

剖析A股最新时局 挖掘板块热点“金矿”

兔年首场投资报告会明日开讲

**本报讯 (记者 周海升
杜振宁)**昨天上午,由本报与山东神光咨询公司联合举办的兔年首场A股市场投资策略报告会将在山东新闻大厦拉开帷幕。届时,山东神光金融研究所副所长张鲁东将奉上最新的研究成果,全面解析当下日本地震影响下的A股市场,把脉兔年A股的资金矿。

本周,在外围市场影响下,A股也是震荡起伏,热点快速轮动。股市的阴晴不定让大多数散户缩手缩脚。在兔年的春季里,

日本在震后采取的货币宽松政策,将会给A股带来怎样的影响?投资者如何避开A股短期走势的纷扰进行中长期的布局?采取何种投资策略才能跑赢兔年大盘?当下,许多散户被上述话题困扰。据悉,在周六的报告会中,山东神光金融研究所副所长张鲁东将与投资者分享神光最新研究报告,讲解近期主力资金的运作意图以及未来行情的运行趋势。在投资理念方面,张鲁东凭借其多年在股市中摸爬滚打的经验总结出的“完美投资”理论,

也一直备受业内推崇。什么是完美投资?如何在当前大市下做到完美投资?张鲁东先生将在周六的报告会上为投资者一一阐述。

在周六报告会的抽奖环节,作为国内首批具有证券咨询执业资格的综合类专业咨询机构之一,山东神光为投资者准备了丰厚实用的奖品,助散户在股市拼杀中一臂之力。其中,一等奖1名,奖品是神光启明星决策平台一年使用权;二等奖5名,神光启明星决策平台半年使用权;三等奖

10名,《主力情报》产品使用权10天。

其中,神光启明星决策平台是一款整合了交易所LEVEL2行情、投资咨询、高端资讯及顾问服务为一体的综合证券服务平台,侧重根据资金流向分析机构动向,根据政策和事件分析预测后市热点,根据深度调研精选强势个股,是辅助投资者实盘操作的最有效工具。《主力情报》产品则凭借对机构席位数据、大单资金流向、主力持仓变化、机构投资策略、机构最新调研快报等信

息来深度挖掘机构正在建仓增仓或警示减仓的个股,让投资人能够在第一时间捕捉机构操盘动向。

互动热线:0531—89096315
85196318

报告会地点:
山东新闻大厦5楼新闻大会堂
(济南泺源大街6号)

报告会时间:
3月19日上午8:30

第二期(3月1日—4月29日) 第13天战报						
沪综指-0.27%深成指-1.05% 0531-89096315 报名热线						
选手	市值	现金	总资产	初始资产	收益率	排名
那风微微	7123元	3元	7.12万	6.46万	10.21%	1
持股不变	代码	简称	数量	买入日期	买入均价	收盘价
	600583	天地科技	2800股	3月9日	26.95元	25.44元
选手	市值	现金	总资产	初始资产	收益率	排名
李萍	53777元	31444元	8.52万	8.09万	5.31%	2
持股不变	赛前买入的1股(000732)ST三农,昨收7.13元;赛前买入的9500股(000505)ST珠江,昨收5.66元。					
选手	市值	现金	总资产	初始资产	收益率	排名
夏天	73040元	830元	7.38万	7.22万	2.21%	3
操作	16.52元买入时代出版400股					
持仓	代码	简称	数量	买入日期	买入均价	收盘价
	600551	时代出版	4400股	赛前买入	赛前买入	16.80元
选手	市值	现金	总资产	初始资产	收益率	排名
阳光	84637元	61元	8.46万	8.32万	1.68%	4
持股不变	赛前买入的11300股(600225)天津松江,昨收7.49元。					
其他选手战况:第5名笑笑1.6%;第6名佳辉暖气-1.0%;第7名愚渔-1.3%;第8名规矩守信-2.0%;第9名涨停板-2.79%;第10名半闲散人-2.8%;第11名大雁-3.3%;第12名专一-3.8%;第13名股东牛仔-4.0%;第12名满仓红-9.5%。						

今日上市新股概况

代码	简称	主营业务	本次上市	发行价	发行市盈率	机构定位(元)
002565	上海绿新	环保包装	2680万股	31.20元	41.22倍	25.51-30.61
002566	益盛药业	中成药	2208万股	39.90元	52.50倍	30.90-55.00

○热点透析

随“机”而动

跟着游资去“抗震”

日本“核危机”影响持续放大,也传导到欧美股市。受到欧美和日本股市大跌影响,A股股指也出现大幅震荡格局,核危机概念股被主力资金疯狂炒作,让投资者应接不暇,难以应对。笔者认为,主导市场的关键还是在于主力资金的思路,特别是在主力资金的思路,也就把握了抗震概念股的炒作路径。

目前游资炒作抗震题材股的思路有两个方向:一是物资抢购板块。如食用盐板块。各地因核辐射谣言抢购碘盐的消息,激发主营食用盐业务的云南盐化(002053)、兰太实业(600328)等纷纷涨停。如果从这个思路出发,相关生产防核辐射的防备型产品公司,生产抗辐射药物产品的上市公司,也可能存在交易性机会。另外,日本是粮食、食品消费大国,短期内对大米、海产品的需求增多,A股市场的农业股、海产品个股或将迎来短线机会,周四金健米业

