

# 东方晨报

2012. 08. 17



## 【市场回顾】

### 一、国内市场

#### ➤ 股票市场

大盘小幅低开，开盘后在军工、券商、保险等权重板块带动下小幅冲高，但受到上周五以来下降通道上轨压制，大盘多次在 2120 点位附近遇阻回落，早盘呈窄幅震荡走势；上午临近收盘，医药、酿酒、农林等前期强势板块纷纷下挫，拖累指数小幅回落。午后，大盘维持震荡走势，盘中地产、家电板块小幅上行一度带动大盘翻红，但不久再度遇阻 2120 点，尾盘出现小幅跳水，最终以小阴星报收，成交量较前日大幅萎缩。

截至收盘，上证综指跌 6.75 点或 0.32%，报 2112.20 点；深证成指跌 75.23 点或 0.83%，报 8973.38 点。两市全日共成交约 833 亿元。

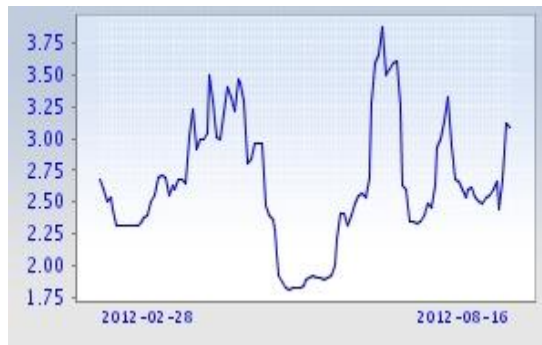
恒指收报 19962.95 点，跌 89.34 点或 0.45%。

#### ➤ 股指期货

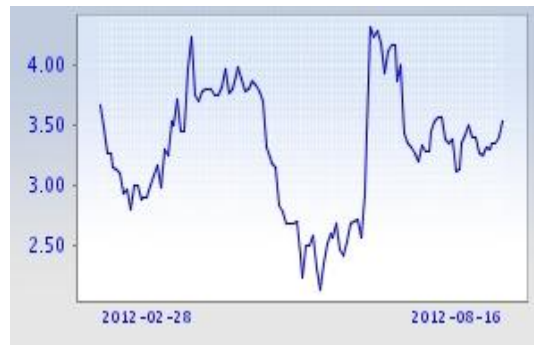
周四，期指继续下行，创出本轮调整新低。主力合约 IF1209 收报 2345.40 点，下跌 0.31%，成交 242421 手，持仓 65237 手，IF1208、IF1212 和 IF1303 分别下跌 0.48%、0.26% 和 0.15%，四合约总成交 291166 手，总持仓 90395 手，成交量减少 85324 手，持仓量增加 851 手。主力合约 IF1209 合约前 20 会员多单增加 9044 手，空单增加 11273 手，净空单增加 2229 手，其中中证期货空单大增 4631 手，空头做空动能上升。

#### ➤ 货币市场

周四上海银行间同业拆放利率 (Shibor) 多数上涨，其中 2 周品种涨 46.09 个基点居首；1 周品种涨 12.5 个基点；隔夜品种略下行，跌 1.75 个基点。



O/N



1W

## 二、国际市场

### ➤ 股票市场

周四全球股指多数收高，欧洲市场西班牙领涨。德国总理默克尔表示德国承诺将尽一切可能措施维系欧元。美国方面，道琼斯工业平均指数涨 87.74 点或 0.67%，收于 13252.52 点；纳斯达克综合指数涨 31.36 点或 1.03%，收于 3062.29 点；标准普尔 500 指数涨 9.98 点或 0.71%，收于 1415.51 点。

欧洲三大股指方面，英国富时 100 指数涨 1.47 点或 0.03%，收报 5834.51 点；法国 CAC 40 指数涨 31.29 点或 0.91%，收报 3480.49 点；德国 DAX 30 指数涨 49.49 点或 0.71%，收报 6996.29 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 12.60 美元或 0.8%，报收于每盎司 1619.20 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 1.27 美元或 1.35%，报收于 95.60 美元/桶。

## 【热点资讯】

### ◆ 国务院批复宁波-舟山港域口岸 5 个港区扩大开放

舟山群岛新区方面 8 月 16 日表示，国务院已正式批复宁波-舟山港域口岸 5 个港区扩大开放，获批的长白太平洋海洋工程、长宏国际、马迹山二期等 17 个重大项目涉及能源化工、海洋工程等产业，其中有 16 个已经完工。

“十二五”期间，舟山群岛新区已列入规划中的口岸港区扩大开放区域项目已经达到 38 个，在获批开放区域内新建新建项目将达到 19 个，将涉及多个领域，包括油品、修造船、散货码头、矿砂、煤炭、邮轮等。

与此同时，今年 2 月上报的《舟山港综合保税区规划方案》也有望在近期获批，目前已经进入部委审批的关键期。上报方案在国内首创将舟山港综合保税按照“一区两片”的模式设置为本岛分区和衢山分区。此外，《浙江舟山群岛新区规划》的审批工作也仍在进行当中。

### ◆ 19 只产品排队候场短期理财基金扩容提速

8 月 17 日，首只运作周期仅 7 天的超短期理财基金将公开募集，短期理财基金“全周期”格局初现，同时，19 只短期理财基金还在证监会等待“排队进场”，等不及的产品则借助发起式基金来快速通过审批。

在短期理财基金加速“攻城略地”时，收益率却开始出现微弱下滑的趋势，相关人士预计，其收益率或还将继续下跌。

## 【股票市场评论】

盘面上看，板块几乎全线下挫，热点极为匮乏，仅部分军工、环保概念股领涨；医药、农林、酿酒等强势板块大幅回调，成为杀跌主力；金融、地产、有色、煤炭等权重板块整体依然萎靡不振。技术上看，5日线拐头向下穿过10日，20日线，MACD接近死叉，且量能持续萎缩，市场人气极度低迷，近期跌破2100点关口概率较大。消息面，温家宝在浙江调研时指出目前经济趋稳的基础还不牢固，经济困难可能还会持续一段时间，对投资者信心造成一定影响。7月中国使用外资75.8亿美元，同比下降8.7%，创两年来新低，显示出国内投资环境趋于恶化。总体看，本轮下跌主因是经济数据不及预期情况下权重股的集体杀跌，而部分板块中小市值个股因较好的防御性始终未出现明显回调，后市在悲观预期难以扭转的情况下，强势股恐面临补跌风险。

---

### 名词注释：

**国际版：**国际版指境外企业在中国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“国际版”。

**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。