

每日资讯

今日要闻2

多部委研究开征环境税择机出台燃油税

财经新闻3

中央级大中型项目竣工财务决算将加强审批

基金快讯5

证监会颁布基金信息披露标引规范

A股市场6

证监会发文加强证券经纪人监管

港股市场9

恒指大幅下挫再度跌穿二万一

其他市场9

美元上涨拖累伦敦金属全线走低

期货市场价格一览10

财富生活11

日本首相福田康夫宣布辞职

今天是 2008 年 9 月 2 日

今日要闻

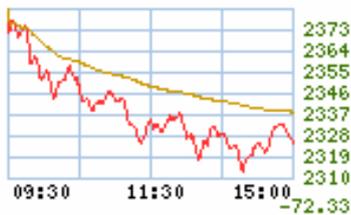
旗下基金 最近更新: 2008-09-01

名称	净值	累计	涨跌
东方龙	0.5218	2.2833	-2.2114%
东方精选	0.5804	2.1608	-3.2667%
东方策略	0.9321	0.9321	-2.2341%
东方金账簿	每万份收益	七日年化收益率	
20080901	0.8289	3.5560%	
20080831	1.7646	3.5540%	

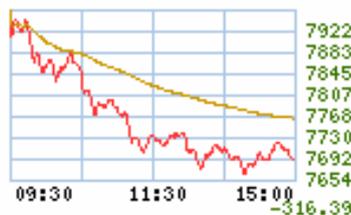
昨日大盘

名称	指数	涨跌
上证综指	2325.135	-3.01%
深证成指	7685.235	-3.99%
沪深300	2309.171	-3.45%
上证50	1905.901	-3.52%

上证



深成



港股



上证深证图片数据取自 SOHU,

恒指图片取自 SINA

多部委研究开征环境税择机出台燃油税

财政部携国家发改委、科技部、工业和信息化部、财政部、住房城乡建设部、交通运输部、商务部、税务总局、质检总局、国管局和国务院法制办联合发布“关于贯彻实施《中华人民共和国节约能源法》的通知”要求, 各级发展改革、工业、财政、税务、质检等部门, 要按照《节约能源法》有关要求, 综合运用价格、财政、税收、市场准入、政府采购、信贷等经济政策, 努力构建引导和推动节能的政策框架; 要积极稳妥地推进能源价格改革, 逐步理顺能源价格形成机制; 认真落实差别电价政策, 督促有关地方取消对高耗能企业实行电价优惠; 支持推广使用节能灯、节能空调、高效电动机等节能产品。落实节能专用设备投资抵免企业所得税以及对节能减排设备给予增值税进项税抵扣的政策, 完善资源税, 研究开征环境税, 择机出台燃油税; 为了完成“十一五”期间单位 GDP 能耗降低 20%左右的约束性指标, 主管部门将继续加大对节能技术改造项目的信贷支持, 支持符合条件的企业发行节能方面的企业债券。

卫生部“三定”方案下发将管理国家药监局

卫生部的三定方案, 即《卫生部主要职责、内设机构和人员编制规定》已经国务院常务会议审议通过, 并于 9 月 1 日正式印发。卫生部的职责、内设机构和人员编制主要有以下调整: 首先, 明确卫生部管理国家食品药品监督管理局和国家中医药管理局。其次, 调整部分职责。将综合协调食品安全、组织查处食品安全重大事故的职责由国家食品药品监督管理局划入卫生部; 将食品卫生许可, 餐饮业、食堂等消费环节食品安全监管和保健食品、化妆品卫生监督管理职责由卫生部划给国家食品药品监督管理局; 将卫生行业科技成果鉴定工作和多种产品的技术评估工作分别交给市场中介组织和事业单位承担。第三, 调整部分内设机构。在卫生部原有内设司局的基础上, 增设“医疗服务监管司”和“药物政策与基本药物制度司”, 并将“卫生监督局”调整为“食品安全综

