

两会概念股上演“欢乐颂”

两市股指双双收红 券商解读掘金点



人工智能、基建投资、环境治理、去产能、国企改革等成为今年的投资主题。

3月6日，两市股指双双收红，受益于两会政府工作报告（下称报告）的相关行业个股，在周一也是纷纷大涨，上演“欢乐颂”。

在3月5日出炉的报告中，去产能、国企改革仍然是当前政府工作的首要任务。此外，新兴产业、环保、农业供给侧改革、民生改善等领域也颇受关注。

随着报告的出炉，蕴含在这些概念里的投资机会也逐渐显现。那么，今年又有哪些板块有望成为2017年投资主题？

【首次登台】 人工智能首次写入报告

近年来，国内人工智能行业飞速发展。此次写入两会政府报告中，意味着人工智能行业有望迎来跨越式发展。

受上述消息刺激，3月6日，A股中的人工智能相关概念股也是应声大涨。板块指数大涨3.13%，科大智能、赛为智能涨停。

2016年发布的《“互联网+”人工智能三年行动实施方案》表示，到2018年，中国将形成千亿级的人工智能市场应用规模。

写入报告中的新兴产业还包括新材料、集成电路、生物制药、第五代移动通信等。报告要

求，全面实施战略性新兴产业发展规划，加快技术研发和转化，做大做强产业集群。周一，新材料、集成电路、生物制药、通信等板块涨幅都超过了1%。

【考生常谈】 基建投资、环境治理再入报告

基建投资和环境治理保护一直是报告的常客，算得上是“考生常谈”了。

报告提到，2017年要完成铁路建设投资800亿元、公路水运投资1.8万亿元，再开工15项重大水利项目，继续加强轨道交通、民用航空、电信基础设施等重大项目建设。业内人士分析称，政策与市场形成合力，有利于基建板块行情的继续演化。相关个股主要包括葛洲坝、中铁工业、中国交建、天山股份、北新路桥、厦门港务、青松建化、国统股份、渝开发等。

另外一个“考生常谈”的是环境治理保护，今年将加大生态环境保护治理力度。中泰证券研报认为，严重的雾霾问题将推动行业2-3年的持续投入，利好烟气治理、集中供热公司，如长青集团、清新环境等；此外，报告还要求继续强化水、土壤污染防治，推荐盈峰环境、科融环境、环

能科技等。

【常讲常新】 去产能、国企改革 仍是首要任务

近几年来，去产能、国企改革一直是报告重点关注的问题。今年的报告还强调，去产能、国企改革仍然是当前政府工作的首要任务。

2016年在去产能和国企改革方面取得的成果也在资本市场得以分享。其中煤炭钢铁板块一度领涨A股，包括宝钢与武钢在内的兼并重组动作，也推动了相关股票的持续大涨。

今年的报告中，不管是去产能，还是国企改革方面都有了新的延伸扩展。这意味着，更多的上市公司将从中受益，其中尤其值得重点关注的是新延伸的行业个股，比如煤电、有色、建筑材料、电力和石油天然气等行业的上市公司。

对此，华泰证券认为，重视民航混改、军工混改，重视电力和石油天然气体制改革。兴业证券认为，受益去产能以水泥、玻璃为代表的建筑材料板块势必在2017年受到市场关注。

■记者 黄文成
实习生 朱时雨 王博

基金资讯

“人工智能”借道指数基金布局

3月5日，李克强总理在政府工作报告中提到，要加快培育壮大新兴产业，“人工智能”首次写入全国政府工作报告。3月6日，中证人工智能指数(930713)应声上涨2.05%，其中人工智能概念股机器人涨停。

业内人士认为，普通投资者可借道指数基金投资“黑科技”。融通基金旗下的融通中证人工智能主题指数基金(161631)正在发行，投资者通过招商、平安、交行、融通基金官网均可认购，也可直接在二级市场认购。

工具类基金“先声夺人”

近期A股持续回暖，WIND数据显示，截至2月28日，上证综指、深证成指今年以来分别上涨4.45%和2.10%，指数类基金年内平均收益也因此领先于普通股股票型基金。业内专家表示，投资者若看好后市，不妨借

助便捷、有效的工具类基金产品捕捉市场机会，如近期表现较为突出的建信深证基本面60ETF联接基金等，上述同源数据显示，截至2月28日，该基金今年以来已取得7.60%的收益。

