



【内容摘要】

投资顾问中心

主编: 刘建伟
证书: S0280610120036
邮箱: liujianwei@xsdzq.cn
电话: 0514-85101018

联系人: 白建康
证书: S0280511010001
邮件: baijiankang@xsdzq.cn

新时代证券有限责任公司
北京西城区金融大街1号A座9层
Email: tsgwzx@xsdzq.cn
<http://www.xsdzq.cn>

◎10月宏观经济数据今日发布 分析称CPI

将大幅回落

◎1年期央票利率下调紧缩周期或终结

◎高端装备十二五规划将出台 五大领域

有政策红利

◎陕西计划成立“国资巨无霸” 涉多家上

市公司

◎意总理承诺辞职 美股收高

◎公司行业调研报告摘录及公告信息点评

一、10月宏观经济数据今日发布 分析称CPI将大幅回落

国家统计局今天(9日)将公布包括10月居民消费品价格指数(CPI)在内的宏观经济数据。由于10月中下旬以来,食品价格持续回落,部分农产品价格下跌明显,市场普遍预期10月份的CPI同比涨幅将出现较大幅度回落,有望降至5.5%左右,CPI环比则有望在年底实质性回落。有机构指出,CPI如果出现较大幅度回落,对国内市场应该是一个不错的利好消息,对于货币政策放缓甚至是适度放松的想象空间将会更大。不过也有机构表示,从近两个交易日两市量能迅速萎缩来看,显示出市场买卖意愿均不强,持股的投资者在等突破,持币的投资者在等回调。因此9日大盘走势异常关键,很有可能会面临方向性的选择。倘若在CPI数据回落的利好刺激下,老热点仍不能延续活跃同时新热点无法跟进的话,那么市场可能就演变为利好兑现局面,市场短线回落的概率就较高了。国泰君安分析师陈思翀认为,1年期央票发行利率的下调,把货币政策和流动性的不确定性都消除了。接下来需要确认的是CPI的逐月下行,以及政策对于经济增长的再次支持。而这些基本面的变化,都会支持市场走得更长和更远。

二、1年期央票利率下调紧缩周期或终结

央行8日发行的100亿元1年期央票利率较前一期下行1.07基点至3.5733%。此前,最近一期3年期央票发行利率也下调了1基点。市场人士表示,央票发行利率下调,是公开市场需求扩张与供给控制的共同结果。作为“利率风向标”的1年期央票利率下行,意味着紧缩周期终结。至于未来是否降息,需视物价与经济形势而定。

三、高端装备十二五规划将出台 五大领域有政策红利

据权威人士透露,《高端装备制造业“十二五”规划》已经基本完成,预计将于近期出台。分析人士表示,作为战略性新兴产业,高端装备制造业受益国家“十二五”规划明显,相关个股因有望政策红利,而成为未来相当长一段时间内A股市场的投资主题。高端装备“十二五”规划主要分为五个部分:航空装备、卫星制造与应用、轨道交通设备制造、海洋工程装备制造和智能制造装备。

资料显示,目前业务涉及航空装备业的上市公司有航空动力(600893)、成发科技(600391)、中航动控(000738)、中航重机(600765)、中航光电(002179)、中航精机(002013)、东安黑豹(600760)、西飞国际(000768)、洪都航空(600316)、中信海直(000099)、海特高新(002023)、哈飞股份(600038)、贵航股份(600523)和四创电子(600990)等;目前业务涉及有卫星制造与应用的上市公司还不是很多,主要有中国卫星(600118)、国腾电子(300101)、合众思壮(002383)、北斗星通(002151)四维图新(002405)、超图软件(300036)等几家公司;上市公司中,目前涉及轨道交通装备制造的有中国南车(601766)、中国北车(601299)、许继电气(000400)、国电南自(600268)、晋西车轴(600495)、时代新材(600458)、特锐德(300001)等个股;目前两市涉及海洋工程装备上市公司中,中国重工(601989)、振华重工(600320)、海油工程(600583)、中海油服(601808)、中集集团(000039)、中国船舶(600150)、中船股份(600072)、广船国际(600685)、上海佳豪(300008)等为这一行业的代表;资料显示,智能制造装备的上市公司主要有沈阳机床(000410)、秦川发展(000837)、华东数控(002248)、法因数控(002270)、机器人(300024)、陕鼓动力(601369)、软控股份(002073)、华中数控(300161)等。



四、陕西计划成立“国资巨无霸” 涉多家上市公司

有报道称，陕西正计划重整其国企阵容，重组成立新一批“国资巨无霸”。这一计划在未来将涉及多家上市公司和金融企业，包括陕天然气、陕国投A、长安银行、西部信托、永安财险、开源证券等。

五、意总理承诺辞职 美股收高

周二美国股市收高。意大利总理贝卢斯科尼承诺在新的预算案获得通过后就会辞职的消息，提振了市场情绪。市场还在等待希腊宣布新政府。据报道，如果希腊领导人对新援助协议作出承诺，就将获得首轮援助协议当中的第六批 80 亿欧元援助贷款。道琼斯工业平均指数上涨 101.79 点，收于 2,170.18 点，涨幅 0.84%，德国 DAX 30 指数上涨 0.6%，法国 CAC 40 指数上涨 1.3%。

六、公司行业调研报告摘录及公告信息点评

中国宝安涨停现机构分歧 同行：产的不是石墨烯；“假发大王”瑞贝卡涉矿；东山精密进军 LED 成果初现；泰达股份拟 4.5 亿增资渤海证券；澳大利亚通过碳税法催生碳商机，清洁能源领域、碳捕捉领域受益；广电总局规范娱乐节目，电视剧制作企业迎来利好中视传媒、华策影视、华谊兄弟等或受益；天伦置业获得金矿、锑矿勘探权；兴森科技控股股东高于市价增持；中青宝与好莱坞合作制作 3D 网游；宋城股份拟投资 2.2 亿元投石林《阿诗玛》旅游演艺项目；平高电气攻克特高压开关设备高端核心技术；数码视讯携手宽云科技投资设立宽云视讯，进军云计算；键桥通讯拟投 2.5 亿元建设键桥软件园；大股东力挺战略转型 内蒙华电再迎成长高峰期，作为内蒙古自治区第一家上市公司，内蒙华电(600863)不仅自身内生性增长有保障，同时即将实施的定增方案也将大力助推其外生性增长速度。多家券商在对公司进行调研之后发布了看好的研究报告，认为内外增长合璧助力，内蒙华电即将迎来又一次成长高峰。

重要声明

1. 新时代证券有限责任公司具备证券投资咨询业务资格。
2. 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。
3. 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。

4. 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。

5. 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

电话：010-83561315