

2011-11-04 星期五

值班编辑:	张伟	(8627) 65799840	zhangwei7@cjsc.com.cn
联系人:	陈凯	(8627) 65799573	chenkai@cjsc.com.cn

长征视点

大盘短期调整压力增加

周四大盘再度冲高回落，受利好政策刺激以及隔夜美股反弹带动，大盘跳空高开，科技类个股涨势凌厉，上证指数一度上涨逾 30 点，但在中小市值个股普遍活跃的同时，银行、地产等权重股表现低迷，大盘午后冲高回落，截至收盘上证指数收于 2508 点，涨幅 0.16%，深圳成指收于 10624 点，涨幅 0.40%，两市成交量合计超过 2700 亿元，较前一交易日明显放大，近 7 成个股上涨。

热点方面，科技股的行情继续深化，呈现全面开花态势。消息面上科技部等八部委联合下发了《关于促进科技和金融结合加快实施自主创新战略的若干意见》，提出将不断深化科技、金融和管理改革创新，实现科技资源与金融资源的有效对接，加快形成多元化、多层次、多渠道的科技投融资体系，为深入实施自主创新战略提供重要保障。受此利好消息刺激，软件服务板块大幅高开，多只个股开盘快速涨停，整个电子信息科技板块也延续了前一交易日的强势，再度集体大涨。

国家发改委网站发布公告称，将于 11 月 4 日召开淘汰白炽灯路线图新闻发布会，对 LED 照明和节能灯产业形成利好，光电板块走强，联创光电、雷曼光电、瑞丰光电等涨停。光电板块的上涨也是延续了近期市场资金进行炒作的思路，即选择受国家产业政策扶持的新兴产业个股，进行连续的快速拉升。我们认为光电产业未来前景较为广阔，也不乏业绩和成长性较好的公司，但短期涨幅较大后整体板块回调压力也增加，投资者不宜继续追高，但是可以关注其中优质个股回调后的长期价值机会。

文化传媒板块在周四出现了宽幅震荡，早盘跌幅居前，午后强势拉起，多只个股一度再逼近涨停板，但临近收盘时出现快速跳水走势。鉴于此板块涨幅和估值均处于高位，后市调整风险较大，投资者对该板块建议以谨慎观望为主。

周四大盘出现放量冲高回落的走势，做多能量消耗较大，从板块热点来看，近期领涨的文化传媒板块出现高位的宽幅震荡，而科技股公司也处于全面加速上涨的阶段，上涨速率过大后市板块也面临调整。加上 2550-2600 点区域存在较强的技术压力，大盘突破了 60 日均线后也有回调确认的需要，预计近期大盘将围绕着 2500 点关口附近进行整理。操作上建议投资者不宜追涨，控制仓位的前提下关注涨幅较低调整较为充分的一些二线蓝筹个股，注意把握操作的节奏。（长江证券）

今日快讯

长江证券快讯：今日新股申购，华西能源，代码 002630，发行价格 17 元，上限 3.3 万股，资金解冻 9 号。

长江证券快讯：欧央行降息希腊取消公投引发欧美市场出现反弹，由于国内市场调整压力已经显现，故今日仍是震荡的局面，注意控制仓位。

财经新闻

国务院发文支持云南省发展

国务院发文要求加大转移支付和投资力度，支持云南省发展，到2015年，通道和物流体系基本完善，交通、能源、水利、通信等基础设施建设取得新进展；承接东中部地区产业转移和面向东南亚、南亚的出口加工基地初步形成；与东南亚、南亚国家的合作交流迈上新台阶；公共服务能力进一步增强，城乡居民收入显著提高，贫困人口数量大幅减少；高原湖泊、重点流域水质恶化和水土流失加剧趋势得到遏制，石漠化治理取得明显成效，森林覆盖率达到50%以上，全面完成国家“十二五”节能减排目标。

专家预测年底或下调存款准备金率

多位专家预测，年底前将会推出结构性放松政策，甚至是调低存款准备金率。瑞穗证券亚洲公司首席经济学家沈建光预计年底两月，信贷额度会大幅提升，不排除年底下调准备率的可能。澳新银行中国区首席经济学家刘立刚认为，中国应该考虑尽快降低存款准备金率，对于中小银行来说，至少应该降低两次存款准备金率。渣打中国的经济学家李炜也称，今年年底前，中国央行可能会下调银行存款准备金率，因为届时PMI指数可能跌破50，政府需要刺激经济增长。

证监会表示正在研究创业板再融资方面规定

《证券时报》报道，证监会创业板发行监管部毕晓颖处长11月3日在第十五届国际生物医药产业发展论坛上表示，目前正在紧锣密鼓地研究创业板再融资方面的规定。而在今年两会期间，深圳证券交易所理事长陈东征在接受《上海证券报》采访时曾表示，创业板小额快速再融资制度年内有望推出。

