

2012年中央一号文件将聚焦何处？ 农业科技股会否大放异彩？

掘金攻略

还记得今年年初以三峡水利为杰出代表的水利板块行情吗？不错，这就是2011年中央一号文件的魅力。所谓中央一号文件，即中共中央每年发出的首份文件。它的意义还不止于此，在投资者心中，它能指引市场找到发力的方向，更是每年首轮行情的冲锋号。

转眼已是年关，又到了该“播种”的时候。那么，2012年的中央一号文件将会聚焦何处？又有哪些个股值得我们关注呢？和讯



农业股开始预热

在10月下旬大盘这波反攻行情中，农业股已扮演着冲锋陷阵的角色。10月下旬，安徽省政府出台了关于加快推进现代农作物种业发展实施意见。消息一出，立刻引来市场围观，

身处安徽的荃银高科和丰乐种业，一瞬间就进入了市场资金的股票池。盘面显示，10月26日，荃银高科单日大涨超8个点，随后一周，资金连拉大阳，累计涨幅接近40%。丰乐种业稍

逊，仍有累计近20%的涨幅。泰国洪灾致约100万公顷稻田受灾，第一季水稻减产约600万吨，或催涨国际粮价，种子价格也有提高预期，此事成了农业股继续发飙的催化剂。

紧盯农业科技股

既然历年中央一号文件是市场必修课，如今年关将近，农业股又在集体热身，是否说明投资者可以有针对性地冬季“播种”了呢？答案是肯定的。我们日前在与众多券商沟通后了解到，农业科技俨然成为行业揣测的2012年主题，最受追捧的非

种子行业莫属。11月间，就有市场传言称，2012年中央一号文件将聚焦农业科技。民生证券一位分析师告诉我们，2011年的中央一号文件虽然聚焦水利改革和发展，但深层次关注点仍是粮食安全。另一位北京的行

业研究员指出，由于我国农业和农村经济发展已进入新阶段，保证国家粮食安全、调整农业结构、提高农业效益、增加农民收入、改善农村生态环境、实现农业和农村经济的持续稳定发展，必然要推进新的农业科技革命。

育种技术最受捧

什么是农业科技？即用于农业生产方面的科学技术及针对农村生活方面的各种高效技术手段，也就是高科技农业和高效农业。要将农业科技化，主要体现在高科技含量的育种技术、农业机械化、节水灌溉建设、科学配置化肥农药、农资流通等6个

方面。在上述概念中，育种技术是券商最为青睐的领域。中金公司表示，未来种业政策的持续推进与落实将为行业提供绵延不断的发展动力。从利润率角度来看，国内种子的销售价格依然相对偏低，未来提升空间明显；从销量看，龙

头企业品种储备丰富，新品种总体表现优异，未来推广潜力很大，为企业销量持续增长提供保证。因此，中金更看好处于产品结构升级的水稻领军企业及具有发展潜力的玉米业务的企业，比如隆平高科、荃银高科、登海种业、新研股份、辉隆股份。

专家解读

创业板退市制度征求意见稿出台

昨日，深交所出台完善创业板退市制度的意见征求意见稿，明确创业板两个退市制度，即连续受到交易所公开谴责以及股票成交价格连续低于面值。

深交所表示，根据监管实践并借鉴海外市场经验，拟增加两个反映公司规范运作情况和市场效率的退市条件，以丰富创业板退市标准体系。包括连续受到交易所公开谴责以及股票成交价格连续低于面值的创业板公司。即创业板公司在最近36个月内累计收到交易所公开谴责三次的，其股票将终止上市；创业板公司股票出现连续20个交易日每日收盘价均低于每股面值的，其股票将终止上市。那么，专家对此有何解读？

