

东海晨报

报告日期 2012年11月23日 星期五

指数		
指数	收盘点位	涨跌幅
上证指数	2015.61	-0.72
沪深300指数	2177.55	-0.79
上证企业债指数	158.78	0.03
香港恒生指数	21743.20	1.02
恒生H股指数	1766.54	0.85
荷兰AEX综合指数	327.70	0.40
道琼斯指数	12836.89	0.38
标准普尔500指数	1391.03	0.23
纳斯达克综合指数	2926.55	0.34
英国富时100指数	5791.03	0.68
德国DAX指数	7244.99	0.84
法国CAC-40指数	3498.22	0.60
印度SENSEX30	18460.38	0.72
日经225指数	9222.52	0.87
新加坡海峡时报指数	2960.30	0.05
台湾加权指数	7088.49	-0.80
新西兰NZSE50指数	3993.46	0.56

数据来源: 港澳资讯

外汇货币市场		
汇率/利率	收盘价	涨跌幅
美元/人民币	6.2343	0.01%
港币/人民币	0.8043	0.00%
人民币/NDF(一年)	手工录入	
欧元/美元	1.2827	0.10%
欧元/人民币	8.0101	0.32%
美元/日元	82.5250	1.03%
SHIBOR一周		
银行间十年期国债利率	手工录入	

数据来源: 港澳资讯

主要商品期货		
品种	收盘价	涨跌幅
纽约原油(US\$)	87.38	0.73
COMEX黄金(US\$)	1727.90	0.27
伦敦铜(US\$)	7692.00	-1.17
伦敦铝(高等级,US\$)	1930.00	-2.57
伦敦锌(US\$)	1917.00	-1.19

数据来源: 港澳资讯

A股市场评述

交易持续低迷 酒类继续惨跌

金融衍生产品市场

股指期货贴水转升水 商品期货多数收高

债券市场

本周实现资金小幅净回笼 债券市场延续震荡走势

行业涨幅前后五位

行业	涨幅前五%	行业	跌幅前五%
农林牧渔	0.52	食品饮料	-2.00
农林牧渔	0.52	信息设备	-1.44
金融服务	-0.38	餐饮旅游	-1.34
综合	-0.65	有色金属	-1.31
轻工制造	-0.71	医药生物	-1.29

数据来源：港澳资讯

海外市场评述
风格涨跌情况

风格	涨幅前五%	风格	跌幅前五%
配股指数	-0.25	活跃指数	-1.69
低市净率指数	-0.59	高市净率指数	-1.51
低价股指数	-0.70	新股指数	-1.33
低市盈率指数	-0.75	高价股指数	-1.31
大盘指数	-0.76	高市盈率指数	-1.25
中价股指数	-0.83	小盘指数	-1.20

数据来源：港澳资讯

A股市场涨幅前五

股票	收盘价 (元)	涨跌幅%		
		1日	5日	年初至今
中粮生化	4.24	10.13	10.13	-29.22
阳谷华泰	10.07	10.05	6.56	-7.79
长城集团	7.56	10.04	13.34	-16.39
易联众	8.77	10.04	9.63	-32.35
百川股份	10.42	10.03	21.30	8.62

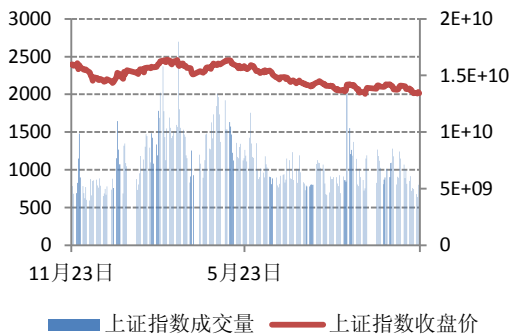
数据来源：港澳资讯

A股市场跌幅前五

股票	收盘价 (元)	涨跌幅%		
		1日	5日	年初至今
亚太药业	8.13	-7.09	-11.63	8.63
维维股份	7.04	-6.63	-14.56	69.34
新华锦	7.36	-6.24	4.40	17.51
宝馨科技	11.78	-6.21	2.97	20.63
珠江实业	9.29	-6.07	-1.48	71.47

