能做好吗?

综艺股份(600770)本周发布公告,以3.5亿元一口气并购4家互联网彩票公司,显示在移动互联网的大手笔运作。这样,综艺股份又多了一个互联网彩票概念。

不过,10多年来,综艺股份进军过市场各种热门的高科技行业,从软件到光伏,又到现在的互联网彩票,几乎什么热门做什么,但是,公司的业绩始终平平淡淡。这一次,他们能做好吗?

城 上市公司怪现象

短命的网络龙头股

综艺股份历史上是个牛股,特别是15年前的“5·19”行情中,表现甚至超过了当时的龙头股——上海梅林。1999年“5·19”启动的时候,综艺股份就有2个涨停板,到6月底,股价最高上涨到38元,较5月18日的10.59元上涨了2倍多。但这还没有完,在10送5股除权后,2000年1月底开始,股价连续7个涨停板,股价最高上涨到64.27元。复权计算,股价在短短的半年里竟然上涨了8倍。之所以能够涨幅那么大,是因为综艺股份当时拥有北京连邦软件有限公司51%的股权,而连邦软件有个8848网站。“5·19”行情是中国的网络股行情,当时已经有电子商务网站的综艺股份,自然被市场看做龙头股,股价暴涨。

但是,连邦软件并没有给公司巨大收益,反而很多时候是亏损,而8848网站也很快被其他电子商务网站超越最终退出市

场,综艺股份就从网络龙头宝座上滑了下来。2012年,公司将连邦软件转让了。

光伏从赚钱到巨亏

综艺股份1996年上市的时候,其实主要业务是服装出口,但公司一直在新兴产业方面寻找机会,公司的服装资产在2008年转让。

10多年来公司一直在信息高科技领域艰难耕耘,先后培育出神州龙芯、综艺超导等一系列企业和产品,不过,收获一直不是很大,业绩平平。2011年,公司大举进军光伏产业,新能源是公司准备第二次打造的一个高科技产业,当时是光伏产业的高峰期,给综艺股份带来相当好的业绩。2011年公司实现净利润3.16亿元,为公司历史上业绩最好的一年。

但是好景不长,2012年光伏退潮,公司业绩大幅下降,依靠出售连邦软股权才勉强盈利。2013年,公司巨亏6.79亿元,几乎将公司上市来的历年盈利全部亏光。

移动互联网能成功吗

现在,综艺股份看上了新的行业——移动互联网,在其中最赚钱的手游、彩票

业准备大干了。

今年5月19日,公司公告拟收购掌上飞讯68%股权,掌上飞讯是国内最早一批进入移动网络游戏的公司。本周二,公司又公告拟收购4家互联网彩票公司。其中,北京盈彩是中国最早开展互联网彩票业务的知名公司之一,上海量彩是彩票行业提供无纸化出票技术服务最大的企业之一,上海好炫是一家致力于彩票分析软件研发和销售的高科技企业,北京仙境与电信运营商深度合作运营彩票平台。

此外,综艺股份拟对子公司综艺科技增资4亿元,拟由综艺科技出资5千万美元在海外成立配合公司发展移动互联网业务的子公司。这些大动作显示综艺股份实施转型战略的确启动了,但是从这10多年的经营来看,似乎是市场什么热门做什么,至今没有形成自己真正的拳头产品,虽然做得很早,但始终没有很好的业绩。

这一次,公司转型做移动互联网就一定做好吗?其实,要紧跟市场热点很难,因为科技发展太快,新产品层出不穷,很难跟上。希望公司不要赶时髦,要扎扎实实做好几个产品,打造出公司真正的拳头产品。 本报记者 连建明

发现机会要果断

股市谚语云“全面涨跌看五月”,五月涨,全年涨;五月跌,全年跌。五月是一年中承上启下的中间段,上半场行情已基本定型。如果从上证指数的月K线来看,今年五月月线十字星已无悬念,一直停留在原地踏步的状态,或者是从今年以来的五个月的行情走势来看,区间涨幅是3.85%,区间振幅10.81%这种停滞状态持续半年之久,让广大股民无所适从,想买的没有低位,想抛的也没有高位,更不要谈盈利了。更重要的是如果根据五月定律,下半年行情持续这种盘整格局的概率较大,那样的话我们的投资该如何做呢?

实际上,我们欢迎市场长时间的下跌和低迷,因为它使我们能以新的、令人感到恐慌的便宜价格拣到更多的股票。在大众贪婪时你要缩手,在大众恐惧时你要进取。当人们忘记“二加二等于四”这种最基本的常识时,就该是脱身离场的时候了。然而同样在人们还处在绝望和猜疑中时,我们就要率先出手了。笔者认为目前的市场环境经过长时间的震荡下跌人气低迷已经具备了进取的时机,在逆市中寻找明星,后市必将风光无限。

明星即明亮的星,通常用来比喻杰出的人物或文化、科学等方面的珍品。用在股市里,可指那些股价明显强于市场盘整格局有杰出表现能带给投资者显著收益的个股,这类股票必将让投资者眼前一亮。当然如果这类公司中又具有良好的业绩支撑,无疑是锦上添花。按照这样的思路,逆市明星已可露出头角了。

结合以上的选股思想,利用新东风选股平台,可以构建一个震荡市场中强势明星股的选股策略:

业绩预告(大幅上升);

1周涨跌幅≥9.9%;

按照上述投资策略操作股票组合,根据最新统计,截至5月27日最近一年的37家公司的平均收益达到23.9%,而上证指数同期下跌11%,其中中青宝、智云股份、兴源过滤、建新股份涨幅一倍以上,超额收益明显。通过定量选股系统精选最新震荡市场14家强势预增公司,有兴趣的投资者可以通过新东风网查询。 毛羽 刘彬

