

A股延续盘跌趋势不变

本周金价暴跌、铜价暴跌,引发全球大宗商品市场剧烈动荡,全球资本市场一片凄风厉雨。上周笔者还曾经提醒过投资者要当心资源类产品价格的震荡,当时还只是凭着职业的直觉,没想到这周真的成了一场噩梦,乱局中保住自己的现金还是最重要啊。引发这场大动荡的起因,主要还是对经济减速的担忧,中美一季度公布的经济数据引发了多家机构的经济数据预测下调,成为了做空市场的触发因素。铜是工业需求的龙头品种,受经济减速影响下跌毫无悬念;黄金暴跌则是因

为经济增速下降减缓了投资者对通胀的担忧,其避险功能减弱引发了全球的抛盘。受到大宗商品暴跌的影响,全球主要市场的股指都出现了回落,结束了前期强劲上扬的姿态,对于美元重新走强的预期开始升温。这种气氛,对于本已疲弱的A股市场也是一种重压,部分外媒已经评论有外资机构在香港密谋联手做空中国市场的银行股,从本周银行股的走势分析,这种消息不是凭空而来的,在H股、A股市场已经可以看到银行股大幅下跌的走势了。

A股市场另外还要承受的压力就是正在密集披露的年报业绩,和风声渐起的新股发行了,这些压力随着月底年报披露的结束,和市场反复炒作新股发行题材后的疲劳,压力将渐渐减轻,逐渐完成市场化的强弱转换,大致在四月底后将基本消化这种不利局面。投资者只需再耐心煎熬两周就差不多了。板块方面,本周跌幅最大的当数有色板块了,黄金概念、铜首当其冲,拖累其他如稀土、铝等有色板块纷纷大幅下挫,甚至资源、能源类板块也纷纷回落。由于大宗

商品的恐慌性下跌才出现了第一周,消化这种不利因素还需一段时间,所以投资者还要注意规避短线风险,静观其变,等待这波商品的杀跌行情结束后才会迎来短线反弹的机会。比较值得期待的板块出现在地产股上,横盘已久的万科A突然崛起,带动了其他地产股也纷纷走强,成为弱势市场里的一道风景线。由于地产行业的调控预期已经被市场大部分消化,而且调控力度也低于市场预期,行业有望逐步走向稳健发展,对地产龙头股可以适当乐观。

以万科A为例,短短几年,其市场份额已经从1%升到了4%,正处在高速发展期,对比其市值,明显低于境外的地产股,难怪其B股即将挂牌香港受到了外资的热烈追捧,如果能继续保持强势将对A股市场地产股估值的提高起到积极作用。中国人寿已经有企稳迹象,对保险板块构成利好;而中国神华股价继续下探,对煤炭、能源类股继续构成压力。本周水泥龙头海螺水泥有冲高回落的迹象,短期对水泥板块构成压力。受有色板块影响,钢铁板块也有调整的压力,下周应注意规避短期风险。总之,受国际市场影响,这几周资本市场注定将是多事之秋,应继续保持谨慎策略,等待暴风雨后的彩虹。 国元证券 王骁敏

低位震荡 多看公告

近期沪指在略作反弹后继续下杀,再度失守半年线和短期均线,一度盘中低见2165点。在这个过程中,量能继续萎缩在见到今年地量561亿元后略有增加。目前摆动指标已处于日线级别上底背离,周线级别上也从高位回归低位。沪指这种低位震荡波动,让人有春困的感觉。而从时间角度来看,对于多方而言,可能较为不利。因为目前已处于四月中旬,下旬还会有绩差报表的集中冲击。另外,央行在三月份经济数据公布后继续大量的正回购,没有任何宽松的迹象。而新股何时重启又始终困扰着市场,故短期内可能只有超跌回稳的机会,但没有全面的反攻机会。

正当国内黄金白银夜市期货获得批准时,近期全球黄金市场恰好引发大幅下挫,目前虽略有企稳,但这种震荡依然引人关注。此轮国际金价的暴跌,可能宣告了一个为期12年的黄金牛市的结束,对于一些侧重于杠杆交易的投资者更是一种挑战,而对股市中以黄金股为首的有色板块也是一次全面的冲击。笔者此时在冥想,什么时候楼市也来一次这样的震荡?很明显,近期的股市操作难度大增,但我们却反而可以静下心来,多看一些上市公司的公告随后去寻求一些侧面线索:目前处于今年一季报业绩预告大量公布的时期,而业绩同比大幅

增长10倍同时一季度净利润又大于5000万元的上市公司,主要有如下一些:世荣兆业、银泰资源、领先科技、深物业、一汽轿车、西藏发展、首开股份、泰禾集团、江山股份、卧龙电器和*ST赣能。再剔除一些已经大幅上涨的品种,就可避开业绩和超涨的双重风险后寻时逢低布局,可能更好一些。而其中,一汽轿车的业绩预增公告中提示,自去年10月份以来由于日元大跌20%多,致使采购成本下降,业绩大幅增长。故未来我们更多地可以关注以日元做成本价计价的企业,这将形成今年一季度业绩突增的因素。 东方证券 潘敏立

本版观点仅供参考

多空年线争夺胶着 止跌条件尚未出现

近期股指连续阴跌,市场处于量能与热点均严重萎缩的状态,虽然稀土、军工、三沙概念、医药及水泥等板块展开一定的攻击,但轮动节奏过快,市场认同度不够,未能激活整体做多热情。权重股方面,地产遭遇政策调控,金融股受影子银行整顿拖累,有色板块因全球商品大跌而反弹乏力。因此,热点的赚钱效应缺乏,成为近期制约大盘反弹的重要因素。股指经过连续调整,短期已经呈现超跌,下跌空间相对有限。但由于整体改革预期及信心未能扭转,因此大区间震荡仍将继续。在此过程中,投资者需密切关注部分与改革相一致、与产业资本运作相结合的转型类行业个股,将

