

每日资讯

今日要闻2

交通部证实 5 万亿投资拉动内需

财经新闻3

工信部将遏制高耗能高排放行业过快增长

基金快讯5

10 月份全球主要基金亏损幅度创今年纪录

A 股市场6

周正庆三度呼吁设立平准基金

港股市场9

恒指重回万四关口，上周小涨近 2%

其他市场10

期市剧烈震荡成就管理期货基金

财富生活11

欧佩克考虑进一步减产刹住油价跌势

今天是 2008 年 11 月 10 日

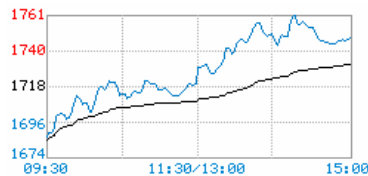
旗下基金 最近更新: 2008-11-07

名称	净值	累计	涨跌
东方龙	0.4299	2.1914	+0.8445%
东方精选	0.4384	1.7741	+0.4353%
东方策略	0.7656	0.7656	+1.2966%
东方金账簿	每万份收益	七日年化收益率	
20081107	0.8512	3.1330%	

昨日大盘

名称	指数	涨跌
上证综指	1747.713	1.75%
深证成指	5753.095	0.57%
沪深300	1677.827	1.70%
上证50	1363.458	2.31%

上证



深成



港股



上证深证图片数据取自 SOHU,

恒指图片取自 SINA

今日要闻

交通部证实 5 万亿投资拉动内需

近日，金融危机加剧并向实体经济蔓延，国家有关各方正抓紧研究进一步加大投资力度、启动内需的调控政策，其中交通基建成了拉动内需的先锋主力。11月6日，交通部水运司副司长曹德胜表示，交通部确实在酝酿一项为期3-5年的5万亿投资。不过，曹德胜透露，这5万亿投资方案并非新增的项目，而是《公路水路交通“十一五”发展规划》里要投资建设的项目，并且纳入计划的都是完成了前期工作，经过了工程可行性研究报告的，能够立即开工建设的项目。按照《规划》确定的目标，2010年，全国公路总里程将达到230万公里，其中高速公路6.5万公里、二级以上公路45万公里、县乡公路180万公里。具备通达条件的乡镇和建制村100%通公路，95%的乡镇、80%的建制村通沥青(水泥)路。沿海港口深水泊位1752个，年总通过能力达到46亿吨，能通行1000吨及以上船舶的内河三级及以上航道10600公里。曹德胜称，交通部此次的巨额投资主要放在公路设施和港口码头投资方面。具体投向是高速公路、国道以及农村公路，另外还有航道和大型公用码头。其中水运方面会倾向内河航道，尤其对干线航道的修建有所倾斜。公路与水路方面的投资比例，将会达到4:1左右。针对交通设施是否有必要投入这么大的资金的质疑，曹德胜表示，目前国内的港口存在结构性失衡，该投钱的应该是大的专业化码头，比如煤炭、粮食、原油码头等，“现在煤炭运输的泊位还是远远不够的”，“水上投入一块钱，能拉动内需33块钱”，“干线航道的投资能拉动就业1500万人”。曹德胜透露，目前究竟会有多大的国家投入和社会资本，尚未研讨，“国家还在测算整个盘子的规模，之后才能确定投资比例，然后再确定资金性质”。

发改委：1670 亿投向汶川灾区基础设施

国家发改委7日消息指出，根据发改委会同交通运输部、铁道部、工业和信息化部、水利部、国家能源局联合发布的《汶川地震灾后恢复

名称	指数	涨跌
港股指数	14243.43	3.29%
国企指数	6794.59	2.96%
红筹指数	2894.64	3.14%

数据来源于新浪网

名称	指数	涨跌
道琼斯工业指数	8943.81	2.85%
纳斯达克指数	1647.4	2.41%
标普500指数	930.99	2.89%
日经225指数	8583	-3.55%

数据来源于路透社

沪深300行业指数涨幅前5名	
行业	幅度
金融	3.28%
电信	2.56%
信息	1.76%
公用	1.35%
工业	1.23%
沪深300行业指数跌幅前5名	
行业	幅度
消费	-2.59%
医药	0.00%

