

东方晨报

2012. 09. 11



【市场回顾】

一、国内市场

➤ 股票市场

周一大盘小幅高开，稍作下探后在水泥、机械、有色等板块带动下快速冲高，但受累于银行、酿酒板块快速跳水，开盘不久大盘即出现震荡回落，盘中一度翻绿，之后大盘再度震荡回升，午盘收于高位。午后，大盘继续震荡攀升，随后在60日线下方遇阻快速回落，临近收盘再度翻绿，尾盘在资金推动下小幅拉升，最终收出十字阳线，成交量较前日明显萎缩。

截止收盘，上证综指涨7.13点或0.34%，报2134.89点；深证成指涨60.47点或0.69%，报8769.54点。两市全天成交1800亿元。

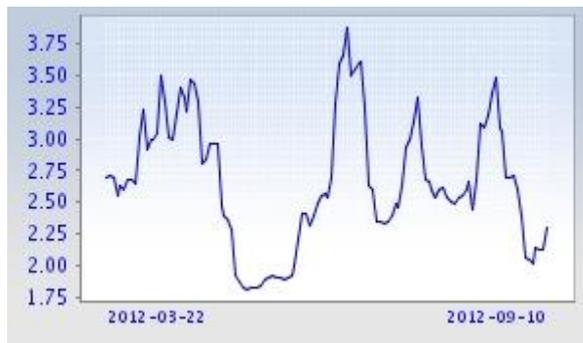
恒指报19827.17点，涨25.01点或0.13%。

➤ 股指期货

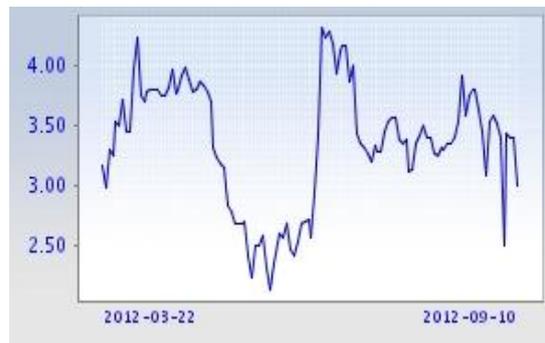
周一期指主力合约IF1209报收于2337.8点，较前一交易日结算价下跌0.4点，微跌0.02%。其余三个合约均小幅收涨。沪深300现货指数收于2326.67点，上涨9.49点，涨幅为0.41%。从持仓来看主力合约多方主力减持3160手，空方减持2840手，IF1210合约多方主力增持3969手，空方增持4449手。其中中证期货席位在大手笔减持IF1209合约2033手卖单的同时，大手笔增持IF1210合约卖单1716手。

➤ 货币市场

周一上海银行间同业拆放利率（Shibor）多下挫，其中，1周品种跌近39个基点，跌幅居首；2周品种跌逾34个基点，跌幅居次；隔夜品种涨逾17个基点，涨幅最大。



O/N



1W

二、国际市场

► 股票市场

周一全球主要股指多数下跌。

美国道琼斯工业平均指数下跌 52.35 点或 0.39%，收于 13254.29 点；纳斯达克综合指数下跌 32.40 点或 1.03%，收于 3104.02 点；标准普尔 500 指数下跌 8.84 点或 0.61%，收于 1429.08 点。

欧洲三大股指方面，英国富时 100 指数跌 1.60 点或 0.03%，收报 5793.20 点；法国 CAC 40 指数跌 13 点或 0.37%，收报 3506.05 点；德国 DAX 30 指数跌 0.80 点或 0.01%，收报 7213.70 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跌 8.70 美元或 0.50%。

原油：纽约商业交易所（NYMEX）10 月份交割的轻质原油期货报收于每桶 96.54 美元，较前一交易日上涨 12 美分或 0.12%。

【热点资讯】

◆ 海关总署：前 8 月贸易顺差 1206 亿美元同比扩大 31.8%

9 月 10 日，海关总署发布今年 1 至 8 月外贸进出口情况。据海关统计，前 8 个月，我国进出口总值 24976.2 亿美元，比去年同期（下同）增长 6.2%。其中，出口 13091.1 亿美元，增长 7.1%；进口 11885.1 亿美元，增长 5.1%；贸易顺差 1206 亿美元，扩大 31.8%。

海关统计显示，8 月份，我国进出口总值为 3292.9 亿美元，增长 0.2%。其中，出口 1779.8 亿美元，增长 2.7%；进口 1513.1 亿美元，下降 2.6%；贸易顺差 266.7 亿美元。

一般贸易平稳增长，加工贸易增长乏力。前 8 个月，我国一般贸易进出口 13207.5 亿美元，增长 6.2%。其中出口 6381.7 亿美元，增长 7.7%；进口 6825.8 亿美元，增长 4.9%。一般贸易项下贸易逆差 444.1 亿美元，收窄 23.6%。

【股票市场评论】

盘面上看，板块个股普涨，两市超过 30 家个股涨停，做多动能在延续，水泥、机械、有色等板块依然是市场反弹的主要动力；银行板块仍领跌市场成为制约反弹的主因；另外，酿酒、券商、保险在前日大涨后纷纷出现回调，对大盘也造成不利影响。技术上看，大盘收出三连阳，短期技术指标仍属多头区域，20、30 日线走平有向上拐头迹象，整体趋势向好，但目前面临 60 日线与 8 月 10 日向下跳空缺口压力，近期走势或有反复。消息面，海关总署昨日发布外贸进出口情况显示，8 月份出口额同比仅增长 2.7%，1-8 月中欧、中日双边贸易均出现下降，外贸形势依然严峻；国务院印发内贸十二五规划，圈定 18 项重点工程，有利于国内经济转型。总体看，在十八大与国庆临近背景下，政策维稳力度有望不断加大，9 月份的阶段性反弹行情可期，但鉴于国内外经济环境仍较复杂，后市反弹过程可能会有一些波折。

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。