



宏观经济新闻

地址：深圳市福田区金田路诺德中心 18E

电话：0755-88267279

传真：0755-83733906

邮编：518026

项目负责：高杰 技术支持：张晔

〔美中贸易〕美商务部最终决定向中国产无缝钢管征收高额关税

路透华盛顿 9 月 13 日电---美国商务部周一宣布向中国产无缝钢管征收 48.99-98.74%的反倾销关税。

商务部还宣布向中国产无缝钢管征收 13.66-53.65%的反补贴关税。

美国去年从中国进口了总价值 1.823 亿美元的无缝钢管

〔美国债市〕公司债利差持稳至收窄，因新债供应获良好需求

路透纽约 9 月 13 日电---美国公司债较可比公债利差周一持稳至收窄，因新的全球银行资本条例支撑金融业，且新债供应获良好需求。

全球监管者周日就巴塞尔 III 达成共识，将迫使银行业者把一级资本即其必须持有的准备金的比率提高逾两倍至 7%，但给予实力较差的银行筹资的时间。此举旨在避免国际金融危机重演。[ID: nCN1312989]之后，银行公司债利差收窄。

根据 Markit 数据，花旗集团(C.N: 行情)五年期信贷违约互换跌 3 个基点，报 165 基点。高盛(GS.N: 行情)信贷违约互换跌 5 个基点，报 140 基点。美国银行(BAC.N: 行情)互换持稳在 160 基点，摩根士丹利(MS.N: 行情)的信贷违约互换收紧 8 个基点，报 180 基点。

市场焦点多数集中在本周多达 250 亿美元的新债供应，因发债公司利用低借贷成本的优势。

根据汤森路透旗下 IFR，上周 356.5 亿美元的高级别公司债发售为历来第四繁忙的一周。纪录最高为 2008 年 5 月 9 日该周所创下的 385 亿美元。

衍生品市场中,美国公司债信贷违约互换持稳.根据 Markit Intraday,投资级别信贷违约互换的主要指数持于 103 基点

〔美国债市〕ABS 利差持稳,本周新券发售活动不旺

路透纽约 9 月 13 日电——美国资产担保证券 (ABS) 利差周一持稳,市场成交清淡且新券发售活动不旺,市场对消费者 ABS 发行量的担忧犹存.

二级市场交易仍然清淡.且根据摩根大通提供的数据,本周仅有一宗规模较小的新券将发售.

根据美银美林数据,评级为 AAA 的 ABS 利率基本持稳,尾盘报约 68 个基点,与上周基本持平,较 6 月水平收窄 23 个基点.

摩根大通称,一级市场本周仍然清淡,仅有一宗规模为 8,300 万美元的学生贷款 ABS 将发售.

该行称,今年迄今的 ABS 发行总额不到 720 亿美元,上年同期为 1,040 亿美元.

根据 IFR 提供的信息,在发行的新券中,Discover Credit Card 2010-A2 周一为一笔 6 亿美元的新券定价

欧洲资讯

〔欧元债市〕德债下滑,因巴塞尔协议 III 敲定後风险意愿上升

- * 德债下滑,因数据强劲且股市上扬
- * 意大利标售 55 亿欧元公债获良好需求

* 从较长期来看, 巴塞尔协议 III 可能支撑公债

路透伦敦 9 月 13 日电---德国政府公债价格周一下滑, 此前中国公布的数据强劲, 缓和了对全球经济的悲观情绪, 且银行资本新规-巴塞尔协议 III 敲定提振欧股至 4 月以来最高收位。

中国国家统计局周六公布数据显示, 工业生产增幅超出预期, 且消费和投资依然强劲, 表明中国经济虽然受政府收紧信贷和调控房地产市场影响有所放缓, 但仍具活力, 不像其它国家那样一潭死水. [ID: nCN1310811] 这令投资人对全球经济的悲观看法产生疑问, 扶助带动指标公债收益率。

全球监管者周日就巴塞尔 III 达成共识, 将迫使银行业者把一级资本即其必须持有的准备金的比率提高逾两倍至 7%. 此举旨在避免国际金融危机重演. [ID: nCN1312989] 该消息也鼓舞投资人投入股市等较高风险资产, 对避险公债的需求降低。