迎来先于大盘的独立上涨行情。从技术面上,近期沪深大盘在2200点下方形成弱势震荡格局,一方面是受到国内外政策不稳定的利空影响,另一方面受上方半年线与年线等众多均线系统的压制。从均线上看,中短期均线形成了空头排列形态,预示股指上方压力较大。从BOLL上看,大盘已经跌到了BOLL的下轨附近,有望得到强力支撑。2200点平台位置将成为短期多空争夺的重要缓冲区,此时指数面临方向性选择。若能上行突破,有望发动数十点的大幅反弹。但如继续下探,亦有可能会发动规模较大的二次回落。 国泰君安 侯文浩

国美释放300亿采购能量 60天价格保障

今天双子旗舰升级开业 激起“五一”低价超强音

今天,国美中山公园双子旗舰店升级盛大开业,将提前启动“五一超级狂欢节”促销大戏。本次五一将是上半年度促销力度最大的一次家电盛典。国美掷重金采购了亿元促销货源和千万豪华赠品,以空前的让利幅度,掀起五一低价购物狂潮。上海总经理章卫兵说,五一促销是对消费者的真情感恩回馈好时候,今年国美将聚集优势、各品类畅销产品和新品超低特价机等开展“五一超级狂欢节”,邀广大消费者共同见证低价奇迹,感受黄金季家电特惠风潮。现场20000多种商品开放团购,释放300亿采购能量,让市民见证罕见低价,并提供60天烦的低价保障。

双子旗舰盛世开业 10万金砖3天送完
长宁旗舰店和中山公园店素来是上海国美的龙头门店,号有双子旗舰职称,携以犄角之势,雄踞中山家电商圈,历时近30天升级改造,将在19日盛装开业。门店从店面装修,商品布局,销售模式,管理模式上都有全面的升级,已成功转型成集购物、娱乐、体验、休闲、服务于一体的大型家电卖场。章卫兵还介绍,本次双子店的重装升级将大大增加数码“真机体验”的展台区域,采用“先体验后购买”的营销模式,店内着重采用真机展示和实际操作结合,增强卖场与消费者的互动,SONY、苹果、HTC、佳能等国际知名消费电子品牌在店内均设立了互动体验多功能厅,给消费者带来全方位的体验感受。今天,中山公园双子店将以全新的面貌亮相,打造本季促销让利最强音,联合500品牌厂家共同让利,几乎囊括了所有中国消费者熟悉的国内外知名家电企业的鼎力支持。两店全场6折起售,来就送100元会员积分(前300名),零消费即可抽10万金砖大奖,满千返150,等级豪礼满就送等等优惠折扣乐享不停。同时今天还迎来了国美大宁店和金山旗舰店的盛大开业。章

卫兵说:“由于市场竞争愈发激烈,消费者亦理性消费。国美通过不断地进行市场调研,保持商品、价格优势,加强门店改造升级,改善卖场环境,使卖场环境更趋人性化、商品结构更符合周边消费群体,同时加强管理能力,提高服务水平。”
满千返150元 精彩折扣享不停
本次五一超级购物节中,上海国美以“感恩满千返150”打头阵,推出各品类折扣让利专场,空前折扣史无前例。期间,购冰箱、洗衣机、空调、彩电、厨卫和小家电,指定单品满1000元返150元起;购冰洗、空调、彩电、厨卫家电套餐,可立减500-3000元;预存50元订金可获精美礼品一份,另外购买商品时享最高累计2000元套购优惠,并免费办理会员卡。活动期间,来门店预存翻倍增值,即日起至门店预存50元订金,购物时单件商品可享底价再优惠,最高优惠2000元。同时等级礼品连环送,套购冰箱、洗衣机、空调、彩电和厨卫中不同品类3件满6666元即送32寸液晶。

今夜无眠 国美银联再联手打造低价超强音
今天,全城超级团购专场,全民疯抢10小时,购买海尔指定



冰箱、洗衣机、冷柜、空调任意三个产品组合,即可获赠价值1999元的32寸海尔彩电一台。此外今年五一,国美再次与中国银联强强联手。4月19日-5月6日,国美银联团购专场强势启动。消费者持62开头的浦发银行、广发银行、民生银行、中信银行、交通银行、农业银行、中国银行、招商银行和工商银行的银联卡,前往国美指定门店:长宁店、中山公园店、彭浦店、大宁店、浦建路店、徐汇旗舰店,就可专项100多款团购特价机型,享受额外优惠,还可刷银联及时抽奖,赢取百元货款减免。

升服务质量确立为企业新目标。章卫兵表示,在未来零售行业上,商家以全面建立客户需求为导向的战略成为必然。零售业本质上是服务型商业,承载着与数亿计的消费者的接触,这一层面的和谐更是关系到整个社会的和谐。如何降低消费者投诉,向消费者提供增值性服务一直以来都是零售业面临的重要课题。为此,今年五一也将是对上海国美全面提升消费者的服务体验大考核;将根据终端销售和服务信息的反馈进行综合分析,确定市场及客户的各项需求,并根据这种需求制定包括商品选型、厂商定制产品、个性化服务、售后跟踪在内的各种计划,从而提升消费者在国美门店的购物体验,让消费者享受到优质的服务和安全的消费保障。