

# 东方晨报

2012. 07. 31



## 【市场回顾】

### 一、国内市场

#### ➤ 股票市场

昨日大盘平稳开盘，开盘之后军工板块领涨，接着煤炭、机械、水泥等板块走强带动大盘快速上行，在突破5日线后受B股大幅下跌拖累，大盘出现快速跳水并创出新低；开盘一小时后，银行、煤炭板块直线拉升带动大盘迅速翻红，但因缺乏板块跟进，午盘指数再度回落。午后，电子、券商、保险板块大幅杀跌拖累大盘一路下行，临近收市创出年内新低2107点，最终收出中阴线，成交量与前日基本持平。

截至收盘，107只ST股跌停；B股全线下挫，逾40股跌停。上证综指跌18.86点或0.89%，报2109.91点；深证成指跌16.07点或0.18%，报9071.06点。两市共成交850.40亿元。

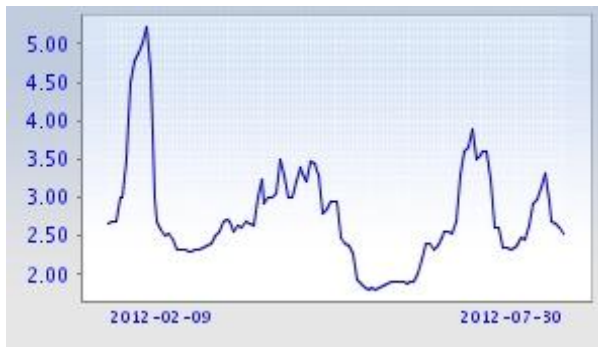
恒指报19585.4点，涨310.44点或1.61%。

#### ➤ 股指期货

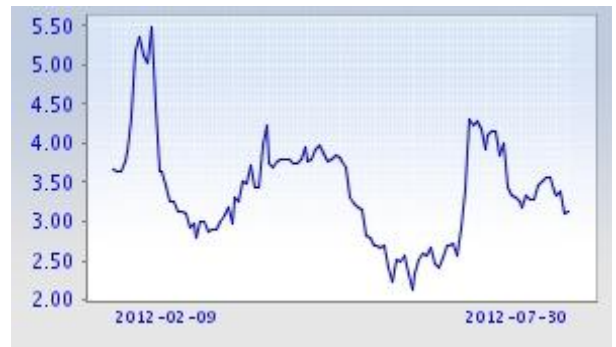
周二期指高开低走、震荡下行，最终收出小阴线。主力合约IF1208收报2363.80点，下跌0.21%，成交336922手，持仓66202手，其余三合约分别下跌0.19%、0.11%和0.18%，四合约总成交348383手，总持仓90233手，成交量增加12714手，持仓量增加4513手。从持仓来看，主力合约IF1208前20会员多单增加2311手，空单增加2151手，其中广发期货空单增持1529手，净空单减少160手。

#### ➤ 货币市场

周一上海银行间同业拆放利率（Shibor）普遍走低。其中，隔夜品种跌逾7个基点，2周品种跌逾1个基点，仅1周品种涨1.41个基点。



O/N



1W

## 二、国际市场

### ► 股票市场

美国方面，道琼斯工业平均指数跌 2.56 点或 0.02%，收报 130773.01 点；纳斯达克综合指数跌 12.25 点或 0.41%，收报 2945.84 点；标准普尔 500 指数上涨 0.67 点或 0.05%，收报 1385.30 点。

欧洲三大股指方面，英国富时 100 指数涨 66.42 点或 1.18%，收报 5693.6 点；法国 CAC 40 指数涨 40.52 点或 1.24%，收报 3320.7 点；德国 DAX 30 指数涨 84.66 点或 1.27%，收报 6774 点。

### ► 大宗商品

黄金：纽约商业交易所 (NYMEX) 下属商品交易所 (COMEX) 8 月份交割的黄金期货价格上涨 1.70 美元或 0.1%，报收于 1619.70 美元/盎司。

原油：纽约商业交易所 (NYMEX) 9 月份交割的轻质原油期货价格下跌 35 美分或 0.4%，报收于 89.78 美元/桶。

## 【热点资讯】

### ◆ 深交所暂无计划修订风险警示规则

7 月 30 日，有关人士指出，根据深交所主板中小板退市制度方案以及创业板退市制度的有关安排，深交所并无风险警示板的设置，触及风险警示的股票涨跌幅限制仍按原规定执行。当天，沪深两市 ST 板块股票大面积跌停，因上周五上交所发布消息拟设立风险警示板。

### ◆ 欧元区 7 月经济景气指数为 87.9 不及预期

欧盟委员会 7 月 30 日公布的数据显示，欧元区 7 月经济景气指数为 87.9，预期为 88.7，前值为 89.9。欧元区 7 月经济景气指数降低，且涉及五大行业的分项指标全面下滑，其中降幅最大的包括工业与消费者环节。

数据显示，从各行业情况来看，工业景气指数自修正后的-12.8 下滑至-15.0，预期为-14.0；服务业景气指数自-7.4 降至-8.5，预期为-8.0。消费者信心指数终值则从-19.8 降至-21.5；而零售行业及建筑业也同时录得不同程度的下滑。