名称	指数	涨跌
港股指数	20906.31	-1.67%
国企指数	11438.88	-1.93%
红筹指数	4096.57	-1.89%

数据来源于新浪网

名称	指数	涨跌
道琼斯工业指数		休市一天
纳斯达克指数		休市一天
标普500指数		休市一天
日经225指数	12834.18	-1.83%

数据来源于路透社

沪深300行业指数涨幅前5名	
行业	幅度
沪深300行业指数跌幅前5名	
行业	幅度
金融	-4.46%
电信	-4.21%
可选	-4.03%
信息	-3.36%
消费	-3.26%

数据来源于WIND资讯系统

人民币外汇牌价		
2008年9月2日08:52:28		
货币名称	现汇买入价	卖出价
英镑	1218.76	1228.55
港币	87.27	87.6
美元	681.19	683.93
瑞士法郎	616.18	621.13
新加坡元	476.37	480.2
瑞典克朗	104.75	105.59
丹麦克朗	132.93	134
挪威克朗	124.45	125.45
日元	6.2654	6.3157
加拿大元	635.92	641.03
澳大利亚元	577.65	582.29
欧元	991.12	999.08
澳门元	84.69	85.01
菲律宾比索	14.7	14.82
泰国铢	19.86	20.02
新西兰元	471.09	474.87
韩国元		0.6252

数据来源于中国银行外汇牌价

合协调与卫生监督局”，同时增加了部分行政编制。此外，明确相关部门在食品安全监管方面的职责分工。“三定”明确规定，卫生部牵头建立食品安全综合协调机制，负责食品安全综合监督；农业部负责农产生产环节的监管；国家质量监督检验检疫总局负责食品生产加工环节和进出口食品安全的监管；国家工商行政管理总局负责食品流通环节的监管；国家食品药品监督管理局负责餐饮业、食堂等消费环节食品安全监管；卫生部承担食品安全综合协调、组织查处食品安全重大事故的责任。国务院要求，各部门要密切协同，形成合力，共同做好食品安全监管工作。

财经新闻

➤ 中央级大中型项目竣工财务决算将加强审批

财政部日前公布“关于进一步加强中央基本建设项目竣工财务决算工作的通知”指出，财政部将按规定对中央级大中型项目、国家确定的重点小型项目竣工财务决算的审批实行“先审核、后审批”的办法，即对需先审核后审批的项目，先委托财政投资评审机构或经财政部认可的有资质的中介机构对项目单位编制的竣工财务决算进行审核，再按规定批复项目竣工财务决算。通知指出，项目建设单位应在项目竣工后三个月内完成竣工财务决算的编制工作，并报主管部门审核。主管部门收到竣工财务决算报告后，对于按规定由主管部门审批的项目，应及时审核批复，并报财政部备案；对于按规定报财政部审批的项目，一般应在收到决算报告后一个月内完成审核工作，并将经其审核后的决算报告报财政部审批。以前年度已竣工尚未编报竣工财务决算的基建项目，主管部门应督促项目建设单位抓紧编报。另外，主管部门应对项目建设单位报送的项目竣工财务决算认真审核，严格把关。审核的重点内容：项目是否按规定程序和权限进行立项、可研和初步设计报批工作；项目建设超标准、超规模、超概算投资等问题审核；项目竣工财务决算金额的正确性审核；项目竣工财务决算资料的完整性审核；项目建设过程中存在主要问题的整改情况审核等。

➤ 保监会要求险企足额提存资本保证金

保监会 9 月 1 日下发通知, 要求保险集团(控股)公司、相互制保险公司足额提存资本保证金。通知称, 凡直接经营保险业务, 或虽不直接经营保险业务, 但尚承担保险责任的保险集团(控股)公司, 应按其注册资本总额的 20% 提取资本保证金; 凡不直接经营保险业务, 且不承担保险责任的保险集团(控股)公司, 可不提取资本保证金; 相互制保险公司应按照营运资金的 20% 提存资本保证金。保监会于 2007 年下发了《保险公司资本保证金管理暂行办法》, 对保险公司提存资本保证金问题作出了明确规定。保监会通知称, 凡资本保证金提存不符合《暂行办法》及通知要求的保险机构, 应于 15 个工作日内予以纠正, 并向中国保监会备案。业内人士指出, 保监会此举进一步加强了对保险公司的风险管控, 有助于维护保险市场的健康、稳定发展。

