



太平养老投资晨报

2016-3-10

热点聚焦

- ◆张德江：从紧控制地方政府债务增长
- ◆国土部：因城施策房价一定会稳住
- ◆黑色系夜盘再度全线飙升铁矿石大逾 5%
- ◆权重护盘 A 股尾盘急拉收盘仍跌后市或存隐患
- ◆周三全球股市全线反弹市场静待欧洲央行决议

◆ 【张德江：从紧控制地方政府债务增长】

3月9日（星期三）下午3时，第十二届全国人民代表大会第四次会议在人民大会堂举行第二次全体会议，全国人大常委会委员长张德江作关于全国人民代表大会常务委员会工作的报告。

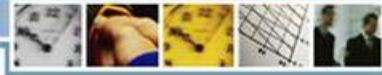
张德江说，2015年，全国人大常委会在增强监督实效上取得新进展。

加强预算决算审查监督。常委会依法听取审议决算、审计工作、预算执行情况等报告，审查批准2014年中央决算。要求各级政府和有关部门认真贯彻实施修改后的预算法，深化财税体制改革，规范预决算编制和管理，推进财政资金统筹使用，提高财政资金使用绩效。

审议批准关于2015年地方政府债务限额的议案，听取审议关于加强地方政府债务管理情况报告。提出从紧控制地方政府债务增长，严格限定举债程序和资金用途，正确处理当前和长远的关系，完善债务考核评价、风险评估和应急处置机制，切实防范和化解地方政府债务风险。

◆ 【国土部：因城施策房价一定会稳住】

3月9日下午，国土资源部部长姜大明在人民大会堂“部长通道”



接受采访时表示，将采取五大措施稳定房价。对于大家担心的一线城市土地调控将出现逆转、城市开发边界会被突破等问题，他认为是不会出现的。

姜大明表示，关于一线城市和部分二线城市房价上升比较快的问题，各有关方面在谈到稳房价的措施中，都提到了要增加土地供应面积。国土部将采取“有保有压、优化结构、分类调控”的政策措施，合理增加这些城市土地供应面积。

国土部的主要措施包括：一是对保障性安居工程，实行土地应保尽保；二是充分发挥政府土地收储的作用，及时增加土地供应面积；三是要盘活城市中的闲置土地，特别是一些房企长期囤积没有开发的土地；四是加大城市低效利用土地的再开发，支持棚户区 and 城中村改造；五是坚持完善招拍挂制度，防止异常交易推高房价。

姜大明还表示，现在北京、上海、深圳的地方政府，都已出台了一些解决措施。国土部将全力给予支持。相信通过地方政府因城施策的努力，房价一定会稳定住。姜大明同时指出，大家担心的“一线城市土地调控将出现逆转，城市开发边界会被突破”的情况是不会出现的。

◆ 【黑色系夜盘再度全线飙升铁矿石大逾 5%】

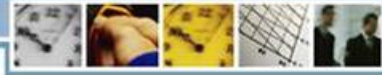
国内黑色系金属期货近日上演过山车行情，继周二夜盘和周三日间大跌之后，周三（3月9日）国内黑色金属夜盘开盘大涨，铁矿石期货强势涨停，热轧卷板、螺纹钢大涨逾4%。截止收盘，铁矿石领涨逾5%，螺纹钢涨逾4%，热轧卷板涨幅回落至逾3%。

大连商品交易所9日发布通知，调整铁矿石品种涨跌停板幅度和最低交易保证金标准。根据《大连商品交易所风险管理办法》，9日结算时起，大商所将铁矿石品种涨跌停板幅度从5%调整至6%，最低交易保证金标准从6%调整至7%。

业内人士称，从目前供需基本面、信用周期和政策层面来看，包括原油、铁矿石和螺纹钢触底反弹的三成驱动力，来源于减产带来的基本面改善，而七成驱动力来源于信用扩张的货币显性和市场投机情绪。

当日夜盘，棕榈油期货主力合约涨1.02%，报5134元/吨；焦炭期货合约涨1.66%，报736元/吨；豆粕期货主力合约涨0%，报2322元/吨；铁矿石期货主力合约涨5.23%，报442.5元/吨；豆一期货主力合约涨0.06%，报3482元/吨；豆油期货主力合约涨0.97%，报5812元/吨；焦煤期货主力合约涨0.41%，报607.5元/吨。

大商所统计显示，当日连续交易期间（3月9日21:00至3月9日23:30），棕榈油主力合约成交369780手，焦炭主力合约成交363138手，豆粕主力合约成交382134手，铁矿石主力合约成交3390502手，



