



太平养老投资晨报

2016-3-15

热点聚焦

- ◆ 中国 2 月外汇占款环比下降 2279 亿元降幅大幅收窄
- ◆ 媒体称万科重组由郁亮操盘获深圳市政府全力支持
- ◆ 金正恩：将尽早进行核弹头爆炸试验
- ◆ 多重利好共振 A 股放量攀升近 2% 银行股不给力
- ◆ 周一全球股市多数上涨道指创今年收盘新高

◆ 【中国 2 月外汇占款环比下降 2279 亿元降幅大幅收窄】

央行 3 月 14 日公布数据显示，2 月央行口径人民币外汇占款下降 2279 亿元，至 23.98 万亿元人民币，创 2012 年 12 月以来最低。这是外汇占款连续第四个月下降，但降幅大幅收窄。

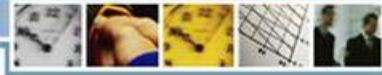
1 月央行口径人民币外汇占款下降 6445 亿元，至 24.2 万亿元人民币，创历史第二大降幅。去年 12 月，央行口径人民币外汇占款下降 7082 亿元，至 24.85 万亿元，为历史最大降幅。

此前公布的外储数据显示，中国外汇储备连续缩水，2 月份再降 286 亿美元，至 32023 亿美元。1 月份下降 994 亿美元。去年 12 月下降 1079 亿美元，曾创历史最大单月降幅。

周小川 12 日在记者会上表示，个别阶段资本流出多一点也不奇怪。中国资本流动会很快趋于比较平静和正常的水平。央行副行长易纲称，中国的资本流入与流出大部分都是正常的。流出的大部分可以用藏汇于民来解释。未来资本流入流出会在比较正常的范围内。

金融机构口径外占数据自 1 月开始不再公布。中国央行新闻稿称，自 2016 年 1 月起“金融机构信贷收支表”不再公布“外汇买卖”科目（即金融机构外汇占款数据）是对报表科目的优化，避免市场误读。

◆ 【媒体称万科重组由郁亮操盘获深圳市政府全力支持】



消息人士称，深圳地铁资产注入万科，获得了深圳市政府的全力支持，目前重组方案已在深圳市政府常委会的层面上获得审议通过。消息人士还表示，此次与深圳地铁的重组方案全程由万科集团总裁郁亮操盘。

另据知情人士透露，除深圳地铁集团，万科还可能与深圳一家大型商业地产企业合作，注入资产规模或在百亿级别。

在 14 日召开的万科 2015 年度业绩会上，总裁郁亮表示，万科与深圳地铁谈判，拟引入后者为最大股东。万科与深圳地铁仍在就后者是否成为最大股东进行谈判。与深圳地铁合作一要通过大多数股东的认可，股东要盈利；二是在战略上，不仅对公司现在有利，还要对未来发展有利。与深圳地铁合作始于 2014 年，万科目前有近 40 个轨道物业，和深圳地铁的合作也是为万科的城市配套服务提供机会。

万科已定于 3 月 17 日下午在深圳总部召开临时股东大会，就继续停牌一事进行审议表决。上述接近万科的人士认为，继续停牌并无太大悬念。

针对万科和深圳地铁集团合作一事，宝能方面始终没有对外公开回应。不过，宝能方面的一位内部人士表示，现在不方便回应相关的事情，3 月 17 日投票当天就知道我们的态度了。

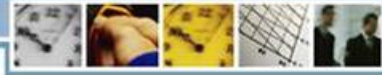
◆ 【金正恩：将尽早进行核弹头爆炸试验】

据朝中社 15 日报道，朝鲜最高领导人金正恩日前表示，将尽早进行核弹头爆炸试验以及能够装载核弹头的各类弹道火箭发射试验。

据朝中社 3 月 11 日报道，朝鲜最高领导人金正恩日前已下令朝鲜人民军战略部队将所有核打击手段处于随时准备发射状态。他还说，为了提高核攻击能力，将继续进行必要的试验。