国际新闻

➤ 油价下跌刺激美国消费者信心回升

美国商务部上周五公布, 美国 7 月个人所得较前月减少 0.7%, 为 2005 年 8 月大降 2.3% 以来最大降幅; 分析师原先预估为持平。7 月物价大幅上涨将通胀推至 17 年高位, 吞噬了消费者本就微小的支付能力。消费者支出如预期上升 0.2%, 为自 2 月以来最小增幅, 经通胀调整后的支出下降 0.4%, 为自 2004 年 6 月以来最大降幅, 亦是连续第二个月下降。但 8 月消费者信心触及五个月高位, 受助于能源价格下降, 其升幅大于预期。路透/美国密西根大学 8 月消费者信心指数终值为 63.0, 为 3 月以来最高, 7 月时为 61.2。但连续三个月来, 多数消费者称他们的财务状况恶化。美国银行资产管理部首席分析师 Lynn Reaser 称: “消费者显然担心就业市场和楼市, 但汽油价格下降稍稍令他们松了口气, 而这体现在各类消费者信心数据中。”另有分析人士称, 美国 7 月个人所得意外大幅下降, 经通胀调整后的支出萎缩, 因政府经济激励计划的效果消退; 但消费者信心上升, 暗示经济可能度过这场困境。

➤ BIS: 全球主要央行将下调利率

国际清算银行(BIS) 8 月 31 日发表报告评估了 5 月底至 8 月底的全球金融市场形势。报告称, 尽管 2007 年信贷危机爆发以来银行和券商资产减记额总计已达 5030 亿美元, 未来几个月资产减记和彻底的资产处置仍将发生, 从而使现有资本收缩, 相关融资需求增加, 损失继续扩大; 7 月份整体市场信心有所改善, 但事实证明这种乐观情绪是短暂的, 特别是

美国两大房贷融资机构和主要保险公司季度损失大大超出预期的消息，提醒人们资产质量问题或将继续存在。报告直言，原被认为有望抵御信贷危机的新兴市场近几个月也面临考验，这些地区的高通胀吞噬着家庭和企业的收入，打击了投资者的信心。报告显示，8月29日，反映货币市场资金取得难易程度的指标 LIBOR-OIS 息差(即3个月美元银行间拆借利率与隔夜指数掉期利率之差)达到78个基点，而去年7月份信贷危机爆发前的一年时间内，该息差平均仅为8个基点，表明银行间同业拆借市场面临的资金压力仍将持续一段时间。同时，截至8月22日的3个月内，欧洲、日本和美国的10年期债券收益率下降了20至30个基点。报告认为，不断下降的债券收益率反映出投资者预期全球经济减速。全球主要央行因此或将维持或下调利率，以刺激经济发展。

基金快讯

➤ 证监会颁布基金信息披露标引规范

中国证监会9月1日发布了《基金信息披露 XBRL 标引规范》和《基金信息披露 XBRL 模板第1号<季度报告>》，这标志着 XBRL（可扩展商业报告语言）在基金业信息披露的应用取得了实质性进展。此次颁布的基金业 XBRL《标引规范》是根据现行基金信息披露法规要求和新会计准则制定的基金业 XBRL 行业标准，它定义了基金信息披露文件中的各种信息单元、关键属性及相互关系，还预留了基金监管信息元素类型的规划接口。《季报模板》则以统一的表格形式明确了非货币市场基金、货币市场基金和 QDII 基金三类基金 XBRL 季度报告填报软件的内容和格式，其内容与实施 XBRL 前披露的基金季报没有差异，仅是对原来内容的电子信息化。业内人士表示，XBRL 的应用是推进资本市场基本制度建设的一项重要举措，将极大地促进基金信息披露的规范化、透明化和电子化，促进第三方评价机构的发展，形成对基金管理公司的约束，使基金公司的择股择时体系和投资风格趋于稳定。另外，也有助于提高基金公司内控水平，促进基金业管理水平的全面提高；有助于增强监管机构基金信息披露监管的及时性和有效性。