美元指数站上关键均线 关注下周欧央行会议

城 汇市分析

本周行情按照时间轴顺序分别被消息面和数据面主导,周初由于英美假日休市,市场关注由上周末延续而来的乌克兰和欧洲议会两场选举动态,总体来看目前选举结果对于市场的影响有限。随后美国数据方面整体向好,4月耐用品订单月率为0.8%,好于预期,而三月月率则由2.9%向上修正至3.6%,此外,美国5月服务业PMI也创下了2012年3月以来新高。利好的经济数据提振了美元表现,美元指数在80上方强势震荡后几度走高试图挑战200日均线阻力,并最终于周三晚间强势突破80.40水平,后市

需关注该均线能否有效站稳,自去年三季度以来美元指数便持续受压于此,说的明白一点,美元如果不能有效翻过这座大山,牛市无从谈起。

虽然欧洲议会和乌克兰大选暂时未对行情产生重大影响,但大选的结果可能为后市埋下丰富题材。欧洲议会选举方面,虽然结果显示欧洲人民党和欧洲社会党作为两大党团主导欧洲议会的传统格局基本未变,但英法等多国右派势力强悍崛起,反欧势力可能在议会拿下更多的席位,这对于欧元来说应是潜在的利空。

但是目前最为利空欧元的,当属欧央行已经迫在眉睫的宽松政策。周四欧央行将公布利率决议,上月会议上行长德拉吉在记

者会上意外抛出“六月见”,令欧元自1.40天花板倾泻2%之多,市场已经普遍预期欧央行可能在下周出招,汇价的连续下行也充分反映了这种利空。现在摆在德拉吉面前的是能否兑现其承诺,目前来看包括负利率、长期再融资LTRO等都是可选项,但笔者对此抱有谨慎观点,以当前欧元已经回调的价格来看,欧央行未必有足够动力采取行动,如果欧央行本次继续按兵不动,再次停留在口头干预,欧元汇价将面临报复性反弹机会,但也仅仅是反弹而已。

美国商品期货交易委员会(CFTC)最新公布的周度持仓报告显示,对冲基金等大型机构投资者持有的欧元净空头持仓金额高达16亿美元,较此前一周大幅增长300%,

这反映市场对欧央行6月份将进一步放宽货币政策的预期已经非常强烈,一旦预期落空,这种极端的空头持仓往往会引发剧烈空头回补,导致汇价大幅反弹,对于这种情况,投资者应留个心眼保持警惕,操作上可等待逢高布局中线空单的机会。

其他货币方面,美元兑日元自上周探底大逆转后保持高位震荡,技术上102关口是重要阻力位,需有效突破方能进一步走高,后市继续关注美国国债收益率表现,如不能转为上行,美元兑日元恐怕还要继续回测下方200日均线101附近支撑。操作上需密切留意美元指数80.40-80.50区域能否突破,若有效上穿,则将迎来美元兑主要货币的一轮普遍上扬行情。 中国银行 聂金龙

强势美元压制金价 低位徘徊等待明朗

城 金市评论

国际金价本周创下四个月低位,美元强势的压制、美股触及纪录高位的分流、中国需求放缓的担忧共推市场进一步减持黄金多头。从市场来看,美国十年期国债收益率继续下行,跌至11个月低位,这显示本轮金价的下跌与2013年受到美国收缩量化政策引发的利率上行不同,其持续性也值得考验。从美国数据来看,本周公布的美国4月耐用品订单意外增长,而消费信心也出现了增强,支持了美国经济在2季度成长加速的预期。数据显示4月耐用品订单增长

0.8%,而前月数据修正增长3.6%,创下去年11月以来最大,显示美国企业支出增强。5月美国消费信心从4月的81.7增至83,预估家庭信心增强有助于提振占美国经济活动三分之二的消费者支出。其他方面来看,美国3月房价继续攀升,标普的大都会房价指数增长12.4%。由于近期数据的持续走强,市场已经调整了对于2季度美国GDP的预估,从之前的3%上调为3.5%,不过从整体预估来看,对于三季度和四季度美国经济增速,市场仍持审慎,全年美国经济增速依然维持在2.5%不变。从这个角度来看,短期经济前景的改善持续性有待进一步检验,而对于黄金市场形成的

下行压力的持续性也存在疑问。另一方面,作为黄金最大的消费国,本周公布的中国贸易数据则显示中国黄金进口减少。数据显示4月香港净流入中国的黄金量从3月的85.18吨降至67.04吨,这是去年2月以来最低。中国在2013年曾从香港进口创纪录的1158.16吨黄金。而中国黄金需求的放缓,从国内黄金交易所价格相对国际金价在年内持续贴水也可可见一斑。尽管本周金价下跌2%,但机构投资者却做出了逆势增持,本周全球最大的黄金ETF基金SPDR的黄金持仓相对上周五上涨了1.08%。而在期货交易所,成交量出现放量,美国COMEX6月期金合约

成交量近30万口,较30日均值增长1倍,黄金波动率终于从2013年4月以来最低水平回升,不过目前3个月波动率依然在去年2月水平徘徊,显示黄金价格波动可能受限。黄金的承压条件在未来一周将因为美元态势而备受关注,而美元走势又将视欧洲央行利率决议而定,因此在6月5日前,黄金价格走势维持低位窄幅波动可能较大。黄金的空头技术形态有可能拉低金价至1230-1240美元区间,但进一步下行空间受限。而反弹阻力将受限於1270-1280附近。交易上进行区间操作,若最终价格形成了突破则顺势而为。 中国银行 徐明



中银资讯是中国银行上海市分行金融市场投资咨询服务品牌。更多资讯请扫中银资讯二维码(见下图)。