数据来源于WIND资讯系统

人民币外汇牌价		
2008年11月10日08:21:02		
货币名称	现汇买入价	卖出价
英镑	1075.75	1084.39
港币	87.89	88.23
美元	681.18	683.92
瑞士法郎	579.31	583.96
新加坡元	459.04	462.73
瑞典克朗	87	87.7
丹麦克朗	117.51	118.46
挪威克朗	99.99	100.79
日元	6.8696	6.9248
加拿大元	577.59	582.23
澳大利亚元	468.33	472.09
欧元	874.86	881.89
澳门元	85.36	85.69
菲律宾比索	14.06	14.17
泰国铢	19.41	19.56
新西兰元	407.48	410.76
韩国元		0.5286

数据来源于中国银行外汇牌价

重建公共服务设施建设专项规划》，汶川地震中的重灾县将获得 1670 亿元的基础设施重建专项投资。《规划》包括交通（高速公路、干线公路、铁路、民航）、通信（通信、邮政）、能源（电网、电源、煤矿、油气）和水利四个方面内容，涉及四川、甘肃、陕西三省 51 个严重受灾县市区，规划恢复重建期限为三年。

财经新闻

工信部将遏制高耗能高排放行业过快增长

在 11 月 6 日召开的全国工业节能与综合利用工作会议上，工业和信息化部副部长苗圩表示，到 2010 年，规模以上工业单位增加值能耗要比 2007 年下降 18% 左右，单位工业增加值水资源消耗降低 15%；工业主要污染物的排放总量要得到有效控制，重点行业污染物排放强度明显下降。苗圩表示，做好新形势下的工业节能环保工作，关键是要抓住四个重点：一是大力抓好工业节能、节水、节地、节材，提高能源资源利用效率；二是树立新的资源观，抓好资源综合利用和“二次”资源循环利用，缓解资源供需矛盾；三是切实加强工业“三废”综合利用和重点工业污染源治理，减少工业污染排放；四是全面推行清洁生产、大力发展循环经济，逐步形成新的工业发展模式。关于今后一个时期工业节能环保工作，苗圩表示，将大力推进结构调整，坚决遏制高耗能、高排放行业过快增长。要加快构筑以核心技术和自主知识产权为先导、先进制造业为支撑的产业格局；严格控制新开工高耗能、高排放项目，把能耗和污染排放标准作为项目核准和备案的强制性门槛；严控“两高一资”产品出口；坚决淘汰落后生产能力。此外，工信部还将重点强化年耗能 1 万吨标准煤以上重点用能企业的节能管理，开展能源审计，强化能源管理负责人培训。

➤ 珠三角改革发展规划月底定稿

11月6日,广东省社会科学院院长梁桂全透露,由国家发改委牵头制定的《珠三角地区改革发展规划纲要》初稿有望本月底定稿,然后上报中央多个部委进行充分讨论,并做最后批准。根据官方统计,珠三角指由广州、深圳、佛山、珠海、东莞、中山、惠州、江门和肇庆9个城市组成的区域,该区域面积为24437平方公里,占广东省国土面积的14%。此次制定的《珠三角地区改革发展规划纲要》可能还会涉及包括粤西、粤东及粤北的汕头、湛江和韶关等市。此前一直呼声较高的香港和澳门并未被包括在此次珠三角区域发展规划的范围之内。据悉,自1994年广东省委七届三次全会首次正式提出“珠三角”概念以来,有关珠三角区域一体化的努力从未停止。但是,纵然是广东一省之内,珠三角区域一体化道路仍漫长曲折,阻力重重。广东省统计局今年3月份发布一份研究报告认为,珠三角各地竞争多于合作,基础设施彼此独立发展,区域整体功能协调性受阻碍,“诸侯经济”意识被强化。根据中山大学城市与区域研究中心的调查,珠三角9个城市中工业结构相似系数超过90%的有5对,其中珠海与东莞、东莞与深圳相似系数分别达到95.83%和97.02%;9市的工业产值47%以上集中在食品、纺织、机械工业、电气机械、电子及通讯设备5个行业。相比之下,近几年,长三角城市群、环渤海城市群、武汉城市群以及长株潭城市群却在崛起迅速,在提升区域竞争力上,部分创新力度已远远超出珠三角。以上海为首的长三角经济增速2003年起开始超过珠三角,且双方差距呈扩大之势。在我国的“十一五”规划方案中,珠三角及“泛珠三角”区域发展问题也未能列入中央级规划,而长三角地区、京津冀地区已被作为国家级的两大区域规划试点率先启动。