➤ 股市下挫无碍基金规模稳定

最近两个月沪深股市的调整，基本上没有影响基金的总体规模。统计显示，深圳的16家基金管理公司，截至7月末的基金管理规模相比年中没有大幅波动，考虑到新基金发行贡

献之后，7月份深圳基金存量总规模仅有不足1%的赎回，而小幅波动的现象今年以来已经持续了7个月。累计6、7两个月，深圳基金公司的基金存量规模合计减少87亿份，净赎回比例仅为1.1%一线，基金规模总量基本并未受到过去两个月行情不振的影响，这应该让关注基金规模的场内投资者松一口气。总体来看，今年以来基金公司的总体规模呈现总体平稳、小幅下移的态势。在基金持续营销日益减少的环境下，基金规模的稳定程度让人对境内基金持有人的稳定心态刮目相看。深圳地区的基金管理公司一直接近国内基金管理业的半壁江山，并且一贯以市场意识强而闻名全国基金业。因此业内人士推测，深圳地区公司的规模变化，很有可能是基金业整体规模的风向标。

A股市场

➤ 证监会发文加强证券经纪人监管

证监会9月1日发布《证券经纪人管理暂行规定(草案)》，要求证券公司建立经纪人管理制度、客户回访制度、信息查询制度及客户投诉处理机制。新规允许证券公司通过公司员工或委托公司以外的人员作为证券经纪人开展证券经纪业务。但同时要求证券公司建立证券经纪人管理制度，防止证券经纪人在执业过程中从事违法违规或者超越代理权限的行为。该文件限定了证券经纪人不得从事五类活动：不得代客户办理账户开立、注销、转移或者资金存取等事宜或操作客户账户；不得向客户提供投资建议，提供、传播虚假或者误导客户的信息，或诱使客户进行不必要的证券买卖；不得与客户约定分享投资收益，及对客户的投资收益或者赔偿客户的投资损失作出承诺；不得采取贬低竞争对手、进入竞争对手营业场所劝导客户等不正当手段招揽客户，或泄露客户信息；不得从事损害客户利益或扰乱市场的其他行为。根据规定，证券经纪人在执业过程中从事违法违规或者超越代理权限的行为的，证券公司应追究其责任。证监会将对违反规定或者因管理不善导致证券经纪人出现违法违规行为的证券公司及责任人员，采取监管措施或予以处罚。业内人士指出，证监会此举旨在加强对证券经纪人的监管，防范因证券经纪人管理不善而引致的风险。

➤ 证监会专设网络监控办公室

为了更严密地监控网络各种证券经营信息与舆论动向，适时化解风险，证监会近日专门成立了网络监控办公室。该部门并行于其他业务部门，专司互联网上各类信息的监测、分析，

监测非法证券活动是其重要职能之一。该办公室单独设置，并行于其他业务部门，暂定为司局级，足见管理层的重视程度。目前已经开始运作，某部门副主任做该办公室主任。证监会数据显示，上半年共正式立案 78 件，其中内幕交易和市场操纵案 31 件，非法经营证券业务案 23 件。其中，案件大部分都有一个共同的特点，就是利用网络做平台。网络监控办公室的设立也是证监会建立“监管预判机制”中的一个环节。证监会主席尚福林在“全国证券期货监管工作会议”上明确要求，“科学建立和完善网络监控平台”；加强舆情监测分析，准确评估舆情变化对监管工作可能造成的影响，及时掌握媒体动态，及时报送动态信息。同时，尚福林要求在及时处置上出成效，建立证券期货信息传播协同监管机制，尽快加入全国互联网站管理工作协调小组。完善对谣言和虚假不实信息的监管处置，及时有效处理造谣等严重负面信息。

