

当龚方雄和谢国忠一起看多 中国股市迎来新牛市?

投资论坛

“套牢时有龚方雄做伴,踏空时与谢国忠为伍,人生无憾”,3月2日,一位财经媒体人士的MSN签名改成了这个。

在中国资本市场上,龚和谢显然是多空阵营最执着也最有号召力的旗手,不过,2011年,他们的观点却有些微妙地趋于一致。那就是,2011年是大牛市起点。这是真的吗?

3月2日,摩根大通董事总经理龚方雄关于金融股引领A股大牛市卷土重来的观点被广为传播。龚方雄认为,“今年的A股不确定性较少,全年将呈现震荡上行之势;上半年调控政策密集出台,每一次调整都是机会;下半年政策出尽,市场扩张,蓝筹股不应继续被低估,金融板块全年会有20%~30%的升幅,大牛市有一天会像2005-2007年一样卷土重来。”

当日,金融板块虽有让人眼前一亮的异动,但市场重心在龚方雄唱多后却在明显下移,此时此刻,让人不得不关注另外一个知名人物的看法,龚方雄的“对手盘”——玫瑰石顾问公司董事谢国忠正在说些什么。

谢国忠是个决绝的空头,自2007年至今,他始终坚定不移地看空中国股市,即使自其公开看空后股指一涨再涨直冲云霄,看空唱空立场丝毫不为所动。

龚方雄:痴心不改的多头

2011年伊始,中国CPI逼近5%,连续的加息和上调存款准备金率,中东局势持续



龚方雄



谢国忠

动荡,国际油价金价飙升,让不少投资机构产生了全球经济滞涨、股市再次大厦将倾的恐慌。

“中国的GDP今年仍将接近10%的增长,对应4%-5%的CPI涨幅完全正常,一季度CPI指数可能达到5%-6%,但这一指标正在寻顶回落”,龚方雄如此认识目前国内通货膨胀的形势。

至于中东局势动荡,龚方雄并没有放在心上,他认为中东局势持续动荡并不会改变全球经济复苏的格局,国际油价上升对国内传导的渠道不多,且容易控制。

此外,目前的连续加息和上调存款准备金率也让龚方雄看到另外一层希望,那

就是下半年利空基本出尽,市场将再度进行扩张,A股后市的升幅空间更大。

谢国忠:执着决绝的空头

在争夺中国股市话语控制权的舞台上,谢国忠与龚方雄可谓是一正一反的绝配双骄,任何一方没有了声音,都会令另一方的声音感到苍白、孤单。

在龚方雄积极看多中国股市的2007年,谢国忠率先打响了看空第一枪。2009年8月,谢国忠再次公开撰文,称中国股市和房地产市场再起泡沫,中国股市和房地产市场价值被高估了50%,甚至100%。

不过,年内以来管理层对房地产新一

轮的严厉调控以及房价开始见顶回落的出现,令谢国忠对中国股市的看法悄然发生微妙变化,在楼市大降价之前,股市的波动难以改变,因为资金总量在收。股市要牛起来,需要两个条件,一是房价下调后,交易量活跃起来,资金流转起来了。第二个条件就是中国经济转向消费周期。谢国忠的言外之意非常明显,那就是房价下跌将有助于股市上涨。其实他早在2008年6月就曾作出这样的预测,A股熊市短期难扭转,2011年迎来新牛市。

当龚方雄和谢国忠都开始趋向一致时,中国股市新牛市的时刻真的就这样来了吗?
朱益民

深度报道

宝安“石墨矿事件”疑云

尽管中国宝安在3月1日公开澄清没有石墨矿,但是漂浮在“石墨矿事件”上空的疑云依然没有散去。

我们进一步调查后发现,不仅是平安证券、湘财证券、信达证券等多个券商,均在各自研报中提到宝安拥有石墨矿,这与宝安最新澄清的内容明显“相左”。

券商报告集体“出错”?

除了平安证券外,多篇券商研究报告都提到宝安拥有石墨矿,其中不乏知名券商。

湘财证券于2010年9月6日发布了《中国宝安:房地产和新能源的价值明显低估》的研究报告。报告提到,“可为贝特瑞提供近2.68亿吨储量、适合于锂离子二次电池用的优质石墨矿资源,确保原料供给稳定、持续。”

国泰君安在今年1月21日发布的《估值奠定底线石墨烯打开巨大发展空间》报告中指出,“宝安拥有天然鳞片状石墨主要产地储备——黑龙江鸡西石墨矿,探明储量极为丰富,为后续石墨负极材料、石墨烯的研制打开了巨大的空间。”信达证券在今年2月21日发布的《石墨烯让股价飞》报告中也详细表述称:“宝安旗下子公司贝特瑞拥有中国天然鳞片状石墨主要产地之一的黑龙江鸡西石墨矿……鸡西石墨矿品位很高,能够满足贝特瑞自用所需。黑龙江省也希望把整个石墨资源整合起来,因此我们判断未来宝安全具有收购矿产的可能,尤其是非金属矿。另外,鸡西石墨矿中含有钾,未来公司将如何运作,这给市场带来了一定的想象空间。”

如此多的研究员似乎都非常看好这个石墨矿,但是在今年的3月1日,中国宝安却公开澄清没有石墨矿。这到底是怎么回事?难道是机构们集体出错?

