

一个是成功捕捉“1949解放底”的安信证券首席策略分析师程定华，一个是业界赫赫有名的私募大佬徐翔，两人间的对话会碰撞出怎样的思想火花？昨日，一份两人关于2013年A股走势的谈话录音记录在网上遭到热传。流传出的记录亮点颇多，比如程定华称2月底应减仓，5、6月份是决定胜负的时候，弱市中看好医药及酒业板块等。这对话到底是真的假的？

现代快报记者 刘芳

窃听风云

程定华徐翔密谈遭安信证券销售人员偷录外泄 捕捉“解放底”分析师与私募大佬说了什么？

事件 传两大腕密谈录音曝光

“徐翔与程定华闹翻了！安信程定华和泽熙大佬徐翔1月底饭叙，席间谈话内容被李姓销售偷偷录音并泄露给其他券商和媒体。泽熙大怒，安信证券数亿分仓被斩首。”昨天上午10点过后，屡次曝出财经猛料的新浪微博用户“曹山石”再次成为关注的焦点。而这次，被他爆料的主角——程定华、徐翔更是引人注目，前者是2012年底成功捕捉“1949解放底”的安信证券首席策略分析师，后者则是私募界赫赫有名的大佬。

而不久之后，署名为“证券文摘”的新浪博客中午11点53分干脆贴出了“徐翔和程定华午餐会录音整理”的2600多字完整内容。两分钟后，新浪证券官方微博将上述内容转到了微博上，立即成为重磅消息，评论与转发者络绎不绝。与此同时，不少财经论坛和股吧里也出现了“午餐会录音”外泄的讨论。

网上曝光的程定华徐翔对话节选

关键词:行情结束

程定华:看涨的逻辑,我不大看估值,看逻辑的破坏。大概原因有两个,一是,去年10月份后整个新股发行实质性停牌,市场购买量变小,二是,去年10月份后整个经济的方向在变好,最近各行业都在变好,大家对整个经济向上不再怀疑。经济在向上,供应量在变少,所以市场会好起来。行情要结束,就是要破坏这两个逻辑:3月份会破坏其中一个,3月份后估计融资再融资会重新恢复,不管以什么形式恢复。对市场都是利空。

关键词:经济复苏

徐翔:那你觉得现在这一波会怎么样呢,是真实复苏吗?
程定华:到目前为止,到二季度为止,方向是不会结束的。需要考虑的是,二季度后复苏是结束还是加强了,这是关键。现在大家都没有足够的证据,来说明二季度经济的情况。经济学家认为今年是弱复苏,7.8-8.2之间,脱离这个区间,与预期不一致。二季度后经济不是超过8.2,就会向7.8以下衰退,若向8.2以上复苏,今年会出现第二波行情,预计在5、6月份第二波时,方向就不在水泥、钢铁上,将直奔上游,在煤炭、有色、农产品、房地产四个方面。一旦GDP超过8.5,全球就会看中国的数据或炒资源价格,直奔上游,跳过中下游,四大行业将成为最牛四大行业。到三季度后市场会崩盘:价格水平比较高,若二季度能看到8.6的增速,四季度CPI一定在3.5以上,价格将很快垮掉。这个情况与04年头一模一样的,涨得快跌得快。若四季度CPI在3.5或4以上,14年将击穿1950点。若真的弱复苏,那今年的高点在2、3月份。

关键词:城镇化

徐翔:会不会城镇化低于预期?
程定华:2月底减仓,若低于预期,仓位已经减了也无所谓,比较怕的是高预期。经济强劲复苏,短期很爽,但是只有一把。

关键词:如何配置

徐翔:目前点位如何配置?
程定华:银行、地产+成长股,风险不大,银行不一定有超额收益,地产还是有可能的。1、2月的销售数据好于预期的概率高,万一指数向下,要靠银行来撑住指数的。
现在是做主题投资和成长投资的黄金时间,还有两个月。过了这两个月,要么上游、要么医药白酒如果不出现巨大的风险,中国投资者的交易习惯改不了,每年这个时候主题投资、创业板都会出来,是纯粹的交易习惯。

据网易

后果

安信数亿分仓将被斩?

最先爆出消息的“曹山石”称,“泽熙大怒,安信证券数亿分仓被斩首”。如果安信证券销售人员确实向外泄露了程定华与徐翔的谈话记录,安信证券将面临怎样的后果?据《每日经济新闻》昨日报道,接近泽熙人士透露,“徐翔是在昨天下午才知道了自己私下谈话被录音而且被广泛传播的情况。”大怒之下,徐翔决定结束与安信证券之间的经纪业务合作。徐翔在安信证券的账户资金在5亿元以上,加上每年的多次操作,流动资金超百亿元。仅以手续费来计算,安信证券的损失超百万元。

从公开资料看,泽熙投资与安信证券交往不浅。2012年11月,安信证券首席经济学家高善文在微博中评价一条关于徐翔的新闻时称,“我与徐翔多次餐叙交流看,他对人性和不确定性有着极为过人的洞察力,投资天分极高,并非通常之勤奋和努力所能解释。”徐翔和程定华1月底也有聚餐交流,由此可见泽熙投资和安信证券交情不浅。不过,这似乎拯救不了安信证券。

