

晨会纪要

市场评述

境外市场: 意大利问题待解 市场再度不安

A股市场: 有望延续升势

B股市场: 涨幅将收窄

行业与公司信息

财经要闻

海外资讯

近期研究报告汇总

- 『11/14·张刚』六类机构第三季度持仓情况分析
- 『11/09·肖剑』房地产行业: 八成城市同比下跌, 楼市继续走低
- 『11/08·李辉』政策进一步明朗, LED照明小阳春可期
- 『11/08·李辉』10月家电下乡点评: 政策退出前夜集中消费旺盛
- 『11/04·王剑辉』上海汽车(600104): 合资品牌主导地位加强
- 『11/03·王剑辉』宇通客车(600066): 销量再创新高 新能源将成增长极
- 『11/02·王剑辉』西南证券固定收益月报(2011年10月)
- 『11/02·王剑辉』长安汽车(000625): 第4季度业绩恐将继续恶化
- 『11/02·肖剑』房地产行业: 楼市依旧低迷, “铁十”已成定局
- 『11/01·王剑辉』汽车及零部件行业: 产销减速 企业增收减利
- 『11/01·王剑辉』比亚迪(002594): 业绩下滑未得到根本扭转
- 『10/31·李辉』青岛海尔(600690): 销售规模扩大进行时
- 『10/31·李辉』格力电器(000651): 保持龙头优势
- 『10/31·李辉』九阳股份(002242): 调整难掩下滑
- 『10/31·李辉』稳健业绩及低估值撬动家电板块行情
- 『10/31·肖剑』三季度房地产市场运行分析及四季度展望
- 『10/31·融资融券研究小组』融资融券策略周报 201111031
- 『10/31·融资融券研究小组』融资融券宜远离“想当然”式投资
- 『10/31·马凤桃』基金十一月投资策略: 关注增强指数基金和债券基金
- 『10/28·王剑辉』江铃汽车(000550): 业绩增速随行业大势减缓
- 『10/28·李辉』万和电气(002543): 毛利率下滑明显
- 『10/28·李辉』苏泊尔(002032): 内外销平稳增长
- 『10/27·李辉』美的电器(000527): 盈利能力持续上扬
- 『10/27·李辉』合肥三洋(600983): 高端占比提升, 三季度增长快于行业
- 『10/27·王剑辉』力帆股份(601777): 增设海外工厂 销售逆势增长

国际股票市场指数(2011-11-14)

指数	收盘	涨幅(%)	年初至今(%)
道琼斯工业	12078.98	-0.61	4.33
标普500	1251.78	-0.96	-0.47
纳斯达克	2657.22	-0.80	0.16
英国富时100	5519.04	-0.47	-6.46
法国CAC40	3108.95	-1.28	-18.29
德国DAX30	5985.02	-1.19	-13.44
日经225	8603.70	1.05	-15.89
香港恒生	19508.18	1.94	-15.31
上证综指	2528.71	1.92	-9.95
台湾加权	7525.65	2.15	-16.13

国内股票市场指数(2011-11-14)

指数	收盘	涨幅(%)	年初至今(%)
沪深300	2750.20	2.05	-12.09
上证综指	2528.71	1.92	-9.95
上证50	1816.06	2.05	-8.16
上证B股	257.61	2.03	-15.36
深证成指	10645.68	2.18	-14.55
中小板综	6196.71	2.51	-17.00
创业板综	917.37	2.96	-18.37
深圳B股	4600.78	3.06	-19.50
国债指数	130.52	0.02	3.36
上证基金	4129.47	1.80	-9.39
深证基金	5110.54	1.45	-9.64

中金所股指期货行情(2011-11-14)

品种	收盘	净涨跌	涨幅(%)
IF1111	2752.20	51.80	1.92
IF1112	2761.00	56.80	2.10
IF1203	2801.00	55.60	2.03
IF1206	2782.20	55.60	2.04

国际大宗商品价格(2011-11-15 8:15更新)