豆一主力合约成交 30522 手，豆油主力合约成交 143764 手，焦煤主力合约成交 354110 手。

◆ 【权重护盘 A 股尾盘急拉收盘仍跌后市或存隐患】

A 股收盘跌幅缩至近 1.3% 终结六连升，银行股开启护盘模式尾盘逆市翻红。创业板跌 1.57%。受全球商品市场暴跌影响，资源股大幅杀跌，拖累股指盘中报警 2800 点。市场风险偏好下降，成交量明显缩窄。

消息面上，央行副行长潘功胜当日表示，解决目前的一线住房上涨问题，需要一些综合措施，央行正与住建部、银监会等部门商量，准备开始对一些房地产市场、房地产企业、房地产中介机构参与金融业务进行治理，若没有资质，将不能跨界经营。国土资源部部长姜大明表示，将采取分类调控的原则增加一线城市土地供应面积；将充分发挥政府土地收储，及时增加土地供应面积；防止异常交易推高房价，全力支持一线城市地方政府调控措施。

截止收盘，上证综指跌 1.34% 报 2862.56 点；深证成指跌 2.15% 报 9523.15 点。两市全天成交金额为 4261 亿元，上日为 5320 亿元。中小板指跌 1.81%；创业板指跌 1.57%；万得全 A 指数跌 2%。

Wind 概念指数全线走低，黄金珠宝、稀土永磁、油气改革等资源类概念股跌幅居前。此外，丝绸之路、粤港澳自贸区、西藏振兴等“地图概念股”亦表现疲软。

长城证券最新研报分析认为，目前阶段应警惕“蹦极”走势背后的不利现象，“两会”维稳走势或为后市留隐患。

◆ 【周三全球股市全线反弹市场静待欧洲央行决议】

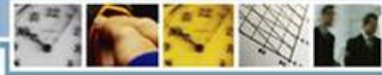
周三（3 月 9 日）全球股市全线反弹，原油大涨推动市场人气走高，且市场广泛预期欧洲央行将进一步扩大刺激政策。美股小幅收涨，油价带动能源板块反弹；欧股全线上涨，法国 CAC 指数领涨 0.49%；亚太股指涨跌不一，日经 225 指数跌 0.84%。

美国方面

美股小幅收涨，欧洲央行决议前夕油价带动能源板块反弹。市场广泛预期欧洲央行将在周四进一步扩大刺激政策。

截止收盘，标普 500 指数收涨 10.00 点，涨幅 0.51%，报 1989.26 点。道琼斯工业平均指数收涨 36.26 点，涨幅 0.21%，报 17000.36 点。纳斯达克综合指数收涨 25.55 点，涨幅 0.55%，报 4674.38 点。

市场普遍预计欧洲央行行长将在周四宣布更多刺激措施、扩大购买资产项目计划额度，并进一步降低已经处于负利率水平的存款利率。但



一些经济学家警告称，欧洲央行也许会再次令市场感到失望。欧洲央行在 12 月份的降息与扩大 QE 行动曾使投资者普遍失望。

周三原油期货价格大幅收高，推动能源板块上涨。早间公布的数据表明美国上周原油库存增加 388 万桶，但汽油库存减少 450 万桶。这份数据令市场预计原油库存将迅速降低。

此外，据一名伊拉克官员对该国报纸 Al-Sabah 表示，欧佩克(OPEC)成员国与非成员国将于 3 月 20 日在莫斯科召开会议讨论冻结产量问题。

Hantec Markets 分析师理 Richard Perry 表示，“股市仍然是在跟随油价动向。油价上涨，市场情绪因此好转。而欧洲股市周三走高，因为市场预计欧洲央行将在明天的会议上推出新一轮宽松措施。”

美国经济数据面，美国商务部周三报告称，美国 1 月商业库存增加 0.3%，经过季节性因素调整之后的总额为 5842 亿美元。12 月份的商业库存额被向上修正，从原先估计的下降 0.1%修正为持平。1 月份的库存/销售比率已从 12 月份的 1.33 攀升至 1.35，创 2009 年 4 月以来新高。

个股消息面，宠物天然食品生产商 Blue Buffalo Pet Products (BUFF) 受到关注，该公司在周二收盘后宣布盈利超出市场预期。

据媒体报道，制药商 Valeant Pharmaceuticals International (VRX) 正在进行增加董事会成员的谈判。

当当股价大涨 8.47%。据美通社报道，i 美股宣布已向当当呈递关于以全现金方式收购其全部流通股份的非约束性要约，收购价格为每 ADS8.8 美元，较此前管理层的内部收购要约价格高出 12.6%。

