

# 3年后:软件和信息服务收入破4万亿

## 用友软件等企业将获收益

**行业分析** 高技术是通向未来的生产力,把握现在意味着占领未来制高点。“十二五”期间,国家将出台多项支持政策,高技术产业的发展如虎添翼。而“十二五”期间,软件将成为发展重点。

4月6日,工信部在其网站上正式发布《软件和信息技术服务业“十二五”发展规划》。这是中国首次发布以软件和信息技术服务行业为核心的五年规划,体现出国家对于中国软件和信息服务行业的高度重视和大力发展的决心。中金研究报告认为,这意味

着是投资这个行业并且获得回报的时机已经到来,目前软件和信息服务行业整体估值处于历史较低位置。

软件和信息技术服务业“十二五”规划明确提出6项量化的产业发展指标:一是到2015年我国软件和信息技术服务业收入将突破4万亿元,占信息产业比重达到25%,年均增长24.5%以上;二是软件出口达到600亿美元;三是信息技术服务收入超过2.5万亿元,占软件和信息技术服务业总收入比重超过60%;四是将培育10家以上年收入超过100亿元的软件企业,产生3~5个千

亿企业;五是形成10个以上软件产业收入超过千亿元的城市,培育2到3个产业收入超过5千亿元的产业集聚区;六是软件从业人员超过600万人。

通过国家立法等相关针对行业发展的政策不断出台,越来越多的大型政府和企业用户会采购本土的软件应用解决方案甚至干脆把IT部分外包给本土的专业服务商,中国的软件和信息服务行业将会获得前所未有的发展机遇,用友软件、东软集团、汉得信息等龙头企业为代表的软件企业将会获得更大的收益。

刘菊花

## 强势震荡 继续反弹

**国元视点** 周五,沪深两市展开强势震荡,个股反弹渐次呈现,沪指重返半年线上。早盘深圳金融创新概念股、券商股上涨激发人气,带动沪指冲高并站稳2350点,随后多空双方激烈交锋,但逢低买入盘积极介入封杀住股指回落空间,午后股指在有色金属、建材、电子元器件、化工板块的轮番反弹拉推动下盘中走高,两市成交量继续放大。对于后市我们认为,一季度经济下滑已成过去,投资者对政策微调的预期有所增强,市场有望继续上演结构性行情,操作上可积极把握个股机会。

两市成交量的有效放大说明反弹趋势有望延续,化工、建材等

中游行业板块加入到反弹行情中来,说明市场的做多热情在扩散。就沪指而言,我们认为在2350点一带存在技术性震荡整理的要求,3月14日大阴回调时沪市的成交量达1707亿元,2370点上方的套牢盘较重。2242点成为2478点调整结束的低点已基本被市场认可,从波浪理论角度考虑,目前进行的反弹或是2132点反弹来的第三浪。操作上,投资者可积极把握个股机会,轻指数重个股,不惧股指震荡。 国元证券

**国元证券**  
GUOYUAN SECURITIES  
股民培训基地  
“股指期货实战技巧培训”  
地址:合肥市金寨路327号凯旋大厦营业部  
全功能服务专线:2627033  
www.gyzq.com.cn

## 生物制药业将维持高景气



2010年,我国政府出台了支持发展生物医药行业的战略规划。2011年11月底,科技部又印发了《“十二五”生物技术发展规划》。华泰联合证券报告认为,受

益于“十二五”生物产业规划和生物研发加速,我国生物制药产业将维持高景气发展,尤其是单抗、疫苗、重组蛋白和干细胞四个子行业。不仅如此,业内普遍认为,目

前,行业估值已趋于底部回升,应该关注行业趋势突出、研发能力强、产品线优秀的企业,如长春高新(000661)、华兰生物(002007)、智飞生物(300122)等。 夏青

## 华安视点

## 新政给力超预期 A股二次“创业”

就在本周市场即将纵身一跃之时权重股力挽狂澜,在新政密集出台配合下引导市场止跌回升。周四股指更是出现了较大幅度的上攻,成交量明显放大,让人顿觉柳暗花明。

本周消息面风起云涌,对于市场影响较大的主要集中在金融改革方面。相关金融地产等权重股企稳回升,既是指标调整到低位的结果,更是反映出市场对于制度改革的认识。从本周市场资金回流情况看,主要集中在金融改革相关板块,直指政策预期股。由此可见,笔者在三月份预期的中期行情转机——“制度改革红利”或已经提前来临。中期而言,新逻辑将间歇性地取代基本面忧虑,成为市场新的兴奋点。从3月底开始,国务院副总理王岐山考察中关村非上市公司股份转让试点,并定下“稳中求进”的总基调之后,本周相关金融制度改革步伐提速超出市场预期。本周二,人民银行