品种	最新价	净涨跌
NYMEX原油	98.14	0.00
CBOT黄金	1780.70	2.30
LME铝3个月	2165.00	3.00
LME铜3个月	7720.75	81.75
CBOT黄豆	1181.75	3.50
CBOT小麦	614.50	-1.25
CBOT玉米	633.50	0.00

外汇牌价(2011-11-15 8:15更新)

货币	最新价	净涨跌
美元/人民币	6.3546	0
欧元/美元	1.363	-0.0001
美元/日元	77.12	0.04
澳元/美元	1.0206	0.0002
英镑/美元	1.5901	-0.0009

数据来源: WIND 新浪财经

市场评述

● 境外市场：意大利问题待解 市场再度不安

 **王剑辉 (010-57631186)**

虽然意大利议会两院通过紧缩法案，新任总理也走马上任，但是昨天它卖出 30 亿欧元的 5 年期国债，收益率高达 6.29%，比 1 月前高出 97 个基点；而现在收益率又攀升了 32 个基点。市场情绪转冷。本周一欧洲市场显著回落，道琼斯 Stoxx50 下跌 1.6%，年来累计跌幅 18.1%；石油天然气板块回落 0.5%，今早布伦特原油期货价格回落至 112 美元/桶以下；工业板块回落 1.5%；消费产品下跌 1.2%；金融板块下跌 2.4%。稍后开盘的美国市场也显著回落，标普 500 指数下跌 1.0%，年来累计下跌 0.5%；金融股显著回落 2.0%；石油天然气板块跌 1.2%；工业和科技板块分别回落 0.7% 和 0.5%。

由于意大利国债收益率屡创新高，市场预期受到影响，国际商品价格有所回落，能源价格回落，连日来疲软的有色金属表现相对略好。今早美元兑欧元汇率回升至 1.3625 的水平，对日元汇率回落至 77.12 水平。今早纽约原油期货价格回落至 98.12 美元/桶，年来累计上涨 3.8%。黄金现货价格回落至 1782.15 美元/盎司，白银价格回升至 34.30 美元/盎司，年来累计涨幅 26.1% 和 11%。LME 铜铝活跃期货价格回升至 7760 美元/吨和回升至 2165 美元/吨，年来累计下跌幅度 19.2% 和 12.4%。今早农产品有所回落；玉米期货价格 6.44 美元/蒲式耳，年来累计涨幅 13%；小麦价格回落至 6.39 美元/蒲式耳，累计跌幅 26.1%；大豆价格回升至 11.83 美元/蒲式耳，累计下跌 9.9%。

在欧美市场波动的影响下，今天早盘日本澳洲市场低开 0.5%。

● A 股市场：有望延续升势

 **张刚 (010-57631176)**

周一大盘大涨，早盘受外盘大涨刺激，高开高走，尾盘放量上涨，以接近日高报收。沪深两市股票有九成多上涨，成交金额比前一交易日放大两成多，处于 1700 多亿元的适中水平。保险、锂电池、煤炭等领涨，钢铁、银行、网络等涨幅滞后。权重股中，保险、煤炭领涨，钢铁、银行等涨幅滞后。非周期性行业中，家电涨幅较大，酿酒食品、网络涨幅滞后。

股指期货方面，四个合约均出现大涨，均出现升水。1111 合约大涨 1.92%，1112 大涨 2.10%，1203 合约大涨 2.04%，1206 合约大涨 2.03%。本周五为最后交易日的 1111 合约持仓比前一交易日缩减一成多，1112 合约持仓则增加三成，显示大规模移仓现象。

新股发行方面，11 月 16 日拟在深市中小板上市的安洁科技、金安国纪、勤上光电、赞宇科技将发行。11 月 18 日拟在深市中小板上市的雪人股份将发行。11 月 22 日拟在沪市上市的凤凰传媒将发行 5.09 亿股。本周发行节奏加快至 6 家，或造成资金外流一级市场。

技术上看，大盘收出长阳线，重返 2500 点整数关口之上，站稳 5 日均线支撑，将挑战 2600 点附近的半年线压力。均线系统正由交汇状态向多头排列转化，5 日均线和 10 均线粘合后，即将转为发散状态，走势转强。从摆动指标看，股指在中势区上翘，中期走向有转强趋势。布林线上，股指处于多头市道，线口收敛，呈现震荡盘整形态。

