

东方晨报

2012. 10. 18



【市场回顾】

一、国内市场

➤ 股票市场

受隔夜欧美股市大涨提振，昨日大盘小幅高开，但是随着获利盘和套牢盘的双重打击，各板块出现同步跳水，大盘此后一路震荡下行，相继失守5日、60日、10日线；临近午盘，银行、券商股直线上扬带动大盘快速翻红。午后，石化、化工板块表现强劲带动大盘继续上攻，尾盘出现小幅回落，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6.81点或0.32%，报2105.62点；深证成指跌4.36点或0.05%，报8641.18点。两市成交约924.25亿元。

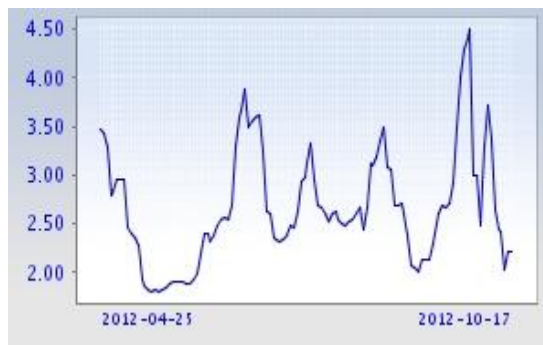
恒指报21416.64点，涨209.57点或0.99%。

➤ 股指期货

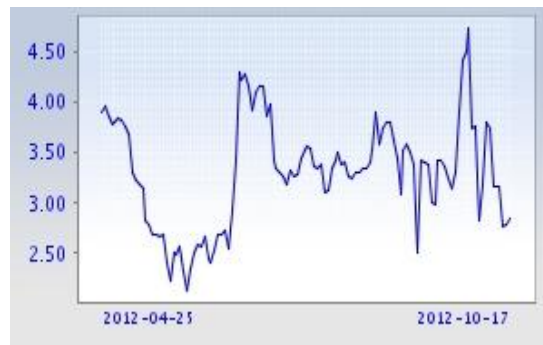
周三期指窄幅震荡。主力合约IF1210收报2309.40点，上涨0.40%，成交478407手，持仓30442手，其余三合约分别上涨0.43%、0.39%和0.30%，四合约总成交711447手，总持仓91737手，总成交量增加63664手，总持仓量增加677手。从持仓来看，主力合约IF1210前20会员多单减少10246手，空单减少12809手，净空单减少2563手，IF1211前20会员多单增加11294手，空单增加13454手，净空单增加2160手，IF1212前20会员净空单减少109手。

➤ 货币市场

周三上海银行间同业拆放利率（Shibor）涨跌互现，整体变动幅度较小，1周品种涨近6个基点，利率报2.8508%；隔夜略升1个基点，利率报2.2192%；2周品种略跌0.38个基点，报3.195%。



O/N



1W

二、国际市场

► 股票市场

周三，全球主要股指普遍上扬。欧美主要股指均连续三日走高。亚太主要股指多数收涨。

美国方面，道琼斯工业平均指数涨 5.22 点或 0.04%，收报 13557.00 点；纳斯达克综合指数涨 2.95 点或 0.10%，收报 3104.12 点；标准普尔 500 指数涨 5.99 点或 0.41%，收报 1460.91 点。

欧洲三大股指方面，英国富时 100 指数涨 40.37 点或 0.69%，收报 5910.91 点；法国 CAC 40 指数涨 26.56 点或 0.76%，收报 3527.50 点；德国 DAX 30 指数涨 18.28 点或 0.25%，收报 7394.55 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 6.70 美元或 0.4%，报收于每盎司 1753 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 3 美分，报收于每桶 92.12 美元。

【热点资讯】

◆ 市场预期三季度 GDP 同比增 7.4% 创 2009 年一季度来最低

10 月 18 日上午 10 点，国家统计局将公布三季度 GDP 等宏观经济数据，29 家机构预期三季度 GDP 同比增幅均值为 7.4%，将创出 2009 年一季度来最低水平，低于二季度 7.6% 的增速。

29 家机构预测三季度 GDP 增幅区间在 7.2% 至 7.6%，其中，申银万国和国泰君安均预测增 7.6%，中信证券预测增 7.5%，中金公司预测增 7.4%。

◆ 温家宝：必须坚持房地产调控政策不动摇

10 月 12 日，13 日和 15 日，国务院总理温家宝在中南海先后召开行业协会负责人、部分地方部门和企业负责人以及专家学者三场座谈会。温家宝在会上表示，房地产调控初见成效，但依然不稳定，必须坚持调控政策不动摇。

温家宝指出，目前的调控，包括房地产业的科学规划、规范市场秩序、使价格合理回归，都是为了促进房地产业的长期稳定和可持续发展。调控手段，从长期讲还需要逐步完善，更加注重市场和法制手段。

【股票市场评论】

周三两市涨多跌少，共 15 只个股涨停，主要是一些低价超跌股；石化、银行、煤炭、有色等权重板块合力做多，对扭转大盘颓势起到关键作用；不过，两市成交量并未出现明显放大，场外资金仍然以观望为主。技术上看，大盘已连续五个交易日围绕 60 日线反复震荡，近期面临方向选择。消息面，今日即将公布的三季度 GDP 将对近期走势造成比较大的影响。总体看，近期市场通过权重板块托底实现了大盘的稳定，但因缺乏场外资金的介入，继续大幅上行难度较大，市场缺乏上涨空间，预计近期市场仍将以平台整理为主。

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 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。