欧元区 7 月企业景气指数为-1.27，预期为-1.05，前值修正为-0.95，初值为-0.94。

## 【市场评论】

盘面上看，个股普跌，银行板块成为全天唯一收红的板块；前期强势的三沙、触摸屏等概念板块大幅下跌；ST 及绩差股由于上周五上交所出台风险警示股票交易实施细则意见稿对涨幅设定 1%限制而出现大面积跌停，严重打压了市场人气。技术上看，大盘创出年内新低，目前已临近 2100 点整数关口，而从 30 分钟 K 线看，MACD、KDJ 指标并未出现背离，且涨时缩量、跌时放量迹象明显，短期下破 2100 点概率较大。消息面，7 月 CPI 将于下周公布，市场普遍预计同比涨幅将跌入 2%以内，对于通缩的担忧或会倒逼政策的进一步放松。总体看，市场近期在外围股市连续大涨背景下走出独立下跌行情，体现了 A 股低迷的根本原因在于国内需求不振以及资金面供需矛盾，市场能否启稳还要看下半年经济数据能否出现明显好转。

#### 名词注释:

**国际版:** 国际板指境外企业在中国 A 股发行上市的板块。这些境外企业在 A 股上市后, 因其“境外”性质将被划分为“国际板”。

**BDI 指数:** 该指数是目前世界上衡量国际海运情况的权威指数, 是反映国际间贸易情况的领先指数。如果该指数出现显著的上扬, 说明各国经济情况良好, 国际间的贸易火热。

**发行央票(Central Bank Bill):** 即发行央行票据、中央银行票据, 是中央银行调节商业银行超额准备金而向商业银行发行的短期发行的债务凭证, 其实质是中央银行债券。

**PMI 指数:** 英文全称 Purchase Management Index, 中文翻译为采购经理指数。PMI 是一套月度发布的、综合性的经济监测指标体系, 分为制造业 PMI、服务业 PMI, PMI 指数 50 为荣枯分水线。当 PMI 大于 50 时,

说明经济在发展, PMI 指数越大于 50 说明经济发展越强势; 当 PMI 小于 50 时, 说明经济在衰退, 越小于 50 说明经济衰退越快。PMI 略大于 50, 说明经济在缓慢前进, PMI 略小于 50 说明经济在慢慢走向衰退。

**财政存款投放:** 每年的第四季度尤其是每年的 12 月, 财政支出都会急剧放量。尽管政府逐渐加强防范“年末突击花钱”, 但近年来每年 12 月份财政支出占全年财政支出的比重依然高达 20%以上, 预计 2011 年“年末突击花钱”现象依然得不到根治。财政存款渠道将成为近期货币投放的主要渠道。

**公开市场操作:** 公开市场业务是指中央银行通过买进或卖出有价证券, 吞吐基础货币, 调节货币供应量的活动。与一般金融机构所从事的证券买卖不同, 中央银行买卖证券的目的不是为了盈利, 而是为了调节货币供应量。根据经济形势的发展, 当中央银行认为需要收缩银根时, 便卖出证券, 相应地收回一部分

基础货币, 减少金融机构可用资金的数量; 相反, 当中央银行认为需要放松银根时, 便买进证券, 扩大基础货币供应, 直接增加金融机构可用资金的数量。

**外汇占款(Funds outstanding for foreign exchange)** 是指受资国中央银行收购外汇资产而相应投放的本国货币。由于人民币是非自由兑换货币, 外资引入后需兑换成人民币才能进入流通使用, 国家为了外资换汇要投入大量的资金增加了货币的需求量, 形成了外汇占款。

**RQFII (RMB Qualified Foreign Institutional Investors):** 是指人民币合格境外投资者。起步金额 200 亿人民币。RQFII 境外机构投资人可将批准额度内的外汇结汇投资于境内的证券市场。对 RQFII 放开股市投资, 是侧面加速人民币的国际化。

**积极的财政政策:** 财政政策是指国家根据一定时期政治、经济、社会发展的任务而规定的财政工作的指导原则, 通过财政支出与税收政策来调节总需求。积极的财政政策是指政府运用增加支出或减少税收的办法刺激经济增长, 增加国民收入。

**稳健的货币政策:** 指以币值稳定为目标, 正确处理防范金融风险与支持经济增长的关系, 在提高贷款质量的前提下, 保持货币供应量适度增长, 支持国民经济持续快速发展。

**SHIBOR:** 全称是“上海银行间同业拆放利率”(Shanghai Interbank Offered Rate, SHIBOR), 被称为中国的 LIBOR (London Interbank Offered Rate, 伦敦同业拆放利率), 是中国人民银行希望培养的基准利率体系。Shibor 是中国货币市场的基准利率, 是以 16 家报价行的报价为基础, 剔除一定比例的最高价和最低价格的算术平均值, 自 2007 年 1 月 4 日正式运行。

**正回购:** 正回购是一方以一定规模债券作抵押融入资金, 并承诺在日后再购回所抵押债券的交易行为。也是央行经常使用的公开市场操作手段之一, 央行利用正回购操作可以达到从市场回笼资金的效果。较央行票据, 正回购将减少运作成本, 同时锁定资金效果较强。

本资讯产品所有数据均来自万得资讯

## 东方基金声明

本资料所有内容均来自公开信息，不构成任何投资建议或承诺。本材料并非基金宣传推介资料，亦不构成任何法律文件。有关数据仅供参考，本公司不对其中的任何错漏和疏忽承担法律责任。本公司承诺以诚实信用，勤勉尽责的原则管理和运用基金资产，基金过往业绩不代表其未来表现，基金管理人管理的其他基金业绩不构成新基金业绩表现的保证。投资人购买东方基金管理有限责任公司旗下的产品时，应认真阅读相关法律文件。

本材料的版权归东方基金管理有限责任公司所有，未经我公司书面许可，任何机构和个人不得以任何形式转发、复制或修改。