

明年中央一号文件将定下新基调

# 农业机械及农资流通股最受益

## 热点解析



农业机械

## 国元视点

### 沪指受阻于10日均线

周五市场高开,略作回探之后即展开了震荡上行的走势,沪指反复向上试探10日均线,由于量能不足无功而返。沪指的强势也带动其他三大股指有所稳固,至尾市,沪指收于2027.38点,创业板指数收于651.43点。

从盘面看,前期被利空打压的酿酒、保险板块反弹明显。酒鬼酒复牌直接跌停似乎一解整个酿酒板块的压力,板块上涨2.33%,莫高股份涨停,下跌之势暂时有所缓解;保险板块也全线上涨,温州金融综合改革试验区12条实施细则的出台,对金融板块形成刺激,信托、银行、证券都有一定的涨幅。有色、煤炭也加入反弹的行列,冀中能源涨2.61%,云南锗业涨5.36%。

消息面上,央行周四在公开市场开展了460亿元7天期逆回购和430亿元14天期逆回购操作,中标利率分别为3.35%和3.45%。央行本周小幅净回笼资金240亿元,目前银行间资金价格稳定,资金面相对宽松,逆回购操作缩量和小幅净回笼符合市场预期。临近月底,下周公开市场逆回购到期量为2690亿元,较本周2420亿元略增,为进一步支持经济筑底企稳的预期,流动性进一步放松可能性并不大,在目前的政策观望期,预计下周逆回购将继续本周操作思路。

从四大股指走势比较来看,上证指数及深成指明显强于创业板及中小板指数,也就是大市值的股票走势要比小市值股票坚挺些,这也符合弱势的市场特征——弱市重质、强市重势。而对于大市值而言,若要走强,成交量是关键,在目前如此低迷的市场中,量能一直不能有效放大,因此即使技术上有反弹的要求,其空间也受到严重制约。短期市场的弱势震荡格局依旧。

国元证券



## 东吴视点

### 地量中看到希望 盘整进入下半段

本周市场美股与港股的双双止跌反弹,对于A股处于2000点附近踩住急刹车功不可没,可惜的是各个市场近期的反弹均无成交量的支撑,而欧盟预算峰会陷入僵局的消息以及奥巴马头疼的“财政悬崖”问题悬而未决,这都给欧美股市的下阶段运行蒙上了一层厚重的阴影,这也预示着空间上的进一步夯实还需时日。而从时间的角度去考虑,临近年底多路资金回流的态势已然出现,目前的时间阶段并不支持市场产生一波酣畅淋漓的反弹行情,温水煮青蛙的煎熬时段投资者需要摆好心态,在学习中求成长。

可喜的是在所有国人都关注股市怎么了的时候,管理层也相应推出了开渠引水的各种措施,如不断提高QFII、RQFII等合格境外投资者的投资额度上限以及大幅降低QFII资格要求,这也预示着中国的资本市场闸门将进一步打开,中国资本市场也必将迎来崭新的时代,或许在不远的将来国际资本的可自由配置就会实现,当然这也对我们的投资者提出了更高的要求,充实知识、不断的武装自己,多用国际的视角来审视问题,成为一名合格投资人的必备课程。

东吴证券 赵希冕

## 助力农业现代化

分析人士认为,农业组织化生产和社会化服务业对于推进农业产业化进程和提高农业生产率有着至关重要的作用,推动农业组织化和社会化服务的发展最终目的是为了更快实现农业现代化。

现代农业的基本特征是要素投入的集约化、资源配置的市场化、生产手段的科技化、产业经营的一体化。大力发展农民合作经济组织,提高农业生产的组织化程度,是推进现代农业的客观要求。

## A股相关板块有望受益

分析人士认为,未来农业组织化生产和社会化服务有望成为现代农业发展的重要方向,与农业组织化生产相关的农业机械以及农资流通板块或最受益。

农业机械是传统农业向现代农业发展的重要标志之一。实现农业机械化,不仅要有强大的农业机械工业和相应的农机科研机构为后盾,还要建立起相应的销售、维修、管理社会化的农机服务体系。A股相关公司有:吉峰农机、新研股份、一拖股份等。