亚太股市普涨，A 股也呈现利好效应，成交出现放大，有增量资金进场迹象，预计周二有望延续升势。

本周限售股解禁

名称	预计解禁日期	解禁数量 (万股)	解禁股流通市值 (亿元)
中百集团	11-14	13.08	0.01
山东威达	11-14	877.50	0.85
科陆电子	11-14	3669.00	4.48
华测检测	11-14	10.21	0.02
福星晓程	11-14	805.00	4.96
启源装备	11-14	3351.23	6.66
和顺电气	11-14	1168.00	3.68
沃森生物	11-14	1423.34	7.79
博瑞传播	11-14	281.23	0.41
中国国航	11-14	35405.87	28.11
旗滨集团	11-14	3360.00	3.42
宜科科技	11-15	220.13	0.36
山西证券	11-15	105813.78	93.75
捷顺科技	11-15	600.00	1.05
爱康科技	11-15	1000.00	2.18
大杨创世	11-15	825.00	1.09
中昌海运	11-15	2095.23	2.18
东百集团	11-15	55.30	0.05
康缘药业	11-16	10853.96	16.96
宁波建工	11-16	2000.00	1.55
恒星科技	11-17	4189.00	3.88
利源铝业	11-17	6875.00	16.70
骅威股份	11-17	2667.72	7.08
东光微电	11-18	5223.99	10.01
大康牧业	11-18	6434.83	9.57
超日太阳	11-18	16380.53	29.19
金信诺	11-18	540.00	1.03
卫宁软件	11-18	270.00	1.02
江河幕墙	11-18	2200.00	4.13

数据来源：WIND。市值计算取 11-11 收盘价。

● B股市场：涨幅将收窄

张刚 (010-57631176)

周一A股大涨,B股同步飙升,成交急剧放大。上证B股指数大涨2.03%,深市B股指数大涨2.92%,两市成交金额均比前一交易日放大一倍。沪市B股、深市B股均全部上涨,无一涨停或跌停。

人民币兑美元中间价周一上涨至6.3301元,升值16基点,幅度为0.03%,处于高位。中国国家主席胡锦涛12日在美国夏威夷州首府檀香山会见了美国总统奥巴马。胡锦涛指出,中国的汇率政策是负责任的。目标是确立以市场供求为基础、参考一篮子货币进行调节、有管理的浮动汇率制度。人民币汇率形成机制改革将会继续稳步推进。同时,美国贸易逆差和失业等结构性问题不是人民币汇率造成的,即使人民币大幅升值,也无法解决美国面临的问题。美国应该尽快采取实际措施放宽对华高技术产品出口限制,并为中国企业赴美投资提供便利。美元指数连续两个交易日下跌之后,周一止跌回稳,处于77附近。人民币兑美元汇率再度升值,而美元也止跌回稳,升值力度将会减弱。

技术上看,沪市B指收出长阳线,站稳短期均线支撑,将挑战半年报压力。均线系统处于交汇状态,短期均线趋于平缓,短期处于盘整走势。从摆动指标看,股指在中势区上翘,中期走势初步转强。深证B指也收出长阳线,收至短期均线之上。均线系统处于交汇粘合状态,呈现盘整特征。摆动指标显示,深市B指在中势区上翘,仍有较大上升空间。

外围股市大涨,带动境内股市飙升,B股成交异常放大,预计周二有望继续上涨,但涨幅将会收窄。

行业与公司信息

● 十二五产业规划进入密集发布期

上海证券报消息,种种迹象显示,临近年底,“十二五”产业规划进入密集发布期。刚刚进入11月,工信部就先后印发了《钢铁工业“十二五”发展规划》、《电子认证服务业“十二五”发展规划》。发改委则发布了《中国逐步淘汰白炽灯路线图》。同期,国务院还下发了《关于支持云南省加快建设面向西南开放重要桥头堡的意见》,以及批准实施《河北沿海地区发展规划》。