➤ QFII 七月加仓买入银行钢铁蓝筹

由上海证券报和理柏中国共同推出的 QFII 中国 A 股基金月度报告显示，QFII 中国 A 股基金在 6 月份积极增持资源股的基础上，7 月继续提升仓位。日兴黄河和日行黄河 2 号基金罕见的在当月提升股票仓位 5 个百分点，至月末，该基金的仓位已经达到 92% 以上，已逐步接近牛市的高峰状态。而摩根大通中国先驱继 7 月末仓位已经达到 95% 一线，已经进入历史上的高位区域。不过，以申银万国蓝泽系列基金和保诚中国龙等基金为代表，在 7 月份亦出现大笔减持情况。上述基金的股票仓位目前已经逐步降低至 65%-75% 一线，接近内地基金的水平，凸显了 QFII 基金之间的操作差异。与 6 个月各系 QFII 基金大批介入盐湖钾肥或是 ST 盐湖等钾肥概念股不同，进入 7 月后，QFII 基金开始把组合铺向银行、钢铁等一系列蓝筹股票。而上述股票多为同期境内 A 股基金的减持对象。根据统计，6 月积极增仓盐湖钾肥的日兴黄河系列基金 7 月大手笔买入了兴业银行；另外，该基金还积极介入了复星医药，剔除了西山煤电和东阿阿胶等股票，整体组合更加向金融业复归。采取类似策略的还包括 ING 中国 A 股基金，该基金前两大重仓股锁定在招行和民生银行身上。申银万国蓝泽系列基金则再度显示了其灵活的投资策略。该基金 7 月份大规模增加了四川双马、巢东股份、浦东金桥等一系列中小盘股票。此外，APS 基金则重点新增了宝钢股份、金融街，剔除了远兴能源和福耀玻璃。逢低吸纳行业景气不佳、但估值便宜的品种，成为了这些基金的重点。

➤ 众多风险存在，上市银行业绩或已见顶

近日上市银行掀起了一股靓丽业绩潮，但高增长背后隐现了见顶危机。以房地产业贷款为例，已经发布中报的上市银行房地产贷款规模以 10% 以上的平均速度增长。兴业银行以 14.29% 的房地产贷款占比居于首位。某券商指出，随着房价降低的预期形成以及紧缩调控政策效果的显现，房地产贷款的风险并不像某银行高层所说的“担心是多余的”、“这个产品的空间还很大”。另外，在中长期贷款中，除房地产贷款外，各家银行贷款增速和占比都相对较大是基础设施行业，如交通运输、电力、燃气及水的生产和供应、水利、环境和公共设施管理业等。此类贷款大多属于中长期贷款。交银国际称，如果这些行业的产能增加而消费需求不能及时增加甚至产生下降，投向这些行业的贷款可能会形成不良。此外，由于逾期贷款是不良贷款的先行特征，部分银行的逾期贷款增速值得关注。以兴业银行为例，逾期贷款反弹更为明显，逾期余额约 58.46 亿元人民币，2007 年 12 月 31 日的逾期贷款余额约为 42.90 亿元，逾期贷款相比去年年底增加了 15.56 亿元。不过最值得担忧的是，目前的盈利增幅或已见顶。建行首席财务官庞秀生认为，上半年建行业绩较好的原因很多，主要有上半年净利息收益率比较高，另外中间业务也增长迅速。但它已经要开始进入下行通道，中间业务也几乎达到顶点，上半年净利润 71% 的增长速度，可能在近几年已经是高峰了，不能说见顶，也已经是很高了，在未来的 1-2 年内，应该是不会再有这样的增长速度了。

➤ 中国人寿仍有 140 亿浮盈未兑现

今年低迷的股市，给保险股带来不小影响。中国人寿中报显示，截至上半年，中国人寿已实现金融资产收益净额仅为 7.42 亿元，急跌 67.20%。通过损益表反映公允价值变动的金融资产(交易证券)公允价值亏损净额为 64.95 亿元。不过，受惠于固定收益类产品收益的增加，中国人寿上半年净投资收益达 253.02 亿元，较去年同期增长 5.11%。总投资收益率 2.33%。中人寿某分公司老总表示：“三大保险公司几乎不约而同地选择了卖股票来兑现浮盈，并一致将投资资产的配置从股票上转移到固定收益市场。不同的是，中国人寿较中国平安和中国太保更为谨慎，即便在净利润较其余两家明显出现较大幅度下降的前提下，依然保留了近 140 亿的浮盈未完全兑现。”中国人寿董事长杨超表示，下半年，国寿将继续加大固收益产品的投资，特别是通过债权计划的方式加大对基础设施领域的投资力度，加大私募债券等方面的创新力度。而对于海外投资问题，杨超强调，海外并购投资和引入战略投资者，一直是中国人寿坚持的“两条腿走路”策略；中国人寿正在积极关注海外投资，等待合适机会