希腊总理已取消对欧盟援助计划进行全民公投

希腊总理乔治·帕潘德里欧(George Papandreou)在希腊内阁紧急会议上宣布，已经取消了对欧盟最新援助方案进行全民公投的计划。预计希腊在未来几周中不会债务违约，原因是新一轮的债务偿还要从12月19日开始。

欧央行降息25个基点至1.25%

欧洲央行3日宣布，将基准利率(主要再融资操作利率)下调25个基点，至1.25%。欧央行在简短的会议后声明中还称，新任行长德拉吉将在北京时间9点半召开新闻发布会。本次会议是德拉吉接替特里谢以来的第一次货币政策会议。消息公布后，欧股的涨幅明显增大。

产经新闻

中国将加强与欧洲三国海运、农业等经贸合作

商务部副部长钟山接受媒体采访表示，中国将加强与欧洲希腊、荷兰、德国三国海运、农业等经贸合作。钟山说，中国将扩大与希腊的海运合作，支持有实力的中国企业积极参与希腊基础设施建设和私有化项目。将深化与荷兰在现代农业领域合作，加强温室技术、蔬菜和鲜花培育、食品加工、乳业、畜牧生产和兽医等领域合作；大力拓展旅游、物流、通讯、设计、金融保险、工程承包等服务贸易；鼓励两国企业通过绿地投资、参股、并购等多种方式在高新技术、先进制造和现代服务业领域加强合作。中德两国将大力拓展和加强在新能源、新材料、节能环保、航空航天、绿色经济等领域合作；加强两国在电动汽车领域的合作，充分利用中国国家开发银行设立的20亿欧元的专项贷款，推动两国中小企业的合作。

淘汰白炽灯路线图即将发布

国家发改委等部门将于11月4日上午在京召开发布会，正式发布淘汰白炽灯路线图，介绍《关于逐步禁止和销售普通照明白炽灯的公告》。根据早先发布的征求意见稿，从2012年10月1日起，禁止销售和进口100瓦及以上普通照明用白炽灯；从2014年10月1日起，禁止销售和进口60瓦及以上普通照明用白炽灯；依据能效标准，禁止生产、销售和进口光效低于能效限定值的低效卤钨灯；从2016年10月1日起，禁止销售和进口15瓦及以上普通照明用白炽灯。其中，反射型白炽灯、聚光灯、装饰灯等其它类型白炽灯以及特殊用途白炽灯不在淘汰范围之内。研究中心认为，随着中国淘汰白炽灯路线图的发布与逐步落实，对于生产节能灯与LED照明的相关上市公司将带来一定利好。

中国矿产资源总体查明率平均为36%

中国国土资源部首份《中国矿产资源报告（2011）》显示，目前中国矿产资源总体查明率平均为36%，铁、石油、天然气等待查明矿产资源潜力巨大，许多矿种勘探尚处于早期阶段。报告显示，中国矿产资源总体查明率平均为36%，其中铁、铝土矿查明率分别为27%和19%，待查明矿产资源潜力巨大。新一轮全国油气资源评价表明，中国石油地质探明率为26%，勘探处于中期阶段；天然气探明率为15%，勘探处于早期阶段。

中国启动首个林业碳汇交易试点

经国家林业局同意，中国绿色碳汇基金会与华东林业产权交易所先行开展林业碳汇交易试点，旨在积极应对全球气候变化。11月1日，试点启动仪式在浙江省义乌市国际博览中心举行。阿里巴巴、歌山建设等10家企业签约认购了首批14.8万吨林业碳汇。A股中从事林业种植、木材加工、造纸等拥有林业资源的上市公司将会在未来获得新的业绩增长点。此外，近期国家林业局近期印发《林业发展“十二五”规划》，也为林业产业发展提供有力的政策支持。

辽宁省将在交通领域推广液化天然气

记者近日在相关部门了解到，辽宁省将在交通领域推广使用液化天然气，首先在丹东公交系统进行先行试点。今年10月，辽宁省政府办公厅转发了省经济和信息化委员会《关于全省液化天然气(LNG)推广使用工作方案》，到“十二五”末期，“气化辽宁”将取得全面发展，并走在全国前列。液化天然气热值高、污染少，是一种值得大力推广使用的清洁能源。国家发展改革委员会已将我省确定为全国首批低碳试点省之一，交通运输部也将我省确定为全国首批LNG汽车推广使用试点省之一，这为我省积极稳妥地推广使用液化天然气提供了契机。辽宁省液化天然气的推广使用工作将在交通领域先行开展，重点是公交车、道路客运班车、重型卡车以及出租车等，并逐步向船舶、钻机、锅炉、高端工业用户和城镇气化扩展。

公司新闻

万科 A10月销售额降逾3成

万科A(000002)、万科B(200002)11月3日晚间公布10月份销售及近期新增项目情况。2011年10月份公司实现销售面积100.4万平方米;销售金额103.4亿元,环比下降17.34%,同比下降33.33%。2011年1-10月份,公司累计实现销售面积941.5万平方米;销售金额1074.3亿元,同比增加23.58%。

