

一周聚焦

全球股市大跌大涨, A股“我行我素”

巴菲特:乌克兰动荡不会阻止我投资股市



3月第一周,全球股市大跌又大涨,A股走势和国内股民却相对淡定。

随着俄罗斯的军事干预,近日乌克兰本已非常紧张的局面再度升级。出于对当前局势的担忧,本周初,大量投资者纷纷逃离股市转投黄金国债等避险品种,直接导致周一股市跌声一片。

然而随着乌克兰局势缓和,全球股市又一片红,俄罗斯股指大幅反弹逾6%,标普500指数、纳斯达克综合指数在3月6日再创阶段新高。

其实,去年在国内也因“钱荒”上演过突发性暴跌。事后证明,短期大跌往往是极为难得的低位买入时机。

【回顾】 本周全球股市先跌后涨

上周末,随着俄罗斯的军事干预,乌克兰国内局势骤然紧张。受此影响,3月3日全球股市出现普跌,大量投资者纷纷逃离股市转投黄金国债等避风港。尤其是俄罗斯RTS指数,当天暴跌12%。此外,欧洲股市下跌2%-3%,美股也下滑1%,避险的黄金则涨至四个月高点。

但随着乌克兰局势周二出现缓和迹象,全球股指随后全线反弹。其中纳斯达克综合指数、标普500指数,均在本周屡创新高。道琼斯指数也延续前

期反弹走势,并接近前期历史高点。

【分析】 局部动荡难改大趋势

乌克兰局势动荡与缓和,让全球股市坐上“过山车”,大跌后又大涨,让投资者有些“丈二和尚摸不着头脑”。对此,包括瑞银、渣打等国际著名机构均发表观点认为,乌克兰危机仅短期影响全球股市。

瑞银认为,乌克兰本身经济受损进入衰退期,俄罗斯也会在各方面受到一些影响。但由于欧盟和乌克兰直接贸易往来程度低,受到的影响会很小,国际大类资产普遍受影响的可能性不大。维持看好股市、投资级债券和美国高收益债。渣打也发表了类似观点。

相比全球其他股市大涨大跌,A股似乎没有受到影响,依然“我行我素”。本周一在全股指大跌时,沪深股指反而大涨后,随后连续两日回调。

对此,财富证券李朝宇表示,目前A股市场是在反映内因的阶段。这也是为何俄罗斯股市大跌时,A股几乎没受影响的原因。

■三湘华声全媒体记者 黄文成

投资贴士

短期事件大跌时 正是低位买入良机

乌克兰局势动荡导致全球股市出现普跌,大量投资者纷纷逃离股市,选择避险标的,然而股神巴菲特却逆势而为,他在接受采访时表示,“乌克兰动荡不会阻止我投资股市”。上周五他买入了一只英国股票,并称会趁其股价下跌时补仓。

在巴菲特看来,除非出现大规模战争,或者金融危机,股市大趋势往往不会彻底改变。短期事件引发大跌,反而是买入良机。

在2013年6月25日,A股突然暴跌至1849点,当天众多银行股甚至集体跌停;今年2月20日沪指突然转头向,连续数日下跌。然而,从这些急速暴跌之后的反弹表现来看,都是买入的良机。按照巴菲特的投资理念,股价下跌反而是好事,因为你可以更低价位买入,从而降低了成本。

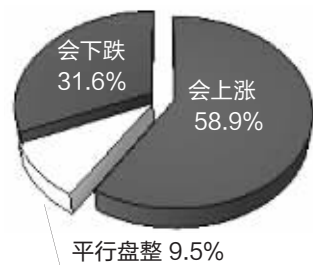
牛熊论剑

空方:巨丰投顾

股指迟迟不能脱离2050点区域,后市的反弹力度将越来越弱。从近期大盘持续借助蓝筹股脉冲来维稳指数,而下周两会将结束,随着维稳周期的结束,权重股反手做空,后市将难言乐观。

多方:科德投资

除了权重股和成交量需要有所表现之外,大盘想要突破离不



开龙头行业的作用。从以往市场的走势来看,在所有权重板块当中券商股的拉升是最容易聚拢市场人气的。预计这次大盘想要完成对60日线的突破,券商股的作用也必不可少。

■三湘华声全媒体记者 黄文成

股市表情

多家券商资管“踩雷”