创业板退市新规则无用

中国人民大学金融与证券研究所所长吴晓求：创业板退市新规则很难起到实际作用，制度没有实际意义。创业板公司3年被警告3次才退市，哪会有公司这么蠢？不可能的。这几条都还没有涉及到问题的本质，例如公司资金使用状况、财务标准、虚假信息披露等，还不如主板的退市制度。

IPO三高将自动消亡

武汉科技大学金融证券研究所所长董登新：创业板退市制度推出，尤其是主板退市制度改革，一定会带来一场垃圾股股价革命或股价地震。它不仅会改变A股估值

标准，而且炒壳游戏也会望而却步、无人问津，大批垃圾股的股价将会从一、二十元陡然跌落至两、三元区间，相应地，所谓的IPO三高现象也会自动消亡。

绩差公司将受冲击

英大证券研究所所长李大霄：新版退市制度没有“ST、*ST”这样“披星戴帽”的过渡阶段，采取直接退市的规定较为严格，同时不允许被借壳，能够抑制疯狂投资的怪圈，倒逼公司的危机意识。短期来看，退市制度出台对于绩差公司的股价会有一些冲击。但长期来讲，完善了创业板优胜劣汰的机制。

证券部

股民热线:0551-5223801 E-mail:wq69535104@sina.com

11月28日沪深指数

上证指数：
开盘:2383.89 最高:2396.83 最低:2372.16
收盘:2383.03 涨跌:2.81 成交:464.15亿元
上涨:408家 下跌:453家 平盘:106家

深成指数：
开盘:9908.12 最高:9961.66 最低:9833.44
收盘:9884.70 涨跌:-1.55 成交:498.78亿元
上涨:663家 下跌:647家 平盘:107家

上证指数日K线图



深成指数日K线图



国元视点

大盘仍缩量整理 酝酿抵抗式反弹

周一，沪深股市小幅高开后延续缩量整理，沪指盘中曾尝试上攻2400点，但多方力量仍难改市场低迷态势。农业、食品饮料、传媒股表现相对活跃，通信、家电板块表现滞后，尾盘权重股有所异动，带动沪指以十字星报收，成交量创2536点调整来的新低。对于后市我们认为在欧债危机更加深化、政策放松不及预期的情况下，A股仍将延续弱市震荡格局，随着成交量的持续萎缩，股指有望酝酿抵抗式反弹，操作中宜继续控制仓位下把握结构性机会。

内忧外患制约做多力量

除欧债危机、全球经济衰退、美元指数反弹等海外风险不断冲击A股外，国内经济的回落也让处于2300-2400点的沪指相当纠结。最新公布的工业企业利润同比增速持续回落，直接影响投资者对A股上市公司业绩增速的预测。国家统计局27日发布报告，今年1至10月份，全国规模以上工业企业实现利润同比增长25.3%，增速比前三季度回落1.7个百分点。今年以来，我国规模以上工业企业实现利润同比增速持续回落，从前两月的34.3%回落至上半年的28.7%，再回落到前10月的25.3%。报告指出，1至10月份，全国规模以上工业企业实现利润41217亿元。其中，10月当月实现利润4383亿元，同比增长12.5%。

控制仓位抓小放大

就短期技术而言，沪指围绕2400点缩量整理已一周有余，持续缩量预示杀跌动力有所减弱，30分钟、60分钟MACD持续背离，直接下破2307点的可能性不大，或酝酿抵抗式反弹，反弹高度依然取得成交量能否放大。操作上继续控制仓位，宜抓小放大、避重就轻，农业、食品饮料、生物医药可适当关注，同时应设好止损位并有效执行。

国元证券

徽商期货 如期而获
●中国最具区域影响力期货公司
●大连商品交易所最具成长性会员
●郑州商品交易所市场进步奖十强
●上海期货交易所交易优胜奖
●“全国青年文明号”荣誉称号
客服电话:4008878707
网址:www.hsqh.net
地址:安徽合肥市芜湖路260号

交通银行
BANK OF COMMUNICATIONS
您的财富管理银行

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