

东方晨报

2012. 10. 11



【市场回顾】

一、国内市场

➤ 股票市场

昨日大盘小幅低开，稍作下探后在汽车、军工等板块带动下震荡回升，但因有色、金融等板块表现低迷，大盘出现小幅跳水，盘中一度失守 60 日线，之后，轻工制造、钢铁板块相继放量飙升带动大盘快速翻红；午后，大盘在 60 日线上方维持窄幅震荡，尾市有色板块快速拉升带动大盘小幅冲高，最终收出小阳线，成交量较前日略萎缩。

截止收盘，上证综指涨 4.71 点或 0.22%，报 2119.94 点；深证成指涨 29.82 点或 0.34%，报 8773.68 点。两市成交约 1243.16 亿元。

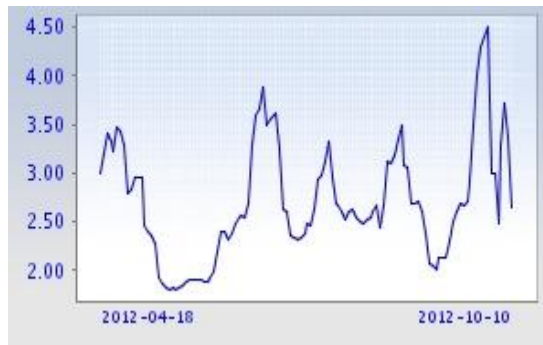
恒指报 20919.60 点，跌 17.68 点或 0.08%。

➤ 股指期货

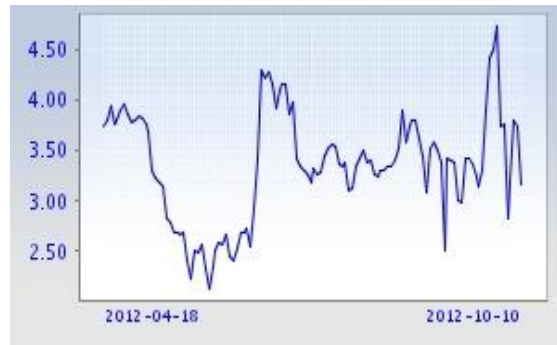
周三期指收涨小幅调整，主力合约 IF1210 收报 2321.40 点，下跌 0.18%，成交 502021 手，持仓 63354 手，IF1211 和 IF1212 分别下跌 0.17% 和 0.12%，四合约总成交 525865 手，总持仓 89009 手，总成交量减少 205055 手，总持仓量减少 1098 手。从持仓来看，主力合约 IF1210 前 20 会员多单减少 1794 手，空单减少 2017 手，净空单减少 223 手

➤ 货币市场

周三（10 月 10 日），上海银行间同业拆放利率（Shibor）多数走跌，央行周二进行大规模逆回购缓和了目前流动性，资金面预期也显著转好；隔夜品种跌逾 71 个基点，至 2.65%，跌幅最大；1 周品种紧随其后，跌 59 个基点，报 3.16%；2 周品种跌 48 个基点，报 3.4733%。



O/N



1W

二、国际市场

► 股票市场

周三全球主要股指全线走低。道指跌近 1%，希腊股指大跌 3.64%。

美国方面道琼斯工业平均指数跌 128.56 点或 0.95%，收报 13344.97 点；纳斯达克综合指数跌 13.24 点或 0.43%，收报 3051.78 点；标准普尔 500 指数跌 8.92 点或 0.62%，收报 1432.56 点。

欧洲三大股指方面，英国富时 100 指数跌 33.54 点或 0.58%，收报 5776.71 点；法国 CAC 40 指数跌 16.91 点或 0.50%，收报 3365.87 点；德国 DAX 30 指数跌 29.30 点或 0.41%，收报 7205.23 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涨 10 美分，报收于每盎司 1765.10 美元。

原油：纽约商业交易所(NYMEX)11 月份交割的轻质原油期货价格下跌 1.14 美元或 1.2%，报收于每桶 91.25 美元。

【热点资讯】

◆ 标普将西班牙信用评级由 BBB+降至 BBB-前景负面

标普 10 月 10 日发布报告指出，因西班牙所面临公共财政风险正在增强，将该国长期信用评级由“BBB+”降至“BBB-”，展望负面。

“BBB-”仅次于“垃圾级”，前景“负面”则意味着标普未来可能进一步下调西班牙评级。标普预计，西班牙 2012 年 GDP 下降 1.7%，2013 年将再次下滑 1.4%。

标普在报告中指出，西班牙地方政府与中央政府之间矛盾正在增强，导致其政策决定的有效性下降。西班牙私人部门去杠杆化的速度再加上政府采取的预算整顿措施，很可能导致该国公共和私人部门中的投资和消费均出现更大下滑。

◆ 汇金再度入市增持四大行股票

中央汇金公司 10 月 10 日公告称，10 日起已在二级市场自主购入工、农、中、建行股票，并继续进行相关市场操作。分析人士表示，在上一轮承诺期届满后，汇金公司宣布继续增持四大行股份，有助提振 A 股市场信心。

【股票市场评论】

盘面上看，板块个股多数上涨，两市涨停个股达到 40 余只，市场延续了权重搭台、小盘股唱戏的普涨行情；钢铁板块受山东钢铁瞬间涨停带动领涨两市；汽车板块因新一轮汽车下乡政策近期将推出而出现大幅上涨；地热概念板块再度出现集体涨停；金融板块领跌成为拖累大盘的主因。技术上看，大盘先抑后扬，全天基本运行于 60 日线之上，且量能保持在较高水平，有利于消化前期套牢盘压力，大盘在整理之后有望继续冲高。总体看，反弹形势得到较好延续，市场做多底气充足。但是，阶段性反弹趋势的确立还需时日确认，操作时一定要保持一定谨慎，切忌盲目追高，建议关注超跌概念股随时可能出现的阶段性机会。

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 境外机构投资者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。