

【要闻导读】

- >证金公司拟进一步增资扩股
- >稳外贸新政细则国庆前出台
- >节能惠民二批推广目录公布
- >水泥行业准入名单正式出炉
- >日央行亦加大宽松欧股收高
- >广州药业拟换股吸并白云山
- >民生证券推荐买入蓝英装备
- >绍兴市民听闻传言抢购食盐

【环球市场】

9月19日欧美股市收盘概览

名称	收盘	涨跌%
道琼斯	13577.96	0.10
纳斯达克	3182.62	0.15
标普 500	1461.05	0.12
富时 100	5888.48	0.35
法 CAC40	3531.82	0.54
德 DAX30	7390.76	0.59

【今日关注】

证金公司拟再增资 将向民营资本开放

目前中国证券金融公司第一阶段的增资扩股工作已经基本上接近完成，各家股东单位的资本金基本上已经到位。目前正在研究的是，证金公司将在 120 亿元的基础上进一步增资扩股，此次增资拟对其他金融机构及民营资本开放，增资扩股方案正在制定当中。

新华分析师表示，截至 9 月 18 日，证金公司共向市场投放资金超 70 亿元，对融资融券业务及证券市场的拉动作用初步显现。预计结构性行情将是未来一段时间两市的基本运行态势，融资需求的旺盛说明即便在股指疲弱不堪时个股做多力量的存在。

【盘面回顾】

A 股市场：两市温和反弹 电子信息股走强

暂别近期持续调整，周三两市温和反弹。截至收盘，沪指报 2067 点，涨 8 点，涨幅 0.40%。深成指报 8431 点，涨 41 点，涨幅 0.50%。两市分别成交 436 亿元和 454 亿元，总量与前日基本持平。

盘面上，两市逾 1800 只股上涨，远多于下跌数量。不计算 ST 个股和未股改股，共 17 只股涨停。有色金属、家电、煤炭、汽车等板块走势相对较强；酿酒造酒、银行、石油燃气板块告跌，不过幅度十分有限。

科技部 18 日连发“导航与位置服务”、“云科技”以及“宽带网络科技”三大电子信息产业规划，以促进电子信息产业的发展，推进中国大数据技术和服务市场快速增长。受消息刺激，电子信息股走势强劲。截至收盘，启明信息、亿阳信通、国脉科技、杰赛科技、合众思壮、数源科技、长城电脑等个股涨停，信雅达涨 5.71%、天泽信息涨 5.36%、北斗星通涨 5.01%、梅泰诺涨 4.64%。

海外市场：美股欧股整体收高 原油期货大跌

美国股市收盘小幅走高，因美国 8 月份成屋销量增幅高于预期，且日本央行推出了经济刺激措施；住房建筑商类股带动大盘上涨。道琼斯工业股票平均价格指数涨 13.32 点，至 13577.96 点，涨幅 0.1%，自上周五以来首次实现上涨。标准普尔 500 指数涨 1.73 点，至 1461.05 点，涨幅 0.1%。纳斯达克综合指数涨 4.82 点，至 3182.62 点，涨幅 0.2%。

周三欧股经历小幅震荡行情后温和高收，日央行成为最新一个推出新刺激措施，以求提振经济的世界主要央行。法德英股高收 0.5%、0.6%、0.4%，意股涨 0.2%，西股升 0.5%。上周五斯托克 600 指数创 15 个月新高，进入今年以来该指数已大涨 11%。

原油期货结算价周三跌 3.5%，因美国石油库存大幅增加，且有迹象显示需求持续低迷。纽约商交所定于周四到期的十月轻质低硫原油期货合约结算价下跌 3.5%，至每桶 91.98 美元。十二月黄金期货合约结算价涨 50 美分，至每盎司 1771.70 美元。

【政策风向】

稳外贸新政细则国庆前出台

商务部新闻发言人沈丹阳 19 日表示，今后几个月的外需可能比前 8 个月更为疲软，外贸形势仍然严峻。他还透露，国务院常务会议日前通过的《关于促进稳定外贸增长详细意见》近日将下发正式文件，国庆前会出台具体细则。

预计稳外贸新政实施细则发布后，多支个股将受益。如新华百货、广州友谊、海宁皮城、合肥百货、欧亚集团、大商股份、银座股份、友好集团、东百集团、苏宁电器、南京中商、中兴商业、重庆百货。

节能惠民二批目录公布

19 日，国家发改委、财政部、工业和信息化部审核通过《产品惠民工程高效节能电动洗衣机推广目录（第二批）》。补贴金额计入营业外收入，直接对家电企业利润产生影响。节能惠民二批目录的公布，将促进家电行业数据尽早回暖，或催生家电板块行情。

受益股：深康佳 A、美的电器、格力电器、海信电器、青岛海尔、四川长虹。

水泥行业准入名单出炉

工信部 19 日发布符合《水泥行业准入条件》生产线第一批名单，其中包括多家上市公司及其子公司。结合政策预期和行业基本面情况，目前水泥股仍具有配置价值，预期获得相对收益的可能性较大。