国际新闻

➤ 明年美国政府融资需求将达1.4万亿美元

在民主党的奥巴马当选总统之后一天,共和党的布什政府财政部便公布了今年第四季度发行公债的具体方案。11月3日财政部发布声明称,今年第四季度将需要融资5500亿美元,并预计将在明年一季度融资3680亿美元。5500亿美元的融资需求比起财政部7月时公布的预测数字大幅超出了4080亿美元。据悉,此前为挽救危如累卵的金融市场,财政部推动了7000亿美元的问题资产重组计划(TARP)和补充融资计划(SFP),这让财政部的融资需求大大提高。为应对大大超出计划的融资需求,财政部贷款咨询委员会(TBAC)4日举行会议提出了

具体计划，并于 5 日公布了这一计划。由于 11 月 15 日将有 550 亿美元中长期国库券到期，为融资偿还本息，财政部将于 11 月发行 200 亿美元 10 年期公债、80 亿美元 30 年期公债，此外还提出恢复发行 300 亿美元 3 年期公债。12 月发行 300 亿 3 年期和 150 亿 10 年期公债。同时，TBAC 决定恢复每月 15 日发行三年期公债。在这一季度剩余时间内，除前述三类中长期公债外，财政部 11 月和 12 月还将分别发行 2 年期公债 370 亿美元和 400 亿美元，5 年期公债 270 亿美元和 280 亿美元。除中长期公债外，财政部在 10 月至 12 月间还会将现金管理国库券的发行规模扩大 1450 亿美元，并在 4 周、3 个月、6 个月、一年期的短期国库券发行中新增 1010 亿美元。加上此前 10 月份已经发行了 800 亿的各期公债，以及部分短期国库券，财政部在四季度整个的融资规模将达到 5500 亿。财政部负责金融市场的代理副部长 Karthik Ramanathan 表示，2009 年财政部的融资需求将达到 1.4 万亿美元，并有逾 5000 亿美元的上浮空间，“这是对财政部的空前挑战”。

➤ 韩国央行一个月內三次降息

韩国中央银行韩国银行 11 月 7 日宣布，将银行基准利率从原来的 4.25% 下调至 4%，以刺激经济增长。这是一个月以来韩国央行第三次下调利率。韩国央行报告说，随着金融市场动荡波及实体经济，内需不振和出口减少，韩国经济增长率将迅速下跌。韩国央行行长李成太表示，韩国经济下滑的速度比预想的要快，这一趋势有可能一直持续到明年上半年。近来韩国金融市场动荡，韩国首尔股价综合指数今年以来已下跌超过 40%。韩国央行 10 月公布的数字显示，今年第三季度韩国经济仅增长 0.6%，为 4 年来最低增幅。面对不容乐观的金融和经济形势，韩国央行已于 10 月 9 日和 10 月 27 日宣布将银行基准利率分别下调 0.25 个百分点和 0.75 个百分点。

基金快讯

➤ 10 月份全球主要基金亏损幅度创今年纪录

晨星中国研究中心近期发布报告认为，英国、欧洲和瑞士央行疾风骤雨式的降息行为为市场提供了正面的支撑，截至 2008 年 11 月 6 日的最近一周全球主要基金取得正回报，唯独受中国经济影响最大的中国股票和香港股票基金出现了小幅的亏损，均小于 1%。新兴市场开始从已久的积弱开始反弹，“金砖四国”中的印度股票基金和俄罗斯股票基金成为其中的

“急先锋”，最近一周分别上涨 9.98%和 9.99%，使得其今年以来的亏损幅度回落到 70%以内，但仍然是全球主要基金跌幅最深的两个类别。最近一周拉美股票基金上涨 1.55%，中国股票基金则下跌了 0.30%，表现在新兴市场中居后。成熟市场中，环球大型均衡型股票基金涨幅居前，为 2.12%，美国大型均衡型股票基金微涨 0.69%。月度回报方面，继 2008 年 9 月份的大跌，10 月份全球主要基金亏损幅度创下今年纪录，大部分类型的基金当月跌幅超过 20%。成熟市场股票基金跌幅略小，但在历史上也处于令投资者最为恐慌的月度之一，欧洲大型均衡型股票基金和美国大型均衡型股票基金下跌了 21.92%和 17.31%，处于全球金融风暴中心的美国市场，今年以来的下跌幅度要小于其他成熟市场和新兴市场。分散投资于全球市场的环球大型均衡型股票基金则下跌了 20.05%，在所有主要股票型基金中仅次于美国大型均衡型股票基金，体现出分散化投资的魅力；其今年以来的跌幅为 44%，同样优于绝大部分股票基金。