针对这个情况,一位资深研究员表示,出现这种情况往往有两种可能:一种可能是写报告前研究员们互相有交流,或者某些研究员在写报告时参考其他同行的内容;第二种可能则是各大机构均获得了同样的信息源。

昨日,我们采访了一位撰写报告的研究员,他表示,“之所以在报告中写到宝安拥有石墨矿,既不是借鉴别人报告,也不是研究员之间专门对此事进行过沟通,撰写内容全部来自从宝安调研得到的信息。”

董秘在神秘会上宣称有石墨矿?

此后,一位知情人士爆料,有一场“神秘的会议”对整个事件至关重要。之所以说这场会议非常神秘,是因为普通投资者没有资格参与,该会议只针对机构投资者。

“宝安方面主要有证券事务代表张晓峰,营运总裁、董秘姜兵参加了这场会议。”爆料人说道。会议时间是2010年12月7日,当日中国宝安上涨3.17%,报收16.90元。

“会议流程其实并不特别。先是证券事务代表张晓峰介绍基本情况,再由董秘姜兵补充,最后就是最重要的提问环节。”该爆料人介绍了整个会议的流程。

据爆料人介绍,与会机构最关心的依然是宝安的新能源业务,特别子公司贝特瑞,以及目前市场最关注的焦点——石墨矿。

期间有人问道,“石墨矿是贝特瑞的还是宝安集团的?”董秘姜兵回答很明确,“是宝安集团的”,而宝安集团不是别人,正是上市公司中国宝安。

“贝特瑞的主要原材料是否来源于这个矿?”

当时姜兵的回答是,“贝特瑞现在还没有全部使用这个,在其他地方还有供货方。那个石墨矿,现在一个是鸡西有个石墨矿,二是鸡西有个石墨工业园。”

在此次机构内部会议上,还有人问到了这个石墨矿的储量:“据说那个矿的储量有一亿吨?”

“已经好几年了,我忘了它的储量有多少。但对于我们来讲,至少要够开发二十年,这是最基本的”,姜兵还强调,“鸡西的矿已经拿到了采矿权”,而且“我们一直在用,都用几年了。”

除了上述内容之外,中国宝安的高管还在这次机构投资者会议上透露了诸多敏感内容。

比如此前一直被外界看好的做正极材料的天骄科技,姜兵在会议上透露,“宝安正准备将天骄剥离。我们正在探讨这个问题,这是没有公告的。”剥离天骄的一个主要原因,据姜兵介绍,是为了贝特瑞分拆上市,“如果把贝特瑞和天骄整合在一起,属于同一个控制人控制下的资产整合,贝特瑞上市要推迟两年,这也是不划算的。”

在会上,还提到了备受瞩目的贝特瑞在去年进行了一次私募增资,募集资金2.5亿元,对价1400万股等内容。

公开信息未见股权转让

2008年6月30日,中国宝安召开了一次董事局会议,通过了与侯玉奇、侯旭昇共同出资成立黑龙江宝安新能源投资有限公司的决议,其中宝安持股66.67%;到2009年下半年,宝安持有该公司的股份增加至90%,而这家公司的经营范围包括“石墨矿开采及石墨系列产品与相关产业的开发、生产、销售”等。而在中国宝安2010年半年报中,依然可以查到该公司,持股比例也未发生变化;去年下半年也未发布转让该公司股权的公告。

既然未转让,机构研究报告也提到该公司的存在,那宝安为何现在予以了否认?公司回应中国宝安沉默应对针对此次“石墨矿事件”的种种疑惑,我们昨日致电中国宝安,希望向公司求证以下事实:第一、是否在2010年12月7日参加了一场与机构投资者的交流会议;第二、在此次交流会上,是否透露了公司在鸡西有石墨矿等相关问题。但是中国宝安董秘办工作人员以“按深交所的规定,公司在定期报告披露前30天,不接受媒体采访”为由予以拒绝。随后,我们多次致电中国宝安董秘姜兵,但其手机一直处于无人接听状态,中途还多次出现秘书台提示不在服务区。

基于平安证券与中国宝安均位于深圳,我们与深圳证监局取得了联系,该局媒体负责人表示,深圳证监局相关部门将设法了解此事,希望能尽快得出结论。