

中科院领衔完成小麦基因组测序 小麦种子行业发展再添动力

□本报记者 李波

《自然》杂志近日载文说,中科院遗传发育所研究团队领衔完成了小麦A基因组测序和基因组图谱绘制。小麦基因组测序完成,有助于加速小麦的遗传改良,对保障粮食安全和农业可持续发展具有重要作用。A股市场相关小麦种子上市公司有望迎来新动力,如敦煌种业、万向德农、荃银高科、丰乐种业等。

我科学家领衔完成 小麦A基因组测序

著名学术刊物《自然》24日载文称,科学家完成了小麦A基因组测序和草图绘制。这项研究由中科院遗传与发育生物学研究所植物细胞与染色体工程国家重点实验室小麦研究团队发起,通过与深圳华大基因研究院和美国加州大学戴维斯分校合作完成。

据悉,生产商广泛种植的普通小麦是一个异源六倍体,含有A、B和D三个基因组。研究团队利用新一代测序技术,对二倍体乌拉尔图小麦C1812系的基因组进行测序、组装、注释及相关分析,鉴定

出34879个编码蛋白基因。通过与已知禾本科作物基因组比较分析,鉴定出3425个A基因组特异基因和24个小RNA,并发现含NB-ARC功能域的抗病基因在小麦A基因组明显增多。这些基因和小RNA的扩张可能是赋予小麦抵御恶劣生存环境和广适性的主因。

通过同源基因的比对和关联分析,该研究还鉴定出一批控制重要农艺性状的基因,并筛选出大量遗传分子标记。

小麦基因组测序具有重大意义

任何一个生物的全基因组序列都蕴藏着这一生物的起源、进化、发育、生理等重要信息。小麦是全球最重要的粮食作物,对于人类生活、粮食安全都具有至关重要的意义。解析小麦基因组序列,是改进小麦品质、提高小麦产量的前提和基础,将给小麦育种带来革命性的影响。

业内人士指出,该研究首次完成了小麦A基因组的测序和草图绘制,对未来深入和系统研究麦类植物结构与功能基因组学,以及进一步推动栽培小麦的遗传改良具有重要意义。而研究筛选出的大

量遗传分子标记,也将有助于重要数量农艺形状基因的克隆及基因组选择,促进小麦的分子育种。

总体来看,这项成果将为研究小麦驯化史提供一个全新的视角,并为多倍体小麦基因组的测序分析提供二倍体基因组参照序列。注释出的基因信息和分子标记有助于加速小麦的遗传改良,对保障粮食安全和农业可持续发展具有重要作用。

相关上市公司发展空间打开

小麦种子上市公司有望受益该项研究成果,包括敦煌种业、万向德农、荃银高科、丰乐种业等。

敦煌种业(600354):公司是农业产业化国家重点龙头企业,有一个小麦品种通过国家审定。公司年产各类型农作物种子1亿公斤(种子经营产销量位居全国前4位),其中玉米杂交制种占全国需种量的10%、瓜菜种子出口占全国同类种子出口量的10%左右);年收购加工皮棉50万担(棉花购销量占甘肃棉花总量的50%);目前拥有种子加工企业7个、棉花加工企业6个,种子和棉花总加工能力分别为6.5万吨/年、7万吨。公司主

导产品小麦品种“新麦9817”于2007年通过国家品种审定(国审麦2007012),已申请品种权保护;该品种高抗白粉病、中抗白条病、赤霉病发病轻。另外,公司还有5个玉米品种、2个水稻品种、3个棉花品种、2个瓜菜品种通过省级审定。该股昨日午后震荡上行,收盘上涨1.74%。

万向德农(600371):公司共有国审玉米品种7个,省审玉米品种21个,向日葵审定品种13个,牧草品种4个,棉花国审品种2个,小麦国审品种1个;还拥有3个育种中心、5个育种站和48个试验站,18万亩育种生产基地。2012年公司共有30多个玉米、水稻、向日葵品种参加国家及各省的区试和生产试验,参加预试品种数量接近60个,实现了玉米新品种德单5在山东的审定,晋单73在吉林的审定,德单11在内蒙古的审定,并引进2个玉米新品种:唐科82(河北)、德单129(吉林);同时,引进了12个油葵和9个食葵新品种。该股昨日尾盘有所拉升,收盘上涨1.44%。

荃银高科(300087):2011年7月,公司拟超募2397.7万元收购增资院农种业(占54%),其现生产

和经营的小麦品种有皖麦47、54、安农0305,罗麦8号、10号,均已通过省级或国家级审定,其小麦销量已达1000万公斤。原股东承诺,未来四个经营年度(2011年8月1日-2015年7月31日)税后净利润分别达到600、1200、1600、1800万元。该股昨日上涨1.67%。