➤ QFII 基金 10 月赎回压力增大

理柏机构最新统计数据显示，10 月份 QFII 的 A 股基金资产规模呈现大幅缩减态势。这显示在连续性熊市拖累下，QFII 的 A 股基金赎回压力正在增大。从已公布的数据看，8 只 QFII 的 A 股基金 10 月整体平均业绩下跌 23.52%，跌幅高于国内股票基金；这些基金今年以来平均大幅亏损逾 65%，同样高于国内股票基金。进一步分析，单纯追踪指数的被动式管理 QFII 基金上月预估业绩平均亏损 25.85%，主动式管理的 QFII 基金平均实际业绩则下跌 23.52%。今年以来主动式管理的 QFII 基金仍以亏损 65.17%的平均业绩表现，略优于被动式管理。整体 QFII 的 A 股基金 10 月总资产规模初值，较 9 月修正后终值 72.48 亿美元大幅减少 15.01%至 61.6 亿美元。所有 7 只已公布资产数据的 QFII 基金的资产规模均呈大幅缩减态势，而且平均减幅均高达 20%以上。多数 QFII 的 A 股基金悉数呈净赎回格局，幅度则在 2%至 10%间。这显示在连续性熊市拖累下，QFII 的 A 股基金近期赎回压力不小。

A 股市场

➤ 周正庆三度呼吁设立平准基金

中国证监会前主席周正庆 11 月 9 日在出席“第四届中国证券市场年会”时再度呼吁，应抓紧建立股市平准基金，对股市异常波动进行及时干预。周正庆表示，当务之急是要统一

认识，明确稳定市场的目标，要协调各方，组织调动资金，推动大量持币待购股票的资金入市。建议抓紧建立股市平准基金，对于股市波动进行及时的监控。这已是近期周正庆在公开场合第三度建言设立平准基金。此前周正庆就曾提到，面对与我国经济发展基本面不相符合的股市非理性杀跌，有关部门应当采取有效措施，维护投资者信心和市场的稳定运行。这其中就包括建立平准基金。除周正庆外，原全国人大财经委办公室副主任王连洲、天相投顾董事长林义等专家学者近日纷纷对设立平准基金表示了支持。北京大学金融与证券研究中心主任曹凤岐在本次年会上也对这一建议表示了支持。此前出台的一系列利好政策，如限制流通、再融资速度、汇金收购等，力度有所不够。而设立平准基金并大幅度入市，才能够挽救当前的信心。在谈到设立平准基金的资金来源上，周正庆认为有很多。曹凤岐对此则提出了更为具体的思路，如通过外汇储备、政府财政或发债等。尽管不少业内专家对于平准基金的设立表示了赞同，但也有一些专家提出了不同意见。著名经济学家、燕京华侨大学校长华生就认为，设立平准基金购买 A 股的建议有问题。华生指出，健康证券市场的基石是估值的合理。与其成立 A 股的平准基金，还不如启动外汇储备基金到香港购买不到 4 港元的中石油 H 股。

➤ 证监会盘点上市公司执行新会计准则

中国证监会 11 月 9 日发布了《上市公司执行企业会计准则监管报告（2007）》。报告提出，证监会将从强化监管机构对会计监管个案认定权、加强上市公司财务负责人管理等四个层面加强对企业会计准则执行的监管。报告同时指出，上市公司股权激励会计和信息披露问题较多。就加强对企业会计准则执行的监管，证监会有关部门表示：首先，要进一步完善上市公司内部控制制度，特别是同财务报告相关的内部控制制度。其次，要进一步完善资本市场信息披露规范体系，特别是定期报告内容与格式的相关要求。第三，证监会正在研究加强对公司财务负责人的管理，建立强制性后续教育制度和诚信监管档案，切实提高公司财务负责人的专业胜任能力，提高上市公司财务报告的编制质量。第四，强化监管机构对会计监管个案的认定权，规范相关监管原则的信息发布渠道。近期将在证监会系统内部先行建立会计个案的应急反应机制，保证监管系统内部上市公司执行会计准则监管标准的一致性，提高监管质量和效率。同时也应进一步规范相关监管原则的信息发布渠道，保证上市公司执行会计准则监管标准的一致性。报告称，从监管情况看，实施股权激励的公司会计和信息披露方面都存在一定的问题。其中所涉问题主要包括等待期的确定和股权激励成本的分摊，以及

