

按图索骥捕先机 布局中央“一号文件”概念

最新调研

1. 首要关注种业板块

我们认为国家有望优先投入更多的资金支持良种培育技术、转基因技术等,且近两年进口玉米的大幅度上升将使得中央更倾向于对转基因玉米技术的支持力度。重点品种可以关注具备研发实力的登海种业、隆平高科

等,目前股价已经破发的敦煌种业也值得关注。

2. 农业机械化板块

“十二五”期间农业机械总动力要达到10亿千瓦,农作物耕种收综合机械化水平将达到60%左右,国家还将完善农机购置补贴等一系列政策,为此可以关注国内第一家农机连锁销售上市企业——吉峰农机,以及具有中高端农牧业机械研发、设计、生产、销售能力的新研

股份。

3. 农机推广以及农资、农产品流通板块

历年的中央一号文件都有对农资及农机等流通环节的政策扶持,我国未来的农机购置补贴还将继续加强,将给农机、农资、农产品等流通行业的发展注入持续推动力。具体投资品种可以关注以生鲜农产品连锁经营为主的永辉超市,以及农业生产资料流通领域的辉隆股份。
国海证券

国元视点

地量预示短期变盘在即

本周市场继续震荡向下考验2300点,周初小盘股补跌权重股护盘,在周四盘中下跌到2302点后获得支撑,靠小盘股人气品种带动股指反抽,周五则靠一则香港方面可能会放松地产的传闻展开联想,A股的地产股引领反弹,全周沪指报收于2315点,成交明显萎缩,其中继周三单日沪指创下400亿以下成交量的三年新低后周五再创成交量新低。就后市看,2300点作为机构高度一致看好的底线和技术面重要支撑,出现反复拉锯并不意外,何况在经济工作会议即将召开的大背景下,总体看向下趋势未改的情况下,不排除沪指五连阴后出现反弹,操作中短线客可快进快出关注两方面内容:第一,年报超预期成长股已开始表演,第二,产业政策受益方面。

从宏观的角度考虑,市场目前处于痛苦的不断兑现各种利空阶段,表现为对利空的恐慌,例如本周人民币即期汇率的连续跌停引发资本外逃的猜想,而之前的离岸汇率下跌及11月刚公布外汇占款下降之时并没有引发如此多的关注,原因在于羊群效应引发的一致预期强化效应进而反映在投资者行为上。市场未来还会经历盈利继续下滑的阶段,结构性估值不合理和潜在扩容仍然不少,因此悲观预期的扭转仍需时日。就短期看,本周连续十字星和地量或预示短期变盘在即,不排除五连阴后反弹或有,但难言趋势终结,因为我们注意到场内公募基金的仓位仍然很高,加上年底企业资金面极为紧张,对政策的单纯臆想不足以改变趋势。
国元证券

华安视点

磨底过程保持坚忍 关注政策超预期事件

本周市场持续纠结。“一阴四星”的K线组合,加之地量地价后的观望,无不显示出市场参与各方的焦灼心态。从本周市场多空力量对比来看,跌幅居前的科力远、重庆啤酒等个股主要以基本面出现变化的个案为主,板块做空动能逐渐衰减。金融、地产、文化传媒等重要护盘领涨板块止跌回升,次新传媒龙头凤凰股份经过巨量换手后止跌回升,都显示出多方反攻已初露端倪。本周消息面上,“欧洲央行再度降息”和“11月CPI超预期回落至4.2%”两则消息继续为多方加码。但是对于年内一直疲弱的市场信心来说,多头似乎仍在等待中央经济工作会议上的“家长”发话。

对于年底行情,资金面的确很不给力。虽然“存准率下调”预示中期流动性拐点的出现,但是短期困难重重。包括央行再度回笼资金,机构年终结账、国际资本出逃等等事件层出不穷,上海银行同业拆借利率SHIBOR至今维持在近4%的高位。对于A股市场来说,流动性是一个有弹性的东西。某一个阶段,流动性取决于场外资金对于目前股指点位的认可程度,而成交量能否有效放大将是判断的依据之一。因此,结合宏观面和资金面综合考虑,下周中央经济工作会议上“家长”的态度将决定市场内外资金的信心,也决定年内行情能否以和缓的姿态等到流动性的质变。下周,金融、地产、传媒板块是关注重点,如果说还可以涵盖的就是:技术形态已经显示出率先企稳的个股。
华安证券 张灵玉