笔者认为,在日本地震阴影尚未完全消退之前,股指有可能继续维持在半年线2862点和前期高点3000之间反复震荡的走势,多头将不断进攻有可能与“核危机受益”概念相关的个股,形成局部行情。

从历史经验来看,题材股反复炒作透支,对于行情上涨并无意义。随着后市日本地震的负面影响逐步消退,题材股炒作浪潮将退去,蓝筹股又将强势回归。因此,后市股指能否止跌企稳,除了要看日本地震的动向外,还要看蓝筹股的表现。

(金证顾问 陈自力)

央行本周净回笼力度加大

专家预计加息延至下月

昨日,央行通过公开市场操作再次回笼资金1100亿元。至此,央行已经连续两周净回笼且本周规模放大至490亿元。专家分析央票与

(全景)

○板块掘金

聚氨酯原料景气有望加速上行

期将至少持续两年。

聚氨酯的终端需求来自建筑、交通运输、家电、军工、航天、电子电器、包装、纺织服装、机械等行业。资料显示,聚氨酯产业链的最上游是石油、煤炭、天然气等大宗原料,聚氨酯直接原料包括异氰酸酯(MDI、TDI等)、

多元醇(BDO、PO、AA等)、助剂(DMF、MEK等)这三大类。

在诸多聚氨酯原料的子品种里面,分析人士更看好日本地震冲击导致供给更加紧张,同时进入壁垒又比较高的品种,包括PO、MDI、MEK等。

(中证)

聚氨酯相关上市公司

二、异氰酸酯类

MDI材料:烟台万华;

TDI:沧州大化、北化股份、烟台万华

二、多元醇类

BDO材料:山西三维、云维股份、

S仪化;

PO材料:滨化股份、*ST化工;

AA材料:天利高新、华鲁恒升;

三、助剂类

DMF材料:江山化工、华鲁恒升;

MEK材料:齐翔腾达、天利高新

站在价值和成长的中间

从A股市场和海外市场的历史运行轨迹中,我们能发现一些规律性的东西,风格轮换的背后有着多重复杂的因素,比如:经济周期兴衰、新技术的兴起、市场的情绪驱动以及市场自身均值回归的规律等等。

在成长和价值风格的轮换中,以Russell 3000成长指数和价值指数为例,从1995年到1999年间,Russell 3000成长指数整整领先价值指数15.29%;但在其后的5年,价值指数又反而领先成长指数71.60%;自2005年至2010年,成长指数又重新开始领先价值指数1.41%。而从1995年至2010年的15年间整体来看,成长指数和价值指数几乎打成平手,成长指数略领先价值指数3.71%。

我们不仅可以观察到成长和价值的相对风格轮换,也可以观察到大小盘的风格轮换。中国A股的大小盘风格轮换大家都已经很熟悉了;但在美国市场,如果观察S&P100和Russell 2000指数的相对走势,也可以观察到一个长周期的轮换特征,在2000年之前,这个周期大体是4-7年,但在2000年之后,进入了一个超过10年的中小盘持续跑赢大盘股的超长周期中。

如何应对高油价“蝴蝶”

受近期埃及、利比亚等石油输出国动荡局势的影响,被誉为“黑金”的油价高烧不退。进入3月,北海布伦特原油期货价格已超过115美元每桶,纽交所的轻质原油期货价格也已重返100美元之上,创下过去两年的高点。全球顶级抗通胀投资专家、美国对冲基金Armed Wolf的首席执行官、博时基金海外研究顾问约翰·布伦尼森日前在“2011中国抗通胀投资论坛”上表示,原油价格将在未来5年持续攀升。

随着原油价格的攀升,国内93号汽油上月平均每升提高了0.28元,这意味着开车族每次加油增加了十余元的负担。在开车族抱怨油价压力的同时,已经有更多人在担心石油节节高升背后的蝴蝶效应。

能源类价格的上涨对CPI

挂钩一篮子实际资产 抗通胀

博时抗通胀增强回报基金

3月21日起全面发售!

基金代码:050020

博时基金 客服热线:95105968 www.bosera.com 投资有风险 请谨慎选择

有很大的间接影响,有网民在微博上给出了简单有趣的“油价通胀”逻辑链,大意是说油价带动运输成本提高,而物流成本提高会带动各种食品、商品的价格上涨。虽是玩笑,但确实有经济研究表明石油的不断上涨和各地区的整体通胀密切相关。

一味地被动节流开销并不能有效抗通胀。借鉴海外成熟市场经验,有些投资者开始主动出击,将资金转移至原油等能源类期货,或者跟踪这些大宗商品指数的基本面,间接实现一定程度的抗通胀目的。国泰君安证券宏观经济师李迅雷近日也在“2011中国抗通胀投资论坛”上对投资人提出资产配置要有全球化视野的建议。

数据显示,能源类商品权重较大的标普GSCI总回报率指数2月份涨3.8%,连续第6个月上涨,创7年来最长连涨周期,直接推动相关投资基金的净值上涨。在通胀背景下,投资者可关注国内市场以大宗商品为投资对象的基金。(博时基金)

锐意创新 稳健前行

华安基金
HuaAnFunds

客服热线: 40088-50099