

破解烟台财富密码 提供专业理财建议

郑棉或将开启新一轮弱势

业内分析,棉花期货昨日大跳水,库存创新高需求低迷是主因

本报8月18日讯(记者 李娜) 18日,棉花期货主力1501合约,减仓放量,收阴线。开盘14730元,收盘价14445元,跌330元。业内人士分析认为,棉花供应上升,库存量达到新高,需求低迷,是导致棉价持续走低的主要原因。未来棉花期货还将以弱势为主。

18日棉花大跳水,在多位期货分析人士看来,是在预料之中的。因为棉花库存达到了历史新高,消费需求却不见增加。长期看棉花市场还将处于弱势,看空棉花期货的投资者,在当天大跳水,获得了不少收益。

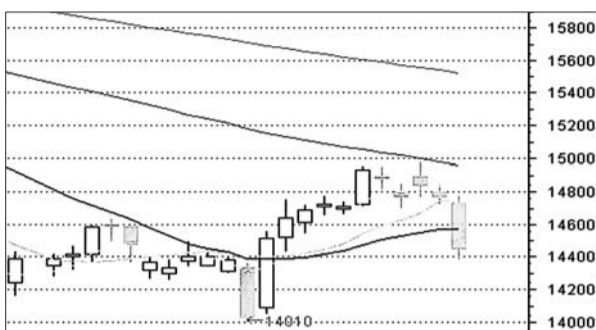
“7月底的时候,国家储备棉投放总量是1037万吨,但是成交只有230万吨,成交比例非常低。目前国内的棉花库存超过900万吨,而美国农业部对中国的统计数据更高。不管是哪一个统计数据都达到了历史峰

值。”中州期货信息研发部分析师张玉峰介绍说,棉花现货供应充足,而一些需求棉花的企业觉得,现在市场也没有高质量的棉花,棉花质量普遍较低,没必要去囤货,所以大部分采用随用随买的策略。

另外,新一季的棉花不久将要上市,上市后对棉花后市的影响将会更大,在后市严重看跌的情况下,企业更不愿意去囤货,所以市场消化棉花现货的动力不足。

据美国农业部最新发布的8月全球棉花供需预测报告,2014/2015年度全球棉花,期末库存为2288万吨,库存消费比高达93.3%。全球供应面宽松,期末库存继续处于高位,压力依旧沉重。

值得注意的是,棉花国内库存已经到历史极值,今年已开始取消收储改为直补政策。



郑棉期货主力合约1501近期走势图

按照供需关系看,棉花属于严重供过于求,然而如何处理巨量储备棉库存尚不得而知,也就是说会有多少储备棉将在2014/2015年度流入到市场具有很大的不确定性。

“我觉得大方向还是偏空的,但需要谨慎对待行情的超跌反弹,像8月2号开始的这一

波反弹走势。虽然说后期期价反弹力度可能不会很大,但注意下进场点的选择,盲目追空,可能进去后就会有被动。”张玉峰提醒投资者,基本面看空是一定的,但是行情不会像想象的那样,基本面偏空,就随时卖就挣钱,操作不光得看基本面的信息,还得配合盘面走势。

亮相青奥会欢迎宴 张裕A领涨本地股

本报8月18日讯(记者 李丹) 18日,沪指在题材股带动下表现强势,盘中再创2242.03点的年内新高,截至收盘,沪指报2239.47点,涨幅0.57%。创业板大涨逾2%,重上1400点。烟台本地股张裕A最终报收于29.65元,以3.96%的涨幅领涨烟台本地股。

伴随着18日大盘的上行,除停牌的正海磁材外,19只烟台本地股出现了上涨,其中张裕A以3.96%的涨幅位居本地股涨幅榜的首位,渤海轮渡以3.4%的涨幅紧随其后,瑞康医药以3.03%的涨幅排在第三。

有业内人士认为,张裕A的上涨可能是受在南京举行的青奥会欢迎宴会选取来自中国本土品牌葡萄酒张裕干红、张裕干白来款待国际贵宾等利好消息刺激。再就是有业内分析师通过调研了解到张裕A销售回暖,二季度收入与净利润增速有望转正,这也一定程度上带动了张裕A的上涨。

申银万国日前发布研报称,受“三公”消费断崖式下滑以及进口酒冲击,张裕A净利润从2012年三季度开始连续7个季度下滑。从草根调研情况来看,二季度整体销售回暖,收入与净利润增速具有转正的可能。研报认为,推动公司业绩回升的因素主要有两个:渠道下沉,向三、四级城市扩张,向县、镇等渠道下沉;2013年调整到位,库存去化较为充分。另外,申银万国认为,进口酒影响减弱,三、四线城市国产酒优势明显。

