

每日资讯

今日要闻2

银行罹患缺血症国库存款利率狂飙

财经新闻3

本周央行公开市场操作净回笼资金 310 亿元

基金快讯5

南方基金“抓大放小”自购调仓

A股市场6

光大银行今年盈利同比有望超 50%

港股市场8

恒指微幅收涨中资银行股走强

其他市场8

周四伦敦金属期货大多走低

财富生活9

中金公司：心血管介入市场将现稳定增长

今天是 2010 年 10 月 22 日

基金净值			
净值日期: 2010-10-21			
基金名称	最新净值	累计净值	涨跌
东方龙混合	0.6901	2.4516	-0.55%
东方精选混合	1.0503	3.4407	-0.53%
东方策略成长股票	1.4557	1.4557	-0.74%
东方稳健回报债券	1.121	1.121	-0.53%
东方核心动力股票	0.9360	0.9360	-0.47%
东方金账簿	每万份收益	七日化收益率	
2010-10-21	0.4625	1.672%	

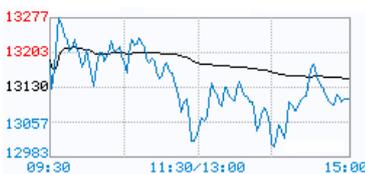
昨日大盘

名称	指数	涨跌
上证综指	2983.533	-0.68%
深证成指	13111.52	-0.14%
沪深300	3374.685	-0.65%
上证50	2245.248	-1.75%

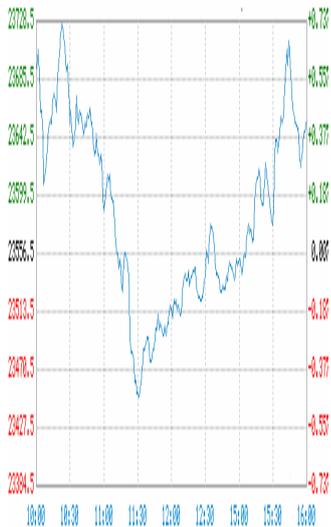
上证



深成



港股



上证深证图片数据取自 SINA,

恒指图片取自 SINA

今日要闻

➤ 银行罹患缺血症国库存款利率狂飙

10月21日,财政部、央行进行了2010年第十期中央国库现金管理商业银行定期存款招标,该期存款期限为6个月,2010年10月21日起息,2011年4月21日到期,招标规模达到300亿元,面向中央国库现金管理商业银行定期存款业务招标团进行利率招标。

银行推升中标利率飙升至4.7%,大大高于市场预测。一家上市银行的金融市场部人士直言,“高利率隐含了对未来再度加息的预期,如果监管持续施压,银行将付出更高的资金成本”。前述城商行人士惊叹,“今年以来,国库定存利率一期比一期高,4.7%甚至高于本次加息后5年期定期存款利率4.2%,难以置信”。“剔除掉准备金,预计银行将为该定存付出5%的成本,赶上贷款的收益率了”。

南方某大行资金部经理称,国库定存有两重属性,一是资金属性,二是存款属性,本次招标,后者的影响更大。该人士分析,推升国库定存利率的症结在于银监会的存贷比月度考核压力。目前,国有行的存款较为充裕,存贷比基本在60%左右,在75%警戒线边缘徘徊的基本是股份行。近几期的国库定存,更多是被股份行收入囊中。前述大行人士认为,此次加息后,短期内央行仍会采用数量型调控工具来进行调控,银行间资金不会被大量抽减,至多是由极度宽松转为适度宽松。

➤ 摩根大通上调今年GDP增长率至10%

摩根大通中国首席经济学家王黔10月21日表示,最近的经济数据证实,中国经济已于二季度见底而且从三季度开始稳步回升,尽管出口领域有放缓迹象,但国内需求继续稳步增长,库存修正的最紧张阶段逐渐过去。

根据摩根大通计算,中国实际GDP在二季度环比增长7.2%的基础上,环比又增长8.1%,超过此前预测的7.5%。与去年同期相比,中国三季度GDP增长了9.6%(摩根大通此前预测为9.3%;市场预测为9.5%),二季