受益股：冀东水泥、天山股份、皖维高新、海螺水泥、华新水泥、同力水泥。

临港地区未来 3 年将投资 1000 亿

上海临港地区开发建设管理委员会和南汇新城镇 19 日同时揭牌。根据规划，未来 3 年临港地区将完成投资 1000 亿元。临港地区将围绕文化创意产业，吸引世界一流的动漫企业、文化出版商落户。围绕都市旅游业，引进上海极地海洋世界等重大功能性项目。

受益股：上海建工、中国船舶、中船股份、上海佳豪。

【上市公司】

广药拟换股吸并白云山

广州药业召开 2012 年第一次临时大会，以 98.99% 赞成的高票通过广药换股吸并白云山议案。根据议案，广州药业和白云山换股价格分别为 12.10 元/股和 11.50 元/股，由此确定白云山和广州药业的换股比例为 1: 0.95。

吸收合并完成后，白云山将终止上市并注销法人资格，广州药业则作为存续公司，将依照《换股吸收合并协议》的约定承继及承接白云山的全部资产、负债、权利、义务、业务、人员。会议还通过了王老吉商标托管议案。

五粮液大股东转让获批

五粮液发布公告，公司收到四川省政府国资委的通知，国务院国资委批复同意，将宜宾市国有资产经营有限公司所持五粮液 7.61 亿股股份无偿划转给四川省宜宾五粮液集团有限公司。

公告称，本次股权无偿划转后，宜宾市国有资产经营有限公司将持有公司 36% 的股份，为第一大股东；四川省宜宾五粮液集团有限公司将持有公司 20.07% 的股份，为公司第二大股东。

广电运通签订供货项目

广电运通发布公告，公司近日收到与中国银行签订的两份《中国银行自助银行设备采购合同》，合同金额约 4.7 亿元。

公司表示，合同金额约占公司最近一个经审计的会计年度营业总收入的 19.24%，合同的履行将对公司的营业收入和营业利润产生积极的影响。公司将根据合同要求以及收入确认原则在相应的会计期间确认收入。

长方照明拟 10 转 15 派 2

长方照明发布 2012 年半年度权益分派实施公告。公司 2012 年半年度权益分派方案为：以公司现有总股本为基数，向全体股东每 10 股派 2 元人民币现金（含税），同时，以资本公积金向全体股东每 10 股转增 15 股。

公告称，本次权益分派股权登记日为 2012 年 9 月 25 日，除权除息日为 2012 年 9 月 26 日。

【新股发行】

>20 日上市新股

永贵电器(300351)，网上发行 1400 万股，网下发行 600 万股，总共 2000 万股。发行价 31 元，市盈率 36.47 倍，中签率 2.15%。

公司主营业务为轨道交通连接器的研发、生产和销售。募集资金拟投资于轨道交通连接器建设项目、高速动车连接器建设项目、技术中心建设项目，总投资 2.68 亿元。国都证券建议询价区间为 23.76-29.16 元。

东华测试(300354)，网上发行 650 万股，网下发行 459 万股，总共 1109 万股。发行价 20.31 元，市盈率 29.18 倍，中签率 0.49%。

公司专注于结构力学性能测试仪器及配套软件的研发、生产和销售，并提供应用解决方案和技术服务。募资拟投资智能化结构力学性能测试分析系统产品扩建项目、机械设备与装置运行状态监测系统项目、测试技术中心项目，总投资约 1.4 亿元。湘财证券预测公司合理估值区间 21.16-24.84 元。

【机构荐股】

银河证券：推荐南风股份

公司为国内唯一一家同时拥有核级风机产品和核级风阀产品设计制造许可证的企业。同时也是我国三代核电 HVAC 市场领导者，一旦核电重启，公司业务将恢复高增长。同时，公司重型金属构件电熔精密成型技术项目已进入产业化发展阶段，一旦产业化成功，公司可迅速扩充产能，高端重型锻件市场份额将快速提升，业绩将迎来爆发式增长。

银河证券预测公司 2012-14 年 EPS 为 0.35、0.43、0.62 元，维持推荐评级。

华宝证券：买入骆驼股份

公司汽车起动力电池营收增速年均约 29%左右，远超行业增速。不断提升的市场占有率，以及行业稳步增长的市场需求将给公司良好地营收增速，值得期待。随着募投项目产能的逐渐释放及环保停产整顿对公司的影响的削弱，预计 2012 年产量同比增速 35%，产能瓶颈问题基本得到有效解决。

华宝证券预测公司 2012-14 年 EPS 为 0.52、0.66、0.87 元，给予买入评级。

民生证券：推荐蓝英装备

公司自动化业务范围广，在万亿市场中市占率极低，上市解决了资金和人才瓶颈，并成立了电力系统和系统集成两个事业部，使得公司将重新进入快速增长轨道。同时，公司管廊系统订单顺利中标，今明两年业绩贡献显著；轮胎成型机生产任务饱满，改造需求驱动订单稳定。

