

【要闻导读】

- >内贸十二五规划或出台在即
- >8月非制造业 PMI 高位回升
- >亚欧博览会推动新疆引资热
- >欧元区制造业活动仍处萎缩
- >贵州茅台上调部分产品价格
- >湘财证券推荐买入皖新传媒
- >预计金九银十房价难现大涨
- >车内放哈士奇犬财物仍被盗

【环球市场】

9月3日欧美股市收盘概览

名称	收盘	涨跌%
道琼斯	休市	
纳斯达克	休市	
标普 500	休市	
富时 100	5758.41	0.82
法 CAC40	3453.71	1.19
德 DAX30	7014.83	0.63

【今日关注】

内贸十二五规划出台在即 促消费政策或加码

近期商务部人士接连在不同场合透露，内贸十二五规划即将出台，这将是改革开放以来首部国家级内贸专项规划。规划涉及批发、零售、住宿和餐饮、居民服务等行业，目标是到2015年，实现社会消费品零售总额32万亿，比现有规模增长约80%。

新华分析师认为，消费刺激政策的陆续出台，意在通过政策扶持寻找新的消费亮点，形成新的拉动消费中坚力量。新的经济刺激方案可能涉及提高部分行业出口退税、制定刺激消费支出的财政补贴政策 and 降低交易环节收费、进一步鼓励民间资本进入垄断行业、加大节能减排的财政补贴投入以及货币政策在四季度出现微调等。

【盘面回顾】

A股市场：9月开门红 新能源板块走强

告别震荡下挫，9月两市红盘开局，这是A股今年连续第6次在当月首个交易日上涨。截至收盘，沪指报2059点，涨11点，涨幅0.57%。深成指报8361点，涨150点，涨幅1.84%。沪深两市分别成交479亿元和531亿元，总量较上周五放大三成。

盘面上，两市个股普涨，仅不足 200 只股告跌。不计算 ST 股和未股改股，共 17 只股涨停。房地产、旅游餐饮、券商保险、酿酒造酒、传媒等板块涨幅靠前；银行、钢铁、电力等板块走势相对较弱。

新华社石油价格系统 9 月 3 日发布的数据显示，三地原油 8 月 31 日移动平均价格变化率为 7.22%，而 9 月 10 日将满足成品油价格调整的“22 个工作日”的条件，成品油价格可能再次上调。业内人士指出，油价上涨将影响煤炭、焦炭等传统型能源的开采，甚至对风能、太阳能和生物质能等新能源的研发等产生影响。国际油价的上涨将使它们的价值获得重估的机会。受消息刺激，新能源板块昨日表现强势，有研硅股强势涨停，通威股份涨 5.43%、万家乐涨 6.52%。

海外市场：美股休市 穆迪调降欧盟 3A 评级前景

9 月 3 日是美国劳工节，美股和债市休市一天。9 月 4 日美股将正常交易。

3 日，数据研究机构 Markit 宣布，将欧元区 8 月制造业采购经理人指数(PMI)终值由初值 45.3 向下调整至 45.1。欧元区核心成员国德国和法国 8 月制造业 PMI 终值也均被下调，且处于荣枯分水岭 50 以下。欧元区外，英国 8 月制造业 PMI 终值自 7 月终值 45.2 升至 49.5。

穆迪周二将欧盟 Aaa 长期评级前景从稳定下调至负面，并表示如将来决定下调欧盟预算主要来源的德法英和荷兰评级时，将下调欧盟整体评级。此举将对周四欧洲央行的关键会议带来压力，迫使欧洲央行提供旨在帮助欧债危机国家的债券购买新方案细节。

【政策风向】

8 月非制造业 PMI 高位回升

国家统计局、中国物流与采购联合会昨日公布数据，8 月份，非制造业商务活动指数较 7 月升 0.7 个百分点至 56.3%，新订单指数环比小幅回落 0.5 个百分点，至 52.7%。

中国物流与采购联合会副会长蔡进指出，以零售、住宿餐饮等消费性服务业的明显回升以及信息服务业的活跃，为稳增长奠定了坚实基础；而土木工程建筑业新订单指数连续两个月回升，表明针对稳增长出台的有关投资政策效应开始显现。

深交所：分红承诺执行将入诚信档案

深交所投资者教育中心最新发文，就上市公司分红问题进行了详细阐述。深交所明确表示，载入公司章程的分红承诺具有法律约束力，并透露未来深交所还会将有关承诺的执行情况记入上市公司的诚信档案并对社会公开，进一步加强对上市公司约束，改变过往上市公司现金分红随意性大的问题。

