

消费电子 化工 农产品 稀有金属

“量化宽松货币”撬动四大板块

热点



聚焦

美联储新一轮的量化宽松货币措施,将使全球市场的流动性进一步宽松,短期可能有助于美国经济的复苏,但对全球经济未必是好事。就股市而言,流动性扩大,对A股市场的一些板块、个股自然会带来利好。

教你一招

寻找跨年度 高成长大黑马

从中长期看,发展战略新兴产业是我国经济长远发展的重大战略选择,不少中小板和创业板中受益于国家调整经济结构的新经济、新材料、新能源个股的三季度业绩纷纷暴增。

值得注意的是,11月市场和机构注意焦点将向三季报预增板块和年报有高送转的高成长股转移,市场将从行业景气度、产品价格上涨角度挖掘三季度业绩超预期品种,逢低关注连续三个季度净利润增长、环比业绩持续增长和估值较低的三季报预增股,那些确定主营同比增长且业绩呈现加速上涨的个股需给予重视,对于行业独特、盈利模式确定、成长性高的成长股应逢低布局。

我们认为,未来两年能保持高成长的新大新材(300080)、长盈精密(300115)、东方日升(300118)和金通灵(300091)值得逢低布局。

星空社区

投资论坛

沪深300 是最安全的资产

我认为沪深300指数现在是中国最安全的资产了。只要美元还是全球货币,美联储还有全球影响力,低风险地做空美元的另外一面就是低风险地做多其他类别的资产。

那么哪些类别的资产才是低风险的呢?央行早已多次宣布,人民币汇率改革将在“渐进、主动和可控”原则下进行。请注意,“可控性”原则并不是可以被操控的,而是被控制的,这是必须要澄清的,否则又会被美国财政部的汇率操纵国的概念所混淆。市场由此预期,人民币将稳步缓慢升值,而且这个趋势,如同做空美元的低风险一般,几乎是确定的低风险事件。这是其他类别资产所不具备的重要优势。

那么,国内与人民币对应的各种类别资产中哪些才是最安全的呢?国内大宗商品虽然用人民币标示,但其定价权完全是国际化的,并无突出的本币优势。房地产市场虽然火爆,但房地产是无法对冲风险的市场,国际资本要买入国内房产获益的话,就必须接受一个很大的折扣才能说服他们抵消缺乏做空机制的担忧。国内股市的中小板和创业板也没有做空机制,而只有沪深300指数是唯一符合各项条件的资产,那就是,用人民币标示,本土定价机制和完全可对冲风险。在符合这些条件的情况下,我如果是国际投资人,就义无反顾地投资沪深300指数的成分股,这简直是天赐良机。 周洛华

消费电子:迎来花样年华

中国既是非常重要的消费电子市场,同时又生产了大量消费电子产品。据美国消费电子协会的数据显示,去年全球消费电子产品总销售额达到约7000亿美元,其中约1000亿美元来自中国市场。而通胀、

