



# 新时代开盘必读

主编: 刘建伟

2011年9月14日 第238期

## 一、多方为欧元区“打气” 欧股盘中反弹

面对不断恶化的欧洲债务危机,13日多方出面表态支持欧元区。受此影响,当日欧洲股市盘中出现反弹。欧元对美元汇率也一度走高,不过,由于希腊的违约风险依然位于高位,欧元随后继续下滑。中国外交部发言人姜瑜13日在例行记者会上表示,中方对欧洲经济、欧元抱有信心,欧洲会继续成为中国对外主要投资市场之一。当记者问及中国是否将购买意大利国债时,姜瑜原则性地表示,解决好欧债问题,对确保金融、贸易和经济稳定发展十分重要。“我们支持欧盟国家采取应对欧债危机的举措,相信欧元区国家会采取整体协同措施,积极应对、妥善解决有关问题。”德国总理默克尔13日表示,必须阻止欧元区出现“未加控制的进程”,捍卫欧元稳定。法国金融市场管理局局长让-皮埃尔·茹耶13日则否认了法国主要商业银行破产被国有化的可能性。他说,法国大型商业银行对希腊主权债务危机风险敞口不小,需要应对危机带来的困难,但储户没有任何风险。欧盟国家已经决定采取必要措施遏制市场投机行为。欧元区17国决心捍卫欧元和整个欧元区经济。但市场只有在看到具体务实政策出台后才会逐步转机。

## 二、基金待通胀趋势性回落确认 11月或现政策放松时间窗

受国内国际多重利空因素影响,近期市场震荡走低。中国证券报记者在采访中了解到,基金经理对近期市场走势多持谨慎态度,部分基金经理认为,11月政策有望放松,市场或迎来上涨。基金经理认为,目前压制市场的一个重要因素是:CPI依然在高位,市场预计货币政策短期内难以放松。8月CPI虽然有所下降,但依然处于高水平,从近期相关部门负责人讲话看,政府控制通胀决心非常大。预计在通胀回落趋势形成前,央行货币政策紧缩基调不会改变。有基金经理表示,欧债危机随时可能出现“黑天鹅”,这种不确定性会影响A股投资者情绪。

## 三、8月险资仓位微降 后市加仓空间不小

证券时报记者从多家保险资产管理公司获悉,截至8月底,保险资金权益投资仓位平均在12%至13%,较7月仓位略有下降。监管部门近日公布的数据显示,到今年7月底,保险资金证券投资基金和股票投资占比为13.9%。值得注意的是,8月份,保险资金权益投资收益并不乐观。北方某大型保险资产管理公司人士指出,银行股板块近来走势低迷,影响到保险资金的权益投资收益。根据监管规定,目前险资投资证券投资基金和股票的余额合计不超过上季末总资产的25%,照此,保险资金仍有不小的加仓空间。但鉴于当前复杂的国内外形势,深成指创逾一年来收盘新低,多数接受采访的保险资产管理公司对后市判断趋于谨慎。

## 四、天宫一号发射临近 军工板块或现“秋收起义”

举世瞩目的“天宫一号”即将发射升空。据酒泉卫星发射中心权威人士透露,我国首个空间试验站实验版“天宫一号”发射工作已经准备就绪,将在本月中下旬择机发射。分析称,军工股因题材丰富、催化剂不断等促使板块内个股的股价弹性十足,在“天宫一号”发射等催化剂的刺激下,板块个股有望出现“秋收起义”。个股方面,广发证券建议选择中长期的投资逻辑是选



择符合强军趋势、具有较大产业发展前景、整合预期且有较稳定业绩支撑的公司，如哈飞股份(600038)、航空动力(600893)、中国卫星(600118)、中航精机(002013)、中航光电(002179)、成发科技(600391)等。

## 五、公司行业调研报告摘录及公告信息点评

大光明再整合 上海梅林成综合食品制造平台；斯米克：披露矿业投资补充公告，公司产业链向上游延伸速度加快；亚美大宁煤矿复产 兰花科创公司业绩或有望增厚；ST河化：5.6亿元投合成氨优化工程技术改造 意在调结构增效益；多伦股份股东多伦投资逢高狂减 概念炒作或终结；新纶科技拟5亿元建产业园；天业通联拟1.35亿买萤石矿；力合股份大股东增持公司176.8万股；新希望定增收购资产申请获证监会批复公司估值中枢或将提升可中线关注。

### 分析师声明

作者具有中国证券业协会授予的证券投资咨询执业资格，保证报告所采用的数据和信息均来自公开合规渠道，分析逻辑基于作者的职业理解，本报告清晰准确地反映了作者的研究观点，力求独立、客观和公正，结论不受任何第三方的授意或影响，特此声明。

### 免责声明

新时代证券有限责任公司（以下简称“本公司”）具备证券投资咨询业务资格。

本报告仅供本公司客户使用。报告信息来源于已公开的资料，本公司对该等信息的准确性、完整性或可靠性不作任何保证。本报告所载的资料、意见及推测仅反映本公司于发布本报告当日的判断。在不同时期，本公司可发出与本报告所载资料、意见及推测不一致的报告。本公司不保证本报告所含信息保持在最新状态，投资者应自行关注本公司相应的更新或修改。

在任何情况下，本报告中的信息或所表述的意见均不构成对任何人的投资建议。在任何情况下，本公司、本公司员工或者关联机构不承诺投资者一定获利，不与投资者分享投资收益，也不对任何人因使用本报告中的任何内容所引致的任何损失负任何责任。投资者务必注意，其据此做出的任何投资决策与本公司、本公司员工或者关联机构无关。市场有风险，投资需谨慎。投资者不应将本报告为作出投资决策的惟一参考因素，亦不应认为本报告可以取代自己的判断。

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、发表或引用。如征得本公司同意进行引用、刊发的，需在允许的范围内使用，并注明出处为“新时代证券公司投资顾问中心”，且不得对本报告进行任何有悖原意的引用、删节和修改。

### 新时代证券有限责任公司

地址：北京西城区金融大街1号A座9层

联系人：于斌

电话：010-83561324

邮箱：yubin@xsdzq.cn