顾鑫

我们获悉,相关部委近期对农业组织化生产和社会化服务进行了密集调研,未来惠农政策或注入新内涵。

分析人士认为,此举或为明年中央一号文件定下主基调,组织化生产和社会化服务将加速推进农业现代化,市场对这一动向高度关注。在推进农业组织化生产和社会化服务的过程中,A股相关的农业机械及农资流通板块有望受益。

## 公司研究

# 长安汽车(000625):创新行天下

长安汽车在汽车行业始终坚持自主创新,目前自主品牌排名世界第13位、中国第一,成为中国汽车行业最具价值品牌之一。

企业理念适应新时代社会发展需要,公司发展前景广阔。长安汽车的企业理念致力于制造节能环保、安全时尚、经济适用的汽车,引领汽车文明,并履行社会责任,不但扩大就业,促进社会、经济和环境的可持续发展。同时,长安汽车在技术上,一直处于行业领先地位,早在2010年长安悦翔和奔奔MINI以月销过万俱乐部成员身份,分别实现10.4万和6.14万辆的年累计销量,进入细分市场前三名。CX20、CX30等

自主品牌新车型,以“好看、好开、好省油”的品质优势,顺利入选国家第四批节能产品惠民工程。

以科技创新为企业的核心价值,致力于成为自主创新型企业。长安汽车始终坚持走自主创新之路,着力提升自主研发能力,拥有核心研发人员3000余人,优秀外籍专家70余人,国家“千人计划”7人,居中国汽车行业第一。2009年,长安汽车综合研发实力居中国汽车行业第一。长安汽车坚持自主创新,走原创型创新之路,以此形成长期核心优势,并致力于成为世界一流的汽车企业,同时长安汽车在全球范围

内开展科研合作,聚集全球资源,增强自主创新能力。

公司业绩优。从财务报表看,长安汽车第三季度实现营业收入61.7亿元,归属于母公司净利润1.85亿元,去年同期为亏损1.42亿元,EPS:0.04元。综合毛利率与第二季度基本持平,同时本部经营情况较好,综合毛利率同比提升7.6个百分点,原材料成本下降提振公司盈利,微车+自主的盈利能力处于历史高位,产品向高端化走,公司业绩增长稳定有保障。

合肥工业大学证券期货研究所 韦娜 王健文

## 名家访谈

# 挖掘好股 捂出未来

——专访知名财经评论员侯宁

2012金罗盘券商研究能力评价颁奖盛典于11月22日在北京拉开帷幕,中国最顶尖的研究所和分析师团队汇聚瑞吉酒店,我们为此专访了知名财经评论员侯宁。

主持人:现在是2000点,你觉得还有多少空间?

侯宁:总体现在是一个筑底阶段,不管钻石底,还是我说的豆腐底。

主持人:能不能具体点,到今年年底会到一个什么样的点位?

侯宁:今年年底我觉得2100点以上收

盘的可能性更大。

主持人:明年看好什么行业?

侯宁:从稳健的角度肯定银行、地产、基础设施建设、重型机械这些东西保证获利的。如果野心大没有办法,只能20%~30%,大牛市来了赚不了50%,小盘稳健性差点,蒙对了赚大点,文化传媒、高科技新能源搞这些东西。

主持人:比较看好文化传媒?

侯宁:这是国家重点发展的,还有农田水利,这是国家5~10年要发展的。

主持人:有最不看好的行业吗?

侯宁:目前白酒。

主持人:郭树清在证监会有一年多了,你觉得他做的最满意和最不满意的?

侯宁:许多事情不是他能左右的。新股要上,背后都有盘根错节的关系。

主持人:您觉得新股制度要改革?

侯宁:新股发行制度必须抓紧推出。

主持人:给我们一个投资建议。

侯宁:挖掘好股,捂出未来。

搜狐