

东方晨报

2012. 09. 20



【市场回顾】

一、国内市场

► 股票市场

周三（9月19日），沪深两市全天呈现震荡上扬走势，24个Wind二级行业多数走强。日本央行午间宣布扩大QE（量化宽松）规模，提升市场风险偏好，引爆黄金股午后行情。此外，通信、家电、计算机板块表现同样突出。截止收盘，上证综指涨8.29点或0.4%，报2067.83点；深证成指涨41.59点或0.13%，报8431.74点。两市成交约875亿元，较上日基本持平；两市流出资金逾6亿元。

行业方面，因日本宣布扩大量化宽松规模10万亿日元，黄金股再度火力全开，荣华实业、恒邦股份涨停，盛达矿业、中金黄金涨逾8%，贵州铂业、山东黄金、辰州矿业均升逾6%。科技部9月18日连发三大产业信息规划，受此提振，计算机、通信、电子板块个股表现活跃，亿阳信通、国脉科技、精伦电子、杰赛科技、合众思壮等多只个股涨停。家电板块表现强势，春兰股份涨停。国庆长假渐行渐近，餐饮旅游板块受益造好。酒类股连续第三日走低，贵州茅台、洋河股份领跌。银行股集体走软，兴业银行独涨。

截止收盘，Wind全A指数涨0.49%；中小板综指涨0.79%；创业板指数涨0.64%；上证B指涨0.93%；深证B指跌0.02%。沪深两市A股超七成个股上涨，除去ST股，天津磁卡等超10只个股涨停，天津磁卡在近来7个交易日中录得5个涨停板，累计涨幅达四成。众和股份跌停，公司近日与黄岩贸易签订正式合同，由公司单方向厦门帛石增资3.2亿元，从而持有厦门帛石66.67%股权。

► 股指期货

周三，股指期货市场早盘以区间窄幅震荡为主；午间，日本央行宣布扩大资产购买规模，受此影响，市场短暂冲高后陷入剧烈宽幅震荡，尾盘小幅收高。截止收盘，IF1210报2262.4点，涨幅0.35%，IF1209报2246.8点，涨幅0.36%，期指总持仓量继续出现一定的回落；沪深300(2246.236, 11.00, 0.49%)现指报2246.24点，涨幅0.49%

► 货币市场

本周有1400亿元逆回购到期，因此本周公开市场的资金缺口为1340亿元。考虑周二央行投放资金750亿元后，本周公开市场尚有590亿元资金需要对冲。上周（9月10日-16日）央行公开市场净回笼资金80亿元，为连续第三周净回笼资金，近三周合计净回笼1140亿元。



二、国际市场

➤ 股票市场

周三(9月19日),全球主要股指多数上扬,欧美股市大多收高,其中希腊股指涨2.86%,纳指涨0.15%。

美国三大股指集体小幅走高,道琼斯工业平均指数上涨13.32点或0.10%,收于13577.96点;纳斯达克综合指数涨4.82点或0.15%,收于3182.62点;标准普尔500指数涨1.73点或0.12%,收于1461.05点。

欧洲斯托克600指数涨1.10点或0.40%,收报274.90点。三大股指方面,英国富时100指数涨20.32点或0.35%,收报5888.48点;法国CAC 40指数涨19.13点或0.54%,收报3531.82点;德国DAX 30指数涨43.07点或0.59%,收报7390.76点。

➤ 大宗商品

黄金:周三(9月19日),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涨50美分或0.1%,报收于每盎司1771.70美元。纽约现货黄金当日下跌1.79美元或0.1%,收报每盎司1769.90美元。伦敦现货黄金下午定盘价为每盎司1766.75美元,前一交易日为1769.50美元。

原油:纽约商业交易所(NYMEX)10月份交割的轻质原油期货价格报收于每桶91.98美元,较前一交易日下跌3.31美元或3.5%,连续三日下滑,并创下6个星期以来的最低收盘价。

【热点资讯】

◆ 沪深两市近8亿资金抢筹18只黄金股

9月19日,A股大单资金流入情况显示,在日本推出十万亿日元规模量化宽松消息提振下,沪深两市黄金股获得资金追捧,交易的18只黄金股累计大单主动买入金额为79847.45万元。

有13只黄金股获大单主动买入金额超过1000万元,分别为山东黄金(18787.94万元)、中金黄金(16113.16万元)、恒邦股份(10594.31万元)、紫金矿业(7882.48万元)、辰州矿业(6841.25万元)、荣华实业(4121.60万元)、贵研铂业(3600.81万元)、豫园商城(2638.68万元)、永泰能源(1628.75万元)、天业股份(1417.65万元)、豫光金铅(1260.13万元)、老凤祥(1119.23万元)和东方金钰(1039.98万元)。

黄金股在获得资金追捧的同时录得普涨,黄金珠宝指数涨5.61%,其中,天业股份、荣华实业、恒邦股份涨停,中金黄金涨8.54%,秋林集团涨6.77%,山东黄金涨6.72%。

【股票市场评论】

量能已低于前期低点时水平,A股市场做空动力正逐步衰竭。另外,市场回补完9月7日跳空缺口后也有反弹需要。而基本面角度,QE3推出后全球风险偏好暂时上升无法证伪。

同时国务院下发促外贸稳增长意见，市场依旧处于国内阶段性维稳的有利时期。这两者也有利于市场风险偏好的企稳。

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。