丰乐种业(000713):公司主营各类种子种苗、杀虫剂、除草剂、微肥等农产品。公司拥有各类良种及农产品生产基地2万公顷,分布于最适宜种植的生态区域,每年向社会提供玉米、水稻、小麦、西瓜、棉花等几十个种类500多个优良品种。目前,公司是我国产销量最大的“两系”杂交水稻种子公司和西瓜瓜种子公司。现每年向农户提供2500万公斤以上的杂交玉米种子,在黄淮海区域市场占有率10%以上,每年推广销售两系杂交水稻种子750万公斤以上。公司主导产品的产量比我国平均亩产分别高125公斤(玉米)、75公斤(水稻),每年推广新品种约增收粮食20亿公斤,为我国的粮食安全做出了积极贡献。该股同样在昨日尾盘翻红,上涨1.04%。

震荡市现多空拉锯 阶段性反弹概率增大

□兴业证券 张忆东

震荡市中,逆向投资尤为重。鉴于短期正面因素在积累,而市场略显过度悲观,随着管理层的不确定性消除,改革的方向更明确,金融地产等蓝筹在空下企稳。因此震荡市中的阶段性反弹概率明显提升,进取型投资者可以参与受益于城镇化和要素改革的金融、电力、水泥等。

行情仍将处于拉锯阶段

短期,行情仍将处于拉锯战阶段,并有望走向震荡市的上轨。利多因素在于3月下旬逐渐迎来春季投资旺季,经济低位回升短期难以中断,行业中观数据有望

迎来季节性环比上升;通胀大概率快速下降至2.5%附近,从而引发流动性收紧的风险也不大。不确定性的变化在于,地产调控政策细则的落实是否超预期、经济复苏力度是否继续低于预期。

春季投资旺季来临,经济低位回升短期难以中断。3月汇丰PMI预览值回升至51.7%,自去年11月以来连续5个月站在50的荣枯线以上。并且,只要没有很强的负面因素拖累,该指数在4月份也往往伴随着投资旺季的到来而上行。

上半年房地产投资不会明显降速。调控细则落实之前,房地产成交大爆发,即使悲观假设房地产调控细则出台使得开发商减少新增开工,但在建项目可能加快完工,

3月份通胀快速回落流动性收紧风险不大。2月份CPI跳升至3.2%,而同期1-2月工业增加值同比增速回落至9.9%,令投资者对于经济和通胀的预期趋于悲观,甚至担心经济出现滞胀这一最糟糕的情景。我们认为,至少上半年通胀无忧,经济仍可维持弱复苏格局,3月CPI将回落至2.5%附近,缓解投资者对于通胀的担忧。

1-2月份CPI很大程度受季节性驱动,CPI环比涨幅甚至略低于

1995年以来的均值;高频数据显示食品价格回落。农业部的农产品批发价格指数截至3月22日与2月末相比下滑了4%;商务部的农产品价格指数3月前两周也连续下滑,其中肉类价格连续4周累计下滑了约6%。

结合翘尾因素、季节性规律和食品价格变动,我们预计3月CPI将回落至2.5%附近。

有望向震荡市上轨反弹

从交易者博弈来看,看空而不做空的投资者较多,在经济形势进一步明朗之前,行情将在多空纠结中展开拉锯战。春节后的调整中,熊市思维浓厚、仓位有所下降,投资者甚至担忧经济中期

衰退和“类滞胀”。蓝筹股的估值吸引力重新凸显,部分周期股的股价已经跌回上证综指1949点启动的位置,进一步抛压不足。我们认为,下阶段如果验证经济弱复苏、流动性尚好,则行情有望向震荡市上轨反弹。

在配置建议上,首先,基于流动性尚可,可配置以股份制银行为代表的低估值蓝筹;第二,基于春季投资旺季,阶段性博弈行业供求关系较好的周期股,关注化工子板块、水泥等;第三,基于体制改革的受益板块,关注电力等;第四,精选成长股,淘金一季报业绩以及中期经济转型的方向,关注食品安全、环保、信息技术、医药等,但需要防范阶段性获利回吐压力。

经济延续弱复苏 指数已至顶部区域

□长江证券策略研究小组

尽管3月汇丰PMI预览值出现反弹,但是并没有明显超越季节性因素,甚至从剔除季节性因素以后来看,是相对较弱的,这表明1-2月工业增加值所反映的弱复苏格局依旧未变。另一方面,流动性是短期市场观察的重要变量,从上周来看,央行依旧在扩大正回购的规模。所以我们依旧对本周的市场持谨慎态度。