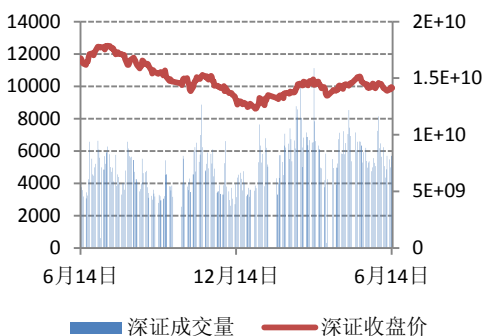
数据来源：港澳资讯

上证指数走势



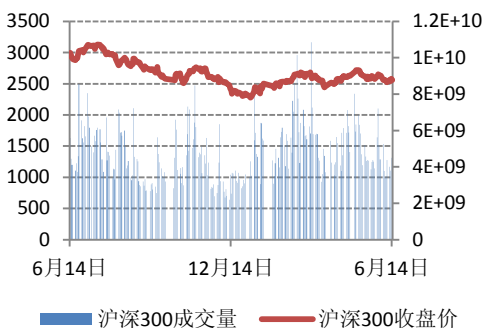
数据来源: 港澳资讯

深证成份指数走势



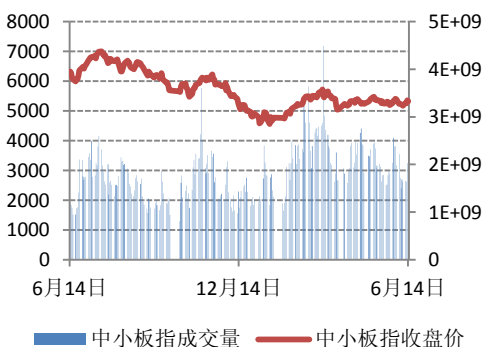
数据来源: 港澳资讯

沪深 300 指数走势



数据来源: 港澳资讯

中小板综合指数走势



数据来源: 港澳资讯

A 股市场评述

交易持续低迷 酒类继续惨跌 (鲍庆)

事件:

昨日, 两市显然是没能延续前一交易日的涨势, 传闻被辟谣等因素显然是继续刺激投资者脆弱的交易欲望, 沪深两市均低开, 随后基本呈现出低位震荡格局, 未能有所表现。截至收盘, 上证综指跌 0.72%, 收于 2015.61 点; 深证成指下跌 1.27%, 收于 8047.52 点。两市总成交额约 660 亿元, 市场十分低迷。本周前四个交易日的交易量, 除去周三飘红有所回升, 其余基本都是近期低位。

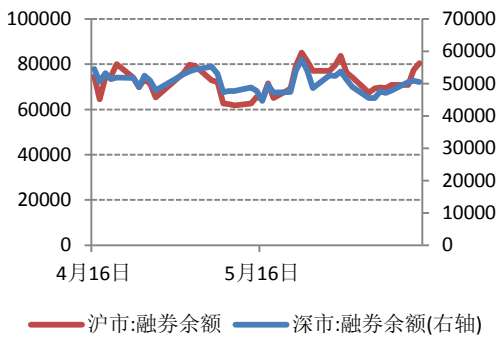
板块方面, 质检总局的检验结果无疑是继续给酒类雪上加霜, 酒类继续惨跌; 申万一级行业 23 个行业中, 仅农林牧渔微涨, 其余悉数下跌, 食品饮料跌幅最大。

概念板块方面, 受消息利好刺激, 温州金融改革指数涨幅居前; 万德概念板块多数下跌, 地热能指数及新三板指数等跌幅较大。

点评:

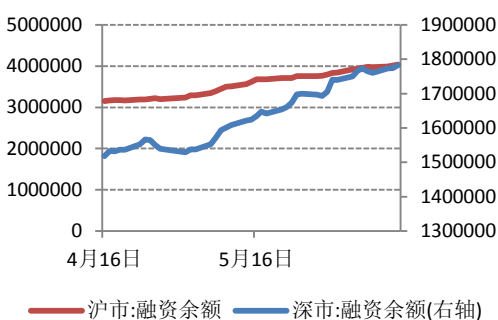
从交易量连续创新低等情况来看, 投资者对于目前的 A 股市场还是以观望为主, 参与热情极低。正如此前所说, 对于此次酒类及类似的黑天鹅事件, 投资者尽量避免参与。鉴于市场一直处于低位震荡, 仍然维持前期建议, 控制仓位, 遇到政策利好刺激板块, 参与也应保持仓位, 谨防反弹力度较低及获利盘撤退风险。

沪深两市融券余额 (单位: 万元)



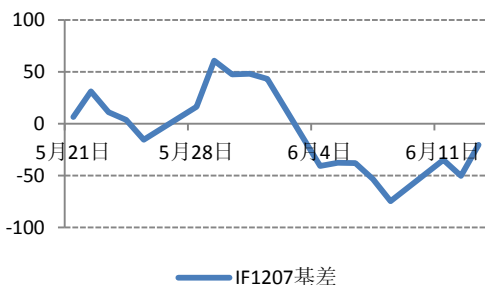
数据来源: 港澳资讯

沪深两市融资余额 (单位: 万元)



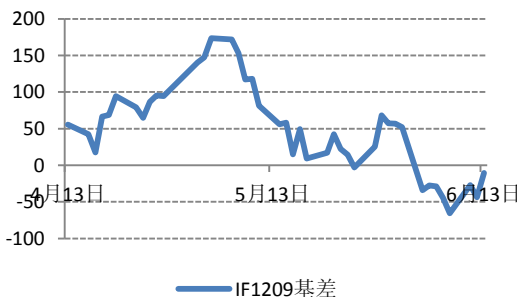
数据来源: 港澳资讯

7月股指期货与现货基差走势 (单位: 点)



数据来源: 港澳资讯

9月股指期货与现货基差走势 (单位: 点)



数据来源: 港澳资讯

金融衍生品市场

股指期货贴水转升水 商品期货多数收高 (鲍庆)

事件:

无

点评:

昨日, 沪深两市仍缩量下跌, 股指期货由前一交易日的贴水转为升水, IF1212 升水 10.05 点, 其余合约均升水扩大, 幅度均在 12 点左右。现货沪深 300 收于 2177.55 点, 下跌 0.79%。

不同于股票市场, 商品期货表现有所改善, 多数收高, 其中 20 个品种上扬, 3 个品种下挫, 2 品种收平。农产品多数上扬, 早籼稻涨 0.87%, 普麦跌 0.93%; 金属走势分化, 螺纹钢、沪铝平盘, 其余品种涨跌幅均不大; 能源化工集体走高, 塑料涨 0.82%, 橡胶涨 0.64%。

沪市大宗交易折价率前五

股票代码	股票简称	成交价 (元)	收盘价 (元)	成交量 (万股)	成交金额 (万元)	折价率
601058	赛轮股份	6.38	7.03	274.60	1751.92	9.25%
601996	丰林集团	5.05	5.49	1000.00	5050.00	8.01%
600577	精达股份	4.14	4.34	500.00	2070.00	4.61%
600873	梅花集团	4.40	4.50	300.00	1320.00	2.22%
600600	青岛啤酒	30.00	30.00	285.00	8550.00	0.00%

数据来源: 港澳资讯

深市大宗交易折价率前五

股票代码	股票简称	成交价 (元)	收盘价 (元)	成交量 (万股)	成交金额 (万元)	折价率
000703	恒逸石化	8.50	9.66	530.00	4505.00	12.01%
300152	燃控科技	8.55	9.71	400.00	3420.00	11.95%
300208	恒顺电气	10.65	12.01	240.00	2556.00	11.32%
002299	圣农发展	7.78	8.77	149.67	1164.43	11.29%
300247	桑乐金	8.27	9.22	52.50	434.18	10.30%