港股基金异军突起

由于“门槛低、操作方便”等优势，借道基金参与港股投资成为多数投资者的选择。其中，没有QDII外汇额度限制，通过港股通渠道投资港股的基金更是备受关注。记者统计发现，目前市场上可通过港股通投资香港市场的基金已达65只，业绩普遍表现优秀。WIND

数据显示，截至2月28日华夏沪港通恒生ETF最近一年总回报率达31.15%，同期恒生指数上涨22.33%，沪深300指数上涨17.82%，该基金自成立以来年化收益率为5.1%。据了解，华夏沪港通恒生ETF是业内首批成立的沪港通基金，主要以恒生指数为跟踪标的。

巴菲特再推指数基金

近日“股神”巴菲特发表了一年一度的致股东信。这份翻译成中文达3万字的信里，巴菲特再次推荐指数基金，认为“长远来看，预计只有大概10个行业能‘跑赢’标普500指数，大型和小型投资者都应该坚持投资低成本指数基金”。理财专家表示，今年以来港股

走势强劲，不少投资者跃跃欲试。港股与美股都属于成熟市场，风格相似，大家不妨学习巴菲特的思路，选择低成本投资港股的指数基金。据统计，目前主动管理型的港股基金管理费、托管费合计约每年2.15%，而投资港股的指数类基金费率要低得多。

工银瑞信固收产品屡获殊荣

截至2016年末，中国债券市场余额达63.7万亿元人民币，位居全球第三、亚洲第二。可见，中国债券市场在全球资产配置中的地位越来越重要。在各类参与债券投资的专业机构中，工银瑞信基金长跑能力突出，据海通证券数

据显示，截至去年底该公司近五年固定收益类基金平均净值增长率达60.67%，前十大基金公司中位列前三。同时，工银瑞信固定收益类产品总规模凭借3979亿元位居行业第二，其中，债券基金规模再夺行业第一。

新华基金股债业绩齐头并进

随着3月到来，各家基金公司的新年首秀已告一段落。数据显示，作为“权益类投资专家”的新华基金，近半年来权益固收类产品业绩可谓齐头并进。具体来看，银河数据显示，截至2月24日，权益类方面，新华行业周期轮换、新华行业轮换配置、新华泛资源优势三只产品近半年的净值涨幅均超过

10%。其中，新华泛资源优势以16.53%的净值涨幅在78只同类基金中排名第一，此外，新华趋势领航以及新华鑫益灵活配置等明星基金也继续保持着稳健的业绩走势。新华行业轮换配置A、新华泛资源优势、新华趋势领航，过去一年、二年、三年的业绩均在同类产品中层前。

■黄文成

公司动态

杨幂的公司搞起50亿大生意

如果不是电视剧《三生三世十里桃花》的爆红，杨幂掌舵下的新三板公司嘉行传媒，恐怕也不会受市场如此关注。作为该剧的出品方，2015年借壳登陆新三板的嘉行传媒，估值翻了20倍，飙升至50亿。高回报的背后，是其“参与出品+艺人包场”的商业运作模式。

根据日前发布的业绩预告，2016年嘉行传媒净利润为1.1亿元~1.2亿元，同比增长34%~46%。3月2日，公司发布股票发

行方案，计划发行股票不超过110万股，每股250元。根据其1900万股的总股本，嘉行传媒的投后估值将超过50亿元，而2015年时，嘉行传媒估值仅2.5亿。

从挑大梁的主角到讨人喜的配角，嘉行传媒可谓是对《三生三世十里桃花》的角色来了个“大包场”，同时又作为电视剧的领衔出品方，这正是嘉行传媒“参与出品+艺人包场”的一贯作风。此前一度大火的《亲爱的翻译官》、《漂亮的李慧珍》等，无一

不是该模式的成功运用。

如今明星投资已成为娱乐圈、商业市场的一道独特风景。有资深财经评论员评论说，明星的存在可以吸引投资和眼球，同时也能吸引媒体和监管。对于投资者来讲，看到有明星要参股或者收购上市公司，不能仅仅因为明星的光环就脑袋发热，要认真分析明星将会如何改造上市公司，注入什么资产，公司未来的业绩和成长性能否大幅提升。

■记者 黄利飞 实习生 朱时雨