随着*ST超日的违约,信用债市场或迎来蝴蝶效应。该类债券出现在华安证券、国元证券等多家券商资管计划的持仓配置

中,这或意味着,相关资管计划抑或受到此轮信用债价格重估的殃及。

■三湘华声全媒体记者 黄文成

操作提示

银河磁体拟10转10派3元

银河磁体3月7日晚间公布年报,2013年公司实现营业收入353926198.01元,比去年同期下降27.35%;归属于上市公司股东的净利润55276480.99元,比去

年同期下降28.2%。公司拟向全体股东按每10股派发现金股利人民币3元(含税)每10股转增10股。

■三湘华声全媒体记者 黄文成

基金资讯

国投瑞银中高债排名升至第2

马年以来,债市在去年的调整后迎来一波“小阳春”行情,中证全债指数今年以来至3月4日已累计上涨2.53%。债券型基金业绩在年后普遍飘红,其中国投瑞银系债基几乎全部跻身业绩排行榜前四分之一。截至3月4日,国投瑞银中高债基金今年以来净值增长率达到3.24%,在标准债券型基金

中的排名也升至第2位;国投瑞银优化增强债券C今年以来的净值增长率为3.07%,在同类可比基金中排名第9。国投瑞银固定收益部总监、中高等级债基金经理陈翔凯表示,在债市回暖的同时,也发生了业内首例交易所债券违约事件,但会对高评级信用产品及利率产品带来利好。

鹏华美国房地产受关注

24日,央行再次调低人民币中间价至6.1189,贬值13个基点,创下今年以来新低。至此,人民币兑美元汇率已连续5个交易日贬值。而同时,美国标普500指数盘中创下历史新高,收盘时距历史最高收盘纪录仅一步之遥。在人民币贬值和美股向好的双重因素影响下,美元权益类资产如QDII

基金的投资价值明显提升,理财专家建议,当前为配置QDII的良好时机,尤其是表现优秀的房地产QDII基金,鹏华美国房地产基金作为国内第一只创新REITs投资基金受到市场关注。截至2月21日,鹏华美国房地产基金自设立以来的总回报率是10.81%,今年以来的净值增长率达2.82%。

美国地产主题QDII配置正当时

美国住房抵押贷款巨头房地美公司2月27日公布的财报显示,该公司2013年净利润达487亿美元,是2012年的4.4倍。另外,在近期人民币对美元即期汇率连续下跌、美股不断飙升的情况下,一些优异的美股房地产QDII基金表现抢眼。银河数据显示,截至2月27日,相较于QDII产品平均涨幅不足1%,国内5只房地

产主题QDII简单平均净值增长达到7.07%。其中广发美国房地产涨幅达8.3%,位居QDII涨幅榜第5。广发美国房地产基金经理邱伟在四季报中指出,一季度美国房地产基本延续了量价齐升的势头,随着经济复苏走向正轨,消费的推动必将带动美国整体GDP的稳健上行。

■三湘华声全媒体记者 黄文成

热点板块

石油概念发力,中石化领跑

3月7日,中石化开盘即稳步上涨,一度逼近6%。在它的带动下,中石油等一众石油概念纷纷走高。而随着油改“升级版”的若隐若现,我们不难看出,“油改”将是今年国企改革的重头戏。

中石化顶住大盘颓势

7日,大盘上午冲高回落,遂即开始跳水;午后,在石油概念的坚挺下企稳,勉强以微弱的跌势收盘。受改革利好刺激,中石化今日开盘即冲高,涨势一度逼近6%,随后石油概念发力,潜能恒信涨停,茂化实华、

准油股份涨势突破5%。

值得一提的是,中石化从今年2月初开始一路走高,股价从2月7日的最低4.4元攀升到了3月7日的最高5.57元;同样属于石油概念股的泰山石油,从2月7日的最低4.75元,涨到3月7日的8.36元,期间3月3日最高达9.47元。

政策助力“油改概念”

今年政府工作报告进一步明晰了国企改革方向,“发展混合所有制”是改革重头戏。“制定非国有资本参与中

央企业投资项目的办法,在金融、石油、电力、铁路、电信、资源开发、公用事业等领域,向非国有资本推出一批投资项目。

石油概念行情延续性如何,财富证券投资顾问李朝宇认为,走强行情一个月前已经开始,这点在中国石化和泰山石油两个个股上都有代表性的表现。

“而本次油改是要打破石油行业的垄断,引入新能源方面的资金,受到消息影响,近期石油概念的资金流入有所增加。而油改政策趋向利好,石油概念的行情后市还会延续。”

■三湘华声全媒体记者 黄文成 实习生 肖彤