数据来源: 港澳资讯

银行间货币市场走势

	利率 (%)		
	期限	最新	涨跌 (bp)
Shibor	O/N	2.3150	1.08
	1W	3.2183	2.08
	2W	3.5000	4.33
	1M	3.7142	4.03
	3M	3.7979	0.79
	6M	4.0992	0.13
	9M	4.2528	-0.02
	1Y	4.4000	0.00

人民币汇率中间价

货币对	中间价	涨跌(bp)
美元/人民币	6.2918	10
港元/人民币	0.81176	0.9
100 日元/人民币	7.6131	-619
欧元/人民币	8.0884	283
英镑/人民币	10.0464	296
人民币/林吉特	0.48594	-24.6
人民币/卢布	4.9887	-201

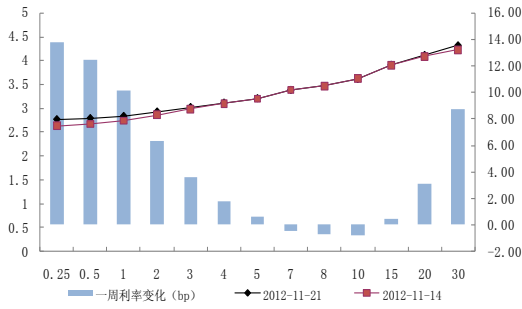
银行间国债收益率曲线
债券市场
本周实现资金小幅净回笼 债券市场延续震荡走势
昨日市场概述:

昨日债券市场指数小幅下跌, 其中不包含利息再投资的中债综合指数(净价)下跌 0.0347%, 而包含利息再投资的中债综合指数(财富)下跌 0.0230%。

分市场来看, 交易所市场方面, 上证国债指数收涨于 135.47, 企业债指数收涨于 158.78 点, 公司债指数收涨于 141.24 点, 沪深两市可交易的可转债多下跌。银行间国债市场成交较少, 中长端收益率有所上行; 金融债收益率有所上行; 短融市场成交较前两日减少, 收益率小幅上涨; 中票市场成交清淡, 中高评级品种稍显活跃; 企业债市场供求平稳, 交投活跃, 涨幅居前的品种为 6 年期 12 来冥债, 成交在 7.16%, 涨幅为 5.13%; 5 年期 12 五华国投债, 成交在 6.88%, 涨幅为 4.44%。

今日评述:

央行昨日如期进行了 7 天和 14 天共计 890 亿元的逆回购操作, 截止昨日, 本周共实现资金净回笼 240 亿元, 较上周 750 亿元的回笼量减少了 510 亿元。但从近期资金利率来看, 市场资金面稍稍收紧, 昨日 Shibor 曲线多数上涨, 但涨幅在 5BP 之内, 回购定盘利率也全线上涨。昨日汇丰公布 11 月中国制造业 PMI 初值为 50.4, 创 13 个月以来的新高, 显示经济有复苏迹象, 受此影响, 利率品中长端收益率小幅上行。而对比来看, 信用品的表现较为抢眼, 在资金面较稳定, 基本面预期持续改善的前提下, 中低评级的信用债再次收到市场热捧, 收益率下行幅度约在 8BP 之内, 但高评级短融的收益率有小幅上涨, 涨幅不超过 9BP。



近期公开市场回购情况

发行日期	期限	操作量 (亿)	中标利率(%)
2012/11/22	14天	430	3.45
2012/11/22	7天	460	3.35
2012/11/20	28天	450	3.6
2012/11/20	7天	690	3.35
2012/11/15	14天	490	3.45
2012/11/15	7天	420	3.35
2012/11/13	28天	1080	3.6

活跃债券统计 (成交前十位债券交易情况)

名次	债券名称	成交金额 (亿元)	笔数	到期收益率 (%)
1	12 阜城投	1.54		
2	南山转债	1.07		3.88
3	中兴债 1	0.91	131	4.52
4	中行转债	0.90		3.05
5	12 联发债	0.88	53	
6	工行转债	0.80		0.90
7	唐山转债	0.66	90	-143.22
8	09 津滨债	0.62	3	7.20
9	石化转债	0.56		2.38
10	09 泛海债	0.53	241	6.21