行长周小川调研温州,标志着金融综合改革启动。而本周四媒体报道称,深圳将出台系列重大金融创新政策,服务实体经济发展,并已获国家层面支持。至此,2012年金融体制改革已经以迅雷不及掩耳之势在全国范围内展开。政策春雷力促A股行情二次“创业”。从本周反弹领涨板块来看,券商、小额贷款概念、新三板(高新园区、创投)、区域板块(深圳、上海、天津、福建等)已经形成燎原之势——年内金融改革板块路线图逐渐清晰。

但回归到市场技术层面,沪指上方2400点附近压力较大,能否摆脱区间震荡仍需下周成交量方面配合。但是值得肯定的是,金融相关权重股的企稳为个股操作赢得时间。后市如果不能收复2400点整数关口,则股指或将在2240~2400点区间运行。投资者注意在临近箱形上沿时,对于手中个股灵活应对。 华安证券 张灵玉

## 三一重工:绝对霸主,行业新贵

**公司研究** 三一重工(600031)是行业内最强的混凝土成套设备供应商,全球最大的长臂架、大排量泵车制造企业,是挖掘机、起重机、旋挖机领域的国内龙头,也是我国工程机械行业标杆性公司。公司的业务优势非常明显,不仅是混凝土机械行业的绝对霸主,更在挖掘机和起重机领域异军突起成为行业新贵,市场占有率分别达到55%、8%和10%。

合肥工业大学证券期货研究所 尹丽 王建华

### 产品研发与技术创新持续领先

除世界之最的86米泵车和3600吨履带起重机外,公司第五代E系列泵车、C3系列小挖、C9系列中

挖、SAC3500起重机、SR460旋挖钻等一批标志性产品实现了批量销售或生产下线,持续保持行业领

先地位。发明专利“用于抑制混凝土泵车臂架震动的方法和装置”获“第十三届中国专利金奖”。

### 混凝土机械增长迅猛

随着商品混凝土在国内三、四线城市的逐步推广,公司主打产品混凝土机械继续保持高速

增长势头。基于公司在混凝土机械全球领先的技术实力,加之公司在混凝土机械领域最全面

的产品布局,公司在混凝土泵送领域继续维持超过50%以上的市场份额。

### 持续扩张 完善布局

公司拟与印尼工业部达成在该国投资两亿美元建设三一印尼产业园的投资意向,首期投资注册资

金5000万美元;公司同时拟在三一西北重工产业园投资35亿元,生产混凝土机械、挖掘机、汽车起重机、

桩工机械等产品,立足新疆,辐射西北五省及中亚等国。这是公司打造世界的三一的实质性举措。

## 货币政策引领下周走向

### 东吴视点

本周大盘先抑后扬,探底回升后,周K线以带长下影的长阳报收。周一两市大盘小幅调整,但对市场人气打击较大,周二大盘走出探底回升的走势,周三大盘低开高走。周四受外围股指企稳反弹影响,两市一路震荡上行。周五冲高回落,表明30日均线之上开始显示压力,虽然MACD出现金叉,但是KDJ指标已经开始钝化。

消息面上,最大的看点就是深圳金融创新概念,继温州金融改革措施出台后,深圳也公布金融创新举措,内容更多,层次更高,包括与香港试点开展双向跨

境贷款、年内成立深圳前海股权交易所、扩大代办股权转让系统试点、创新债券市场发展等,以致周五相关多个个股封上涨停。新增力量强势入场,且目标明显,周末市场或重燃政策放松预期,基于热点已现一定持续性,故对短线盘中明显的热点板块可跟进参与。

操作上,密切关注周末消息面动向,如货币政策利好预期落空,下周初以防御为主,2400点之上短期坚决减仓,等待市场调整到5日均线之下再逢低逐步加仓。若利好兑现,则及时把握政策和区域热点。对本周涨幅已达20%以上的个股要注意回避,而在底部筑底的绩优股,可以挖掘其补涨机会。 东吴证券