巴塞尔协议 III 还包括了今年稍早达成的一系列降低银行冒险行为的改革, 部分市场人士表示, 这可能在较长期支撑公债表现。

德国 10 年期公债 DE10YT=TWEB 收益率升约 4 个基点, 报 2.431%, 30 年期公债 DE30YT=TWEB 收益率升 6 个基点, 报 3.036%。

走势令 10 年期/30 年期公债收益率差由上周五尾盘的约 58 基点扩阔至 61 基点。

12 月德债期货 FGBLZ0 结算报 129.92, 跌 13 个跳动点, 盘中稍早测试 129.65 技术阻力位後, 触及 8 月初来最低的 129.53. 129.65 为该期货 7 月和 8 月升势的 50% 回档位

〔货币市场〕三个月期欧元 Libor 微涨, 对巴塞尔 III 相关消息反应平淡

路透纽约/伦敦 9 月 13 日电---美国三个月和六个月国库券周一标售吸引良好买需, 随着本季度行将结束, 未来两周的买需可能更加强烈. 银行间货币市场对巴塞尔 III 相关消息反应平淡, 充足的流动性使欧元利率保持稳定。

"经营银行业务的成本将会上升,但对货币市场没有立即影响,"法国巴黎银行的策略师 Alessandro Tentori 表示。

Tentori 指出,银行间利率面临的最迫切事情,即将于本月底到期的 2,250 亿欧元三个月、六个月和 12 个月贷款需要赎回.这些贷款是欧洲央行 (ECB) 流动性操作提供的资金。

他说,银行业者届时将续借多少这些到期贷款,将是决定利率升降的关键。

指标三个月期欧元 LiborEUR3MFSR=最近持稳在 0.82%附近,周一定盘报 0.82469%,略高于上周五的 0.82344%

〔英国数据〕8 月消费者信心回升,结束先前三个月下滑走势--Nationwide

路透伦敦 9 月 14 日电---全英房屋抵押贷款协会 (Nationwide Building Society) 周二表示,英国消费者信心在连续三个月下滑之后于 8 月回升,因消费者对于经济前景看法更形乐观。

Nationwide 消费者信心指数从 7 月创下的 14 个月低点回升至 8 月的 61,来到接近于 2009 年 8 月的水准.不过该指数仍低于长期均值 83 以及 2 月创下的两年高点 84.

"8 月消费者信心表现偏多,过去一年该指数表现剧烈震盪."Nationwide 首席经济分析师 Mark Saddleton 表示。

"尽管指数显示前景可能略为看俏,但当前的信心水准仍偏低."

英国经济第二季成长 1.2%,为预估增幅的两倍,但这可能成为一道难以跨越的目标,第三季增幅可能降至第二季的一半不到,且政府收紧公共支出的效应开始浮现

亚洲资讯

〔日本债市〕公债标售和民主党党魁选举在即，日债收益率曲线趋陡

路透东京9月14日电---20年期日本公债收益率(殖利率)周二触及三个月高点,20年期公债标售在即,且执政的民主党将选举新的领导人.外界认为,此次选举对决定财政政策的走向至为关键.

此次选举将决定日本首相人选.市场愈发担心,选举结果或导致政府在财政节支方面的立场软化,引发投资者的不安,并推动了近期日本公债收益率的跳升.

〔日本政治〕日相菅直人和小泽一郎的民主党党魁之争可谓势均力敌

路透东京9月14日电---在周二进行的民主党党魁选举中,日本首相菅直人将面临前民主党干事长小泽一郎的严峻挑战,其结果将影响日本今後的财政政策.目前日本被日圆升值、经济疲软和公共债务膨胀所困扰.

日本媒体调查显示,菅直人和小泽一郎的支持率非常接近.

菅直人的团队不断表露出对日圆升值的担忧,但目前仍未干预市场.

当地时间下午2点(0500GMT),两位候选人将对民主党国会议员发表演说,之後即开始投票.结果预计将在3:30至4点之间出炉.