股票期权公允价值的确定问题及相关的信息披露等。

➤ 融资融券第二次联网测试顺利结束

11月8日, 11家券商完成了融资融券第二次联网测试。部分券商认为, 这两次测试的结果, 将在一定程度上影响试点业务名单。某券商融资融券部负责人表示, 于11月8日进行的融资融券测试, 内容与10月25日测试基本相同, 包括交易、划转、结算、交割等业务, 也仍为一天模拟两个交易日的交易和结算。一些券商介绍, 公司通过上一次测试的结果, 圈定了第二次测试的重点案例。还有部分券商就实际交易中可能出现的特殊境况进行测试。比如买券还券业务中, 零券的划转。第二次联网测试更为全面细致, 演习了将来可能出现的各种特殊情况。总体来说此次联网测试相当顺利, 营业部工作人员的操作也更加娴熟。参与联网测试的券商人士表示, 两次测试的目的基本已经达到, 目前尚未接到还要第三次联网测试的通知, 也没有接到融资融券试点要延后的通知。一位券商融资融券部负责人表示, 各家证券公司都非常重视这两次联网测试。他指出, 最终哪家券商能够进入试点业务名单的决定因素很多, 包括净资本、风控水平、合规情况等等, 毋庸置疑的是, 两次测试的结果将在一定程度上影响试点名单。

➤ 10月券商交易龙虎榜出炉

日前, 10月券商交易龙虎榜出炉。按股票、基金、权证总和统计, 国泰君安证券、中国银河证券、华泰证券继续位列前三, 合计20.1%的市场份额, 较9月环比上升1.5个百分点。排名最后的45家券商合计市场份额仅7.6%。据统计, 10月券商交易额(包括股票、基金、权证)排名前三依次为国泰君安证券、中国银河证券、华泰证券, 成交金额依次为2790.8亿元、2276.7亿元、1849.6亿元, 市场份额依次为8.1%、6.6%、5.4%。此外, 招商证券、中国建银投资证券、海通证券、国信证券、广发证券、安信证券、申银万国证券、光大证券依次位列第四至第十位。10月券商成交额整体较9月小幅增长3.2%, 券商市场份额也向优势券商集中。在激烈的市场竞争中, 中小券商的生存环境相对恶化。统计显示, 10月排名最前的20家券商合计市场份额达65.7%, 而排名最后的45家券商合计市场份额仅有7.6%, 平均每家券商市场份额为0.17%。若以10月券商沪深总成交额34449.78亿元计算, 排名最后的45家券商平均每家成交额58.18亿元, 若按0.13%的佣金率计算, 一个拥有8家营业部的中小券商的10月部均佣金收入已不足百万元。另外, 营业部交易额(仅含股票、基金)

交易排名统计中，中金公司上海淮海中路营业部、国信证券深圳泰然九路营业部、国信证券上海北京东路营业部位居前三位，依次为 249.1 亿元、147.1 亿元、81.6 亿元，仅单个营业部，都远远超过了在券商交易排名中靠后券商的平均成交额水平。

➤ 10 月四大 QFII 营业部净流出 35 亿

数据显示，进入 10 月份以来，四大 QFII 营业部共买入 69.91 亿，卖出 104.91 亿，资金净流出 35 亿。其中，中金公司上海淮海中路营业部资金净流出 21.31 亿，申万新昌路营业部资金净流出 4.29 亿，而瑞银证券总部和高华证券北京金融大街两家营业部的资金也分别净流出 6.68 亿和 2.72 亿。一位券商人士表示，近期 QFII 集中的营业部减持力度之大，减持态度之坚决历史罕见，表明 QFII 对 A 股市场的悲观情绪也在不断扩大。该人士认为，由于不断蔓延的全球金融危机，已经导致 QFII 的母公司们身陷泥潭，QFII 存在套现回国救急的可能，未来可能继续抛售。来自上交所大宗交易的数据显示，6 日沪市共完成 14 笔大宗交易，成交价格均为交易标的当日收盘价，成交总金额共计 3.04 亿元。涉及的股票均为大盘蓝筹股，包括中信证券、招商银行、民生银行以及中国石化等。其中，中信证券成交 6284.07 万元，排在第一，紧随其后的是成交 4318.04 万元的招商银行，再后面是成交 4242.94 万元的民生银行。上述大宗交易的卖方席位均为中金公司上海淮海中路营业部，买方席位则为瑞银证券总部，两者均是 QFII 云集之地，这暴露出 QFII 内部的分歧正在不断扩大。据了解，这已是中金上海淮海中路营业部在一个月内，第二次集中出现在沪市大宗交易的卖方席位上。在今年 10 月 7 日，该营业部便曾作为卖出席位，进行 9 笔大宗交易，交易的标的股票同样是中国石化、中国平安等大盘蓝筹，涉及金额高达 1.2 亿元。粗略统计，自 10 月 6 日以来，中金上海淮海中路营业部共计 28 次出现在沪市大宗交易市场上，均为卖出方。