酒类景气有望持续 医药整合带来契机



高盛高华日前发布研究报告,指出中国政策重点正向保增长倾斜,而鼓励居民消费与医疗改革,则成为重要的发展领域。酒类和医药作为大消费的两个重要板块,前者的行业景气度有望持续,而后者则将借助医改与新版GMP的推进助力龙头企业强者愈强。
施浩

行业分析

内外利好将激起短期反弹

东吴视点

本周市场低位徘徊,成交量持续萎缩,股指呈现下有支撑而上行乏力的态势,权重板块虽有护盘之意,但从走势上来看并不坚决,说明多方并未形成共识。从市场热点效应来看,涨幅较好的个股基本为前期资金介入较深的强势

板块,新的主流热点尚未形成,因此难以激发市场人气,也无法吸纳更多的新增资金,场内多为存量资金在反复折腾。

消息面上,欧洲理事会主席范龙佩9日表示:欧盟领导人就加强财政纪律达成一项共识,新协议将在欧元区17国和其他6个国家内推行,这将会对外围市场的短期稳定制造较强的氛围。同

时今天公布的CPI值低于市场预期,这是抗通胀政策效果的体现。那么对于中国的经济政策,下一步抗通胀将会退居次要地位,保增长将会是国家未来经济工作的重点。虽然目前市场的不确定因素仍然较多,股指上行的空间不大,但是下行的空间也很小,因此,年底股指短期冲高难改整体震荡的格局。

东吴证券

同济科技:科技型企业 多样化经营

公司研究

上海同济科技实业股份有限公司是同济大学控股的综合性上市企业,其主营业务为房地产开发建设业务。公司财务状况良好,呈现快速发展态势。同济科技的主要亮点如下:

依托同济大学,拥有雄厚资源

公司依托同济大学的人才、技术、品

牌优势,在土建、住宅领域具有突出的竞争优势,获得多项国家级、省部级技术工程奖项,并已形成了以房地产开发、勘察、设计、工程建设咨询、监理、爆破、物业管理等为一体的城市建设科技产业链。

拓展科技园基地建设

公司将充分发挥同济大学科技园的社会影响力与品牌优势,重点打造赤峰路创业孵化基地、国康路创意设计基地、邯郸路建筑环保基地三大核心园区,使得同济大学科技园的品牌价值进一步发扬光大。

积极开拓新业务

公司将加大对于环保工程、汽车设计等新业务领域的投入力度,整合同济建设、同安水务等子公司与相关企业的技术资源,开拓废水、废物处理业务,稳步提升环保产业在公司业务中的比重。公司还将依托同济大学汽车学科的科研团队、学科资源,积极支持同济汽车设计研究院的发展,推动科研成果的产业化。上述措施将为公司带来新的重要利润增长点。
合肥工业大学证券期货研究所 丁东 姚禄仕

融资融券标的股扩容实施

本月5日融资融券标的股扩容正式实施,交银施罗德旗下的上证180公司治理ETF等在内的7只ETF首开先河成为新标的品种。交银上证180公司治理ETF基金经理屈乐伟表示,这次交银上证180公司治理ETF纳入融资融券标的,

为投资者提供多元化投资空间,让投资人在交易策略上有所选择,对联接基金来说,或可获取超额收益,并能提高二级市场的活跃度。

交银上证180公司治理ETF是其中很少具有联接基金的一只,屈乐伟表

示,“联接基金持有ETF是公开的事实,投资者如需要融券,并不会产生找不到出券人的情况,在相关法规允许的情况下,或可主动向联接基金融券,联接基金也因此得到相应收益,获取超额收益。”