杭萧钢构中标重大工程 造价逾5亿

杭萧钢构(600477)11月3日晚间公告称,11月3日,公司收到杭州萧山三阳安居房开发中心通知,公司成功中标钱江世纪城人才专项用房一期项目一标段工程,结构类型为钢结构住宅,该工程造价5.14亿元。

太平洋遭一致行动人累计减持2266.96万股

太平洋(601099)11月3日晚间公告称,公司六家一致行动人股东包括北京玺萌置业有限公司、北京华信六合投资有限公司、大华大陆投资有限公司、中储发展股份有限公司、云南省国有资产经营有限责任公司及云南省工业投资控股集团有限责任公司,公司日前接到相关股东通知,自10月25日到11月2日下午收盘,玺萌置业、华信六合、大华大陆和中储股份通过上交所集中竞价交易系统分别累计减持公司股份20万股、1458.56万股、436.89万股和351.51万股,上述股东减持股份总计2266.96万股,占公司总股本的1.51%。

方正电机获1316万战略性新兴产业专项资金

方正电机11月3日晚间公告,根据国家发改委关于下达战略性新兴产业项目2011年中央预算内投资计划的通知,公司形成年产1万台电动汽车驱动电机的生产能力项目获得中央战略性新兴产业专项资金1316万元。

卫士通遭股东减持773万股

卫士通(002268)周四盘后公告称,公司股东成都新兴创业投资有限责任公司于2010年12月15日至2011年11月2日期间,通过大宗交易方式减持公司股份773万股,占公司总股本的5%,减持均价22.03元。

江苏辉伦二期250MW 光伏组件项目如期投产

11月3日,江苏辉伦太阳能宣布,10月底在南京举行了二期250MW 太阳能组件项目的投产仪式。公司方面表示,辉伦二期项目的建成,不仅标志着其自主产能提升到450MW,而且对国机集团新能源板块、对苏美达集团太阳能业务,对辉伦品牌具有长远的战略意义。不过,业内人士认为,在当前光伏寒冬之际,江苏辉伦在此时间投产本身也是如期项目推进,目前的日子并不会好过。

禾盛新材获控股股东增持9.80万股

禾盛新材(002290)11月3日晚间公告称,公司今日接到通知,控股股东赵东明今日通过深交所交易系统增持公司股份9.80万股,占公司总股本的0.07%。本次增持后,赵东明持有公司股份5970.32万股,占公司总股本的39.68%。根据本次增持计划,赵东明拟在未来12个月内增持不超过公司总股本2%的股份(含此次已增持股份在内)。

国际市场

美国道琼斯工业平均指数上涨 1.76%;

英国富时 100 指数上涨 1.12%;

法国CAC40 指数上涨 2.73%;

德国DAX指数上涨 2.81%;

香港恒生指数下跌 2.49%;

中金所 2011 年 11 月份股指期货上涨 0.12%，收盘 2747.4 点；

中金所 2011 年 12 月份股指期货上涨 0.15%，收盘 2753.8 点；

纽约商品交易所轻质低硫原油期货主力合约上涨 1.69%，收报每桶 94.07 美元；

纽约商品交易所黄金期货主力合约上涨 2.05%，收报每盎司 1765.1 美元；

LME3 个月铜下跌 0.18%，收报每吨 7903.75 美元；

LME3 个月铝上涨 1.23%，收报每吨 2152.25 美元；

美元指数下跌 0.70%，收报 76.66 点。

对本报告的评价请反馈至长江证券投资顾问部

姓名	职务	电话	E-mail
刘开忠	首席投资顾问	(8627) 65799520	liukz@cjsc.com.cn
宋中庆	资深投资顾问	(8627) 65799521	songzq@cjsc.com.cn
赵佑启	资深投资顾问	(8627) 65799603	zhaoyq@cjsc.com.cn
周晓忠	资深投资顾问	(8627) 65799536	zhouxz@cjsc.com.cn
廖波俊	资深投资顾问	(8627) 65799517	liaobj@cjsc.com.cn

重要声明

长江证券系列报告的信息均来源于公开资料，本公司对这些信息的准确性和完整性不作任何保证，也不保证所包含的信息和建议不会发生任何变更。本公司已力求报告内容的客观、公正，但文中的观点、结论和建议仅供参考，不代表对证券价格涨跌或市场走势的确定性判断。报告中的信息或意见并不构成所述证券的买卖出价或征价，投资者据此做出的任何投资决策与本公司和作者无关。

本公司及作者在自身所知情的范围内，与本报告中所评价或推荐的证券没有利害关系。本公司及其所属关联机构可能会持有报告中提到的公司所发行的证券头寸并进行交易，也可能为这些公司提供或者争取提供投资银行、财务顾问或者金融产品等相关服务。

本报告版权仅为本公司所有，未经书面许可，任何机构和个人不得以任何形式翻版、复制和发布。如引用、刊发，需注明出处为长江证券研究部，且不得对本报告进行有悖原意的引用、删节和修改。
