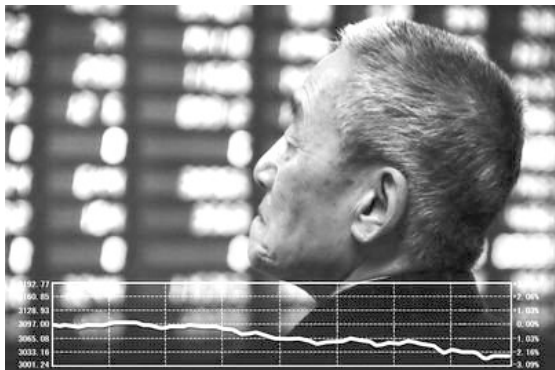


跟着政策走 掘金“两会”

四大板块可能迎“春天”

市场·观察



每年全国两会都是政策密集出台的时期，而在不少散户心目中，A股又是典型的政策市，他们都希望借“两会行情”分享投资收益。历史上两会期间A股表现如何？今年若有“两会行情”可注意哪些热点？散户如何避免被游资“利用”、错失机会？

“保障房建设”，建筑建材业将活跃

【政策动向】：富国基金分析师张宏波介绍，尽管两会期间房地产调控的压力依然不会减轻，把房价控制在合理水平仍然可能是重要议题，同时，与之相关的政策可能是信贷不会放松，房产税加以完善，保障

民生的保障性住房建设力度加大。因此，受益于保障房建设力度加大的水泥、建材甚至家电行业都有可能持续活跃。

【投资提示】：张宏波说，投资者要当心市场前期炒作和行业迎来淡季的获利回

“调结构”导向，新兴战略、节能环保有机会

【政策动向】：从去年七八月份开始，张宏波对新兴产业就形成一个基本判断：尽管这些行业未来存在高估的可能，但有其合理成分，因为这些行业代表着中国未来的发展方向，作为市场热点，很可能会有很长一段时间延续。历史上的相似情况

如2003年房地产腾飞后一直延续数年。而两会期间也不排除继续出新兴产业相关利好政策的可能。张生国也告诉记者，两会可能继续关注到节能环保带来相关机会。

【投资提示】：张宏波认为，新兴战略

“收入增长”，民生内需可掘金

【政策动向】：神光金融分析师张生国认为，基于个税起征点上调，及对分配改革呼声强烈，未来收入增长比较确定，这些都对扩大内需很有好处，而家电、汽车，包括地产板块都有望受益。

【投资提示】：张生国认为，家电行业不光有收入增长的利好，还会继续受益于家电下乡，如果投资者关注其中大市值股票，可以看看美的电器、青岛海尔这样的家电股，如果想找找“黑马”，也可以关注美菱电器这样规模稍小的股票。

通胀压力，看看农产品、农业机械

【政策动向】：两会会关注农业问题，是众多业内人士预测的。富国基金分析师张宏波分析，尽管CPI压力有所缓解，但从一个阶段而言，通胀预期在中国仍处于发展趋势之中。而且由于劳动力供给短缺等原因，目前通胀预期已从需求带动型变成成本带动型通胀，再加上目前国内存在的资源与土地瓶颈问题带动，国内通胀趋势几乎不可避免。在这种情况下，农产品投资机会值得关注。

【投资提示】：张宏波说，农产品的投资机会，不一定是在两会期间，是个长期话题。此外，输入性通胀带来高油价投资机会，中小市值的石油开采类、专用设备类公司，都可能有机会。张生国也指出，在农民收入增长、农产品存在机会下，农业机械需求也将得到提升，可关注新研股份、吉峰农机等。

吐、收益兑现风险，在操作上应更谨慎。张生国则认为，就房地产而言，未来也仍有需求，地产股如未出进一步利空，还是会有机会的。

产业中投资者可关注的包括新材料、节能环保行业，甚至一些消费行业，它们有可能会在市场上反复活跃。“城市固体废物处理等节能环保产业，在城市化进程中，很值得关注。”张生国表示。

李待

操盘手记

对题材股情有独钟

“老大简直是点石成金！带我们买的苏州高新、复旦复华、江苏吴中个个是黑马。”阿牛拍马，新的小王、大刘也跟着起哄：“对！不知老大金手指下面往哪指？”“题材股行情方兴未艾，不妨关注华远地产、大江股份、天地源、新乡化纤、太极集团、新潮实业。”几经筛选，周三我们先买

进了华远地产、天地源、大江股份、新潮实业。“大江股份重大事项停牌，又一匹黑马要出栏！”阿牛很得意，昨日金融板块补涨，大盘跳水，看来上行之路曲折，不过我们对题材股仍然情有独钟。重整山河待后生，等着吧。