正海“中考”报喜,东诚“中考”报忧



本报8月18日讯(记者 李丹) 18日傍晚,正海磁材和东诚药业发布了2014年半年报。从两家上市公司的“中考”成绩来看,正海磁材2014年上半年归属于上市公司股东的净利润同比增长了59.49%,而东诚药业实现

归属于上市公司股东的净利润较上年同期减少7.36%。

正海磁材的半年报显示,2014年上半年,国内外经济形势依然错综复杂,稀土价格震荡走低,延续了成交冷清的状态。面对外围环境的挑战,公司紧密围绕年度经营计划,排除干扰,稳健经营,坚持差异化发展路线。以加大市场开拓,加强成本、费用控制,提高公司盈利能力为主线,积极开展各项工作。

正海磁材称,报告期内,公

司实现营业总收入35471.40万元,较上年同期增长25.54%;实现营业利润5438.69万元,较上年同期增长67.77%;实现归属于上市公司股东的净利润4722.02万元,较上年同期增长59.49%;实现基本每股收益0.2元,较上年同期增长66.67%。业绩增长的主要原因是公司传统下游领域需求较去年同期有所回升,同时公司加大了新兴及海外市场的开拓,促进公司的产品销量较去年同期增长。

东诚药业的半年报显示,

2014年上半年,公司实现营业收入4.05亿,较上年同期增长2.1%,实现归属于上市公司股东净利润5524.64万,较上年同期减少7.36%。

此外,东诚药业预计2014年1-9月归属于上市公司股东的净利润为7235.69万元至9647.58万元,与上年同期相比变动幅度为-10%到20%。东诚药业业绩变动的原因是受行业竞争影响,公司产品销售价格和原料采购价格波动对主营业务造成一定影响。



区域争端频繁,黄金延续整理

上周国际金价以1308.75美元/盎司开盘,报收1304.53美元/盎司,最高上试1319.19美元/盎司,最低下探1292.36美元/盎司,较上个交易周下跌4.81美元/盎司,上涨0.37%,上周周K线收出一根带上下长影线的小阴线。全球最大的ETF-SPDR持仓量减少0.26吨。

地缘局势方面,乌俄局势显得暗潮涌动。本周的地缘消息可能再度牵动人心。

欧洲方面,欧盟统计局8月14日公布GDP初步数据显示,欧元区今年第二季度经济增长意外停滞,受德国经济萎缩及法国零增长拖累。这为准备迎接对俄制裁影响的欧元区经济健康敲响警钟。

本周聚焦杰克逊霍尔会议。杰克逊霍尔全球央行年会将在8月21日至23日召开,届时包括美联储主席耶伦在内的与会者将探讨“重估劳动力市场动态”议题。而这是全球决策者密切关注的一个话题。此前,美联储主席常在杰克逊霍尔会议讨论可能出现的政策变化。结合今

年的主题,今年,耶伦或将探讨如何判断劳动力市场是否恢复到健康水平。这对于判断美联储的加息时点,也许会提供新的线索。

上周国际现货黄金大范围波动,上周五收出一根很有趣味的上吊线,显示多空争夺愈发激烈,收盘价依旧位于均线密集区,支撑在MA5、MA26、MA144、MA320密集区,支撑强劲,目前行情依旧震荡,上方有下降趋势线压制,下方有上升趋势线支撑,总的来讲,还是一个大三角套小三角的震荡走势,预计本周金价维持在1330-1285美元/盎司震荡。

本周操作建议:实物黄金:金商近期对冲点放在1330美元/盎司附近,大量囤货者仍然勿着急入场。首饰消费者,依旧不着急购买,期待年内低点价格。纸黄金:265元/克以上的空单,可以放心大胆持有。黄金积存:此位置尽量不要积存,做长线持有。待230元/克的时候再行少量积存。黄金(T+D):高抛低吸,都不要长期持有,进行小波段交易。

招金高级黄金投资分析师 刘宇翔

A股

增减仓占比榜

增仓占比榜

当日
冠福家用
北斗星通
中国宝安
松辽汽车
焦作万方

减仓占比榜

当日
天润曲轴
海特高新
佰利联
方大集团
常山药业

3日
冠福家用
北斗星通
松辽汽车
西南药业
中国宝安

3日
龙力生物
海特高新
聚龙股份
佰利联
吉林化纤

10日
冠福家用
北斗星通
西南药业
松辽汽车
中国宝安

10日
常柴A
龙力生物
新联电子
海信科龙
利欧股份

(据东方财富通) 本报记者 李丹 整理