欧洲方面

欧股一反此前颓势全线上涨，对欧洲央行将在周四公布更多货币刺激举措的预期扶助市场人气。

截止收盘，英国富时 100 指数收升 0.34%，至 6,146.32 点，法国 CAC 指数收涨 0.49%，报 4,425.65 点，德国 DAX 指数收升 0.31%，至 9,723.09 点。

市场预计，欧洲央行将把已处于负值的存款利率下调 10 个基点，并会对其 1.5 万亿欧元资产购买计划进行某种类型的调整。

意大利电信(Telecom Italia)是表现最好的欧洲个股之一，其股价上涨最多 5.7%，此前意大利和法国领导人表示，希望在电信、国防和航运等领域进行合作，创建一些能在欧洲市场上竞争的大型企业。

前意大利总理贝鲁斯柯尼控制的意大利电视公司 Mediaset 劲涨 6.8%，此前消息人士称，该公司正就出售旗下付费电视业务与维旺迪磋商。维旺迪上涨 1.3%，Orange 升 1.5%。

法国农业信贷银行股价上扬 1.2%，此前该行承诺，在 2019 年前加大节省成本的力度。

宝马汽车的派息建议令人失望，盖过了营运获利好于预期带来的提振，拖累股价下跌 1.9%。

亚太方面

亚太股市涨跌不一，韩国、新西兰股指翻红上涨。

截至收盘，日经 225 指数报 16642.2 点，跌 140.95 点或 0.84%。



韩国综合指数低开,尾盘上扬,收报 1952.95 点,涨 6.83 点或 0.35%。
台湾加权指数报 8634.11 点,跌 30.2 点或 0.35%。
澳大利亚标准普尔 200 指数报 5107.96 点,跌 0.68%。
新西兰 NZSE50 指数报 6446.72 点,涨 0.43%。



附注 1：隔夜市场资金情况

| 名称 | 日期 | 当日收盘价 | 上一日收盘价 |
|--------|----------|-------|--------|
| 隔天回购利率 | 2016-3-9 | 1.41 | 1.5350 |
| 七天回购利率 | 2016-3-9 | 1.35 | 0.8250 |

附注 2：隔夜海外市场指数走势

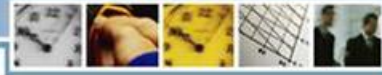
| 名称 | 日期 | 指数 | 涨幅 |
|-----------|----------|-----------|-------|
| 恒生指数 | 2016-3-9 | 19,996.26 | -0.08 |
| 日经 225 | 2016-3-9 | 16,642.20 | -0.84 |
| 道琼斯工业指数 | 2016-3-9 | 17,000.36 | 0.21 |
| 纳斯达克指数 | 2016-3-9 | 65.37 | 0.77 |
| 法国 CAC 指数 | 2016-3-9 | 4,425.65 | 0.49 |
| 德国 DAX 指数 | 2016-3-9 | 9,723.09 | 0.31 |

附注 3：隔夜沪深指数走势

| 名称 | 日期 | 指数 | 涨幅 |
|--------|----------|----------|-------|
| 沪深 300 | 2016-3-9 | 3,071.91 | -1.15 |
| 上证指数 | 2016-3-9 | 2,862.56 | -1.34 |
| 深圳成指 | 2016-3-9 | 9,523.14 | -2.15 |
| 创业板指 | 2016-3-9 | 1,970.81 | -1.57 |

附注 4：隔夜债券指数走势

| 名称 | 日期 | 指数 | 涨幅 |
|------------------|----------|--------|------|
| 中债总指数（全价） | 2016-3-9 | 125.38 | 0.12 |
| 中债企业债 AAA 指数（全价） | 2016-3-9 | 105.31 | 0.10 |
| 中债企业债 AA+ 指数（全价） | 2016-3-9 | 102.65 | 0.06 |
| 中债企业债 AA 指数（全价） | 2016-3-9 | 109.19 | 0.03 |



免责声明

本研究报告仅代表公司观点，研究报告中所提供的信息仅供参考。报告根据国际和行业通行的准则，以合法渠道获得这些信息，尽可能保证可靠、准确和完整，但并不保证报告所述信息的准确性和完整性。本报告不能作为投资研究决策的依据，不能作为道义的、责任的和法律的依据或者凭证，无论是否已经明示或者暗示。太平养老保险股份有限公司将随时补充、更正和修订有关信息，但不保证及时发布。对于本报告所提供信息所导致的任何直接的或者间接的投资盈亏后果不承担任何责任。