一剑

资金流向

银行股掩护 183亿资金出逃

两市周四的总成交金额为3071.2亿元，和前一交易日相比增加145亿元，资金净流出约183亿。周四早盘指数在银行、房地产、锂电池板块强势上扬带动下，小幅震荡反弹，但下午资金流向出现逆转，中小板、化工、医药、农林牧渔的资金加大流出，有色金属、煤炭板块也出现大幅流出。最后上证指数跌0.37%，收在2902.98点。周四指数的走势符合周三的判断“由于主力资金没有退场，因而指数下跌空间不大，预计周五仍在2910附近震荡整理。”虽然指数走势符合预期，不过从资金结构分析，却是银行股在掩护资金大幅流出，我们认为这仍然是短期获利资金的回吐，

因而指数在2900附近的整理仍将持续。

相关热点板块及个股如下：

周四资金净流入较大的板块：锂电池、磁材概念。

周四资金净流出较大的板块：中小板、医药、化工化纤、农林牧渔

锂电池、磁材概念，净流入较大的个股有：包钢稀土、厦门钨业、江特电机、宁波韵升、太原刚玉。

房地产，净流入较大的个股有：金山开发、ST重实、阳光城、渝开发、华发股份。

银行类，净流入较大的个股有：中国平安、农业银行、兴业银行。

广州万隆

强势点评

江特电机

加码锂电 铸造辉煌



异动原因：

江特电机周四发布公告，其控股子公司宜春市巨源锂电矿业有限公司拟以不超过1250万元的价格，收购江西永生物流实业集团有限公司持有的江西博鑫矿业有限公司51%的股权。受此消息提振，二级市场上，该股高开高走，冲击涨停。

投资亮点：

公司主要从事冶金起重电机、高压电机等特种电机的研发、生产与销售。主导产品起重冶金电机具有较强市场竞争力，其销售产值连续多年保持全国起重冶金电机市场占有率第一。

另外公司已涉足锂电池正极材料生产，锂电池作为一种新的能源，发展前景广阔。

杨晓春

应时报表

历年来“两会”期间沪指表现一览

| 时间 | 会前点位 | 会中表现 | 会后高点 | 会后涨跌幅 |
|------|---------|---------|---------|--------|
| 1995 | 524 | 5.9% | 681 | 15% |
| 1996 | 512 | 1.80% | 739 | 31% |
| 1997 | 895 | 9.1% | 1510 | 34% |
| 1998 | 1125 | 持平 | 1422 | 20% |
| 1999 | 1064 | 5.80% | 1210 | 4% |
| 2000 | 1227 | -1.8% | 2114 | 26% |
| 2001 | 1893 | 1.8% | 2245 | 11% |
| 2002 | 1339 | 7.80% | 1693 | 5% |
| 2003 | 1311 | -3.40 | 1649 | 13% |
| 2004 | 1307 | 0.4% | 1783 | 5% |
| 2005 | 1187 | 0.46% | 1293 | -2.99% |
| 2006 | 1074 | -2.02% | 1757 | 2.46% |
| 2007 | 2723 | 4.23% | 4335 | 18.52% |
| 2008 | 4136.9 | -15.37% | 3761.6 | 2.53% |
| 2009 | 2093.45 | 3.00% | 2369.45 | 3.06% |
| 2010 | 2543.8 | -1.92% | 3123.8 | 2.09% |

个股传闻

据传，中体产业：今晚国务院有体育政策出台

据传，ST鑫新：去星摘帽文件上交证监会

据传，冠福家用：将在福建甌市投资2亿元

据传，中储股份：电子交易系统有望在6月份上线

据传，上海梅林：有投行近期洽谈正广和网上购物分拆事宜。

合肥股民可免费领用益盟操盘手

新春伊始，股市迎来开门红，苏州高新(600736)更是两个礼拜涨幅达60%，而近日中亚动荡，油价暴涨又使得市场扑朔迷离，哪些品种会继续走强呢？合肥股民有惊喜：价值9980元益盟操盘手乾坤版软件(诚信版)免费送！益盟操盘手乾坤版的特色功能大单比率和资金博弈可监控主力行为，机构动向一目了然，让你在茫茫股市中迅速锁定热点，把握强势个股。软件好不好，用用就知道！只要你是股民，拨打0551-2889191 5427232 马上免费领取！

据悉，益盟操盘手乾坤版其首创的智能炒股策略，尽显股市智慧：(一)大盘研判——乾坤图，红蓝二色定牛熊；(二)选股——红蓝股票池，红色擒龙，蓝色淘金；

(三)仓位控制——仓位马力表(四)操作——操盘线，B点买入、S点卖出。炒股四步曲，步步定乾坤。

CCTV-2《老左来了》主持人左安龙评价乾坤版：“益盟操盘手是交易所授权的，数据准确客观。作为一家负责的企业，乾坤版值得信赖！”作为CCTV-2合作伙伴的益盟操盘手软件公司恰逢八周年庆典，隆重推出“免费体验乾坤版”活动，万元级炒股软件只需拨打下方电话，马上免费领取回家！

免费申领专线：0551—2889191

5427232

免费发放时间：3月5日下午2点(周六)

免费发放专场：胜利路新亚大酒店10楼会议室(交通饭店对面)