名称	指数	涨跌
港股指数	23649.48	0.39%
国企指数	13615.41	1.24%
红筹指数	4314.26	0.30%

数据来源于路透社

名称	指数	涨跌
道琼斯工业指数	11146.57	0.35%
纳斯达克指数	2459.67	0.09%
标普500指数	1180.26	0.18%
日经225指数	9417.2	0.43%

数据来源于路透社

沪深300行业指数涨幅前5名	
行业	幅度
材料	2.37%
医药	1.11%
信息	1.00%
沪深300行业指数跌幅前5名	
行业	幅度
金融	-2.37%
电信	-1.03%
能源	-0.87%
工业	-0.48%
公用	-0.42%

数据来源于WIND资讯系统

人民币外汇牌价		
2009年11月13日07:45:21		
货币名称	现汇买入价	卖出价
英镑	1041.01	1049.37
港币	85.47	85.8
美元	663.57	666.23
瑞士法郎	684.1	689.59
新加坡元	508.93	513.01
瑞典克朗	99.11	99.9
丹麦克朗	123.53	124.52
挪威克朗	112.99	113.9
日元	8.1466	8.2121
加拿大元	645.46	650.64
澳大利亚元	647.94	653.14
欧元	921.41	928.81
澳门元	82.92	83.24
菲律宾比索	15.3	15.42
泰国铢	22.15	22.33
新西兰元	494.16	498.13
韩国元		0.6162

数据来源于中国银行外汇牌价

度的年同比增长率为 10.3%。

展望未来, 摩根大通预计, 未来几个季度中, 中国经济增长将稳步增强。特别是国内需求将坚定地进一步扩张。而地方政府也将在明年初开始启动新的项目。加上中央政府为实现 580 万套住房目标所做的努力、稳定的私人消费和投资需求、库存拖累的逐渐消退、宽松的货币状况。但这些因素会在明年初加大过热的风险。

因此, 摩根大通对中国 2010 年全年 GDP 增长率预测已调整到增长 10.0%(以前的预测是 9.8%); 对 2011 年 GDP 增长率的预测已上调为 9.0% (以前的预测是 8.6%)。在通胀方面, 将 2010 年平均 CPI 通胀率修正为 2.9%(以前的预测为 2.8%), 对 2011 年平均 CPI 通胀的预测是 3.2%。

财经新闻

▶ 本周央行公开市场操作净回笼资金 310 亿元

央行周四以价格招标方式发行了 2010 年第九十一期央行票据, 并开展了正回购操作。

2010 年第九十一期央行票据, 期限 3 个月, 发行量 500 亿元, 价格为 99.56 元, 参考收益率在持稳逾半年后首次变动, 上升 20.22 基点至 1.7726%, 较上期 3 个月期央票发行量增加 190 亿元。同日央行开展 91 天正回购操作, 交易量 1450 亿元, 较上期 91 天正回购大增 1000 亿元, 中标利率也大升 20 基点至 1.77%。

Wind 资讯统计显示, 本周 (10 月 17 日-10 月 23 日) 将有 1270 亿元央行票据到期和 500 亿正回购到期。央行于周二以价格招标方式发行了 2010 年第九十期央行票据, 发行量为 430 亿元。本周共发行央票 930 亿元, 并开展了 1450 亿元正回购操作。本周央行公开市场操作净回笼资金 610 亿元。同时, 再加上周四央行国库现金管理招标释放出 300 亿元的资金量, 本周净回笼总额达到 310 亿元。

➤ 央企 9 月利润 1119 亿创年内新高

国务院国资委 21 日公布的数据显示，前三季度央企累计实现利润 8354.5 亿元，同比增长 50.3%，9 月份央企利润达到 1119 亿元，不仅是连续第二个月达到千亿元以上，更是一举突破 1100 亿元大关，创下年内新高。

数据显示，1-9 月中央企业累计营业收入 120386.2 亿元，同比增长 38.3%；累计净利润 6416.5 亿元，同比增长 55%；累计实现利润总额 8354.5 亿元，同比增长 50.3%；已交税费总额 9924.2 亿元，同比增长 23.6%。

数据显示，前三季度央企累计利润增速比 1-8 月加快 0.3 个百分点，使得今年以来央企累计利润增幅不断降低趋势得到改变。历史数据显示，从 1 月份的同比大增 200%，到前 8 月的 50%，央企累计利润增幅一路下降了 150 个百分点。

