

中海基金朱晓明：二季度大盘有望触底反弹 PDF转换可能丢失图片或格式，建议阅读原文

https://www.100test.com/kao_ti2020/488/2021_2022__E4_B8_AD_E6_B5_B7_E5_9F_BA_E9_c33_488095.htm

股市下跌空间有限问：在美国次贷余波和国内宏观调控的影响下，去年10月以来A股出现一波大级别调整。你认为市场未来的走势如何？

朱晓明：随着日本银行开始计提次贷坏账，次贷危机还需一段时间消化，加上国内通胀压力仍较大，短期内对大盘依旧看空，但下跌空间有限。随着年报的陆续出炉和奥运将至，四五月份大盘有望触底反弹，今年有望再创新高。

问：此前，在银行、保险等金融股的领跌下，大盘创下本轮调整以来

新低。你如何看待金融股的暴跌？朱晓明：受大小非解禁高峰、宏观调控等因素影响，我前一阶段对金融股持看空态度

，并在今年初就开始减持一些金融股。其实中国平安包括浦发银行的增发只是引发其股价下挫的一个导火索，真正的原因还在于金融股业绩增长拐点已现。在此背景下高位增发，必然引起市场反感，导致抛售狂潮。随着这一个月来金融股的持续下跌，不少个股股价已"腰斩"。今年金融股就是超跌

反弹行情。高油价下可投资能源板块问：除了超跌的金融股

之外，你还看好哪些板块？朱晓明：今年主要看好新能源和农业相关板块（如农产品、化肥、农药）等。近期，国际油价

再次突破100美元每桶，而在去年3月初，国际油价还仅

为50美元每桶，在短短不到一年时间，油价实现翻番。在日益高企的油价面前，对新能源的开发已成为全球性任务，太阳

能、风能、煤化工等新能源的历史性发展机遇应允而生。

随着我国能源法出台，在政策上对替代能源的倾斜已显而易

见，中煤能源、中国神华等大型国有企业已开始向煤化工方向发展，加上电煤价格受发改委限制，煤化工的利润空间也进一步加大。另外，我认为农业相关板块是今年除新能源外另一大投资机遇。在目前通胀压力进一步加剧的背景之下，农产品价格存在进一步上涨的空间。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