

# 后“两会”行情攻略： 紧跟政策炒股 布局三大板块



## 深度解读

每年“两会”前后，“两会”热点讨论的议题都自然成为市场炒作的题材，所涉及到的行业、上市公司会有所表现。“后两会行情”实际上缘于市场对“两会”期间出台政策利好的预期，从而对大盘走势产生积极作用。从市场角度看，“两会”后通常会有主力资金打造出领涨板块，从而带领行情不断上行。以历届两会后行情的表现来看，基本都会再创新高，由此看来，今年两会之后的行情仍有再创新高的可能，投资者可以从两会期间的政策热点中去寻找可能爆发的板块。循着这些政策热点，对于投资者寻找下一阶段超额收益品种或有助益。

## 农业板块

个股代表：生产玉米种子的登海种业、敦煌种业、万向德农；生产水稻种子的隆平高科、丰乐种业、神农大丰；农田水利建设相关的三峡水利、安徽水利、大禹节水、青龙管业。

**理由一：**  
三农问题向来是两会热议话题  
从A股的历史数据看，每年的两会行情，农业板块最为“靠谱”。即便是行业表现较差的年份，农业指数2月份都能跑赢沪

深300。从2004年以来，农业板块在2月份获得超额收益的概率是100%。  
**理由二：**  
今年一号文件聚焦农业科技  
前不久，中央一号文件出台，

今年的一号文件聚焦在农业科技（2011年一号文件聚焦农田水利建设）。按照惯例，围绕如何落实一号文件，将有一系列利好政策的出台。因此今年两会后农业板块依然存在交易性机会。

## 新兴产业板块

个股代表：掌握核心技术，在各自行业领域拥有话语权的上市公司最有潜力，如触摸屏、OLED显示领域的天马A、超声电子；LED芯片制造与封装领域的士兰微、鸿利光电。

**理由一：**  
新兴产业仍是今年两会焦点  
随着CPI的回落和楼市调控政策成效渐显，我国的经济重心，已经逐步从抗通胀转换到保增长、调结构上。  
由于战略性新兴产业在推

动产业升级，提升产业竞争力方面的重要作用，一系列新兴产业“十二五”发展规划近期将陆续出台。  
**理由二：**  
行业领头羊将被重点扶持  
新兴产业将成为股市超级黑

马的集中营。下一代信息技术（含物联网、集成电路、LED显示等）、新材料、新能源、节能环保、高端装备制造、新能源汽车等细分领域，都蕴含着巨大的投资机会，新兴产业的发展呈现快马加鞭的景象。

## 文化传媒板块

个股代表：新闻出版业的国有骨干龙头中南传媒；影视行业民营企业龙头光线传媒、华策影视、华谊兄弟；广告与整合营销行业的省广股份、蓝色光标；视频传输以及设备领域的百视通、数码视讯。

**理由一：**  
朝阳行业地方中央齐唱多  
从中央到地方，中国的决策层将焦点瞄准文化体制改革，以期激发经济活力。在全国两会召开前夕，《国家“十二五”时期文化

改革发展规划纲要》出台，在全国两会上，文化产业成为高度关注的热点话题。  
**理由二：**  
相关具体政策将陆续出台  
“十二五”期间文化产业发

展将聚焦于三方面：构建现代文化产业体系、培育现代文化市场及鼓励文化企业走出去三个方面对应三条投资主线。预计相关政策近日都将陆续出台，给文化传媒行业带来更多遐想空间。杨晓春

## 焦点行业

## 化纤业论坛本周举行

# 相关股有望迎上涨行情

中国化纤行业最高规格的行业会议——中国杭州化纤论坛将于3月19日-3月21日举行。该论坛到今年已经举办到第十一届，有国家相关部委、行业协会等领导、国内外主流原料供应商、聚酯生产工厂以及上下游相关企业及贸易商等参加，将对2012年的宏观形势、行业运行、企业投资发展中面临的行业热点、焦点、机遇和困难展开深入探讨。而从以往历届论坛的成果来看，论坛总是会对化纤产品的价格产生一定的推动作用。

就证券市场来讲，产品价格上涨对股价的刺激是最直接的，特别是化工板块的个股，出现一波上涨行情的主要理由，往往就是产品价格上涨。尤其是那些对产品价格上涨业绩弹性大的个股，会在短期内出现令人艳羡的涨幅。  
这些年来，多数化纤板块个股如南京化纤(600889)、新乡化纤(000949)等，一季度均表现十分出色。  
海通证券研究报告指出，这对化纤板块短期起催化作用，与

