

“猪宰A股” 货币政策决定市场资金链条 下半年A股“狼性生存”



D 股海淘金

不断攀高的CPI笼罩在A股上空成为令投资者惆怅的厚重乌云。洞穿市场,通常需要抓牛鼻子,如今恐怕要抓猪“鼻子”了。

市场“狼性”定义来自于美国,是指窄幅震荡,波动增加,股票相关性高,反转快的市场,狼市拥有锯齿状特征。笔者认为“狼性”市场需要“狼性”投资手法,在存在诸多不确定性、利好利空剧烈碰撞的市场中,仍有诸多投资机会,那些具有“狼性”禀赋的投资者,则是这复杂、多变市场中的如鱼得水者。

D 行业分析

黄金股爆发倒计时

中金公司发布的有色金属行业周策略指出,上周黄金股显著跑赢板块。报告认为,由于8/10月欧债集中到期,美国经济放缓以及中国调控持续,近期黄金股将更具防御性,其次是小金属股。报告同时认为,应利用基本金属股(也包括整个板块)盘整回调的机会择机建仓,为参与中期“宏观窗口”打开时的强劲交易性反弹做准备。

报告认为,当中国通胀数据见顶,政策开始有放松迹象,欧债解决有一定进展,以及美国有较大再刺激可能时,“宏观窗口”将更加明确。有色板块整体都将跑赢大盘,而基本金属股弹性最大。近期将继续关注山东黄金(600547)、中金黄金(600489)及招金矿业和紫金矿业(601899)等黄金股。基本金属中建议关注中期江西铜业(600362)(基本面良好)、驰宏锌铟(600497)(资产注入和铜资源扩张)及中金岭南(000060)(多种资源扩张)的交易性机会。

此外,报告认为,钨、铋价格已有企稳回升迹象,可关注相关小金属股的机会,包括辰州矿业(002155)(金钨第三足鼎立)、厦门钨业(600549)(钨产业链高端化和江西资源扩张),包钢稀土(600111)(稀土价格维持高位,基本面坚实)、金钼股份(601958)(深加工产能扩张)、洛阳钼业(钨资源扩张与钨产业链打造并举)以及锡业股份(000960)。

杨晓春

猪鼻子拱高 CPI 股市难言好转

7月国家统计局发布统计数据,公布的提前并没有给市场带来暖意。数据显示,6月份全国居民消费价格总水平(CPI)同比上涨6.4%,创2008年7月以来35个月的新高。食品价格依然是拉动CPI上涨的主要因素,其中猪肉价格上涨57.1%,猪肉推高CPI贡献超两成。有专家表示,CPI是被猪“拱”高的。

从4月下旬开始,猪肉价格连续走高,到目前为止,已经近三个月持续走高,从近日的数据看,山东、广东的部分城市,“坐火箭”般的猪肉价出现了回调的迹象,但仍处在高位。而猪肉价格的回路不是短期政策能够奏效的。当前猪肉价格上涨主要是因为去年猪肉价格跌至2007年以来的历史低点,养猪户厌恶情绪上升,供应偏低。一个完整的“猪周期”大约在三年,而上涨的过程大约是一年半。因此猪肉

价格上涨的惯性依然难除。国家统计局原总经济师姚景源近日称,生猪价格有望在春节前稳定。国泰君安总经济师、首席经济学家李迅雷明确表示,CPI回落的幅度还是取决于猪价变化。预计7月份CPI还是会在6%以上,直至三季度才会明显下行。

物价的走势决定货币政策的松紧,货币政策决定股市的投资环境和资金链条。

下半年股市“狼性”特征明显

多因素交织,根据上述分析,不难判断下半年的A股市场是难以拒绝“狼性”特征的,从上半年股市的实际运行看,“狼性”特征也比较明显。主题投资概念此起彼伏,一段时间是水泥概念股疯长,刚刚按下“水泥股”这个葫芦,又浮起了“有色”这只瓢;重组概念前脚刚走,涉矿概念接踵而至,不亦乐乎。

指数55%左右的权重。而当前的各种政策均对这三类公司,特别是金融和地产构成了实质性的打压。机构资金对这三类大盘蓝筹是采取“可远观不可亵玩焉”的策略。再加上中国正在进行的产业升级和经济发展方式的转型,资金随政策跳舞是值得肯定的,“新兴加转轨”的中国股市赋予了股市较典型的政策市特质。二是资金面的失衡,由于连续的宏观调控,资金从地产、金融逃出后,面对捉襟见肘的资金,投资者只能选择打运动战,歼灭战。

征的投资者。具有“狼性”的投资者具有两大特征,一是敏锐的嗅觉,二是果断决策的勇气。嗅觉也不是凭空而来的,是建立在对市场基本面的准确判断上的,譬如,去年以来的水泥股行情,主要是因为房地产调控,商品房销售受影响,但保障房的大规模建设必然带来需求的大涨。高层不断“关照”保障房,水泥股将保持热度不减。从“狼性”特征来看,某些行情时间较短,需要投资者敏锐把握,果断决策。

在“狼性”股市中,采用“狼性”手法,也许是取得大赢的上上谋略。 张志伟

“狼性”的股市需要具有“狼性”特

建筑业“十二五”规划公布 4家上市公司迎来利好

住房和城乡建设部18日正式公布了《建筑业“十二五”发展规划》,《规划》提出一系列目标,“十二五”期间全国建筑业总产值、增加值将年均增长15%以上,同时支持大型建筑企业提高核心竞争力。

