

## 【要闻导读】

- >3 季度 GDP 创 14 月新低
- >流通体制改革加速落实
- >广东发文加快企业重组
- >新能源车创新项目申报
- >华侨城 A 拟建百亿项目
- >长江证券净利增近三倍
- >光正钢构签订重大合同
- >泸州老窖业绩同比大增

## 【环球市场】

### 10 月 18 日欧美股市收盘概览

名称	收盘	涨跌%
道琼斯	13548.94	-0.06
纳斯达克	3072.87	-1.01
标普 500	1457.34	-0.24
富时 100	5917.05	0.10
法 CAC40	3535.18	0.22
德 DAX30	7437.23	0.58

## 【政策风向】

### 中国经济筑底企稳 股市有望反弹

18 日出炉的经济数据显示,三季度 GDP 环比增长 2.2%,较二季度继续改善。17 日召开的国务院常务会议也指出,我国经济增速趋于稳定并继续出现积极变化,有信心通过努力全面实现今年的目标。受此影响,沪深股指放量站上 60 日均线。

新华分析师认为,无论是 PMI 等先行指标,还是工业生产增速、投资、消费、出口等数据均显示经济有所回暖。目前铁路等基础设施投资大幅增长最为确定,有望促成强周期股估值修复。同时收入分配制度改革方案出台也会对消费股形成刺激。

### 流通体制改革加速落实

商务部网站 18 日消息,商务部办公厅今日发布通知,要求各地报送对《国务院关于深化流通体制改革加快流通产业发展的意见》文件贯彻落实的情况。分析认为,该通知的发布意味着国家流通体制改革政策正在加速落实。

受益股:铁龙物流、中储股份、飞力达、新宁物流、农产品。

### 广东发文加快企业重组

广东省人民政府办公厅日前正式发布了该省关于促进企业兼并重组的实施意见。根据意见,广东省将做强做大优势企业,以汽车、钢铁、装备制造、家电、

食品、金融等产业为重点。到 2015 年，广东省打造 12 家以上资产超千亿元、营业收入超千亿元的国企集团，以及一批具有核心竞争力的行业龙头企业和带动力强的本土跨国企业。

广晟有色、中金岭南、广州药业、白云山 A、广汽集团、广船国际等企业有望率先受益。

### 新能源车创新项目申报

财政部、工信部、科技部联合发布关于组织申报 2012 年度新能源汽车产业技术创新工程项目的通知。申报新能源汽车产业技术创新工程项目的整车、动力电池和驱动电机企业应当具备具有较强的研发能力，整车企业拥有新能源汽车生产资质，电池企业对动力电池技术研发和产业化投资规模不低于 5 亿元人民币等基本条件。

受益股：长安汽车、一汽轿车、金龙汽车、安凯客车、广汽集团、上汽集团、中通客车、宇通客车、福田汽车。

### 【盘面回顾】

### GDP 放缓未阻两市上攻

三季度 GDP 同比增速继续放缓，但未阻住 A 股做多热情。周四两市放量上攻，截至收盘，沪指报 2131 点，涨 26 点，涨幅 1.24%。深成指报 8798 点，涨 157 点，涨幅 1.82%。两市分别成交 657 亿元和 651 亿元，总量较前日放大近四成。

盘面上，两市个股普涨，告跌股不足 130 只。不计算 ST 个股和未股改股，共 28 只股涨停。房地产、汽车、贸易服务涨幅居前；银行、医药生物、农业、石油燃气等板块涨势较弱。

### 消息刺激地产板块走高

统计局发布 9 月房价数据，70 个大中城市中，价格环比下降的城市有 24 个，持平的城市有 15 个，上涨的城市有 31 个；价格同比下降的城市有 55 个，持平的城市有 3 个，上涨的城市有 12 个。

受数据影响，18 日地产股走高，部分个股大幅上扬。截至收盘，中航地产、银润投资、三湘股份、荣盛发展、华远地产纷纷涨停，保利地产大涨 6.42%、招商地产涨 6.32%、华夏幸福涨 5.72%。