亚欧博览会推动新疆引资热

截至目前，第二届中国—亚欧博览会已征集投资新疆各地的内资项目 806 个，涉及总投资 6062 亿元。据此次博览会权威人士介绍，目前阿克苏、哈密、乌鲁木齐等新疆各地州，已经完成超 3000 亿元项目的签署，保守估计博览会期间，新疆各地签署的内资投资项目金额有望突破 4000 亿元，将远远超过上届博览会的 1850 亿元，并有可能完成全部上述总投资 6062 亿元项目的签署。

【上市公司】

贝因美将分红 10 派 7 元

贝因美发布 2012 年半年度权益分派实施公告。公司拟以现有总股本为基数，向全体股东每 10 股派 7 元人民币现金（含税；扣税后，个人、证券投资基金、QFII、RQFII 实际每 10 股派 6.3 元；对于 QFII、RQFII 外的其他非居民企业，公司未代扣代缴所得税，由纳税人在所得发生地缴纳）。

公司本次权益分派股权登记日为 9 月 7 日，除权除息日为 9 月 10 日。

贵州茅台调产品出厂价

贵州茅台发布公告称，为更好地统筹兼顾各种因素，经研究决定，公司自 9 月 1 日起适当上调部分产品出厂价格，这些产品平均上调幅度约为 20%-30%。

贵州茅台还表示，此次调整不涉及公司产品的市场指导价格。此次价格调整将会对公司 2012 年经营业绩产生一定的影响。

德赛电池实施利润分配

德赛电池发布公告。公司半年度权益分派方案为，拟以现有总股本基数，向全体股东每 10 股派 4 元人民币现金（含税；扣税后，个人、证券投资基金、QFII、RQFII 实际每 10 股派 3.6 元；对于 QFII、RQFII 外的其他非居民企业，公司未代扣代缴所得税，由纳税人在所得发生地缴纳）。

公司本次权益分派股权登记日为 9 月 7 日，除权除息日为 9 月 10 日。

【新股发行】

4 日申购新股

北信源(300352)，网上发行总量 830 万股。发行价 25 元，市盈率 39.37 倍。国泰君安预测公司合理估值区间 20.0-23.5 元。

公司主营业务为信息安全软件产品的研发、生产、销售及技术服务。募资拟用于终端安全管理整体解决方案升级项目、数据安全整体解决方案研发项目、企业级云安全管理平台项目、营销服务体系建设项目，总投资 1.73 亿元。

【机构荐股】

财通证券：买入浙江众成

公司是国内唯一一家能够自主研发、生产生产线的企业。自制生产线，使得公司产品的成品率与产品质量远高于国内同行。同时，公司积极的参与到下游客户包装机械设备的设计等工作，是目前国内在下游用户包装机械服务方面做的最好的企业。另外，随着公司募投项目的投产，未来的收入将快速增长。

财通证券预测公司 2012-14 年 EPS 为 0.65、0.90、1.24 元，维持买入评级。

世纪证券：增持海康威视

公司财务健康、现金流充足保障其持续高速发展。重庆项目缓行对公司利大于弊。DVR 产品升级延续公司传统产品市场增长、前端新产品和信息系统产品市场剧增。

鉴于公司的行业龙头地位、技术门槛高、潜在市场大的特点，世纪证券预测公司 2012-14 年 EPS 为 0.96、1.41、2.05 元，给予增持评级。

东方证券：推荐星辉车模

公司上半年出口稳健、内销快增、毛利率提升、业绩符合预期。下半年尤其是圣诞节前后是公司传统出货旺季，预计公司订单饱满，三季度增长预计有保障。另外，进入下半年后，股权激励自去年四季度开始实施，基数效应将预计使得费用高增长减速。

东方证券预测公司 2012-14 年 EPS 为 0.71、0.96、1.22 元，维持推荐评级。

湘财证券：买入皖新传媒

公司今年业绩高增速可持续，提升战略的效果将持续显现，同时，影响公司未来发展的转型战略正在稳步推进。下半年公司投资收益规模将显著超过上半年，成为全年业绩高增速的重要推动之一。