数据来源: 港澳资讯

沪市当日资金净流入前五个行业

名称	金额流入 率 (%)	连红 天数	资金流向 占比 (%)
1 农林牧渔	1.90	1	0.03
2 黑色金属	1.19	1	0.00
3 轻工制造	0.98	1	0.02

行业与公司点评
沪市当日资金净流出前五个行业

名称	金额流入 率 (%)	连红 天数	资金流向 占比 (%)
1 建筑建材	-6.50	-14	-0.02
2 有色金属	-6.41	-3	-0.02
3 餐饮旅游	-6.20	-4	-0.03
4 信息设备	-5.74	-23	-0.02
5 医药生物	-5.47	-15	-0.04

沪市当日资金净流入前五名个股

名称	金额流入 率 (%)	连红 天数	资金流向 占比 (%)
1 ST 狮头	50.26	1	0.56
2 长城集团	44.22	1	2.12
3 粤电力 A	43.57	3	0.02
4 吉林森工	41.49	1	1.70
5 雅克科技	35.47	1	0.14

附注:**一、市场指数评级**

看多——未来6个月内上证综指上升幅度达到或超过20%

看平——未来6个月内上证综指波动幅度在-20%—20%之间

看空——未来6个月内上证综指下跌幅度达到或超过20%

二、行业指数评级

超配——未来6个月内行业指数相对强于上证指数达到或超过10%

标配——未来6个月内行业指数相对上证指数在-10%—10%之间

低配——未来6个月内行业指数相对弱于上证指数达到或超过10%

三、公司股票评级

买入——未来6个月内股价相对强于上证指数达到或超过15%

增持——未来6个月内股价相对强于上证指数在5%—15%之间

中性——未来6个月内股价相对上证指数在-5%—5%之间

减持——未来6个月内股价相对弱于上证指数5%—15%之间

卖出——未来6个月内股价相对弱于上证指数达到或超过15%

四、风险提示

本报告所载的全部内容只提供给客户做参考之用，并不构成对客户投资建议，并非作为买卖、认购证券或其它金融工具的邀请或保证，建议客户如有任何疑问应当咨询独立财务顾问并独自进行投资判断。

五、免责声明

本报告基于本公司研究所及研究人员认为可信的公开资料或实地调研的资料，但对这些信息的真实性、准确性和完整性不做任何保证。本报告仅反映研究员个人出具本报告当时的分析和判断，并不代表东海证券有限责任公司，或任何其附属或联营公司的立场，本公司可能发表其他与本报告所载资料不一致及有不同结论的报告。本报告可能因时间等因素的变化而变化从而导致与事实不完全一致，敬请关注本公司就同一主题所出具的相关后续研究报告及评论文章。在法律允许的情况下，本公司的关联机构可能会持有报告中涉及的公司所发行的证券并进行交易，并可能为这些公司正在提供或争取提供多种金融服务，本公司的关联机构或个人可能在本报告公开发布之间已经了解或使用其中的信息。

分析师承诺“本人及直系亲属与本报告中涉及的内容不存在利益关系”。本报告仅供“东海证券有限责任公司”客户、员工及经本公司许可的机构与个人阅读。

本报告版权归“东海证券有限责任公司”所有，未经本公司书面授权，任何人不得对本报告进行任何形式的翻版、复制、刊登、发表或者引用。

六、资格说明

东海证券有限责任公司是经中国证监会核准的合法证券经营机构，已经具备证券投资咨询业务资格。我们欢迎社会监督并提醒广大投资者，参与证券相关活动应当审慎选择具有相当资质的证券经营机构，注意防范非法证券活动。

上海 东海证券研究所**北京 东海证券研究所**

地址：上海市浦东新区东方路1928号 东海证券大厦

网址：[Http://www.longone.com.cn](http://www.longone.com.cn)

电话：（8621）20333619

传真：（8621）50585608

邮编：200215

地址：北京市西三环北路87号国际财经中心D座15F

网址：[Http://www.longone.com.cn](http://www.longone.com.cn)

电话：（8610）66216231

传真：（8610）59707100

邮编：100089