民生证券预测公司 2012-14 年 EPS 为 1.29、1.96、2.72 元，维持强烈推荐评级。

信达证券：增持闽东电力

公司水电装机容量基本稳定，水电业绩的增长依赖于当年的降水量。今年影响福建省的热带气旋数量偏多，其中移动路径诡异的天秤给福建省带来了两次影响。预计今年公司水电业务营收增速在 50%以上。

信达证券预测公司 2012-14 年 EPS 为 0.44、0.49、0.50 元，给予增持评级。

【产业板块】

乐视网正式进军智能电视行业

据新华 08 网报道，乐视网停牌筹划的重大事项终于在 19 日下午揭晓。据乐视网董事长兼 CEO 贾跃亭现场介绍，乐视网将发布超级电视，正式进军智能电视行业。

乐视网、华谊兄弟、华录百纳、光线传媒、百视通、海信电器、TCI 集团、兆驰股份、歌尔声学、水晶光电、科大讯飞、同洲电子、网讯科技 13 只个股望受益。

[医药]存结构性行情

中航证券认为，四季度医药行业仍然将会保持稳定增长的发展趋势，随着上游中药材价格回落、基药招标政策的纠偏，行业利润增长持续触底反弹的可能性较大。虽然板块整体后市存在较大的估值修复压力，但仍存在有结构性行情。

建议关注红日药业、康美药业、天士力、东阿阿胶、众生药业、昆明制药、康缘药业、千金药业、恒瑞医药、恩华药业、人福药业。

[钢铁]行业估值合理

银河证券认为，近期钢价反弹明显，原因为流通环节补库存。受此影响，行业毛利再次回升，短期产量预计难继续下降。近期军工题材的钢铁股表现抢眼，并推动板块涨幅居前。行业受益于军工题材的主要包括特钢、粉末冶金及中厚板类企业。

推荐抚顺特钢、钢研高纳、中原特钢。

[保险]保费投资平稳

国泰君安认为，保费端，今年“金九银十”的推动幅度大于往年，9-10 月开始，保费好转的信号将更明确，速度也将提升。投资端，虽然债市还在下跌，但股市或已企稳，“股债双杀”的背后推动因素在消失。政策仍有兑现空间。

行业全面增持，推荐寿险公司新华和国寿。新华近期增速虽低于国寿，但估值也已杀至国寿之下。

[有色]价格加速上行

中信建投认为，美国 QE3 对经济的实质性推动作用逐渐减弱，市场对 QE3 的期望值也将进一步降低。因此，对基本金属价格的支撑力度或将小于前两轮。

分品种来看，金融属性较强，供需格局较好的品种，在本轮行情中将更为受益，相对看好铜、铅、锡。重点看好黄金和铜板块投资机会。

个股推荐：山东黄金、辰州矿业、铜陵有色、利源铝业。

【微博说说】

财经杂志：【林毅夫：中国人均收入 18 年后能达美国一半】若中国经济继续保持每年 8% 的增长速度，2030 年中国的人均收入将达到美国的 50%。2008 年，全球再次爆发继 1998 年来更为猛烈的经济危机。而这一年中国的人均收入是美国的 21%(以购买力平价衡量)，与日本在 1951 年、韩国在 1977 年及台湾在 1975 年的水平相当。

重庆商报：【汉字中的哲理】令：“令”天努力一“点”，明天才有资格指挥别人。骗：一旦被人看穿，“马”上就会被人看“扁”。舒：“舍”得给“予”他人，自己才能舒心。伴：意味着那“人”是你身体的另一“半”。值：站得“直”，“人”的身价才高。起：人生的每一次提升，都是自“己”“走”出来的。

【财趣休闲】

证券业协会曝光 26 家非法投资机构

证券业协会日前曝光了包括日信私募、百盛私募、汇丰国际等 26 家非法投资咨询机构，这些非法机构中相当大一部分与知名金融机构名称相似。如日信私募与日信证券类似；甚至有非法机构直接自称是光大证券。

一位法律界人士表示，上述投资公司让投资者将资金汇到其自己账户，模拟沪深股票交易，做出 T+0、杠杆交易等诱人假象，但实际上一旦投资者将资金汇到指定账户，就基本上失去了对资金的支配权。

苹果股价首次收于 700 美元之上

受到新一代 iPhone5 智能手机销售强劲的刺激，美国苹果公司的股票价格 18 日首次收于每股 700 美元以上，最终收于每股 701.91 的新历史高点。至此，苹果公司的股价今年已经累计上涨了约 73%，总市值达到 6580 亿美元。

分析人士预计，到今年年底，iPhone5 的销量将达到 5800 万部，为苹果公司带来 362 亿美元的销售收入。而随着 iPhone5 的热销和 iPad Mini 的可能推出，苹果的股价仍有相当大的上涨区间。

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。