## 【公告摘要】

### 华侨城 A 拟建百亿项目

华侨城 A 发布公告，公司与福州市人民政府签署《战略合作框架协议书》。双方拟合作建设涉及娱乐体验、生态观光、商务休闲、运动养生、高尚社区等于一体的国际化高水准的文化旅游综合项目，项目投资总额不低于 100 亿元。

公告提醒称，该协议为框架协议，公司能否顺利执行本框架协议存在一定的不确定性。由于项目开发周期长，投资金额也存在一定的不确定性，且该事项不对公司当期业绩存在重大影响。

### 长江证券净利增近三倍

长江证券公布 2012 年第三季度报告，2012 年 1 月 1 日至 9 月 30 日，公司实现营业收入 17.04 亿元，同比增长 27.39%；归属于上市公司股东的净利润 5.5 亿元，同比增长 66.76%。此外，公司第三季度归属于上市公司股东的净利润同比大增 271.09%。

### 光正钢构签订重大合同

光正钢构发布公告，公司与浙江展诚建设集团股份有限公司签订钢结构专业分包施工合同，暂定合同总价为 5993.86 万元。该项目合同收入占公司 2011 年度营业收入的 14.06%。

公司称，本次订单的签订将为公司进军高端钢结构领域迈出坚实的一步，有利于公司嘉兴基地投产后进一步开拓沿海地区高端钢结构市场。本合同将对公司 2012 年度和 2013 年度业绩产生一定的积极影响。

### 泸州老窖业绩同比大增

泸州老窖公布 2012 年第三季度报告，2012 年 1 月 1 日至 9 月 30 日，公司实现营业总收入 80.09 亿元，同比增 42.3%；归属于上市公司股东的净利润 29.53 亿元，同比增长 47.12%。此外，公司第三季度归属于上市公司股东的净利润同比增长 58.17%。

## 【个股点兵】

### 招商证券：推荐久联发展

公司新建胶状乳化炸药生产线和新增现场混装产能，一方面取代落后的生产线，有助于提高生产效率，同时进一步优化产品结构。乳化炸药属于《民爆“十

二五”规划》重点支持发展品种，占比将获得提升。另外，现场混装产能增加助力公司提升一体化服务能力。因此，公司盈利能力将进一步提升，龙头地位进一步巩固。

招商证券预测公司 2012-14 年 EPS 为 1.15、1.44、1.73 元，维持推荐评级。

#### **安信证券：增持京能热电**

公司拟通过发行股份向大股东购买资产，拟注入资产盈利能力出色，完成后公司净资产及年利润大幅增加，为后续自身发展奠定基础，除此之外，集团手中仍有较多优异资产，存在后续资产注入的可能性。

安信证券预测公司 2012-14 年 EPS 为 0.66、0.70、0.72 元，维持增持评级。

#### **长江证券：推荐海螺型材**

公司成本下滑、结构优化，低基数将带来高增长。同时，塑料型材全球销量最大，产能扩张、渠道下沉及行业竞争格局改善将进一步提升公司市场地位，而产品结构的优化也将进一步增强盈利能力。

长江证券预测公司 2012-14 年 EPS 为 0.55、0.57、0.61 元，给予推荐评级。

#### **东方证券：增持爱尔眼科**

公司在经营阶段性底部推出新股权激励草案，行权价格对于管理层和技术团队更合理也更具吸引力，有望助公司实现经营的稳步恢复。公司准分子激光手术增长有望在 2013 年逐步恢复，但长期成长前景应更着眼于全眼科拓展更贴近消费端的配镜业务的发展。

东方证券预测公司 2012-14 年 EPS 为 0.47、0.65、0.83 元，维持增持评级。

### **【板块追踪】**

#### **[证券]调整提供机会**

东方证券认为，券商三季报不理想加之今年以来累计了巨大超额收益，季报公布期股价可能承压。10 月底券商股可能调整，其后或重新出现配置的机会。建议紧跟维稳行情，但需关注 10 月底券商股因业绩原因可能出现的调整及产生的配置机会。