棉价相关系数较高的化纤产品有涤纶FDY(新民科技)、涤纶DTY、POY(桐昆股份)、粘胶长丝(新乡化纤)、粘胶短纤(澳洋科技)、锦纶(华鼎锦纶)、涤纶短纤(华西股份)、PTA(恒逸石化)。海通证券认为，可关注产品价格业绩弹性最大的品种。杨露露

**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

## 评新股

## 裕兴股份周一申购指南

申购代码：300305  
申购简称：裕兴股份  
申购时间：3月19日(周一)  
申购价格：42.00元/股  
对应市盈率：30.37倍  
发行数量：2000万股  
网上发行：1600万股

申购上限：1.6万股  
上限资金：67.2万元

公司是一家专业生产差异化双向拉伸聚酯薄膜的制造商，是国内100微米以上中厚规格聚酯薄膜产销规模最大的企业之一。

## 四新股今日登陆创业板

### 三诺生物

三诺生物(300298)发行价格为29元/股，对应的市盈率为29.32倍。公司主营业务是利用生物传感技术研发、生产、销售即时检测产品。

### 富春通信

富春通信(300299)发行价格为16元/股，对应的市盈率为25.9倍。公司是一家专业为中国移动、中国联通、中国电信等通信运营商提供通信网络建设技术服务的高新技术企业。

### 汉鼎股份

汉鼎股份(300300)发行价格为18元/股，对应的市盈率为37.50倍。公司业务链涵盖智能化工程的前期咨询、方案设计、软件开发、工程施工、集成调试及升级维护等各个环节。

### 聚飞光电

聚飞光电(300303)发行价格为25元/股，对应的市盈率为27.53倍。公司专业从事SMD LED器件的研发、生产与销售，主要产品为背光LED器件和照明LED器件。

## 议现象

## 绩优股市盈率成画饼

今年管理层一直在倡导投资蓝筹股，就是平均市盈率12倍左右的沪深300指数成分股，而在这300只股票中，银行股可算是“深蓝”，市盈率只有6倍多。

所谓市盈率，是股价对每股收益的倍数，6倍市盈率的股票就意味着通过公司经营利润可以在6年头上收回本金。但要做到这点，假设的前提是上市公司要将一年的利润全部分红给股东，但是这样的好事在股市中还真没见过。如果一个市盈率只有6倍的公司像铁公鸡般地不分配，那6倍的市盈率就是一个蒙人的画饼，这跟100倍市盈率的股票有什么差别呢？

今年银行股第一个推出年报的深发展真成了一毛不拔的铁公鸡，尽管今年业绩更是好得一塌糊涂，每股收益高达2.47元。跟着业

绩一起飙涨的就是员工薪酬，去年共支付员工工资51.6亿元，员工平均年薪27.8万元，同比增长80.6%。24名高管平均年薪为174万，其中行长理查德年薪最高为869万，同比增长56.8%。

公司赚了先肥高管，再肥员工，像深发展那样的银行股，高管吃肉、员工喝汤，而数量最多的社会股东，连汤都喝不到，这样的绩优股徒有其名，说是蓝筹股那更是贻笑大方了。

股票投资的真谛还是要靠上市公司的业绩，要让投资者分享上市公司发展的成果，如果上市公司一毛不拔，公司管理层只热衷于自己激励自己，想着自己手中股票的套现、想着从投资者口袋里掏钱，这样的公司即便再绩优，也只是绩优垃圾股，真不值得持有。应健中

## 读备忘

3月19日 星期一

### 停牌

(300143)星河生物、(000733)振华科技、(000860)顺鑫农业、(300059)东方财富、(300263)隆华传热、(300274)阳光电源、(002485)希努尔、(001696)宗申动力、(002161)远望谷、(600787)中储股份、(600235)民丰特纸、(600292)九龙电力、(600354)敦煌种业、(300141)和顺电气、(000903)云内动力、(000697)\*ST偏转、

(002389)南洋科技、(002052)同洲电子、(000070)特发信息。

### 证券简称变更

(600645)ST中源：证券简称由“ST中源”变为“中源协和”。

### 拟披露年报

(002002)ST琼花、(300169)天晟新材、(002153)石基信息、(300008)上海佳豪、(300077)国民技术、(600176)中国玻纤、(002273)水晶光电、(300201)海伦哲。