弱复苏延续 流动性承压

上周公布的汇丰PMI预览显示,3月PMI出现较大幅度的反弹,从50.4至51.6。不过,我们认为从季调后的数据来看,3月的反弹趋

势仅为微幅,较前几月的上涨反而有所减弱。

从利率指标来看,上周依旧持续下滑,这点对于本周市场反弹而言也有一定的影响,但从央行操作来看,未来一段时间内流动性依然存在超预期向下的可能。一方面,从3个月shibor利率来看,上周几个交易日的下滑速度已经放缓,较隔夜利率下滑相对较好。另一方面,央行上周继续采用正回购方式,尽管利率没有上升,但是回购量有一定程度扩大,这表明央行对于当前货币政策的态度至少是稳健的态度。

综合来看,短期内流动性依旧不会有明显的放松,市场化利率更可能呈现区间波动的态势,本周利率可能会有一定的回升,

对市场有一定压力。

市场走势偏谨慎

近期公布了1-2月累计的宏观经济运行情况,对于之前市场对于经济复苏强弱的争论,这一数据很好的给出了答案。通胀上行高于预期,而工业增加值下降也比预期的差,这表明较去年末的弱复苏,当前经济已经进入到了弱繁荣的阶段,而且是繁荣的中后期。

首先,从短期市场所考虑的因素来说,复苏的强弱是1-2月指数上行中分歧的核心点。1-2月偏向滞涨的搭配一方面表明经济复苏的力度并不强劲,另一方面依旧没有摆脱价格弹性高于需求弹性经济特征,限制了市场对政

策的想象空间。

其次,从整体固定资产投资来看,第二产业固定资产投资依旧处于下降态势,并且增速已经回落至了20%以下,是近10年来的最低水平,建筑业投资同比增速更是-39%的超低水平,尽管其中有一定季节性因素的影响,但是回落的幅度较大表明实体经济的中长期投资信心并未受到房地产投资逐渐回升的带动。

最后,对市场运行而言,尽管从经济数据而言短期还将处在量、价齐升的态势,但是流动性已经成为同步市场变化的核心变量。从近期公布的2月信贷来看,同比数据出现了比较明显的下滑,而在节后的央行公开市场操作上,频繁的正回购也表明央行

并未一味地走向宽松。

总的来说,我们在逻辑上的需求推演与近期实际各地的调研相互印证,即尽管企业盈利在去年四季度开始有一定的恢复,但是由于产能过剩的存在,很难达到覆盖资金成本的水平,因此企业中长期的投资信贷需求是较弱的,而如果地产受到政策调控的话,那么社会总需求将在未来的两个季度内,开始逐渐走弱。

对于市场来说,目前已经进入指数运行的顶部区域,即使有一些超跌后的反弹,可参与性也是较低的。在行业配置上,由于经济滞胀的搭配,推荐行业应当向上、下两端配置,中期看好食品饮料,短期化工具有一定的波段行情。

把握热点需关注“时间差”

金的活跃。从反弹至今的行业涨幅来看,从2012年12月4日到2013年2月18日上证指数创出新的高的那天,有色金属板块的涨幅是24.82%,排在涨幅榜后面,而自2月18日至今,跌幅是8.68%,跌幅居前。从这个角度看,有色金属板块反弹具备市场条件,但反弹能否延续则必然需要有色金属价格上涨的支撑。

谈及有色金属价格的供需,则必须考虑劳动生产率的上升,也就是经济复苏的情况。从目前的状况来看,需求已经很难回到前两年固定资产投资很高、重工业需求旺盛的阶段了。而供给则因为2007年和2009年的大牛市吸引了新产能的建设,2012年和2013年正好是大规模产能释放的阶段,因此总体而言,供需关系是供大于求的状态,这是现在对有色金属价格形成最大压力的因

素。供需关系的重新平衡需要等待时间的消化,经济如期复苏、产能的自然淘汰等等,因此我们认为有色金属目前还离“质变”很远,投资者能把握的只是市场情绪推动的交易性机会。

科技创新享受质变的结果

苹果公司是利用iPhone彻底改变市场地位的。这是高科技再一次切实改变人类生活并带来很强的经济效益。而其余波还在继续影响市场。2月份全球平板电脑面板出货量达到2137万片,环比增长3%,同比大幅增长165%。其中京东方出货665万片,市场占有率达到24.82%,排在涨幅榜后面,而自2月18日至今,跌幅是8.68%,跌幅居前。从这个角度看,有色金属板块反弹具备市场条件,但反弹能否延续则必然需要有色金属价格上涨的支撑。

谈及有色金属价格的供需,则必须考虑劳动生产率的上升,也就是经济复苏的情况。从目前的状况来看,需求已经很难回到前两年固定资产投资很高、重工业需求旺盛的阶段了。而供给则因为2007年和2009年的大牛市吸引了新产能的建设,2012年和2013年正好是大规模产能释放的阶段,因此总体而言,供需关系是供大于求的状态,这是现在对有色金属价格形成最大压力的因