《规划》要求,“十二五”期间建筑产品施工过程的单位增加值能耗下降10%,C60以上的混凝土用量达到总用量10%,HRB400以上钢筋用量达到总用量45%,钢结构工程比例增加。对此,有分析师预计,到“十二五”期末,我国钢结构产量将达5000万吨至6500万吨,整个产业前景乐观。分析师表示,建筑业发展“十二五”规划将对国内主营钢结构业务上市公司产生积极影响,包括精工钢构、鸿路钢构、杭萧钢构、光正钢构等公司都将从中获益。行业龙头精工钢构已连续5年排名行业第一,目前公司销售战略从按吨卖转化为按平方米卖,即从制造施工的分包商向总包商发展,从而逐渐提高毛利率。

杨晓春

交银双利 再接“债”利!

交银旗下首只二级债基——交银双利债券基金将于8月24日起正式发行。虽然通胀仍居高企,国家统计局8月9日发布的最新经济数据显示7月份CPI同比上升6.5%,涨幅创37个月新高,但最近债券市场表现可圈可点,而交银双利这样的二级债基有望把握“股债”两市的

双重投资机会,让二级债券基金成为持续通胀环境下稳健投资者的不错选择。

交银双利拟任基金经理李家春表示,经济增速放缓将降低通货膨胀压力,央行执行的稳健货币政策也使得货币因素不再

支持通胀水平进一步上升。同时欧美经济增长放缓也降低了输入性通胀的压力,通胀水平在近期见顶并趋势性回落的可能性较大,债券市场将率先迎来转机,这为交银双利基金提供良好的入市时机。

徽商期货 如期而获

- 中国最具区域影响力期货公司
- 大连商品交易所最具成长性会员
- 郑州商品交易所市场进步奖十强
- 上海期货交易所交易优胜奖
- “全国青年文明号”荣誉称号

客服电话:4008878707
网址:www.hsqh.net
地址:安徽合肥市芜湖路260号

交通银行
BANK OF COMMUNICATIONS

您的财富管理银行

国元证券
GUOYUAN SECURITIES

股民培训基地

“首家融资融券专题培训”

地址:合肥市庐江路123号庐江路营业部
全能服务专线:2627033
www.gyzq.com.cn

365天天资讯

总发行量安徽第一 平面媒体一网打尽

广告征订:0551-2649617 2833012 2612696
地址:省政府对面花园街4号科技大厦15楼

铭和快速咨询

企业法人营业执照注册号:340100000491605

公司专业为中小企业、个人提供快捷民间贷款、房地产抵押借款、汽车质押借款以及协助解决银行疑难贷款等咨询服务。同时提供当日放款、最低利息贷款、根据借款需求随借随还等咨询服务。欢迎广大借、放款客户光临公司洽谈咨询。

借专热线:5855712 24h 咨询 淮滨路0号富荣大厦712室

大志投资
ANHUI DAZHI

欢迎同行合作加盟!

- 1.快速办理企业、个人、土地证、房产证、汽车等大额急用款咨询
- 2.快速办理房产单套(60m²以下逾期,划拨,回迁,抵押贷款咨询)
- 3.代办二手房买卖过户,银行垫还,按揭贷款,新楼盘销售代理
- 4.以按揭房产再贷款,企业经营贷款,现金收购二手车,二手车,汇票贴现
- 5.欢迎个人或企业有商业项目提供信息及资金闲置合作咨询

东区(大市场)15256017188 西区(肉联厂)13966791288
南区(南七)3639536 总部0551-5596118 合肥市南广场天徽大厦C座22层

工商咨询

- 注册变更代帐快捷负责专业5583890
- 大额注册、增资代帐13083051118

真正最低价注册、增资
代帐 专业代帐
财富热线:13003001688 5282328

快办疑难房贷,低息借款,已贷再贷,大额提现
13905694265 马鞍山路国贸公寓

银行信用贷款
快捷费低无抵押 1555183693

房车抵押贷款
代办信用卡 18755142050

信贷投资

万鑫投资

- 1.个人急用款2万-20万当日到账
- 2.企业融资、车辆贷款、房产贷款、已贷再贷
- 3.大额垫资、银行过桥、打保证金

15155194901 18256059727 15375429396

低息房车借款
13805690627 汽车东站

特价注册 专业代帐增资变更
18955197394
兑现提现 15212449455

鸿泰投资

- 1.个人、企业无抵押借款咨询
- 2.房产、车辆抵押借款咨询

电话:1829799631 18605519334 地址:徽州大道与太湖路交口(恒生阳光城)

二手车市
华丰汽贸:现有一批高、中、低档小车及越野车特价出售,手续齐全,外地可送。
13888941070 李经理

搬家服务
大众搬家4683329

瑞驰投资

咨询热线:3716368 13956060910

- 1.专业办理各类银行抵押、无抵押贷款
- 2.专业办理个人、企业短期借款咨询
- 3.专业办理资金过桥、垫资、大额融资服务

www.ahriches.com 马鞍山路660号绿地赢海D座1507室

旺铺转让
宁国路盈利中200m²饭店
转让13695514805

装饰建材
家装30元/m²,工装50元/m²(按建筑面积计算)设计、施工管理、质保
2198789

礼仪服务
●如有意有缘商务休闲应酬15155156266 滕文