出手。而中国人寿副总裁刘家德表示，如果要对海外收购作出决策，目标将对准金融公司。

港股市场

➤ 恒指大幅下挫再度跌穿二万一

港股市场周一大幅下挫，恒生指数再度跌穿二万一大关。恒生指数收市报 20906.31 点，跌 355.58 点或 1.67%，成交 411.05 亿港元，较上一交易日同比萎缩三成半；红筹指数收市报 4096.57 点，跌 78.73 点或 1.89%；国企指数收市报 11438.88 点，跌 225.55 点或 1.93%。因美股道琼斯指数上周五大跌 171.22 点，加上公布的中国及香港 8 月份采购经理人指数均位于 50 以下，引发市场对于经济下滑的担忧，中资电信、金融、石化均大幅领跌。中资保险股平均跌 1.97%，中资银行股平均跌 2.21%，中资电信股平均跌 2.24%，中资石油股平均跌 1.67%；中资航空股平均跌 3.30%，中国国航重挫 6.44%，瑞银重申其沽出评级；中资电力股全线下跌，华能国际、大唐发电、华电国际均跌逾 3%；中资煤炭股平均跌 3.37%，因市场担心其下半年盈利增长放缓；中资地产股普遍跳水，远洋地产、雅居乐、绿城中国均跌逾 5%。43 只蓝筹股之中仅有 4 只上涨，包括中国铝业、九龙仓集团、腾讯控股和香港电灯；另外，思捷环球大跌 6%，富士康国际和新世界发展均下跌超过 4%。从恒生综合行业指数的表现来看，除工业制品业上涨外，其余 10 个行业指数全线下跌，电讯服务业和能源业均下跌超过 2%。东泰证券的邓声兴表示，由于市场人气普遍看跌，恒生指数仍将下试今年以来低点的 20350 点。而 DBS 的黎永良也预计，因缺乏利好因素刺激股市的买盘兴趣，恒指将会进一步走低，预计将在 20000 点有稳固支撑；并且认为，如果恒指跌破该位，对长线投资者来说是介入的更好时机。

其他市场

期货

➤ 美元上涨拖累伦敦金属全线走低

因美元上涨、LME 库存增加以及需求忧虑而承压，伦敦金属交易所 (LME) 期铜周一大跌 3.2%。三个月期铜收报 7305 美元，上周五收报 7510 美元，盘中期铜挫至 7268 美元的 8 月 15 日来最低。三个月期镍跌 5.2%，至两周低点 19200 美元，上周五收报 20250 美元。镍库存增加 1206 吨至四个月最多的 48228 吨，今年期镍已大跌 24%，因不锈钢生产商需求低于预期。

三个月期铝跌至 2705 美元, 上周五报 2714 美元。三个月期锡大跌 5.5%, 报 18900 美元, 为 8 月 18 日来最低, 终场收报 18925 美元, 上周五报 20000 美元。三个月期锌由 1811 美元挫至 1775/1780 美元, 三个月期铅收报 1935 美元, 上周五报 1980 美元。“美元上涨拖低商品价格,” Fairfax Investment Bank 分析师 John Meyer 称, “预计基本金属市场可能会有一些反弹, 尽管或许不再未来几日, 特别是在库存水准增加的情况下”。

黄金

➤ 美元上涨拖低伦敦贵金属价格

美国期市周一因劳动节休市。美元上涨及伦敦金属全线走势, 且油价下跌逾 4 美元, 削弱黄金作为对冲通胀工具的吸引力。伦敦市场, 现货金收低在 817.15/818.75 美元, 上周五纽约尾盘报 830.35/832.35 美元。现货银收低至每盎司 13.40/13.46 美元, 上周五纽约尾盘报 13.58/13.68 美元。现货铂金(白金)下跌至 1439.00/1451.00 美元, 上周五纽约报 1474.50/1494.50 美元, 因汽车制造商需求减弱。现货钯金下跌至 297/305 美元, 上周五纽约尾盘为 303/341 美元。