据测算，央企 1 月利润为 743.3 亿元，2 月为 604.5 亿，3 月为 960.9 亿，4 月达到 951.2 亿，5 月为 953.3 亿，6 月 1036.4 亿，7 月为 939 亿元，8 月达到 1046.9 亿元。央企利润从 3 月份以来，就一直稳定在 900 亿元以上。

国际新闻

➤ 台湾 9 月外销订单近 360 亿美元创新高

台湾经济主管部门 20 日公布的最新数据显示，9 月外销订单金额达 359.8 亿美元，同比增加 51.4 亿美元，再创历史新高。该部门官员表示，预计今年全年外销订单金额将超过 4100 亿美元，可望创下历年新高。

台经济主管部门分析称，9 月台湾通讯、电子、化学产品的接单金额均创单月新高。其中，通讯产品订单额同比增加 17.1 亿美元，增幅为 22.17%，主要原因在于笔记本电脑及苹果相关产品热销；电子产品订单额受电子零组件接单畅销影响，同比增幅为 15.84%；化学产品订单额在国际原油价格攀升带动下，同比增加 6 亿美元，增幅为 44.53%。

就地区而言，台湾 9 月外销订单来源前三大地区依次为美国、欧洲和东盟。对大陆接单是 92 亿美元，创下历史单月次高。

针对 10 月外销订单，台经济主管部门官员分析认为，9 月外销订单应是今年的高点，原本是旺季的 10 月将不旺。但大陆“十一”长假消费性产品热销后，厂商回补库存需求浮现。加上智能型手机持续热销，将带动上游零组件厂接单金额走升，预期 10 月外销接单可维持

一定水准。

➤ 两房救助金或将增至 3630 亿美元

美国联邦住房金融局周四称，在 2013 年以前，美国财政部可能还需要向两大抵押贷款融资巨头房利美和房地美进一步注入最多 2150 亿美元的资金，才能抵销这两家公司此前蒙受的损失，并将其资本净值维持在正数，两房救助金将增至 3630 亿美元。

根据联邦住房金融局作出的估测，到 2013 年为止，房利美和房地美的累积资本需求总额很可能在 2210 亿美元到 3630 亿美元之间，具体将视住房价格的变动而有所改变。最近几年以来，住房价格一直都是这两家公司蒙受信贷损失的主要推动力。该局还补充称，这一估测数据旨在给国会议员提供有关未来可能需要纳税人提供支持的“有用信息”。

联邦住房金融局表示，对房利美和房地美累积资本需求总额可能为 2210 亿美元的估测是基于一种假设而作出的，即住房价格已经在 2009 年第一季度见底，而且到 2013 年为止将上涨 5%。截至 2010 年第二季度为止，房利美和房地美已经以财政部收购优先股的方式获得了总额 1480 亿美元的联邦政府援助资金。联邦住房金融局指出，随着时间的推移，优先股股息付款在房利美和房地美资本需求中所占比重将越来越大。该局预测称，到 2013 年为止，房利美和房地美可能需要 730 亿美元到 2150 亿美元的政府额外注资，其中有 670 亿美元到 910 亿美元将被用于向财政部支付优先股股息。

基金快讯

➤ 南方基金“抓大放小”自购调仓

日前，南方基金公告将通过代销机构，于 10 月 21 日赎回南方中证 500 指数基金 4999.675 万份，并于赎回款到账当日全额申购南方沪深 300 指数基金；并于当日同时申购 3000 万元南方深成 ETF 联接基金。

自购浪潮中，基金公司上演“大挪移”已不是第一次，只是此次南方基金将资金从代表小盘股的中证 500 指数，搬至代表大盘蓝筹的沪深 300 指数，也向市场传递出了自身更为确切的信号。公开资料显示，南方基金于去年 9 月中旬前申购了南方中证 500 基金，其持有基金至今已超过了一年。某基金分析人士指出，南方基金自购行为的变化，表明在当前市场下以及未来一段时间内对大盘蓝筹的信心。

A 股市场

➤ 光大银行今年盈利同比有望超 50%

光大银行副行长李杰 10 月 21 日在华夏银行承办的 2010 年全国股份制银行行长联席会议上透露, 该行今年盈利情况相比去年增幅一定在 50% 以上, 预计全年盈利将超 120 亿。