今年是“十二五”的开局之年,上述规划的发布只是一个开始,今年底到明年年初,将有一个更为密集的各类规划发布高峰出现,以求尽快完成各个产业的战略部署。

据了解,近一阶段将发布新能源、可再生能源、煤炭工业、环保、生物医药、物联网、战略性新兴产业等在内的一系列规划,包括《煤炭工业发展“十二五”规划》、《新兴能源产业发展规划》、《可再生能源“十二五”发展规划》、《生物医药产业“十二五”规划》、《节能环保产业“十二五”规划》、《煤层气开发利用“十二五”规划》等。

专家称,虽然各个产业规划略显繁杂,但却有相同的政策倾向性。即,均以“产业结构调整和经济转型”为主线,与改善民生、拉动内需、节能环保、低碳绿色、战略新兴为主方向。

证监会行业指数涨跌幅(2011-11-14)

名称	成交额	涨幅(%)		
		1天↓	5天	10天
其它制造业	108446	2.85	1.09	4.63
石油化工	1672771	2.68	1.24	3.76
房地产	666583	2.55	0.12	-0.30
信息技术	1107486	2.54	1.18	6.39
农林牧渔	319915	2.53	1.32	5.23
机械设备	3141270	2.53	0.87	2.96
电子行业	1169810	2.41	1.79	5.89
社会服务	468917	2.34	1.51	2.73
造纸印刷	194007	2.33	1.10	4.27
公用事业	413885	2.28	2.99	4.47
纺织服装	346241	2.26	0.86	3.63
制造业	10041407	2.23	0.85	3.29
商业贸易	684301	2.10	0.83	2.92
医药生物	902665	2.08	1.55	5.61
木材家具	55466	2.03	0.37	2.82
采掘行业	1154810	1.93	1.89	3.95
金属非金属	1765072	1.89	-0.25	1.25
交运仓储	280879	1.86	0.29	1.76
文化传播	409139	1.86	1.89	4.95
金融服务	908648	1.85	0.63	1.57
建筑行业	318914	1.82	-0.69	1.61
食品饮料	680687	1.72	0.98	3.03
综合行业	484251	1.64	1.36	3.45

数据来源: WIND

● 20 个部门本月联合检查“稀土专项整治情况”

东方早报消息，信部 14 日发布通知称，本月 11 日至 25 日，由工信部、国土资源部、环境保护部、海关总署牵头，20 个部门将对重点稀土省（区）稀土专项整治工作情况联合检查，主要检查稀土矿山开采、生产、环保、出口秩序等。

工信部称，此次将现场检查和抽查以下行为：部分稀土矿山、冶炼分离企业执行国家稀土矿山开采、生产、环保、出口秩序专项整治行动情况，已被叫停的企业是否停止生产，正在生产企业是否存在买卖非法矿产品等行为，被查企业要求提供相关数据、资料。此次检查还将了解地方海关打击稀土走私情况。每省（区）检查或随机抽查 3-5 家企业。

值得一提的是，进入三季度后，由于价格上涨过快已经严重影响下游需求，稀土价格开始快速下跌。

● 发改委首开反垄断罚单：山东两药企涉嫌垄断被罚 700 万

据中央电视台《新闻 30 分》报道，国家发改委价格监督检查与反垄断局开出巨额罚单，山东潍坊顺通医药有限公司和潍坊市华新医药贸易有限公司，由于控制复方利血平原料，强迫下游生产企业抬高投标价格，严重破坏了国家药品价格招投标制度。依据反垄断法规定，没收违法所得并处罚款总计 687.7 万元和 15.26 万元。据悉，此案为首起垄断重罚案。

据悉，复方利血平是列入国家基本药物目录的抗高血压药，每片零售价格仅为 0.08 元，全国目前有 1000 多万高血压患者长期依赖此药，而且主要是中低收入群体，每年的消费量约为 80-90 亿片。复方利血平的主要原料为盐酸异丙嗪，目前仅有辽宁省东港市宏达制药有限公司和丹东医创药业有限责任公司生产。

