

今年以来,世界各地极端天气频发,发生厄尔尼诺的概率再度增加。在此背景下,全球大宗商品市场的走向也将受到影响。法国兴业银行发现,从过往记录看,厄尔尼诺使得镍最有涨价潜力。而今年以来,伦敦镍价已经大涨五成。在镍产业的带动下,低迷了许久的A股有色板块也展开了一波“煤飞色舞”行情。

厄尔尼诺发威 妖“镍”来袭

伦敦镍价今年大涨五成,咖啡和铜也可能要涨

名词解释

厄尔尼诺现象是太平洋赤道海域水温异常升高引起的一种异常气候现象,往往带来干旱、洪水等灾害。拉尼娜现象则与之相反,指这部分海水温度异常降低。两种现象都与全球气候有密切联系,可能导致极端天气出现的几率增加。

厄尔尼诺风险推涨大宗商品

厄尔尼诺是一种周期性的自然现象,大约每隔7年出现一次。最近数月,多家全球气候预测机构上调了厄尔尼诺的发生概率。美国、澳大利亚、印度的国家气象机构均预计,今年有60%至70%的可能性爆发超级厄尔尼诺现象。美国联邦政府气候预测中心表示,过去一个月,厄尔尼诺天气现象在今年发生的概率大幅增加,夏季爆发厄尔尼诺现象的可能性超过65%。

从3月起,多份官方报告预警,农产品和能源市场可能受亚洲干旱和美洲潮湿极端天气影响。贝莱德大宗商品策略基金旗下农业证券经理德斯蒙德预计,与天气有关的风险溢价必然推动大宗商品价格回涨。

法国兴业银行最近发布了“厄尔尼诺大宗商品指数”,用此衡量天气现象对整个大宗商品市场的影响。该指数显示,厄尔尼诺通常会使得全球最大镍产国印度尼西亚

发生干旱,从过往记录看,镍最有涨价潜力,1991年以来每逢发生厄尔尼诺现象镍价平均上涨13%。不过,近期镍价的表现已经非常突出。在伦敦金属交易所(LME)上市的六个主要品种铜、铝、铅、锌、锡、镍之中,今年以来镍价的表现最为亮眼,目前已站上2.2万美元高点,本轮涨幅超50%。

今年1月,印尼实施禁止原矿出口政策,国际镍价闻讯大涨。3月以后,中国镍现货价格跟涨,这进一步推动了国际镍价上涨。

镍是制造不锈钢的重要原料。由于镍价暴涨,直接带动了不锈钢市场的大幅飙升。4月以来,镍铁、不锈钢跟着发力,国内现货价格已至1400元和2.1万元,涨幅分别达到40%和30%。

近期的涨价概念股成为市场中的亮点。因镍价上涨引发的A股镍业股已连续多日攀升,氟化工产品价格上涨又使得相关概念股

的股价水涨船高。

涉镍概念
有色板块
不锈钢概念

资料图片

咖啡和铜也被看好

印度尼西亚头号棕榈油生产商金光农业资源公司日前表示,厄尔尼诺现象将会导致今年印尼的棕榈油产量低于预期,并且会给2015年的产量造成更大的损害。金光农业资源公司首席执行官黄荣年预计,今年印尼棕榈油产量可能比预期的3000万吨减少5到10个百分点。

除了镍和棕榈油,“厄尔尼诺大宗商品指数”看好的还有咖啡和铜,因为厄尔尼诺期间全球最大铜产国智利和秘鲁会大量降雨,遭遇洪水的矿区会减产。此外,《巴伦周刊》近日提到农产品价格也将受到今年厄尔尼诺现象的影响,多位分析人士预计玉米价格应该会在厄尔尼诺现象期间有所作为。

