

东方晨报

2012. 08. 07



【市场回顾】

一、国内市场

➤ 股票市场

周一大盘小幅低开，之后受扩容消息提振的新三板概念股出现大幅上涨，带动大盘小幅上行，但在金融、交运、电力等板块低迷拖累下，早盘大盘维持窄幅震荡；午后，有色、TMT板块大幅上涨带动各板块全线上扬，大盘稳步上行突破 20 日线，最终收出中阳线，成交量较前日明显放大。

截至收盘，上证综指涨 22.12 点或 1.04%，报 2154.92 点，站上 10 日均线；深证成指涨 135.59 点或 1.49%，报 9212.21 点。两市共成交 1249.49 亿元。

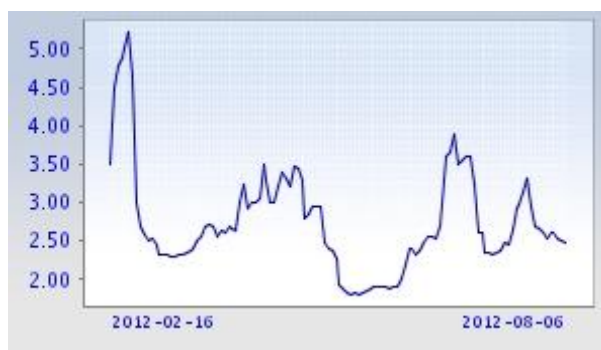
恒指报 19998.72 点，涨 332.54 点或 1.69%，创 2012 年 5 月 11 日以来最高收盘点位。

➤ 股指期货

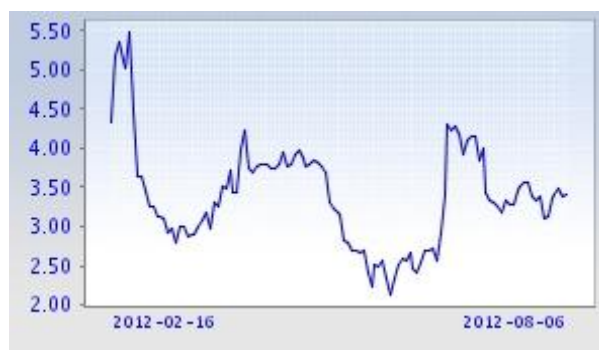
周一期指大幅收涨。主力合约 IF1208 收报 2384.40 点，上涨 1.08%，成交 389607 手，持仓 62986 手，其余三合约分别上涨 1.05%、1.08%和 1.15%，四合约总成交 410283 手，总持仓 90652 手，成交量增加 93511 手，持仓量减少 2770 手。从持仓来看，主力合约 IF1208 前 20 会员多单减少 3539 手，其中光大期货大幅减持多单 1784 手，空单减少 4080 手，其中广发期货空单减持 1381 手，净空单减少 541 手。

➤ 货币市场

上海银行间同业拆放利率（Shibor）多走低。其中，隔夜品种跌 2.5 个基点，1 个月品种跌 6.57 个基点，3 个月品种跌 1.24 个基点，1 周和 2 周品种分别上涨 0.83 个基点、3.36 个基点。



O/N



1W

二、国际市场

► 股票市场

因德国支持欧洲央行的债券收购计划,缓和了市场有关欧元区主权债务危机正在恶化的担忧情绪,全球股指悉数上涨。美国方面,道琼斯工业平均指数涨 21.34 点或 0.16%,报 13117.51 点;纳斯达克综合指数涨 22.01 点或 0.74%,报 2989.91 点;标准普尔 500 指数涨 3.24 点或 0.23%,报 1394.23 点。

欧洲三大股指方面,英国富时 100 指数涨 21.49 点或 0.37%,收报 5808.77 点;法国 CAC 40 指数涨 27.37 点或 0.81%,收报 3401.56 点;德国 DAX 30 指数涨 53.06 点或 0.77%,收报 6918.72 点。

► 大宗商品

黄金: 纽约商业交易所(NYMEX)下属商品交易所(COMEX)12 月份交割的黄金期货价格上涨 6.90 美元或 0.4%,报收于每盎司 1616.20 美元。

原油: 纽约商业交易所(NYMEX)9 月份交割的轻质原油期货价格上涨 0.80 美元或 0.88%,报收于 92.20 美元/桶。

【热点资讯】

◆ 拟修改早前征求意见稿中风险警示板不对称涨跌幅

Wind 资讯报道,上交所 8 月 6 日表示,拟修改早前征求意见稿中的风险警示板不对称涨跌幅。7 月 27 日,上交所发布的风险警示股票交易实施细则征求意见稿,拟对风险警示股票实施不对称的涨跌幅制度,即涨幅 1%,跌幅 5%。

上交所称,计划于 2013 年 1 月 1 日正式实施风险警示板的相关细则。上交所指出,鼓励和支持触发退市条件的公司主动退市,对主动退市的公司,通过自身努力或资产重组,达到重新上市条件的,由本所优先安排,经本所上市委员会审核通过后,重新上市,不需要经过证监会核准。

此外,上交所同时鼓励 B 股公司自愿退市,自愿退市后符合重新上市条件的,同样将充分考虑历史因素并尊重公司的意愿,安排其重新上市。

◆ 媒体称证监会 9 月 30 日之后不再受理 ST 公司重组材料

经济观察网 8 月 6 日报道,多位投行及上市公司人士透露,今年 9 月 30 日之后,证监会将不再受理 ST 公司上报的重组材料。

有接近上交所人士表示,沪深两家交易所已经有基本的退市计划。上交所 8 月 6 日表示,拟修改早前征求意见稿中风险警示板不对称涨跌幅。另外,深交所方面拟建立“退市整理板”,在公司终止上市前给予 30 个交易日的股票转让时间。

整体统计显示,有 16 只 *ST 股处于退市边缘,分别为 *ST 大通、S*ST 生化、S*ST 恒立、*ST 中钨、S*ST 天发、*ST 铜城、*ST 远东、*ST 朝华、S*ST 聚友、*ST 创智、*ST 炎黄、*ST 金城、*ST 关铝、*ST 武锅 B、*ST 北生、*ST 宏盛。

【市场评论】

盘面上看，两市个股普涨，共 40 余只个股涨停，涨停个股集中于新三板和有色板块；银行板块成为全天唯一收跌的板块，对市场反弹形成明显制约。技术上，大盘再度强势收红，一举突破 20 日线这一长期压力位，盘中部分回补了 2155 点附近跳空缺口，且全天量能有所突破，后市仍有上冲动能。消息面，美国 7 月非农就业数据超预期，引起外围股市大涨，创造了良好的外部环境；央行会议指出，下半年要继续加强货币政策预调微调，发挥货币政策的逆周期调节作用，政策预期趋于好转。总体看，在国内普遍预期通胀将回落至 2% 以内背景下，货币政策调整时间窗口或临近，最近的上涨也部分体现了资金在博弈政策利好的推出，后市需密切关注本周四公布的宏观经济数据，如果经济数据出现环比改善或政策利好兑现，则超跌反弹行情将会延续。

名词注释：

国际板：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，其本质是中央银行债券。

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。