期货市场价格一览

期货品种	前收盘	收盘价	涨跌 (%)
纽约 WTI 原油	115.59	111.38	-3.534
伦敦布伦特原油	11405	10987	-3.67
上海期铜	59910	59450	-0.77
上海期铝	17400	17180	-1.26
国际黄金	829.50	816.2	-1.42
国际白银	13.63	13.58	-0.37
伦敦铜	7552	#N/A No Data	#VALUE!
伦敦铝	2664.25	#N/A No Data	#VALUE!
伦敦锡	20060	#N/A No Data	#VALUE!
伦敦镍	20165	#N/A No Data	#VALUE!
纽约期糖	13.23		#VALUE!
芝加哥大豆	1332.5	1332	-0.04
芝加哥玉米	570	568.25	-0.31
纽约棉花期货	67.16	115.46	71.92

数据来源路透社, 截至为 2008 年 9 月 2 日

财富生活

➤ 日本首相福田康夫宣布辞职

9月1日晚，日本首相福田康夫突然召开紧急记者会，宣布辞去首相职务。截至北京时间晚上22时，福田仍没有公布辞职的原因。

在此前一个月，8月1日，福田刚刚改组内阁。引人注目地起用被视为“后福田时代”最右翼的麻生太郎出任自民党干事长之职一事。此举被普遍认为是福田挽回政局之举，但改组的结果并没有为福田内阁换来足够的信任。

对于福田在目前这个节点辞职，上海社科院经济研究所研究日本经济的副研究员雷新军对本报表示，由于日本在秋季举行的临时国会日程已定，将在9月12日召开，福田选择这个时间辞职，“是一个明智的选择”，也有利于其所在的自民党换取临时国会中更多反对者的支持。

此前日本政界已有消息说，公明党准备用支持反恐特措法延期和成立消费者厅来换取福田的下台。

“我觉得福田的辞职与其内忧外困有关，日本经济长期不景气、医疗体制改革没有得到社会认可、与美国的外交摩擦又有增多迹象，加上近期又爆出农林水产大臣的贪污丑闻，导致福田的民意支持率一直不高，在野党对于福田政府解散国会举行大选的呼声不断。”雷新军评论说。

雷新军进一步分析称，福田一直对于刺激经济发展没有太多实质性的举措，今年初虽有经济复苏迹象，但随后又遇到油价高企，未能实现预期的经济增长。而其与公明党共同执政的内阁架构也不稳定，身在漩涡中心的福田既要面对准备决战的在野党，又要面对催其解散国会举行大选的执政伙伴公明党，疲态早显。其在外交方面，大力推动了中日关系的发展，但与美国则隔阂日深，摩擦不断。

福田政府原本希望在即将到来的临时国会里集中讨论通过以下问题。第一，通过补充预算，以刺激经济恢复景气。第二，再度延长反恐特别措施法案，给印度洋上的美国等国舰艇提供燃料，延续日本的“国际贡献”。第三，通过设置法案，成立消费者厅。

福田辞职之后，这些议题能否能达成一致、自民党能否迅速推选出一位继任者及时过渡、

日本政坛是否又进入新一轮的动荡期，令人拭目以待。

福田康夫于 2007 年 9 月 23 日当选自民党总裁，并于 2007 年 9 月 25 日当选日本第 91 任首相。

(本资讯所有文字信息均选自“WIND 资讯”)

风险提示:

基金管理人承诺以诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用基金财产，但不保证最低收益，投资有风险，过往业绩并不代表将来业绩。

免责声明

本报告由东方基金管理有限责任公司制作，仅供中华人民共和国境内的专业投资者使用。本公司在中华人民共和国证券监督管理委员会的监督管理下进行日常投资运作，受中华人民共和国法律所管辖，遵守中华人民共和国各项法律。任何人不得以本报告为基础从事违背中华人民共和国法律之行为。

未经本公司明确的书面许可，任何人不得对本报告及其部分内容进行任何形式的复制、引用、发布、传播。本文提供的所有信息仅作为传播用处，决非建议以此信息作为任何特别的交易策略。本报告中的信息均来源于已公开的资料，尽管本报告所载信息来源于本公司认为可靠的渠道，但是我们并不对其准确性或完整性提供声明或保证，不保证该信息未经任何更新，也不保证本公司做出的任何建议不会发生任何变更。本公司也不对任何人因使用本文提供信息而引致的损失承担任何责任。