今年业绩排名前十的公募基金已将京东方、深天马等面板类企业作为前三大重仓股。而专注于提供锂电池配件的上市公司欣旺达也是维持着较好的走势。

此外触摸屏产业链、可能受益谷歌眼镜未来发展的智能电子行业等都是这次科技创新为市场带来的机遇。对于该领域而言,量变已经接近质变或已经产生质变,因此为上市公司带来的是基本面层次的改变,值得投资者中线关注。

城镇化主题投资正在积蓄力量

根据部分媒体报道,中国城镇化工作会议将于本周召开,城镇化建设总体纲要《全国促进城镇化健康发展规划(2011-2020年)》已经编制完成并有望在本周揭晓。据悉,城镇化示范核心区域首选四川广安滨江新区。随着上述报告的出台,已经沉寂了一段

时间的城镇化主题投资有望再度活跃,政策的催化效应将不断的推动城镇化相关的上市公司向前发展,也为市场提供投资的契机。四川广安为邓小平故里,根据国家发展改革委官方网站发布的“川渝合作示范区(广安片区)建设总体方案”,广安将纳入重庆城市群统一规划。其定位是建设成为川渝产业合作基地、连接川东渝北的重要交通枢纽、生态环境共建共治样板区、区域合作体制机制创新试验区。

城镇化主题投资在近几年会不断地以各种形式演绎,但是对于大部分政策受益的企业而言,都仍处在量变向质变的途中,投资者分享的是主题投资的机会,建议缩短操作周期。而对于城镇化过程中,环保、消费、医疗等切实有长期改善型发展的行业,投资者可以中长线关注。

■博客论道

老倪先生:

短线酝酿突破方向

受上周后半段强力反弹的气势鼓舞,早盘市场做多的意识稍微强烈一些,无奈受阻于2345点,之后陷入了反复震荡整固的态势,基本上延续上周四五两个交易日的横盘态势,继续打横走。

这一波应该只是一波反弹浪行情,主要是因为前期主流板块银行券商等不具备持续上攻的能力,而前期相对弱势的板块和个股倒是活跃起来纷纷补涨,例如今天盘面上钢铁和有色金属等板块显得稍微强势。参与这波反弹行情选股可能更重要,估计大体上符合“大涨做多个股”的流行语。

目前来讲,25日只是进一步

龙头力哥:

三大关键将定后市乾坤

近日大盘围绕着2310-2330这20个点的空间之内做反复的震荡走势,而25日早盘在板块齐发力以及外围股市提振的双重刺激之下顺势突破箱体上轨的束缚,虽然最终形成无功而返,但重心保持向上移的态势,这样的走势背后寓意着:

第一,股指近期的量能变化。自从3月16日股指在2345点形成阶段性高点以来,量能基本上呈现出逐渐递减的格局,具体从1261亿向886乃至最低814亿成交额推进,这意味着2345点上方的套牢筹码在低位已经形成止跌共识,因此盘面上的交投开始趋向稳定的局面。

第二,股指分时走势的动态变化。从股指分时的走势来看,我们不难发现,其基本上呈现出

疯牛说股:

不满仓别后悔

从2323点开始反弹我们可以看到权重股争先恐后的护盘,展开了接力赛,券商、银行等板块相互轮动,而市场连续三天的震荡市场不但没有破位,且良好的守住支撑位置,权重股也并没有展开大幅度的杀跌还一度护盘,首先从盘面上来看市场现在是不支持调整的,其次从2444点到2232点调整的幅度也接近市前面一轮的50%,这样的快速而且连续的下跌是为了快速夯实市场的调整底部,以免引起市场的恐慌,并非快速杀跌就一定是熊市来了,拿银行板块来说,在快速的下跌调整中市场并没有率先下跌,而是在观望,伺机而动,就连权重和蓝筹板块在快速下跌中都

选择观望,我们有什么理由去看空现在的市场呢?

目前市场的震荡只为突破2356点这个第一压力点点位,从疯牛说股趋势运行格来看第一压力位是2356点,而下方除了现在的各条均线已对下方形成良好的支撑以外,还有就是疯牛说股趋势线2260点的强烈支撑,故目前市场在均线上方的任何震荡都是为了良好的配合下一步突破2365点做好基础,而我们现在需要做的就是开始满仓,如果你们现在还在犹豫那么你后悔的将不是现在,而是牛市中的再次爆发!(张晶 整理)

更多详情请登录中证博客

<http://blog.cs.com.cn/>

目前仓位状况 (加权平均仓位:66.5%)			