李杰称, 该行制定的 2010 年-2012 年战略目标, 已把上市、转型囊括其中, 并已初见成效。据李杰介绍, 该行原有战略定位是把光大银行打造成具有较强综合竞争力的全国性股份制商业银行, 目前确定的业务结构是三个“1/3”, 即对公大企业业务占比 1/3, 中小企业业务占 1/3, 零售业务占 1/3, 同时加大对中间业务的培育, 而目前该行所做的努力也取得了良好的反映, 截至今年 9 月份, 该行中间业务收入已占到整个收入的 15%。

据她称, 该行计划三年左右将中间业务收入占整个业务收入的比重提到 20% 以上。李杰预计三年计划应能提前实现。李杰进一步预计, 该行今年盈利相比去年增幅在 50% 以上, 去年该行实现净利润 76 亿, 而今年前三季度该行盈利将超过 100 亿, 年底超过 120 亿以上, 盈利状况预期要好。

➤ 五粮液第三季净利润同比增逾六成

五粮液周四盘后发布三季报, 其第三季度实现净利润 11.34 亿元, 同比增长 63.28%, 每股收益为 0.30 元, 同比增长 63.93%。

数据还显示, 第三季度五粮液实现营业收入 38.95 亿元, 同比增长 44.87%。而今年前三季度, 公司实现营业收入 114.72 亿元, 同比增长 42.87%; 实现净利润 33.95 亿元, 同比增长 47.67%; 每股收益 0.894 元, 同比增长 47.52%。

公司表示, 公司业绩大幅增长, 主要系营业收入增加以及公司产品毛利率提高共同引起。

➤ 渤海轮渡银河电子主板 IPO 下周一上会

证监会周四晚间公告, 发审委定于 10 月 25 日召开 2010 年第 186 次工作会议, 审核渤海轮渡和江苏银河电子的主板 IPO 申请。

预披露材料显示, 渤海轮渡主营为客滚运输业务, 本次拟在上交所发行 1.01 亿股, 发行后总股本为 4.814 亿股, 募集资金 10.3 亿元用于更新两艘客滚船项目和偿还银行借款以及补充流动资金。银河电子拟在深交所发行 1760 万股, 发行后总股本为 7040 万股, 募集资

金 2.95 亿元投向数字电视终端设备产业化技术改造等 4 个项目。

➤ 五公司公布中签率共冻资 8391 亿元

荣盛石化周四晚间公告称，公司首次公开发行 A 股网上定价发行的中签率为 1.8307242108%。按其发行价计算，网上冻结资金 1316.55 亿元，加上网下冻结的 67.90 亿元，该股合计冻结资金 1384.45 亿元。

佳隆股份周四晚间公告称，公司首次公开发行 A 股网上定价发行的中签率为 0.8617036129%。按其发行价计算，网上冻结资金 772.42 亿元，加上网下冻结的 61.82 亿元，该股合计冻结资金 834.24 亿元。

中南传媒周四晚间公告称，公司首次公开发行 A 股网上定价发行的中签率为 0.88093543%。按其发行价计算，网上冻结资金 3852.89 亿元，加上网下冻结的 470.9 亿元，该股合计冻结资金 4323.79 亿元。

恒基达鑫周四晚间公告称，公司首次公开发行 A 股网上定价发行的中签率为 0.4216478578%。按其发行价计算，网上冻结资金 910.71 亿元，加上网下冻结的 23.78 亿元，该股合计冻结资金 934.49 亿元。

华斯股份周四晚间公告称，公司首次公开发行 A 股网上定价发行的中签率为 0.5958140146%。按其发行价计算，网上冻结资金 841.87 亿元，加上网下冻结的 72.38 亿元，该股合计冻结资金 914.25 亿元。

➤ 逾百亿资金出逃楼市转战深圳券商营业部

自国庆节后，A 股交易量大幅增加，并创出单日 4800 亿的历史最高成交量。多家外地券商驻深营业部的销售业务负责人表示，这部分成交额并不来自新开户资金，而在于资产大户资金的追加和股票仓位的提高。这些资产大户均集中在深圳本地券商旗舰店。

