



### 【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: tztgwzx@xsdzq.cn

http://www.xsdzq.cn

◎中央经济工作会议将召开 货币全面放松可能不大

◎财政扶持5年逾千亿 两规划给力节水灌溉

◎李克强：坚持实施遏制房价过快上涨政策措施

◎比利时遭标普降级 欧债危机“难见底”

◎工业企业利润同比增速持续回落

◎“碳减排”概念股暗流涌动

◎大消费将燃岁末激情 8只概念股展翅欲

◎公司行业调研报告摘录及公告信息点评

## 一、中央经济工作会议将召开 货币全面放松可能不大

货币政策预调微调结构性减税陆续推出。一年一度的中央经济工作会议即将召开。分析人士认为，预计会议对 2012 年政策的定调仍是“稳健的货币政策”和“积极的财政政策”。货币政策总体稳健，适时微调预调并强调前瞻性、灵活性和针对性；而财政政策的“积极”，则主要是集中在“结构性减税”上。

## 二、财政扶持 5 年逾千亿 两规划给力节水灌溉

即将出台的《全国节水灌溉发展“十二五”规划》和《大型灌区续建配套和节水改造“十二五”规划》提出，到 2015 年，力争全国新增高效节水灌溉面积达 1 亿亩，全国 70% 大型灌区和 50% 中型灌区完成配套续建和节水改造任务，共涉及灌溉面积近 2.83 亿亩。

## 三、李克强：坚持实施遏制房价过快上涨政策措施

中共中央政治局常委、国务院副总理李克强近日在河北省廊坊市召开保障房建设现场座谈会并讲话。他指出，要继续扎实推进保障性安居工程建设，把好质量安全关、公平分配关，更好地发挥保障房建设惠民生、稳房价、扩内需、促发展的多重作用。

## 四、比利时遭标普降级 欧债危机“难见底”

英国将推出“信贷宽松”计划刺激经济增长。欧洲债务危机的黑洞仍在不断扩大。国际评级机构标准普尔 25 日宣布下调比利时的长期主权债信用评级，而就在前一天，葡萄牙及匈牙利已经先后遭遇另外两家评级机构降级。种种迹象显示，这场债务风暴正在升级，就连欧元区的英国也感受到了寒意，海外媒体 26 日报道称，英国政府将出台“信贷宽松”政策刺激经济增长。

## 五、工业企业利润同比增速持续回落

前 10 月增长 25.3%，10 月份同比增长 12.5%。国家统计局 27 日发布报告，今年 1 至 10 月份，全国规模以上工业企业实现利润同比增长 25.3%，增速比前三季度回落 1.7 个百分点。

## 六、“碳减排”概念股暗流涌动

为期 12 天的《联合国气候变化框架公约》第 17 次缔约方会议将于 11 月 28 日在南非东部海滨城市德班开幕，与会各方将继续讨论全球气候变化及应对措施等问题，将影响世界碳排放格局。德班会议的焦点将集中在《京都议定书》第一承诺期于 2012 年到期后，其第二承诺期的温室气体减排安排问题，也就是《京都议定书》的延续问题。作为第一碳排放大国，中国政府一直以来致力于转变经济发展模式，加快经济结构调整，从高耗能高排放粗放型发展转向低碳绿色环保方式发展。环保大会的投资窗口期：建议关注流通盘较小，业绩表现良好的小型环保公司。中电环保（300172）、维尔利（300190）巴安水务（300262）和纳川股份（300198）2012 年投资策略：建议关注处于快速发展期的固废



处理 桑德环境（000826）和维尔利（300190）。

## 七、大消费将燃岁末激情 8 只概念股展翅欲飞

继上周沪指下跌 2.6%之后，本周沪指继续下跌 1.5%，沪指周线已形成三连阴，在连续的市场回落过程中，具有防御性和部分刚性需求的消费类行业就成了市场青睐的投资品种。遵循防御和持有刚性需求消费类行业的理念，《证券日报》市场研究中心通过对众多行业的分析梳理，选出酿酒食品、医药、商业零售和农林牧渔等四大具有上述理念行业，其中，五粮液等 8 只个股最具代表性，值得关注。其余周大单资金净流入超过 1000 万元的酿酒食品股还有：光明乳业（4184.73 万元）、伊力特（3582.80 万元）、洋河股份（3544.87 万元）、贝因美（2091.65 万元）、双汇发展（1449.12 万元）、山西汾酒（1159.67 万元）、金种子酒（1136.44 万元）、沱牌舍得（1119.32 万元）等 8 只个股。

## 八、公司行业调研报告摘录及公告信息点评

移动支付产业年会即将召开 相关股获或受益；天相环保行业：“十二五”政策预判及投资策略，建议重点关注处于快速发展期的固废处理 桑德环境（000826）和维尔利（300190）；中钢吉炭二次食言 江城碳纤维投产时间再度推迟；浪潮系三兄弟携手投资 3 亿元“掘金”云计算产业；牵手中福实业 东方园林拓展平潭岛景观绿化业务；中国一重核电设备制造获新突破；三峡新材：进军抗肿瘤药物领域；大禹节水：明年产能将大幅释放；携手日本花王 上海家化延伸产业链；时隔 1 年半再出手 鹏博士 10.8 亿竞购长城宽带权益；传太极系整合或将进入实质性阶段；科大讯飞推智能手机语音系统；丹化科技乙二醇项目进展顺利，私募泽熙登上股东榜可跟踪。



## 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