港股市场

➤ 恒指重回万四关口，上周小涨近 2%

受到汇丰和渣打银行降息提振以及内地 A 股升势带动，上周五香港恒生指数收报 14243.43 点，上涨 453.39 点或 3.29%，该指数全周上涨 274.76 点或 1.97%；国企指数收报 6794.59 点，上涨 195.09 点或 2.96%，该指数全周上涨 183.44 点或 2.77%；红筹指数收报 2894.64 点，上涨 88.16 点或 3.14%，该指数全周下跌 68.07 点或 2.3%。香港汇丰银行和渣

打银行上周五宣布降息，香港地产股受到提振，新鸿基地产上涨 6.15%，恒基地产上涨 4.53%，信和置业上涨 5.45%。蓝筹股大半收涨，重磅股汇丰控股和中国移动分别上涨 1.49% 和 3.57%。英国大幅降息，在欧洲有大量业务的思捷环球劲升近一成。申银万国联席董事郑家华表示，大市上升与汇丰突然下调利率有关，且上周四港股跌势较外围急，投资者低位承接。对于港股后市走向，申银万国联席董事郑家华表示，欧美就业及经济数据将会继续影响港股后市表现，频频传出利好的中国内地后市利好可期，但总的来说，目前大环境仍然较差。汇业证券财经研究部主管熊丽萍表示，下周将有多项内地经济数据公布，预计会对港股产生影响，且重磅股汇丰控股也会在周一公布北美业务业绩，所以预计港股波动性仍会较大。

其他市场

期货

➤ 期市剧烈震荡成就管理期货基金

巴克莱对冲公司数据显示，截至今年 10 月末，全球管理期货基金平均收益达 8.9%，资产达 2341 亿美元，而对冲基金平均缩水 18.9%。管理期货基金即通常所说的 CTA（商品交易顾问）基金，它们是追随市场趋势的动量交易者，通过系统化程序捕捉市场机会来进行交易，而不理会基本面情况。当市场趋势逆转时，交易系统就会做出反应，并且以相反的方向交易。大多数管理期货基金规模不会超过 10 亿美元。当市场出现剧烈波动时，管理期货基金的业绩则明显优于其他基金，部分原因就是这些基金完全基于电脑对价格走势的分析，并迅速做出反应，而交易员则可能对于市场出现逆转反应迟钝。今年以来，管理期货基金充分利用美元反弹、商品市场暴跌等剧烈波动的机会，其表现超过了对冲基金，扭转了连续几年收益低于对冲基金的趋势。美国超级基金常务董事保罗·维格多表示：“我们不会第一个进入或者退出市场，但我们通常能够抓住趋势的 80%。”该公司管理两只管理期货基金，规模为 1 亿美元，今年以来收益分别为 39% 和 26.3%。约翰·亨利公司旗下 6 只管理期货基金今年以来都表现良好，其中最大的一只基金前 10 个月的收益达 72.4%。巴克莱资本认为，市场波动剧烈部分原因是许多交易员为了回避风险从市场退出，市场流动性下降，导致了价格剧烈震荡。也有市场人士认为管理期货基金有时也加剧了市场波动。