个股上建议遵循两条主线：创新主线推荐创新领先或有改善预期的海通证券、国元证券、中信证券；事件驱动主线建议关注兴业证券、光大证券。

## **[有色]反弹有望延续**

宏源证券指出，行业反弹有望延续，三季报或将压制板块表现，提供布局时点。政策宽松+经济筑底，预计板块反弹行情有望延续。考虑到 10 月中下旬是三季报的集中披露期，受大宗商品价格同比下滑影响，板块多数公司盈利能力均出现不同程度下滑，业绩的大幅下滑会对板块表现形成不利影响，但可能是较好的布局时点。

推荐利源铝业、安泰科技、东阳光铝、格林美、铜陵有色、中金黄金。

## **[汽车]关注政策预期**

信达证券认为，板块在下行无压力，上涨有大预期的背景下，政策等的刺激性因素此时将显得尤为重要，或将发挥推动行业持续复苏的杠杆性力量。

建议提前布局业绩增长预期较大的龙头类公司，如长安汽车、福田汽车等，其潜在收益已大于持有的时间成本。同时可关注低估值的东风汽车等。

## **[通信]等待利空释放**

国泰君安认为，市场将会产生一波“LTE 预期行情”。由于相关无线厂商现阶段业绩不佳，因此在业绩利空释放之后，行情有望展开。

推荐标的：设备商龙头股中兴通讯；网络建设投资高度相关，在 3G 建设时期已表现出较好业绩弹性的世纪鼎利、大富科技；后期室内覆盖参与度较好的三维通信、三元达。

## **【微博说说】**

**魔鬼创业：【其实你是个有钱人】**在合法人体器官市场，眼角膜是 24400 美元一只；心脏价值 997700 美元；肝脏价格为 557,100 美元；肾，中国 62,000 美元，美国 262900 美元。假如你没病没痛脏腑无损，就已经是个百万富翁了。所以啊，赚钱别太拼，别和身体过不去。

**马光远：**说经济已经见底，并不是说冬天已经结束，只是说最冷的时候过去了，但春天却还很遥远。当然，在冬天里寻找温暖不易，证明还很冷的证据肯定俯拾皆是。我的意思，要意识到冬天的漫长，当有关人士津津乐道“经济基本面是好的”，“基本趋稳”等调子时，埋葬我们的春天还在梦里。

## 【财趣生活】

### 王亚伟成立私募或将复出

据报道，原华夏基金副总经理王亚伟已于9月底成立一家私募基金公司，迈出正式复出第一步。

多位业内人士透露，王亚伟计划将其私募基金的目标客户锁定为真正的高净值人群，客户身家至少数亿。公开信息显示，该名为“深圳千合资本管理有限公司”的私募基金，注册资本金1000万元人民币，法人代表王亚伟，出资比例100%。

### 网上惊现0元赴日机票

日前，春秋航空针对上海往返佐贺、上海往返香川航线推出了“0”元机票促销活动，引起广泛关注。据了解，从该活动启动到17日零时，已有千余名旅客订购了“0”元机票，其中国内旅客和日本旅客各占50%。

据悉，受日本“购岛”闹剧等一系列事件影响，赴日航线客座率明显下降，面临减班或停飞。日本地方政府通过为旅客提供补贴来获得优惠机票以维持航线的正常运营。类似的促销活动此前在国内航线也曾出现过。

---

终审：钟奕      责任编辑：尹杨 高星 李航

联系电话：(010) 8805 1579   8805 1591   E-MAIL: [xinhua08@xinhua08.com.cn](mailto:xinhua08@xinhua08.com.cn)

通讯地址：北京市宣武门外大街甲1号 环球财讯中心A座新华通讯社11层

邮政编码：100052

了解更多财经资讯请登陆 [www.xinhua08.com](http://www.xinhua08.com)，手机用户请登陆 [wap.xinhua08.com/](http://wap.xinhua08.com/)，也可以下载新华08手机客户端。投资选股，尽在掌握！

免责声明：本产品信息仅供参考，不构成投资建议。投资者依此操作，风险请自担。