● 美国银行宣布减持 104 亿股建行 H 股 年内二度减持

新浪财经消息，以资产计美国第二大银行美国银行周一发布公告称，已经与投资者达成协议，将以私人交易的方式出售 104 亿股建设银行股份，涉资 66 亿美元（约合人民币 419.66 亿元），预计能为美银带来 18 亿美元（约合人民币 114.45 亿元）的税后利得。交易完成后，美银持有的建行股份将降至 1%。美银上一次减持建行是在 8 月底，建行此前曾称，美银将长期持有建行不低于 5% 的股份作长线投资。

此次美银出售建行股份的主要目的是为了加强资本基础，以达到巴塞尔银行监管委员会提出的资本充足率要求。美银 CFO 布鲁斯-汤姆森在公告中表示，预期这次交易能带来约 29 亿美元（约合人民币 184.4 亿元）的额外一级资本，令一级资本比率上升 0.24 个百分点。

美银自 2005 年 6 月入股建设银行后，持股比例最高曾达到 19.14%。08 年金融危机之后，美银为补充资本金开始减持建行股份，自 09 年以来连续四次减持建行 H 股，累计套现约 194 亿美元（约合人民币 1233.55 亿元）。最近的一次则是 8 月底以 83 亿美元（约合人民币 527.76 亿元）的价格出售了建行 131 亿股 H 股，市传买家包括国家外汇管理局、社保基金、淡马锡及卡塔尔主权基金。

● 宏达股份(600331)：拟定增至多 4.41 亿股 募资不超 50 亿

沪 A 涨幅前十名 (2011-11-14)

股票	收盘	涨幅 (%)
动力源	7.54	10.07
上海普天	10.20	10.03
中珠控股	25.63	10.00
三联商社	7.73	9.96
金山开发	8.67	9.33
格力地产	6.00	9.29
凤凰光学	9.45	8.75
九龙山	4.86	8.24
曙光股份	9.93	7.93
大连控股	7.02	7.83

深 A 涨幅前十名 (2011-11-14)

股票	收盘	涨幅 (%)
万向钱潮	8.09	10.07
新华联	7.23	10.05
万马电缆	12.82	10.04
贵糖股份	10.20	10.03
江苏国泰	16.67	10.03
中恒电气	16.90	10.03
芭田股份	9.22	10.02
雅本化学	26.24	10.02
亿纬锂能	18.67	10.02
兴源过滤	34.94	10.01

沪 A 跌幅前十名 (2011-11-14)

股票	收盘	涨幅 (%)
弘业股份	14.01	-2.71
*ST 力阳	10.76	-1.74
丰华股份	11.19	-1.58
济南钢铁	4.03	-1.23
三房巷	6.44	-1.23
新日恒力	8.88	-1.11
中航电子	33.59	-0.86
莱钢股份	8.34	-0.83
冠豪高新	10.26	-0.77
新华医疗	32.43	-0.46

深 A 跌幅前十名 (2011-11-14)

股票	收盘	涨幅 (%)
华昌化工	12.47	-1.58
长盈精密	38.30	-1.54
珠海港	10.93	-0.82
ST 天一	8.58	-0.69
鱼跃医疗	25.41	-0.43
新华都	13.20	-0.38
杭氧股份	25.96	-0.19
巨星科技	12.71	-0.16
友利控股	6.46	-0.15
创元科技	14.98	-0.07

数据来源：WIND

宏达股份周一晚间公告称,公司拟非公开发行不超过 4.41 亿股股份,发行价格不低于 11.34 元。发行对象为包括控股股东宏达实业在内的不超过 10 名特定投资者。宏达实业承诺认购本次发行数量的 26.4%。

本次募集资金总额不超过 50 亿元,扣除发行费用后将用于公司全资子公司四川宏达钼铜有限公司的“钼铜多金属资源深加工综合利用项目”建设及补充公司流动资金。

其中,“钼铜多金属资源深加工综合利用项目”投资总额为 101 亿元,用于该项目的募集资金约 39.8 亿,不能满足上述项目投资需要的部分将由公司自筹资金解决。该项目将在四川省什邡经济开发区内,投资建设 4 万吨钼(金属量)/年、40 万吨阴极铜/年的冶炼生产系统及其相关辅助设施,同时统筹规划与公司现有化工企业的蒸汽和硫酸的资源综合利用方案,项目建成后,预计年新增销售收入 346 亿元,净利润 13.82 亿元。