金正恩是在观看朝鲜人民军战略部队弹道火箭发射训练时作出上述表示的。金正恩说，要推动核弹多样化运载手段，做好可在海陆空任意空间对敌人进行核打击的准备。他说，要继续进行用以判断新研发的核弹头威力的核爆炸试验以及提高核攻击能力的必要的试验。金正恩说，核兵器研究部门要制定严格的核弹头管理规定，确保发生最大紧急事态时核攻击系统启动的迅速性和安全性，要建立对战略核武器的唯一领导体系和管理体系。

◆ 【多重利好共振 A 股放量攀升近 2% 银行股不给力】



受银行股拖累，A股反弹受阻收盘涨近2%站上2850，盘中一度逼近2900。创业板暴涨近5%收复2000点，计算机板块井喷。五大利好助力A股量价齐升，市场做多气氛渐浓，股指重心上移期待继续突破。

五大利好分别为：证监会主席周末清晰表态稳定市场预期；欧美股市普涨美股收于2016年新高；国资委主任明确国企改革方向和思路；外资抄底，3月以来沪股通累计买入逾80亿元；欧央行降息释放全球货币宽松预期。

截止收盘，上证综指涨1.75%报2859.5点；深证成指涨3.22%报9665.13点。两市全天成交金额为5032亿元，上日为3037亿元。中小板指涨3.18%；创业板指涨4.56%；万得全A指数涨2.97%。

盘面上，计算机、电子板块井喷，个股出现批量涨停；银行股独自下跌。Wind概念指数方面，网络安全、人工智能、次新股概念股涨幅靠前。

机构分析指出，尽管早盘市场表现不俗，但短期内证券市场内在的运行态势并未发生大的变化，盘面或将出现冲高回落震荡走势。齐涨共跌的市场习性依然客观存在，追涨和杀跌，投资者心理行为的一致趋同性，使得盘面上大涨大跌，逐步成为新常态。

◆ 【周一全球股市多数上涨道指创今年收盘新高】

周一（3月14日）全球股市多数上涨。美股涨跌不一，道指涨0.09%，创今年收盘新高；欧洲股市续升，德股涨逾1.6%；亚太股市普遍反弹，日股涨近1%。

美国方面

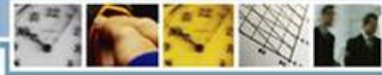
美股涨跌不一，道指涨0.09%，创今年收盘新高，标普500指数微跌0.13%。投资者关注美联储将在本周召开的货币政策会议。

截止收盘，道琼斯工业平均指数上涨15.82点，报17,229.13点，涨幅为0.09%，创今年收盘新高；标准普尔500指数下跌2.55点，报2,019.64点，跌幅为0.13%；纳斯达克综合指数上涨1.81点，报4,750.28点，涨幅为0.04%。

原油期货价格走低令能源板块受到打击。据伊朗学生通讯社（Iranian Students' News Agency）报道，伊朗石油部长Bijan Zanganeh表示，只有在日均石油产量达到400万桶/日之后，伊朗才会参与冻结石油产量的谈判。

美联储将从本周二开始召开为期两天的货币政策会议。市场预计美联储本周三不会改变货币利率，但投资者还是会细审会议声明以及美联储主席珍妮特·耶伦（Janet Yellen）在新闻发布会上的讲话，以判断美联储未来的加息路径。

券商R. W. Baird投资策略师布鲁斯-比托斯（Bruce Bittles）表示，



美联储很少在大家预料一致的时候才加息。我们认为美联储会让市场做好今年至少加息一次的心理准备，很有可能在这次会议声明中就会体现这一点。

在美联储本周三作出利率决定之前，投资者避免作出重大决定。大和资本市场分析师表示，尽管最近公布的经济数据支持美联储在短期内加息，但市场广泛预计美国央行将维持利率不变。

Oanda 资深市场分析师克雷格-额拉姆(Craig Erlam)表示，最近市场已开始预计美联储会在 9 月份加息，但这种可能性还是很低。如果美联储坚持今年加息 3 到 4 次的话，这就是可能震撼市场的潜在因素。当然，央行成功与市场交流信息的能力值得怀疑。

