

东方晨报

2012. 09. 19



【市场回顾】

一、国内市场

➤ 股票市场

周二(9月18日),市场看空气氛仍浓,沪深两市呈现震荡下滑态势,全天交投相对清淡,个股表现低迷。24个Wind二级行业多数下跌,军工、有色金属、煤炭、钢铁、银行板块领跌,餐饮旅游、电子、计算机等板块逆市飘红。截止收盘,上证综指跌18.96点或0.91%,报2059.54点,连跌两日;深证成指跌93.54点或1.1%,报8390.15点。两市全天成交873.69亿元,较上日缩减近三成;净流出资金逾40亿元。

行业方面,有色金属板块跌幅居首,黄金股回调明显,山东黄金、中金黄金跌近3%,紫金矿业跌逾2%。国际煤价依然不振,煤炭板块全线下滑,黑化股份、贤成矿业领跌。钢铁板块跌幅靠前,抚顺特钢、鲁银投资、大冶特钢列跌幅前三。银行板块午后跌幅扩大,民生银行跌近2%,平安、招商、中信、工商、建设等均跌逾1%。玻璃股录得大涨,北玻股份涨停,耀皮玻璃、金刚玻璃、洛阳玻璃录得较大涨幅。

概念方面,触摸屏及苹果概念股双双造好,苹果公司9月17日宣布,iPhone5在24小时内的预定量超过200万部,这一数字相当于iPhone4S首日预定量的2倍多。石墨烯概念逆市走强。航母概念股表现不振,连续三日回调,中航精机跌逾7%,中国船舶跌近4%。稀土永磁概念股走势疲软,广晟有色、包钢稀土领跌,近日部分稀土产品价格已跌至今年的最低值。此外,温州金融改革、页岩气等近期热门板块均走低。

截止收盘,Wind全A指数跌0.69%;中小板综指跌0.41%;创业板指数跌0.07%;上证B指跌0.52%;深证B指跌0.58%。沪深两市A股超五成个股飘绿,除去ST股,成霖股份等6只个股涨停,新华龙跌停。目前来看,热点轮换明显,多头不敢贸然上拉,股指或将延续筑底震荡格局。

➤ 股指期货

周二,股指期货市场延续弱势,尾盘时期价出现小幅跳水,弱势尽显,整体持仓量小幅回落。截止收盘,新晋主力合约IF1210报2247.0点,跌幅1.99%;沪深300(2235.239,0.00,0.00%)现指报2235.24点,跌幅1.04%。值得关注的是,期指连续两日跌幅在2%上下,目前已经将9月7日的长阳消耗殆尽。

➤ 货币市场

周二(9月18日)央行开展了两期限逆回购操作,包括7天与28天期,交易量共计750亿元,即公开市场投放资金750亿元,当日逆回购到期回笼资金850亿元。央行当日开展的200亿元7天期逆回购中标利率连续第四次落在3.35%;28天期交易量为550亿元,中标利率连续第二次落在3.6%。当日总操作量较上周四进行的550亿逆回购规模增加200亿元。此外,央行当日未开展正回购操作,且未发行央票。本周(9月17日-23日)公开市场将有10亿元央票到期,50亿元正回购到期,共计到期资金60亿元,较上周期到资金250亿元减少190亿元。



二、国际市场

► 股票市场

周二(9月18日),全球主要股指多数走软,受美国9月NAHB住宅建筑商信心指数推动,道指略涨0.09%。美国三大股指多走软,其中道琼斯工业平均指数上涨11.54点或0.09%,收于13564.64点;纳斯达克综合指数下跌0.87点或0.03%,收于3177.80点;标准普尔500指数下跌1.87点或0.13%,收于1459.32点。

欧洲斯托克600指数跌0.44%,收报273.80点。三大股指方面,英国富时100指数跌25.36点或0.43%,收报5868.16点;法国CAC40指数跌41.00点或1.15%,收报3512.69点;德国DAX30指数跌56.00点或0.76%,收报7347.69点。

► 大宗商品

黄金:周二(9月18日),纽约商业交易所下属商品交易所12月份交割的黄金期货价格涨60美分或约0.1%,报收于每盎司1771.20美元。纽约现货黄金当日上涨0.3%,收报每盎司1765.95美元。伦敦现货黄金下午定盘价为每盎司1769.50美元,前一交易日为1770美元。

原油:周二(9月18日),纽约商业交易所(NYMEX)10月份交割的轻质原油期货价格报收于每桶95.29美元,较前一交易日下跌1.33美元或1.4%。

【热点资讯】

◆ 中国7月份增持26亿美元美国国债

美国财政部周二(9月18日)公布数据显示,中国7月份增持26亿美元美国国债,仍为美国国债最大海外持有国。截至7月中国持有美国国债规模为1.1496万亿美元,6月为1.147万亿美元。

数据显示,美国7月国际资本净流入737亿美元,前值修正为净流入151亿美元,初值为净流入167亿美元。美国7月长期资本净流入670亿美元,前值为净流入93亿美元。7月外资净买入美国国债500亿美元,前值修正为净买入325亿美元,初值为净买入324亿美元。

【股票市场评论】

对房地产成交回落及政策动向的不确定成为打压指数的撬点，考虑到 17 日股指期货前二十大会员净空单量提升所展现的做空动能的短期强化，投资者应减少针对新品种的短线操作，静观其变，但同时考虑到管理层稳增长意图的提升，以及进入四季度后经济和上市公司净利润同比增速的企稳反弹，指数继续大幅下行的空间也同样有限，因此恐慌性抛盘并不适宜。

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，是中央银行为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 为荣枯分界线。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。