目前公司股价低于行业平均水平，湘财证券预测公司 2012-13 年 EPS 为 0.61、0.73 元，维持买入评级。

【产业板块】

"金九银十"房价或难现大涨局面

中国指数研究院数据显示，2012 年 8 月，百城(新建)住宅平均价格为 8738 元/平方米，环比 7 月上涨 0.24%，涨幅缩窄。同比来看，百城住宅均价连续 5 个月下跌。与此同时，中央进一步释放信号。

业内专家表示，在遏制投资投机行为的背景下，刚需购买力逐渐释放完毕，另外，加大需求供应量，也使房价不再具备持续上升，持续放大的可能性，因此，今年的“金九银十”难现大涨局面。

[核电]启动明显加快

方正证券认为，核电安全规划已获国务院审议通过，核电重启最大障碍已解除，启动步伐将明显加快。目前我国在建项目将在 2015、16 年形成装机高峰。预计新批的 3000 万 KW 项目将在 2018 年左右形成又一装机高峰。

主设备厂商东方电气、耗材厂商中核科技、江苏神通、东方锆业都将重点受益。新进入核电高端领域的水电弹性龙头浙富股份有望借助中核平台，在控制棒驱动机构这一高毛利蓝海市场中分得一部分蛋糕，成为水电和核电双料弹性黑马。

[保险]资金税收支持

招商证券认为，商业保险参与养老和医疗等国家社保领域符合预期，虽然和交强险一样是制度性政策安排，既不以营利为目的，试点中也难以实现高利润，但有利于保险公司提高品牌效应和客户忠诚度，并进一步开拓商业健康险领域，维持行业的推荐评级。

受益公司：人保、国寿、太保、新华、平安。

[家电]行业逐步改善

申银万国认为，行业基本面已于 1 季度见底，2 季度主要依托毛利率改善，业绩环比有所改善。目前终端需求维持较低的景气度、原材料价格基本探底、整机厂商大幅提价的可能性较低，因此 3 季报表现亮点不多。但考虑到节能补贴的逐步落实，地产交易量逐渐复苏所带动的刚需，行业 4 季度改善的情况较为确定。

个股首选全年业绩确定性较高、估值安全的品种，推荐格力电器、青岛海尔、老板电器、海信电器。

[化工]板块分化加剧

中金公司认为，化工行业仍然低位运行，各子行业基本面分化加剧。建议关注业绩实质增长的行业和个股。

推荐行业格局健康，尤其是需求端改善的子行业，如草甘膦、玻纤制品和日化子行业，个股推荐新安股份、扬农化工、长海股份、宝通带业和上海家化。

【微博说说】

汇丰大中华区首席经济学家屈宏斌：经济刺激的政策空间仍然充裕，预计货币政策层面仍有一次利率下调，至年末准备金率还有降 200 个基点的空间。此外，财政政策应发挥更大的作用。鉴于前七个月财政盈余超过 1.1 万亿，财政存款逾 3 万亿的雄厚实力，财政方面应在减税，增加基建、保障性住房以及社保方面的支出方面加大力度。

趣味儿经济学：哈佛大学第一堂经济学课只教两个概念。第一：花钱要区分投资行为或消费行为。投资行为是未来可为你带来收益的行为，消费则不然。第二：每月先储蓄 30% 的工资，剩下来的才进行消费。我们只有先积攒下一部分资金才有可能为以后的生活作准备，才有拿来投资生财的本金，才可以见证金钱神奇的复利效果。

【财趣休闲】

车内放哈士奇犬财物仍被盗

据扬子晚报报道，市民段先生将私家车停在路边，和朋友去酒吧喝酒，为了防盗，段先生还特意将自己的爱犬“哈士奇”锁在车上。可没想到的是，主人来

取车时发现，车窗被砸，车后排座椅上的香烟、导航仪还有手机被盗，损失几千块，而爱犬“哈士奇”竟然在车上呼呼大睡。无奈之下，段先生只好报警求助。

专家提醒有车的家庭，开车外出时切勿将孩子或者宠物独自留在车中反锁。

购买理财产品谨防长假零利息

近期不少新发银行理财产品的预期收益率出现倒挂的情况。业内人士指出，这与产品的到期日有关。

有些产品表面上期限短、收益率高，但到期日为9月29日，资金到账日(到期日后两个银行工作日内为到账日)就需跨过8天的中秋国庆小长假，平摊下来，实际收益率要低于期限长、收益率低的产品。因此，投资者要注意本息到账时间，精算之后再下手。

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

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，手机用户请登陆 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：本产品内容仅供参考，不构成投资建议。投资者依此操作，风险请自担。