● ST 金化(600722): 拟定增 3.5 亿股 募资不超 22 亿元

ST 金化周一晚间公告,公司拟像包括控股股东冀中能源 10 名特定对象非公开发行不超过 3.5598 亿股,发行价即不低于 6.18 元/股,募集资金不高于 22 亿元。除发行费用后,将全部用于续建 40 万吨/年 PVC 树脂工程、年产 5 万吨 PVC 糊树脂搬迁改造工程、偿还贷款、补充流动资金。

冀中能源以不低于 12 亿元(含 12 亿元)且不高于 16 亿元(含 16 亿元)的现金认购部分股份。公司股票最新价报 6.13 元。

● 浦东建设(600284): 签订总投资额 23 亿元合同

浦东建设周一晚间公告,近日,公司控股子公司上海浦兴投资发展有限公司与上海市浦东新区建设和交通委员会及上海市浦东新区发改委签署了《六奉公路(周邓公路~南次入口)投资建设移交(回购)协议》、《南六公路(S1~S32)投资建设移交(回购)协议》、《秀浦路(申江路~S2)投资建设移交(回购)协议》、《周邓公路(申江路~南六公路)投资建设移交(回购)协议》。上述合同总投资额约为 23.15 亿元。

● 积成电子(002339): 智能电网项目获政府补助 5540 万元

积成电子周一晚间发布公告,公司的基础设施建设项目即智能电网自动化系统产业化项目被列入 2011 年度济南高新区第五批重点建设项目,并拨付建设资金 5540 万元。

公司已于 11 月 11 日收到上述款项,上述资金将确认为递延收益,并自该项目可供使用时起,按照该项目的预计使用期限平均分摊转入当期损益。

● 海翔药业(002099): 定向增发申请获证监会审核通过

海翔药业周一晚间公告称,经中国证监会发审委审核,公司非公开发行 A 股股票的申请获得通过。根据发行预案,公司本次发行价格不低于 21.58 元,发行数量不超过 2350 万股,募集资金总额不超过 5 亿元,将用于年产 400 吨碳青霉烯类抗生素关键中间体 4-AA 技改项目、年产 8 亿片(粒)口服固体制剂项目、年产 4 吨培南类无菌原料药和 500 万支无菌粉针剂项目。

财经要闻

● 温家宝强调深化行政审批制度改革

国务院 14 日召开深入推进行政审批制度改革工作电视电话会议。中共中央政治局常委、国务院总理温家宝出席会议并发表重要讲话。他强调指出,行政审批制度改革是行政管理体制改革的重要内容,是民主政治建设的重要内容,是政府职能转变的关键环节,一定要坚定不移地继续推进,进一步破除制约经济社会发展的体制机制障碍。

温家宝指出,十年来,国务院分五批共取消和调整行政审批事项 2183 项,占原有总数的 60.6%,各地区取消和调整的行政审批事项占原有总数的一半以上。

温家宝指出,要进一步清理、减少和调整行政审批事项,推进政府职能转变。坚持市场优先和社会自治原则,凡市场机制能够有效调节的,公民、法人及其他组织能够自主决定的,行业组织能够自律管理的,政府就不要设定行政审批;凡可以采用事后监管和间接管理方式的,就不要再搞前置审批。突出三个重点领域:一是投资领域。进一步深化投资体制改革,真正确立企业和公民个人的投资主体地位。二是社会事业领域。加大审批事项的清理、精减和调整力度,放宽限制,打破垄断,扩大开放,公平准入,鼓励竞争。三是非行政许可审批领域。清理一些部门和地方利用“红头文件”等对公民、企业和其他社会组织提出的限制性规定,没有法律法规依据、不按法定程序设定的登记、年检、监制、认定、审定以及准销证、准运证等,要一律取消。

