

国投瑞银：内需是今年投资主题 PDF转换可能丢失图片或格式，建议阅读原文

[https://www.100test.com/kao\\_ti2020/487/2021\\_2022\\_\\_E5\\_9B\\_BD\\_E6\\_8A\\_95\\_E7\\_91\\_9E\\_E9\\_c33\\_487073.htm](https://www.100test.com/kao_ti2020/487/2021_2022__E5_9B_BD_E6_8A_95_E7_91_9E_E9_c33_487073.htm) 尽管目前部分蓝筹股的静态市盈率已经回落至投资价值区域，但A股市场的风险溢价水平使投资者入市意愿不足。综合来看，政府如何把握从紧宏观政策的灵活度是造成目前市场预期未明朗的主因。预计因为通胀受成本和需求共同推高的压力下，不排除央行在使用窗口型工具的同时进行加息。此外，财政政策的地位会有所加强，价格管制短期或难以放开。国投瑞银认为短期市场仍将维持震荡格局，随着货币政策操作度的明确市场将逐步选择中期方向。展望近期市场，内需增长确定的板块仍然是今年不变的主题，应重点关注大农业、消费等板块。此外，#8221.受益行业，如钢铁、建材、煤炭、轻工制造（造纸）等也是关注点。上海证券报（刘珍珍）100Test 下载频道开通，各类考试题目直接下载。详细请访问 [www.100test.com](http://www.100test.com)