首创期货研究部负责人肖静认为,镍价飙升后,检视其他金属品种,有着相似背景的是基本金属中的锡、贵金属中的钯。伦敦锡今年累计上涨3.1%,伦敦钯现货价格累计涨幅达到11%。具体到锡品种,中国、马来西亚、印尼位列供应前三,尽管去年开始印尼就已限制锡矿山的出口,但厄尔尼诺现象对东南亚矿产业的消极影响需要关注,由于矿石处理需要水,干旱对矿石分离、水运等有较大影响。钯则同受俄罗斯诺里尔斯克镍业公司影响。

综合《证券时报》《中国证券报》

公司热点

互联网“亚巨头”结盟? 传360暗渡陈仓入股乐视

昨日,网上有消息称,疑奇虎360已通过其关联公司参与乐视网定增,在网络视频行业迅速整合的大背景下,互联网“亚巨头”或就此结盟。

这一“空穴来风”的消息出现根源在于5月10日乐视网发布的一则公告。公告显示,乐视网拟购买花儿影视100%的股权和乐视新媒体99.5%的股权,交易总额为14.985亿元。同时,拟向不超过10名其他特定投资者非公开发行股份募集配套资金,配套资金总额不超过3亿元。

最终,北京鑫富恒通科技在定增中共获配705.6万股,认购金额为2.89亿元。而北京鑫富恒通即是传闻中的奇虎360关联公司。公开资料显示,北京鑫富恒

通成立于2013年10月24日,法定代表人为张勇。网上检索信息显示,360手机助手手机端一员工“恰好”也叫张勇,而北京鑫富恒通的注册地址“北京市朝阳区酒仙桥路2号院内(707厂)【5-4】2号楼2层240室”,与奇虎360的注册地址“北京市朝阳区酒仙桥路6号院(电子城·国际电子总部)2号楼”看似相距较近。

有市场分析据此怀疑,奇虎360通过关联公司参与乐视网定增这样隐秘的方式,最终和乐视网实现结盟。

对此,在投资者互动平台上,有不少投资者向乐视网提问核实此事是否属实,但并未得到回应。二级市场上,乐视网昨日大涨3.82%,收于36.7元。 网易

知名私募泽熙遭调查 后续报道

监管部门调查目标转向私募 王亚伟精准“踩点”被约谈

周一,有消息称著名私募泽熙因在东方铝业资产重组停牌前的交易而遭到调查。随后,有泽熙内部人士进行澄清,表示并未见到监管部门的人员,而且对东方铝业的投资也没有问题。但直到目前为止,还没有权威渠道的消息对上述事件作出解释。

此外,有消息灵通人士向记者透露,最近监管部门对调查的目标开始转向私募,甚至包括王亚伟旗下产品因“闯红灯”而遭到约谈。据悉,王亚伟管理的昀洋证券投资集合资金信托计划在南风股份的交易中存在瑕疵,不久前被监管部门约谈。

2013年11月25日,南风股份发布公告,宣布正在筹划重大资产重组并开始停牌。2013年12月31日,南风股份发布“拟以

现金及发行股份购买中兴能源装备股份有限公司资产”的重组方案。方案发布后,南风股份一路震荡上涨。而股东名册显示,2013年12月31日,昀洋信托赫然在列,持股量为178.21万股。

值得注意的是,在停牌前的11月20日,南风股份涨停。当天的深交所公开信息显示,国信证券深圳红岭中路证券营业部席位买入金额高达近4000万元。而公开信息显示,王亚伟旗下的昀洋信托交易券商席位正是国信红岭中路。

据消息人士透露,昀洋信托在南风股份资产重组停牌前的交易行为存在瑕疵,涉嫌“闯红灯”。今年4月中旬,王亚伟方面被监管部门约谈,4月18日,南风股份跌停。 据《投资快报》

机构策略

私募:底部煎熬期首选债券+蓝筹

4月CPI为1.8%,创下了近一年半的新低。接受采访的私募认为,在经济下行和通胀下行的双重环境下,按照美林的投资时钟,债市投资机会大于股市,只有在看到债市牛市信号后,才能全面看多股市,牛市尚需等待,底部仍在煎熬,债券+蓝筹是最好的过冬品种。