● 国资委官员称央企市场化并购大势所趋

上海证券报消息,国资委改革局副局长刘文炳日前在接受媒体采访时表示,未来几年,央企进行市场化并购重组是大趋势,要坚持市场化专业化运作,创新并购重组方式。

此前 9 月份,国资委下发《关于中央企业国有产权置换有关事项的通知》,对央企国有产权置换行为作出规范。

该《通知》首次规范了央企之间以及央企与地方国企之间国有产权置换的操作原则和方式,让不同企业能够通过所持产权、资产进行交换,各取所需、做强主业。

国资委称,《通知》的出台,弥补了产权监管的制度空白,补充和完善了现行产权流转制度体系,对于推动国有经济结构调整,健全国有资本合理流动机制,提高企业核心竞争力,具有重要的意义。

数据统计显示,通过并购重组,央企数量已由国资委成立之初的 196 家减少到目前的 117 家。在规模上,2003 年底 185 家中央企业的资产总额仅为 8.3 万亿元左右,2010 年底 122 家中央企业资产总额达到 24.3 万亿元,超过 80% 的资产集中在石油石化、电力、国防和通信等关系国家安全和国民经济命脉的关键领域和行业。

● 逾八成城市楼市成交量同比下跌

经济参考报消息,中国指数研究院 14 日公布的数据显示,上周(11 月 7 日至 13 日)全国楼市成交延续低迷走势,在监测的 35 个城市中,29 个城市楼市成交量同比下降,9 个城市成交量降幅在 50% 以上。

成交持续下滑的同时,价格松动迹象也开始由新房向二手房、一线城市向二三线城市蔓延。

统计显示,上周成都成交量同比降幅最大,达到 59.50%,其次是南充,同比降幅达 57.79%。重点城市中杭州(不含萧山余杭)、天津、北京同比下降幅度也均超过 50%。此前一周,在监测的 35 个城市中,28 个城市楼市成交量同比下降,6 个城市成交量降幅在 50% 以上。

在成交量下滑趋势向二手房和二三线城市蔓延的同时,北上广深等一线城市楼市成交依旧低迷。继 11 月首周住宅成交量环比紧缩两成后,上周成交量再降一成。至此,北京市住宅成交量已连续三周下滑。

另据中原地产统计,10 月北京、上海、广州、深圳、天津、成都六大城市的二手住宅成交面积合计约 242 万平方米,创 2009 年以来的月度成交面积新低(春节除外)。其中,北京、深圳成交量的萎缩幅度最大,今年 10 月二手住宅成交面积较 2009 至 2010 年月均水平约回落 7 成;上海、天津和成都萎缩程度在 5 成左右;广州以自住需求为主,且历来成交均较为平稳,成交量的萎缩幅度也相对最小,约为 4 成。

房价松动迹象也呈现加速蔓延态势。继中海、碧桂园等开发商率先推行降价促销,以价换量策略后,全国各地加入降价销售行列的品牌开发商也逐渐增多。

海外资讯

● 檀香山宣言：防止不必要贸易壁垒抑制经济增长

中国证券报消息,亚太经合组织(APEC)第十九次领导人非正式会议13日发表《檀香山宣言——迈向紧密联系的区域经济》,承诺采取切实措施推进密切联系的区域经济,使所有成员从中获益。

宣言说,APEC的核心任务仍将是进一步促进经济融合和扩大贸易。宣言说,APEC各经济体2012年将为制定一个对实现绿色增长和可持续发展目标有直接和积极贡献的亚太经合组织环境产品清单而开展工作。APEC成员决心根据各经济体经济情况,在2015年年底将这些产品的实施税率降至5%或以下,并且不影响亚太经合组织各经济体在世界贸易组织中的立场。此外,APEC成员还将亚太经合组织地区总能源强度到2035年降低45%作为意向性目标。

宣言还提到,APEC成员要加强规制改革和规制衔接,以防止不必要的贸易壁垒抑制经济增长和就业。图为中国国家主席胡锦涛在美国夏威夷出席亚太经合组织第十九次领导人非正式会议第一阶段会议。

