

# 东方晨报

2012. 10. 10



## 【市场回顾】

### 一、国内市场

#### ➤ 股票市场

昨日大盘小幅高开，之后在券商、机械、水泥等权重板块带动下继续攀升，在上行至2100点附近后出现小幅回撤，随后大量资金涌入推动大盘快速上扬，一举突破2100点及60日均线；午后，有色、煤炭、券商等板块出现小幅回落，传媒、计算机等板块继续上扬，大盘维持高位震荡走势，最终收出长阳线，成交量较前日明显放大。

截止收盘，上证综指涨40.81点或1.97%，报2115.23点；深证成指涨203.78点或2.39%，报8743.86点。两市成交约1276亿元。

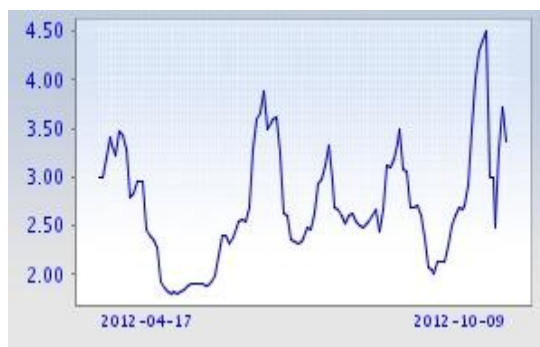
恒指报20937.28点，涨112.72点或0.54%。

#### ➤ 股指期货

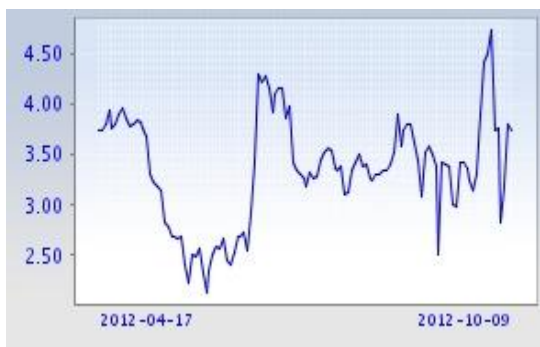
周二，期指收涨。主力合约IF1210收报2323.80点，上涨2.32%，成交687674手，持仓65632手，其余三合约分别上涨2.31%、2.42%和2.19%，四合约总成交730920手，总持仓90107手，总成交量增加254664手，总持仓量增加7328手。从持仓来看主力合约IF1210前20会员多单增加3011手，空单增加7265手，其中中证期货空单增持1145手，光大期货空单增持1542手，主力合约总净空单大幅增加4254手。

#### ➤ 货币市场

周二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2650亿元，创史上单日次高，即公开市场投放资金2650亿元；当日逆回购到期回笼资金1000亿元，即央行实际投入资金为1650亿元。当日上海银行间同业拆放利率（Shibor）涨跌互现，隔夜品种跌近36个基点，跌幅居首；1周和2周品种跌幅较小，分别跌6.17个基点和4.5个基点；1个月至9个月品种均走升，但涨幅甚微。



O/N



1W

## 二、国际市场

### ► 股票市场

周二(10月9日),全球主要股指普遍走低。纳指大跌1.52%,创逾三个月最大跌幅;IMF将欧元区明年经济增长预期由0.7%下调至0.2%。

美国方面道琼斯工业平均指数跌110.12点或0.81%,收报13473.53点;纳斯达克综合指数跌47.33点或1.52%,收报3065.02点;标准普尔500指数跌14.40点或0.99%,收报1441.48点。

欧洲三大股指方面,英国富时100指数跌31.49点或0.54%,收报5810.25点;法国CAC40指数跌23.75点或0.70%,收报3382.78点;德国DAX30指数跌56.68点或0.78%,收报7234.53点。

### ► 大宗商品

黄金: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收报跌10.70美元或0.6%,报收于每盎司1765美元,创下将近两个星期以来的最低收盘价。

原油:纽约商业交易所(NYMEX)11月份交割的轻质原油期货价格上涨3.06美元或3.4%,报收于每桶92.39美元。

## 【热点资讯】

### ◆ 汇金三季度增持中行1881万股 环增近24倍

中国银行今日发布的公告显示,三季度汇金公司增持中行逾1881万股,与二季度增持76.3万股中行相比,汇金三季度明显发力,较二季度增持数量增长23.6倍。

### ◆ IMF号脉全球经济:衰退风险加剧

IMF在当日发布的最新《世界经济展望》报告中将2012年和2013年的全球经济增长率进一步下调至3.3%和3.6%,比今年7月期的预测分别降低了0.2个和0.3个百分点。同时,IMF也将中国今明两年的经济增长率从7月预测的8.0%和8.5%分别下调至7.8%和8.2%。

## 【股票市场评论】

盘面上看,板块个股普涨,两市涨停个股达到近50只,其中中小板、创业板个股占到一半,权重股与小盘股出现难得一见的普涨行情;券商、煤炭、机械等权重板块受汇金增持消息提振走强,引领了市场做多热情;概念股也不乏亮点,地热概念板块6只个股集体涨停;新疆区域概念股也因国务院批准设立准东经济技术开发区消息出现大涨。技术上,大盘自6月份以来首次站上60日线,短期技术指标势头良好,但上方面临2132点附近套牢盘压力,且目前接近布林线上轨,反弹能否延续还要看量能能否有所突破。消息面,财联社发布微博称,国资委和证监会将联手出台针对上市公司和央企的新政,以解决股市低迷问题;本月公开市场将面临6500亿元逆回购到期,资金缺口巨大,原本低迷的降准预期再度抬头。总体看,在十八大结束之前,市场有望延续超跌后的维稳行情,而后市如有更多的转变股市功能定位的政策出台,不排除出现较大级别的反弹,后市需密切关注政策力度及量能变化。

#### 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 wind 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。