

东方晨报

2012. 10. 17



【市场回顾】

一、国内市场

➤ 股票市场

周二大盘小幅低开，稍作上冲后在通信、钢铁、券商等板块拖累下出现快速跳水，盘中一度逼近10日线；随后大盘在医药、酿酒、传媒板块大涨带动下震荡攀升，盘中接连突破2100点，60日线及5日线，午盘收于高位。午后，大盘维持横盘震荡，临近收盘，券商、有色、煤炭板块出现跳水拖累大盘快速下行，最终收出十字星小阳线，成交量较前日略放大。

截止收盘，上证综指涨0.11点或0.01%，报2098.81点；深证成指涨23.57点或0.27%，报8645.54点。两市成交约963.1亿元。

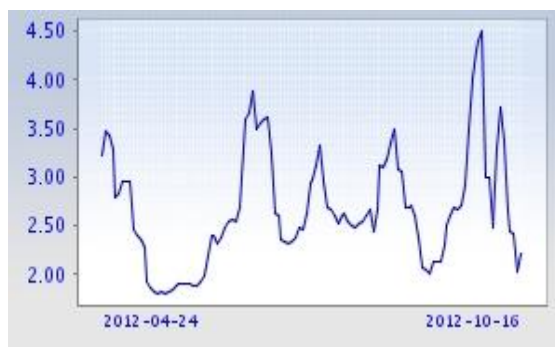
恒指报21207.07点，涨58.82点或0.28%。

➤ 股指期货

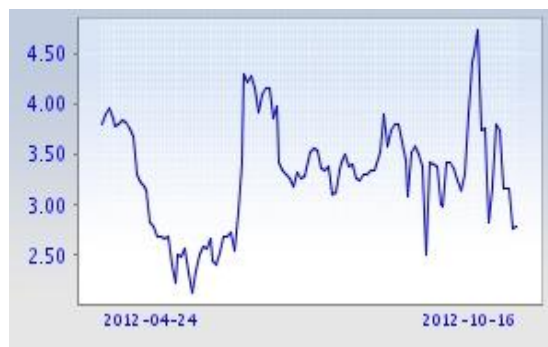
周二期指小幅反弹。主力合约IF1210收报2298.80点，上涨0.16%，成交540958手，持仓45971手，其余三合约分别上涨0.13%、0.13%和0.25%，四合约总成交647783手，总持仓91060手，总成交量增加136517手，总持仓量减少43手。从持仓来看，主力合约IF1210前20会员多单减少5263手，空单减少6945手，净空单减少1682手，IF1211前20会员多单增加5230手，空单增加5316手，净空单增加86手，IF1212前20会员净空单增加77手。

➤ 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760亿元，即公开市场投放资金760亿元，当日逆回购到期回笼资金2200亿元。当日，上海银行间同业拆放利率（Shibor）多数走升，其中隔夜品种涨逾16个基点，涨幅居首，利率报2.2058%；1周品种略涨1.91个基点，利率报2.7933%；2周品种略跌3.25个基点，报3.1988%；1个月以上品种变动甚微。



O/N



1W

二、国际市场

➤ 股票市场

周二,全球主要股指全线走高。道指升 0.95%,创逾一个月以来最大日涨幅;西班牙 IBEX 35 指数上涨 3.41%,传西班牙已准备正式申请援助。

美国方面当日,道琼斯工业平均指数涨 127.55 点或 0.95%,收报 13551.78 点,创 9 月 13 日以来最大单日涨幅;纳斯达克综合指数涨 36.99 点或 1.21%,收报 3101.17 点,创 9 月 27 日以来最大单日涨幅;标准普尔 500 指数涨 14.79 点或 1.03%,收报 1454.92 点。

欧洲三大股指方面,英国富时 100 指数涨 64.93 点或 1.12%,收报 5870.54 点;法国 CAC 40 指数涨 80.66 点或 2.36%,收报 3500.94 点;德国 DAX 30 指数涨 115.02 点或 1.58%,收报 7376.27 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上涨 8.70 美元或 0.5%,报收于每盎司 1746.30 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上涨 24 美分或 0.3%,报收于每桶 92.09 美元。

【热点资讯】

◆ 8 月中国增持美国债至 11536 亿美元仍居世界首位

美国财政部 10 月 16 日提前公布截至 2012 年 8 月底的世界各国及地区持有美国国债状况。8 月中国所持美国债总计 11536 亿美元,还是世界各国及地区最高的,超过 7 月的 11493 亿美元,环比增持 43 亿美元。

数据显示,日本的持有量正在快速接近中国,8 月底日本持有美国债 11215 亿美元,与中国只差 321 亿美元。

◆ 全国社保首次投向基础行业 20 亿元定增国电电力

10 月 16 日晚间,国电电力发布《非公开发行股票预案》,公告称,社保基金与国电电力签订了股份认购协议,前者以现金方式出资 20 亿元认购国电电力本次发行的 50% 的 A 股股票。由此,社保基金成为国电电力的第二大股东,股份占比达到 5.32%。

【股票市场评论】

两市板块个股涨跌参半，19 只个股涨停，市场做多热情不减；酿酒板块因业绩较好继续表现强势，二三线白酒青青稞酒、古井贡酒、山西汾酒等个股相继冲击涨停，带动板块大幅上扬，成为做多主力；券商、有色板块走势疲弱对大盘形成拖累。消息面，央行昨日继续进行 760 亿元的逆回购操作，出现一定缩量，月末资金面或再度趋紧。技术上看，目前股指围绕 60 日均线展开拉锯，量能仍处萎缩状态，本轮反弹之后大盘已展开持续一周的震荡行情，短期股指将面临方向选择。总体看，近期反弹更多来源于局部政策利好板块拉抬，在缺乏增量资金的情况下，市场暂难扭转震荡走势。

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。