深圳多家券商营业部的相关信息显示，为应对楼市调控新政，一批投资者正将大量资金从楼市“搬运”至股市。10 月份以来，国信证券泰然九路营业部和招商证券益田路营业部来自楼市的新增资金均超过 10 亿元；而深圳所有券商营业部来自楼市的新增资金则超过 100 亿元。

多家券商营业部证实，10 月份以来，国信证券泰然九路营业部和招商证券益田路营业部等券商旗舰店交易量均增长五成以上。据两家营业部相关人士透露，两家营业部客户从房

地产市场转移到股市的资金共计约超过 10 亿。

港股市场

➤ 恒指微幅收涨中资银行股走强

周四恒生指数高开 180 点，向下探至 23450.83 点后回升，午后震荡向上，收复早盘失地，恒生指数收报 23649.48 点，涨 92.98 点或 0.39%；国企指数报 13615.41 点，涨 166.58 点或 1.24%；红筹指数报 4314.26 点，涨 12.77 点或 0.30%。港股共成交 943.82 亿港元，较上一交易日减少逾两成。

恒指 45 只成份股中 25 只上涨，20 只下跌。富士康国际涨 3.31%，中国平安涨 3.04%，招商局国际涨 2.93%，居涨幅前三位。新世界发展跌 2.53%，东亚银行跌 2.13%，中国移动跌 1.52%，居跌幅前三位。

恒生金融分类指数表现抢眼，涨 0.97%，中资银行股走强。中国银行涨 1.77%，建设银行涨 1.75%，交通银行涨 1.40%，工商银行涨 0.64%；汇丰控股涨 0.55%，恒生银行涨 0.09%。

恒生工商业分类指数微跌 0.34 点。中石化跌 1.07%，中国神华跌 0.57%，中国铝业涨 0.38%，中石油涨 0.41%，中海油涨 1.01%，中煤能源涨 2.47%。

恒生公用事业分类指数微跌 0.05%。港铁公司跌 0.33%，香港中华煤气跌 0.31%，香港电灯跌 0.20%。

恒生地产分类指数跌 0.40%，表现最差。信和置业跌 1.32%，恒基地产跌 1.12%，长江实业跌 1.05%，新鸿基地产跌 0.15%。

其他市场

期货

➤ 周四伦敦金属期货大多走低

周四伦敦金属交易所（LME）贱金属收盘大多走低，因为美国股市回吐早盘涨幅并且欧元兑美元回落。

LME 三个月期铜收盘下挫 33 美元，收报 8307 美元/吨。据报导，中国第三大锌生产商深圳中金岭南公司旗下韶关冶炼厂被要求停产。受此消息提振，铅和锌价格触及数个月高位。三个月期铅收高 35 美元，收报 2485 美元/吨，之前触及 1 月中旬 2514 美元/吨以来的高点。

三个月期锌收涨 34 美元，收报 2474 美元/吨，此前一度触及 2514.50 美元/吨，创 4 月中旬以来高位。三个月期铝收高 2 美元，收报 2364 美元/吨。LME 铝库存减少 4700 吨至 432 万吨，一月时曾触及 460 吨上方的历史高位。三个月期镍收盘下滑 395 美元，收报 23550 美元/吨，三个月期锡收跌 250 美元，收报 26500 美元/吨。

黄金

➤ 沪金主力合约连续两日收跌

周四，上海期货交易所黄金期货交易品种涨多跌少。主力合约 AU1012 开盘报 288.6 元/克，收报 286.95 元/克，交易区间为 286.8-288.6 元/克，跌 0.12 元/克或 0.04%，是为第二个交易日收跌。当日共成交 13572 手，较前一交易日萎缩逾五成。收盘持仓 27290 手，减仓 6098 手。

财富生活

➤ 中金公司：心血管介入市场将现稳定增长

中金公司在最新的研究报告中指出，中国医疗器械市场潜力巨大，将维持快速增长。心血管介入市场产业链延伸，构思多元化发展。2006—2008 完成进口替代；2009—2012 享受行业稳定增长，围绕心血管领域构思产业链延伸和多元化发展；2013 以后，多元化业绩兑现。短期继续关注支架业务增长，长期关注多元化业绩兑现。2009—2012 行业年复合增速 24%。代表公司：乐普医疗、微创医疗和威高股份。

(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。