

油价搅局 A股市场“舞步”凌乱

供应短缺预期增强 油价创下30个月以来新高



市场·观察

“核乌云”尚未完全消散,地区局势便烽烟又起,利比亚局势动荡令前期有所回落的国际油价再度攀升。周三,利比亚冲突愈演愈烈,同时中东其他国家反政府示威也再度升级,市场对近期原油供应将会出现短缺的担忧空前增强。原油价格延续多个交易日的上涨势头,主力原油合约最终收于每桶105.75美元,创下了30个月以来的新高。在接连经历了地震波、核泄漏、存准剑之后,高油价导致的输入型通胀预期与国内通胀压力“共振”,将继续搅乱A股“舞步”。

油价走高 股市又掀涟漪

就在日本核泄漏事件出现转机之际,利比亚局势风云突变,令投资者对原油供应的担忧重燃,国际原油价格应声走高。鉴于对利比亚的原油出口禁令,短时间内利比亚基本不可能恢复原油出口,因此原油价格短期可能会继续保持在高位。

对于A股来说,原油价格走高的最直接影响便是加剧输入型通胀压力。受日本

地震影响,大宗商品价格前期出现回落,输入型通胀压力有所缓和;而油价再度攀升,将令输入型通胀压力重新抬头,从而加大紧缩预期,对市场走势和情绪构成压制。

不过另一方面,油价攀升也将对煤炭、石化、基本金属、黄金等板块构成提振,结构性机会可能会不断涌现。一“压”一“提”之下,短期A股可能延续凌乱“舞步”。

强势点评

大江股份

定增方案 强势封停



异动原因:

公司拟以不低于5.27元的价格向两家机构非公开发行不超过7369.43万股A股,拟募集资金总额不超过3.88亿元,用于现代化禽肉深加工产业链升级改造项目及研发中心建设项目。受此消息影响,周四早盘便封住涨停。

投资亮点:

公司长期致力于饲料生产、良种繁育、畜禽饲养、食品加工等众多领域,已发展为国内最大的农牧企业集团之一,是上海重要的饲料生产基地、良种繁育基地、食品加工基地和农副产品出口创汇基地。

公司为农业、节日消费、世博三重概念受益股,同时年报与三季报相比,亏损有所收窄,2010年有望扭亏。

杨晓春

今非昔比“弯道超车”难再现

需要指出的是,2月下旬,受利比亚局势紧张的影响,国际油价持续飙升,导致2月22日全球股票市场全线大幅下挫。之后的十个交易日,A股显著跑赢外围市场,走出独立行情,一改2010年以来持续的“外强内弱”格局。

不过,从本轮油价站上100美元以来,A股走势却显著跑输外围。3月17日至3月22日期间,标普500指数和多伦多股票交易所300指数分别累计上涨2.94%和

3.51%,澳大利亚标普200指数上涨1.87%,韩国综合指数和新加坡海峡指数分别上涨2.84%和1.07%。而统计期内,上证综指和深证成指分别下跌0.74%和1.54%。

时隔一个月,再次面对高油价,A股却没了2月下旬“弯道超车”的劲头。虽然不能绝对认为是高油价制约了A股上涨,但A股当前的通胀环境已不同于彼时,油价高企与国内通胀的“共振”效应导致了上涨动力的缺失。随着“两会”的闭幕、2月

经济数据的降温、通胀预期的回升,当前A股市场似乎找不到大幅上涨的理由,因此外围冲突更加剧了投资者的悲观情绪。

由于A股自身“病根”未除,因此不论是地震、核泄漏还是高油价,都成为当前牵动市场神经、搅乱市场节奏的冲击波。随着“核乌云”逐渐散去,油价走势显得尤为关键,内外通胀预期如何“共振”,将决定A股整体走向。

操盘手记

简单才是亮剑的秘诀

“江苏吴中、丰原药业、大港股份、钱江生化、航天机电、斯米克、西北轴承个个不凡,老大真是一剑封喉的剑客。”新来的小刘敬佩地望着我,“都说炒股难,因为它太复杂,其实世上的事都很复杂,删繁就简,抓住最本质、核心的东西才是王者之道。我给选股概括了12个字:稀缺性、独特性、时代性、质变性,用这12个字秘诀去分析、筛选个股胜率很大。”“对!这叫简单迅捷!”阿牛像是插言,又像感悟地自语

道。“大港股份底部启动以来换手十倍,U型底后突破颈线,典型的大汤勺把的黑马图型,看来它是太阳能板块的新龙头。”我们14.30元买进了它,另13.32元买回了西北轴承。其实钱江生化、航天机电、斯米克也是很不错的品种。丰原药业与大港股份走势类同,抗癌新药及对赌条款将会促使它成为该板块中的第三个新秀亮相。包钢股份经短暂整理空中加油后,亦会再展风采。 一剑