黄金

➤ 上海期金上周微升但前景难言乐观

上周五上海期货交易所黄金期货主力合约 Au0906 微幅走软，收盘下跌 0.34 元报 159.70 元/克，跌幅 0.21%。该合约全周微升 0.38%，成交 298766 手，较前一周周缩减 11%，持仓量 64268 手，较前一周攀升 13%。其它合约方面：Au0812 收盘于每克 164 元，较上日结算价每克上涨 0.52 元；Au0901 收盘于每克 161.22 元，较上日结算价每克下跌 0.96 元；Au0902 收盘于每克 160.10 元，较上日结算价每克下跌 0.17 元；Au0903 收盘于每克 158.20 元，较上日结算价每克下跌 2.20 元；Au0905 收盘于每克 159.50 元，较上日结算价每克下跌 0.81 元；Au0907 收盘于每克 160.62 元，较上日结算价每克下跌 0.02 元；Au0908 收盘于每克 161.17 元，较上日结算价每克上涨 4.27 元；Au0909 收盘于每克 159.34 元，较上日结算价每克下跌 0.99 元。国内黄金期货在上周初震荡整理后，在上周三受到美盘期金大涨的提振，主力合约 0906 一度攀升至 166 元上方，但上周四和上周五因美元指数走强，外盘期金回落而连跌两日，不过上周五持仓继续回升，显示部分投资者欲博反弹。分析师对黄金后市看法悲观，目前市场对需求下降的担忧再度加强，若经济衰退不见好转，黄金将更多回归其“商品属性”，金价将不可避免继续下滑。

财富生活

➤ 欧佩克考虑进一步减产刹住油价跌势

欧佩克轮值主席、阿尔及利亚能源和矿业部长沙基卜·哈利勒 8 日表示，如果欧佩克 10 月宣布的减产计划无法停止油价跌势，欧佩克成员国将进行新一轮减产。哈利勒说，11 月底欧佩克将公布成员国 10 月达成的 150 万桶日减产计划的执行情况。欧佩克希望借助减产使油价止跌回升，并维持在石油输出国和进口国都能够接受的水平上。欧佩克年度峰会将于 12 月 17 日在阿尔及利亚西部城市奥兰举行。

哈利勒认为，油价的合理区间应该是“每桶 70 美元至 90 美元”。但他同时指出，美国和欧洲经济陷入衰退必然使石油需求下降。欧佩克成员国将很有可能再次减产以保证至少到 2009 年初的供需平衡。

上周油价一直徘徊在每桶 60 美元左右。7 日纽约商品交易所 12 月份交货的轻质原油期货收于每桶 65.30 美元。但隔夜电子盘交易原油期货价格 19 个月以来首次降至每桶

60 美元以下。

全球经济低迷持续压低油价之际，国际能源署 (IEA) 日前在其发表的年度报告中表示，未来几年中，世界能源领域将面临越来越多的不明朗因素以及不断增加的生产成本。“油价最近出现的大幅下跌局面不会长久，目前全球的能源供应和消费趋势显然无法长期维持。” IEA 在报告中表示。

IEA 在报告中并没有将目光仅局限于眼下的全球经济萧条，它预计，只要世界能源需求出现回升，石油供应将再度趋紧。该机构的结论是，油价在 2030 年以前有可能突破每桶 200 美元。

IEA 在报告中指出，为了使不断增长的能源需求不至于因能源基础设施老化而得不到满足，能源企业从现在到 2030 年期间须投资 26 万亿美元以上，其中略超过半数的资金将用于增加发电和电力分销能力。其余的大部分资金将用于新油田的勘探和开发，未来几十年中石油仍将是世界的基础能源。原油需求的增加和现有油田产量的下降将要求石油公司在未来 22 年中增加 6400 万桶的原油日生产能力，这相当于沙特阿拉伯目前原油日产量的 6 倍多。

(本资讯所有文字信息均选自“WIND 资讯”)

风险提示:

基金管理人承诺以诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用基金财产，
但不保证最低收益，投资有风险，过往业绩并不代表将来业绩。

免责声明

本报告由东方基金管理有限责任公司制作，仅供中华人民共和国境内的专业投资者使用。本公司在中华人民共和国证券监督管理委员会的监督管理下进行日常投资运作，受中华人民共和国法律所管辖，遵守中华人民共和国各项法律。任何人不得以本报告为基础从事违背中华人民共和国法律之行为。

未经本公司明确的书面许可，任何人不得对本报告及其部分内容进行任何形式的复制、引用、发布、传播。本文提供的所有信息仅作为传播用处，决非建议以此信息作为任何特别的交易策略。本报告中的信息均来源于已公开的资料，尽管本报告所载信息来源于本公司认为可靠的渠道，但是我们并不对其准确性或完整性提供声明或保证，不保证该信息未经任何更新，也不保证本公司做出的任何建议不会发生任何变更。本公司也不对任何人因使用本文提供信息而引致的损失承担任何责任。