周一没有美联储官员讲话的日程安排，也没有重要经济数据公布。

个股消息面，Chipotle Mexican Grill(CMG)受到关注。根据上周五的一份注册声明，该公司老板的收入从现在开始将于股价表现挂钩。

黑石集团(BX.N)(Blackstone Group)受到关注，该集团将向中国买主出售其在美国几个月前刚刚以 40 亿美元购买的豪华旅馆资产。

欧洲方面

欧洲股市续升，德股涨逾 1.6%，汽车股受行业积极展望推动上扬，矿业股上涨，受助于铜价稳定在四个月高位之下。

截止收盘，富时泛欧绩优 300 指数收涨 0.66%，报 1356.40 点。英国富时 100 指数涨 0.57%，至 6,174.57 点，法国 CAC 指数涨 0.31%，报 4,506.59 点，德国 DAX 指数涨 1.62%，至 9,990.26 点，盘中曾短暂收复 10,000 点大关，为 1 月以来首次。

欧洲矿业股指数上涨 1.8%，为泛欧绩优股 European FTSEurofirst 300 指数中涨幅最大的类股，此前中国在周末发布的数据，以及监管机构发表的评论，缓解了对全球第二大经济体经济增长以及对金属需求的担忧。

但野村证券分析师仍对金属行业保持谨慎，称尽管矿业公司在当前市场下跌形势下调整业务模式是正确的举措，但他们的措施还不足以带动行业反弹。

STOXX Europe 600 汽车和零部件指数上涨 1.6%，此前 Kepler Cheuvreux 发表了利多报告，上调了对戴姆勒、标致、宝马汽车和 Continental 等公司的评级。

野村称，今年至今，欧洲的需求好于预期，美国和中国的销量持续向好，2015 财年业绩整体强劲，导致行业相对获利动能正面，使股票估值倍数大幅下降。

意大利银行股也给市场提供了支撑。意大利西雅那银行(Banca MPS)飙升 10%，交易员称，因市场臆测，意大利政府控股的存/贷款银行(可能介入政府资助的救助这家处于困境的银行的计划)。Carige 涨 3.7%，Banco Popolare 升 2.6%。

分析师称，意大利、西班牙和葡萄牙等欧元区“二线”国家的银行股继续反弹，因欧洲央行推出新一轮向银行提供廉价资金的计划。

亚太方面



亚太股市普遍反弹。隔夜美股上涨，市场关注欧洲央行利率决议。韩国央行决定维持 1.5% 利率，新西兰意外降息 25 个基点至 2.25%。

截至北京时间 11:00 左右，日经 225 指数报 16806.1 点，涨 163.9 点或 0.98%。

韩国综合指数报 1965.13 点，涨 12.18 点或 0.62%。

台湾加权指数报 8656.74 点，涨 22.63 点或 0.26%。

澳大利亚标准普尔 200 指数报 5157.19 点，涨 0.96%。

新西兰 NZSE50 指数报 6457.26 点，涨 0.16%。



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	2016-3-14	2.62	1.2050
七天回购利率	2016-3-14	2.29	1.3550

附注 2：隔夜海外市场指数走势

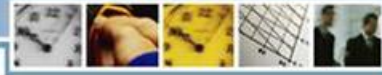
名称	日期	指数	涨幅
恒生指数	2016-3-14	20,435.34	1.17
日经 225	2016-3-14	17,233.75	1.74
道琼斯工业指数	2016-3-14	17,229.13	0.09
纳斯达克指数	2016-3-14	66.83	1.29
法国 CAC 指数	2016-3-14	4,506.59	0.31
德国 DAX 指数	2016-3-14	9,990.26	1.62

附注 3：隔夜沪深指数走势

名称	日期	指数	涨幅
沪深 300	2016-3-14	3,065.69	1.57
上证指数	2016-3-14	2,859.50	1.75
深圳成指	2016-3-14	9,665.13	3.22
创业板指	2016-3-14	2,023.13	4.56

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）	2016-3-14	125.61	0.02
中债企业债 AAA 指数（全价）	2016-3-14	105.25	-0.16
中债企业债 AA+ 指数（全价）	2016-3-14	102.64	-0.08
中债企业债 AA 指数（全价）	2016-3-14	109.04	-0.20



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。
