

# 学会沿着政府工作报告找机会

## 战略性新兴产业股、农业股和文化产业股值得重点挖掘

### 股海淘金

3月5日上午,第十一届全国人民代表大会第五次会议在人民大会堂开幕,在温总理的政府工作报告中,对很多行业都有所涉及。作为参与二级市场的投资者应该学会沿着政府工作报告寻找投资机会,特别是以下三大板块值得投资者重点关注。

### 战略性新兴产业股是黑马摇篮

政府工作报告中提到,要加快产业结构调整升级。大力培育战略性新兴产业,新能源、新材料、生物医药、高端装备制造、新能源汽车快速发展,三网融合、云计算、物联网试点示范工作步伐加快。加快发展信息咨询、电子商务等现代服务业,

新兴服务领域不断拓宽。

点评:新能源、新材料、高端装备制造等都是战略性新兴产业,这些行业是我国经济转型的未来发展方向,未来有望获得国家政策支持。因此,相关行业的景气度有望今后很长一段时间里处于高位运行状态。参与二级市场的投资者在今后一段时间,也应该尽量踏准政策的节拍,加大对这些行业的关注力度。新能源、新材料、生物医药、高端装备制造有望在今后一段时期成为诞生黑马的摇篮。

时间里处于高位运行状态。参与二级市场的投资者在今后一段时间,也应该尽量踏准政策的节拍,加大对这些行业的关注力度。新能源、新材料、生物医药、高端装备制造有望在今后一段时期成为诞生黑马的摇篮。

### 种业股科技含量高政策属性强

政府工作报告提出,要促进农业稳定发展和农民持续增收,大力推动农业科技创新,加大对良种繁育、疫病防控、农产品质量安全等关键技术研发和应用的支持力度。

点评:农业景气度可能仍然在高位,农业科技创新题材有望在今年得到市场的深层次挖掘。在农业科技创新题材股当中,相对其他农业子行业,种业股具有最正宗的农业科技概念,是上游

科技含量高、政策属性强的行业,该类股票在未来有望获得市场的认可。虽然近期种业股的表现并不是十分抢眼,但投资者基于对该类股票未来走势的看好,可以逢低给予关注。

### 文化产业新媒体将唱主角

温家宝总理表示,要提高文化产业规模化、集约化、专业化水平,推动文化产业成为国民经济支柱产业。

点评:随着文化产业红利逐步落地,文化传媒行业将走向明朗,行业将迎来一波新的整体性行情。预计以互联网电

视概念为代表的新媒体公司将唱主角,但投资者也不能放弃浙报传媒、粤传媒等传统媒体的机会。

# 著名学者宋鸿兵空翻多: 今年是牛市 A股流动性已改善

### 投资论坛

日前,《货币战争》的作者、著名学者宋鸿兵空翻多,他认为,全球2012年的股票市场应该是个牛市。

对于内地市场,年初的流动性问题已经大有改善,市场资金趋向充裕。对于外围市场,美联储虽然暗示不急于推出QE3,但其已经许诺将低利率维持到2014年,这在消费品价格上涨的背景下,确立了实际的负利率水平,就相当于第三次量化宽松货币政策。为了促进经济回暖、解决欧债危机,全球央行都会效仿美国,继续印刷钞票。对于股票市场都将形成利好环境,如无意外,2012年股票市场的投资机会应该很多。 井楠



### 国元视点

## 股指震荡回落 短期继续休整

周二,沪深两市在权重股的拖累下震荡走低。延续周一的调整态势,周二股指直接低开,虽有传媒、军工、餐饮旅游股不断活跃,但有色金属、煤炭、保险等权重股的大跌打击市场做多士气,股指震荡下行以中阴线报收,成交量略有萎缩。对于后市我们认为短期经过七周左右的震荡反弹,市场面临获利回吐压力,增量资金的参与度决定这波行情的反弹高度,沪指2400点短期支撑的得失可作为市场强弱、仓位变化的参考。

于国内经济产生了一定的悲观预期。如果经济增速降低,那么整个上市公司的盈利增速也可能降低,进而在估值上造成压力。上海二套房“新口径”夭折后,对限购政策进一步从严执行。最新报道显示,从2月28日起,上海宝山、嘉定、长宁等部分区县按照家庭住房情况从严进行购房资格认定。因此,在经济增速下滑、房地产调控不会松动、货币政策未现实质性转向,期待股市大幅反转可能会给波段操作上带来被动。

### 两因素制约做多节奏

GDP增速目标8年来首次低于8%和房地产调控松动预期的破灭一定程度上制约了做多节奏。国务院总理温家宝定调2012年的GDP增速为7.5%,这是8年以来首次定在8%以内,使得市场对

### 关注沪指2400点支撑

由于今年市场处在积极的股市政策中,是此前两年所没有的,故我们认为今年的行情将有别于去年的单边下跌。2011年两波反弹均以“小两头”终结,经过这两周的高位震荡,投资者担心历史重演。我们认为,在保持风险意识的同时,不要过分预测顶和底,短期应关注前期突破收敛形态的颈线位2400点的支撑,若有效跌破2400点,则应减仓规避调整风险。

# 明星基金经理王亚伟: 现在属于持续两个月季节性上涨

### 大腕飞镖

日前,明星基金经理王亚伟表示,从基本面看,A股不会有超预期表现,现在属于季节性上涨,来自于三个方面:1.市场情绪的好转,经过杀跌,原有避险情绪得到宣泄,今年股市心态较好。2.政策支持,每年两会之前,政策宽松。3.流动

性好转,体现在短期利率下行。一般来讲季节性行情会持续两个月左右时间。如果行情走了两个月后,后面像信贷或者基本面发生了实质性的变化,或者行情力度还会更大一些,但这个准确时点还是比较难以把握,各类投资者需根据自己实际情况,根据操作特点灵活掌握,比如大机构要打一些提前量,而比较灵活的机构倾向于

去更精确地把握时点。总体来讲,今年市场空间有限,不能把短期市场反弹当趋势性来看,目前看倾向于阶段性行情。最近地产股表现较好,体现大家对未来的预期在好转,地产的带动作用涉及面够广,只有地产真正起来,大家才会对经济的预期有所好转。

熊剑锋



### 上证指数日K线图



### 深成指数日K线图



**国元证券**  
GUOYUAN SECURITIES  
股民培训基地  
“首家融资融券专题培训”  
地址:合肥市金寨路327号凯旋大厦营业部  
全能服务专线:2627033  
www.gyzq.com.cn

国元证券