泽熙相关人士对媒体表示,“这事和程博(指程定华)没有一点关系,我们很尊敬他,也欣赏认可他。但是对于违反职业道德的事我们很愤慨,连私人谈话都偷偷录音还传播出去,怎么能保证我们的资金在他们那里安全呢?”至于是否像传言所说“数亿分仓被斩首”,上述人士称,“是不是撤走席位,市场部那边还在商量,目前还没有动。”有私募人士表示,偷偷录音行为是私募界的大忌。“虽然此次曝光的录音内容并没有涉及到隐秘的内容,但私下录音肯定会破坏相互之间的信任。”

内容 程定华称2月要减仓

从最先曝出二人录音整理的“证券文摘”博客内容看,二人谈话内容亮点颇多。比如,程定华交谈中指出,2月下旬人人都要减仓,5、6月份是决定胜负的时候。如果出现弱复苏,则今年2-3月份已经是高点,如果出现强复苏,5-6月份会有第二波行情,但是来得快去得也快。将程定华此前接受采访时的观点与“录音整理”

中的观点相比较可发现,基本一致。比如他本人之前将2012年12月底的上涨逻辑归结于经济向上复苏和股票停止供应,这两个因素破坏一个,行情就要结束。在“录音整理”中,程定华再次强调了这一点。此外,程定华之前将医药、地产看作是今年的“决胜行业”,在“录音整理”中程定华也有类似表述。

疑点 徐翔只问不答像记者

那这份谈话记录真实性到底如何?让网友诧异的是,作为业内赫赫有名的私募大佬,徐翔在这份对话中却酷似学生的“请教”,只有提问,并未发表自己的任何看法。有网友表示,两名大佬的交锋,应该是各抒己见,但通篇“录音整理”,都是徐翔在提问,程定华在回答,这样的对话更像是“记者在采访”“学生在请教”,徐翔至于这样“不耻下问”么?另有网友称,从逻辑上也可看出这条消息的破绽,因为通篇都是程定华在发表观点,徐翔没透露任何信息,这样的录音暴露出来,泽熙方面并没有损失,被暴露的反而是安信证券,该大怒的也应是安信证券,泽熙为何要发怒?

者是在采访“学生在请教”,徐翔至于这样“不耻下问”么?另有网友称,从逻辑上也可看出这条消息的破绽,因为通篇都是程定华在发表观点,徐翔没透露任何信息,这样的录音暴露出来,泽熙方面并没有损失,被暴露的反而是安信证券,该大怒的也应是安信证券,泽熙为何要发怒?

求证 泽熙证实录音外泄

昨天下午,记者辗转联系上了主角之一的程定华,但刚向他介绍完网络上盛传的“午餐会录音整理”,他就抛出“不知道”三个字,重重地挂了电话。

快报记者昨日联系上一名泽熙投资的工作人员,他从外地出差刚回到上海,已接到了公司电话,说老总与程定华的谈话内容被录音并曝光。而对于网友对录音真实性的质疑,他解释,徐翔只提问不发表观点很正常。“这就是他的风格,我们老板很少主动谈论自己的观点和想法,与他人交流时,他也都是听的多,说的少。”另据媒体报道,多名券商以及机构人士也透露,在1月底以及2月初就早已得到了相关的内容。一名机构人士称,“我们推测

这名李姓销售当初的动机可能在于炫耀手中徐翔的录音,但最终导致了极为严重的后果。”



网友声音
@洲盈:本人根本不认为此则消息存在曝光的问题。一位所谓资深分析师发表个人观点很正常。是有人故意玄虚试图向市场传递扭曲的信息。
@壹生贰:整体观点,个人都不认可,太悲观了,行情会在犹豫中发展。

全省版广告热线 025-84519772
覆盖苏皖

土地招租
上海市青浦区外青松路附近闲置土地招租,面积约110亩,可经营仓储物流,欢迎面谈。联系方式:何先生 13851421995

富汇达投资

◆股票、期货配资管理
5万配30万、20万配120万操盘资金,服务费:1%每天;
大额资金:200万配1000万操盘金,服务费:9%半年。
◆个人、企业房屋短期抵押贷款(3日内得款)
热线:400-622-7889、18952099388
地址:南京市洪武路359号福鑫大厦1501室

特百惠 — 投资加盟 新选择

70年国际优质家居用品品牌

- 中国连锁加盟发展13年!
- 至今成功加盟3000多店!
- 投资5万起,稳健起步!

诚邀零售行业代理商进行商场和超市合作,新的机会,让您的事业更上一层楼!

恭喜以下加盟专卖店新开开业!
常州百盛店、常州天牧店、太阳城店、扬州望月路店、徐州大润发店、无锡百盛店.....

每周招商说明会(免费)

招商热线:025-86827277、13809000872(邵经理)
江苏分公司地址:南京市白下区中山东路300号长发中心B幢15楼F座
网上预约专区:
www.tupperware.com.cn

欢迎预约参加项目说明会!每位来宾可获赠精美礼物一份!