流动性和经济复苏的前景,将积极促进消费电子的产销,今年国内消费电子销售全年预计接近1万亿元,形成两位数的增长。

目前富有潜力的消费电子包括车用电子

产品、液晶、3G产品、家庭视听、数码相机、手机游戏、BD和MP3/PMP等,上市公司亦将分享消费电子的盛宴。

建议关注:新国都(300130)、数码视讯(300079)、北纬通信(002148)。

化工:资源属性形成涨价潮

化工品同样具备资源属性。近期从硫酸、萤石、双碱等开始引发的本轮化工品涨价潮正向更大范围蔓延,例如二甲醚、电石以及

MDI、TDI等聚氨酯品种的价格显著上涨。此外,尿素、硝酸、甲醇、软泡聚醚、三聚氰胺、环氧丙烷、硫磺等上周以来也均出现较明显的

上涨,显示化工品涨价潮的蔓延趋势。

建议关注:山东海化(000822)、兴发集团(600141)、湖北宜化(000422)。

农产品:通胀引发价值重估

近期在糖棉油领涨下,国内农产品价格轮番上涨,整体价格重心继续上移,一方面极端气候条件导致供应预期趋紧,海外农产品价格节节攀升,形成本轮国内农产品

价格上涨的外因;另一方面,由于工业品价格上涨对农产品生产成本形成的传导压力,以及提高农产品最低收购价的政策和流动性影响,也令农产品整体价值底部处于不

断抬升格局。

建议关注:农产品(000061)、北大荒(600598)。

稀有金属:逢低波段操作

在美国实施定量宽松政策之下,持续的流动性释放以及进一步的宽松预期将为黄金等稀有金属,以及其他大宗资源品提供涨价的温床。对于A股市场来说,有色、黄金板块虽然前期涨幅较大,但后市仍具

备一定的投资价值。

考虑到近阶段资源股整体涨幅大,铜、铝等大宗资源品股票盘子相对较大,结构性分化特征比较明显。因此近期对于黄金、铂以及钨、钽、锆、钼、铍、镁等稀有金属

股可逢低介入。

建议关注:云海金属(002182)、恒邦股份(002237)。另外如赣锋锂业、宝钛股份、贵研铂业等也值得投资者关注。

君之创咨询 李跃

热门话题

迎接“云计算”黄金年代

海外“云计算”龙头公司股价5年暴涨6倍
中国市场规模有望在2015年达到一万亿

“云计算”领域是跨国IT巨头未来“决斗”的主战场。由于意识到“云计算”将是一场改变IT格局的划时代变革,几乎所有重量级跨国IT巨头从不同领域和角度开始在“云计算”领域扎根。美国硅谷目前已有150家涉及“云计算”的企业,新的商业模式层出不穷。

“云计算”庞大的市场规模超乎想象。按照最乐观估计, IDC推算未来3年全球“云计算”领域将有8000亿美元的新业务收入。显然,全球各IT巨头竞相进入“云计算”领域背后的原因是未来天文数字般的市场规模以及由此带来的无比光明的发展前景。自2010年开始,各大IT企业已经展开一场硝烟滚滚的争夺战,以实现自己在“云计算”市场中未来的霸主地位。

机构投资者“重兵囤积”,海外“云计算”龙头公司股价5年暴涨6倍。无论是只把“云计算”当做一部分业务的大公司Amazon,还是专注于SaaS的小公司salesforce,都已经实现了商业模式上的成功,最近5年股价暴涨6倍。此外,率先受益的虚拟化技术提供商VMWare以及为绩



效评估提供云计算服务的SuccessFactors也在美国资本市场受到热捧,被机构重仓持有,SuccessFactors目前市盈率更是高达200倍以上。这也从一个侧面反映出美国资本市场对“云计算”主题的认可程度和行业发展趋势。

中国“云计算”市场规模有望在2015年达到一万亿。东方策略团队测算,根据北京“祥云工程”、上海“云海计划”及工信部重点示范的其他三个城市的发展情况,预计2015年全国“云计算”产业链规模可能达到7500亿至一万亿人民币,有望占到2015年战略性新兴产业15%以上的产值规模。实际上,这也与我们所提到的“云计

算”对于IT产业具有重大意义的判断是一致的。

中国“云计算”产业发展路径的现实选择。我们认为,与国外云计算由以市场需求驱动企业自主发展为主有很大不同,由于市场结构、技术发展阶段、投资习惯等原因,未来中国的“云计算”发展将首先以政府采购及企业自主购买两端同时发展,并最终带动全社会实现云计算普及化。

投资标的选择:对于“云计算”投资主题,我们建议重点关注华胜天成、华东电脑、浪潮信息三家公司;其次也可关注卫士通、浪潮软件、东软集团、宝信软件、长城开发、鹏博士、中国软件等公司。 东方证券