资金流向

51亿资金流出 化工和纺织板块轮动

两市周四的总成交金额为2556.7亿元,和前一交易日相比增加7亿元,资金净流出约51亿元。周四化工化纤、纺织服装有少量资金净流入,而权重板块的银行类、房地产、煤炭石油、机械资金流出也明显。

相关热点板块及个股如下:

周四资金净流入较大的板块:化工化纤、纺织服装、医药、建材。

周四资金净流出较大的板块:银行、

中小板、有色金属、煤炭、机械。

化工化纤,净流入较大的个股有:三爱富、青海明胶、巨化股份、南京化纤、烟台万华、ST化工、广东榕泰。

纺织服装,净流入较大的个股有:江苏吴中、凯诺科技、海欣股份、鄂尔多斯。

医药,净流入较大的个股有:江苏吴中、四环生物、西南药业、中国医药。

广州万隆

新股信息

今日两新股登陆中小板

唐人神

证券简称为“唐人神”,证券代码为“002567”,发行价为27.00元/股,对应的市盈率50.00倍,公司此次发行3500万股。公司是首批农业产业化国家重点龙头企业,致力生猪产业链一体化经营。

上市首日定位预测

国金证券 24.5元~29.12元

平安证券 27.8元~30.4元

方正证券 26.4元~29.7元

百润股份

证券简称为“百润股份”,证券代码为“002568”,发行价为26.00元/股,对应的市盈率51.38倍,公司此次发行2000万股。公司主要从事食用香精和烟用香精产品的研究、开发、生产与销售业务。

上市首日定位预测

天相投资 21.6元~25.2元

兴信证券 31.61元~34.50元

东兴证券 21.00元~25.90元

个股传闻

传闻:中色股份(000758)中色南方稀土7000t/a稀土分离项目获国家环保部通过,即将公告;

传闻:大连友谊(000679)年报具有大比例送股预期;

传闻:福田汽车(600166)上半年重卡二工厂将投产;

传闻:S前锋(600733)股改、首创证券借壳上市同时进行;

传闻:四环生物(000518)月底停牌,亚洲第一金矿阳山金矿借壳;

传闻:川投能源(600674)公司参股39%的新光硅业公司,一期规划1280万吨多晶硅生产线,是国内第一条千吨级的多晶硅生产线。

基金动态

基金力争绝对收益 业绩基准剑指三年定存

虽然今年的存款利率有所提高,但是与目前的通胀水平相比,依然是杯水车薪,而在目前新基金中,抗通胀主题依然是最受欢迎的品种,如正在发行的鹏华丰盛稳固收益债券基金。该基金将业绩比较基准直接瞄准了三年定存,其抗通胀意味十分明显。据了解,鹏华丰盛稳固收益以三年期银行定期存款利率(税后)+1.6%为比较基准,力争获取超越存款利率的绝对收益。如以2011年2月9日央行发布的三年定存基准利率计算,鹏华丰盛稳固收益债券基金的业绩比较基准为6.10%(税前)。

据天相投顾分析,与大多数以超越市场为目标、追求相对收益的债券型基金相比,鹏华丰盛更强调通过精确控制风险来获取绝对的投资收益。从某种角度来说,选择绝对收益作为基金的业绩基准难度更大;但从投资者的角度来看,其实际利益将得以更好地保障。

“国元证券优质服务月活动”之新业务推广

国元股票机

国元股票机是集证券行情显示、委托交易、在线资讯于一体的专业移动证券终端。汇集终端、专用炒股软件、数据卡、后台管理软件,是客户炒股的唯一移动设备。

国元股票机不是手机炒股。它集软硬件为一体,是高端客户移动炒股的专用设备,真正实现了:1)专机专用、安全放心;2)专用网络、极速体验;3)软件内置、使用方

便;4)交流互动、享受服务;5)专业炒股工具、不受通讯干扰;

国元股票机四大优势:

一、尊贵独享,3.5寸高清触摸屏,开机即用,简单方便;

二、一机一号,“行情”“交易”“自选”“资讯”四大专业炒股功能齐全。

三、3G网络,极速体验。

四、专业性强。

国元股票机强大功能:

1、行情内容丰富:A股、B股、港股、国际股指行情随时查。

2、交易理财便捷可靠:“在线交易”功能如同网上交易客户端,操作方便,界面直观;理财中心,提供开放式基金和申购宝功能,方便贴心。