● 经合组织：所有大型经济体的增长速度都将放缓

新浪财经消息,经济合作与发展组织(OECD)周一发布报告称,全球所有大型经济体都将面临着增长速度放缓的前景,强调表明有越来越多的迹象表明全球经济增长动量正全面减弱。

报告显示,9月份该组织的综合领先指标(CLI)连续第七个月下降,从8月份的100.9点降至100.4点,触及自2009年12月份以来的最低水平。这项指标用于预期经济活动与发展趋势相对的转折点,9月份的数据表明德国、意大利、英国、法国、中国和巴西的经济增长前景都“低于趋势”。

报告表明,单个国家和大型发达经济体的指标均广泛下降至表明经济增长速度将会放缓的水平,而且在很多情况下都低于其长期平均值。经合组织称:“与上个月的评估相比,9月份的综合领先指标更加明显地表明,所有大型经济体都面临着经济增长速度放缓的前景。”

七国集团9月份的综合领先指标从8月份的101.1点下降至100.6点,欧元区的综合领先指标从99.9点下降至99.1点,远低于100点的长期平均值。日本的综合领先指标从102.0点下降至101.6点,但仍高于100点的长期平均值;这一指标表明,自3月份发生大地震和海啸灾难以后,日本的经济复苏进程仍在丧失动量。

据经合组织的指标显示,美国经济的经济增长动量仅略有下降,其综合领先指标从8月份的101.5点下降至9月份的101.2点。中国经济活动也仅显示出轻微减弱的迹象,其综合领先指标从8月份的99.9点下降至9月份的99.8点。在其他新兴市场经济体中,巴西9月份的综合领先指标从8月份的95.1点下降至94.0点,印度从94.4点下降至93.8点。

● 德国执政党投票赞成允许成员国自愿退出欧元区

新浪财经消息,德国总理默克尔所在党派基督教民主党联盟周一进行了投票,赞成应为欧元区各国提供一种“自愿”退出欧元区的方法。

基督教民主党联盟在当天于德国东部城市莱比锡召开的年度代表大会上进行了投票,支持一项有关欧元区的动议,内容是制定一项条款来允许成员国退出欧元区,而非被欧盟驱逐。

与此同时,基督教民主党联盟投票否决了一项修正案,其内容是寻求对各成员国在欧洲央行中的投票权作出改动,即改为按国家经济规模来衡量投票权。

西南证券投资评级说明

西南证券公司评级体系：买入、增持、中性、回避

买入：未来 6 个月内，个股相对沪深 300 指数涨幅在 20% 以上

增持：未来 6 个月内，个股相对沪深 300 指数涨幅介于 10% 与 20% 之间

中性：未来 6 个月内，个股相对沪深 300 指数涨幅介于 -10% 与 10% 之间

回避：未来 6 个月内，个股相对沪深 300 指数涨幅在 -10% 以下

西南证券行业评级体系：强于大市、跟随大市、弱于大市

强于大市：未来 6 个月内，行业整体回报高于沪深 300 指数 5% 以上

跟随大市：未来 6 个月内，行业整体回报介于沪深 300 指数 -5% 与 5% 之间

弱于大市：未来 6 个月内，行业整体回报低于沪深 300 指数 -5% 以下

免责声明

本报告中的信息均来源于已公开的资料, 我公司对这些信息的准确性及完整性不作任何保证。在任何情况下, 报告中的信息或所表达的意见并不构成所述证券买卖的出价或询价。我公司及其雇员对使用本报告及其内容所引发的任何直接或间接损失概不负责。我公司或关联机构可能会持有报告中提到的公司所发行的证券并进行交易, 还可能为这些公司提供或争取提供投资银行或财务顾问服务。本报告版权归西南证券所有, 未经书面许可, 任何人不得对本报告进行任何形式的发布、复制。

西南证券研究发展中心

北京市西城区金融大街 35 号国际企业大厦 B 座 16 层

邮编: 100033

电话: (010) 57631232/1230

邮箱: market@swsc.com.cn

网址: <http://yf.swsc.com.cn/>