知名私募新价值投委会主席罗伟广表示,从去年下半年开始就看空创业板,4月份的配置以蓝筹加债券为主,随着创业板的暴跌,消费、电力、资源股等蓝筹股出现一波上涨,但大盘蓝筹股不会连续表现,上一个台阶需要煎熬很久。在经济下行、通胀下行等双重环境下,债券的投资

机会也被私募所关注。罗伟广坦言:“4月份的收益有一部分来自债券投资,配置了约一成左右的杠杆性债券基金,收益可观,未来随着资金成本走低,债券有可能会有比较大的牛市。”

“从资产轮动来看,股票牛市之前一定有一波债券牛市。没看到债市信号就看多股市是不靠谱的。”某大行策略研究员直言不讳。私募预期股市还将继续在底部空间煎熬。深圳某将资金转入债市避风港的私募也表示,CPI下行,经济下行等利空股市的因素,当前阶段都利好债市。随着经济即将见底的预期逐步形成,股票吸引力逐步增强。

现代快报记者 屈红燕

公告速递

武汉锅炉、长航凤凰暂停上市

深交所公告显示,武汉锅炉股份有限公司2011年、2012年、2013年连续三个会计年度经审计的净利润和期末净资产均为负值;长航凤凰股份有限公司2011年、2012年、2013年连续三个会计年度经审计的净利润为负值,2012年、2013年连续两个会计年度经审计的期末净资产

为负值。根据《深圳证券交易所股票上市规则》14.1.1条、14.1.2条的规定,深交所决定该两公司股票自2014年5月16日起暂停上市。

深交所公告表示,武汉锅炉、长航凤凰在股票暂停上市期间,应当继续做好信息披露工作。 证券时报网

昨日市况

“煤飞色舞”一日游 两市双双回调

昨日沪深两市双双回调,全日维持震荡格局,昨日资源类板块整体调整,表明热点持续性较差。分析师预计短期内还将延续震荡调整趋势。

现代快报记者 曾雯璐

资源股、金融股悉数走低

有色、煤炭、钢铁等资源股在前一交易日的大涨之后回落,券商、保险等表现强势的金融股也悉数走低。沪深股指均盘中翻绿,临近尾盘两市有所拉升。创业板早盘一度涨超1%,午后受大盘拖累下行。

截至收盘,沪指报2050.73点,下跌0.10%,成交金额737.4亿元;深成指报7310.31点,下跌0.11%,成交金额798亿元;创业板指报1276.24点,下跌0.16%,成交金额163.9亿元。从具体板块上看,整体跌多涨少表现较弱。4G概念、通信、房地产等板块涨幅较大,分别上涨1.3%、1.03%和0.93%。稀缺资源、稀土永

磁、有色金属、蓝宝石、新材料、钢铁、券商、保险等周一飙升的板块昨日均跌幅居前,其中稀缺资源、有色金属和钢铁等板块分别下跌1.83%、1.53%和0.73%。

个股方面也是跌多涨少。昨日仅巨化股份、泰山石油等15只个股涨停,43只个股涨幅超过5%;另有云煤能源、和佳股份等6只个股跌停,22只个股跌幅超过5%。

分析师:防范诱多陷阱

对于后市,兴业证券首席策略分析师张忆东认为,从资产配置的角度,目前债市是最好的配置方向,股市的机会还需要等待,可能会有一些结构性的机会,但不具备整体

性的、趋势性的、系统性的机会。现阶段,A股仍在“熬底”阶段,若市场情绪因新国九条而高涨,则需要行情出现短期诱多及之后的杀跌。考虑到当前经济增速低位下行、房地产去库存加大地方政府债务风险、政策有保底的改革使得经济风险、信用风险都在缓慢释放,A股存量资金博弈、IPO重启在即,下阶段股市依然是震荡市,调整分化是主旋律,所以短期应当防范市场情绪所引发的诱多陷阱。

投资机会方面,张忆东建议关注新股、定向增发以及兼顾低估值和稳定成长的公司,包括消费类个股,以及电子、电力设备、新能源设备、铁路设备和农业等板块个股。