媒体报导称,菅直人在已经投票的地方议员和民主党代表中略有优势,但在更为重要的国会议员投票中,两位候选人势均力敌

〔中国经济〕对价格调整引致的CPI上行,不应采取从紧货币政策--专家

路透北京9月14日电---中国社科院金融研究所所长王国刚称,要正确分析物价上行成因,不要贸然改变货币政策取向.对于农产品、资源类产品的价格调整所引致的CPI增长率上行,不能简单采取从紧的货币政策.

国家统计局此前公布,8月CPI(居民消费价格指数)同比上涨3.5%,再创年内新高,亦并创下2008年10月(当时涨幅为4.0%)以来的高点;工业品出厂价格指数(PPI)同比上涨4.3%。[ID: nCN1310591]

王国刚接受人民日报海外版专访时称,不能单纯认为只要物价发生了变动,就一定是货币政策的问题。今年CPI走势仅仅因为翘尾因素的影响就将呈正增长走势。

2009年11月以来展开的水、电、燃气和交通等价格改革也是引致今年CPI增长率呈正增长的重要成因。这种由政府调整价格引致的CPI正增长应当不归入"通货膨胀"范畴。

"不能仅看CPI增长率走势就判定是否发生了通货膨胀。要真正掌握CPI变动与通货膨胀的内在联系,还需仔细分析这些数据指标发生变化的成因、机理和效应,探究CPI变化的内在机制,"他称。

今年中国将继续调整价格长期过低的资源类产品价格,其中包括水、电、燃气和交通等价格,调整的总趋势是价格上行,加上今年南方旱灾,北方转暖时间推迟,以及5月份以后的严重洪涝灾害、泥石流等,给农业正常生产带来了比较严重的挑战。

他强调,如果不能在随后的时间内克服自然灾害的负面影响,那么,今年的粮食、蔬菜、水果及其他农产品的供给都可能发生一定程度及一定范围内的供不应求,从而导致价格上行。

在此背景下,CPI增长率上行有可能超过3%。但这不是通货膨胀,不可能通过实行从紧的货币政策予以预防和消解。

中国国家发展和改革委员会副主任张晓强周二称,经过努力,将今年CPI涨幅控制在3%以内是可以实现的,"今后3-4个月,国际大宗商品再次大幅上涨,拉动CPI走升的可能性不大"

中国资讯

花旗中国称南京分行已获批

路透天津9月14日电——花旗银行在中国全资子公司——花旗银行(中国)有限公司董事长欧兆伦周二表示,该行的南京分行已经开始获批,并将于近期开始筹建。

欧兆伦是在参加"2010天津夏季达沃斯论坛"时做上述表示的。

花旗银行(中国)网站资料显示,目前,该行分别在北京、上海、广州、深圳、天津、成都、杭州、大连和重庆拥有9家分行,28家零售银行网点。

花旗银行(中国)有限公司该行是首批注册成为本地法人银行的外资银行之一。该行为美国花旗银行有限公司全资所有

国土部加大对西部大开发土地政策支持力度

8

路透北京9月14日电——为助力中国西部大开发,国土资源部日前出台26条支持政策,包括土地利用年度计划指标安排向西部地区适当倾斜,适当降低西部地区开发园(区)建设用地的基准地价等。

国土资源部网站刊登的文章称,将加大对西部的土地政策支持力度,增加年度新增建设用地指标和占用荒山、沙地、戈壁等未利用地指标,优先安排产业园区建设用地指标,保障承接产业转移的必要用地。未利用地用于工业用地的出让金最低标准,可区别情况按全国工业用地出让最低价标准的10%-50%执行。

同时强化耕地保护和节约集约用地。中央分成的新增建设用地土地有偿使用费进一步向西部地区倾斜,建立和完善工业用地招拍挂出让和租赁、退出机制。推广基础设施节地模式,逐步细化经营性基础设施用地有偿使用措施。探索采矿用地分类管理,对在三至五年内能完成露天采矿并复垦的,可尝试采取租赁等供地方式。

通知还强调,加强对西部地区矿产资源勘查开发的引导.制定西部地区矿产资源勘查开发指导目录,加强矿产资源勘查开发的准入管理,支持重要能源、原材料基地的矿产资源勘查开发.大力发展能源、矿业等优势产业.

本月初,国务院发布指导意见,提出对中西部地区承接产业转移在财税、金融、投资、土地等方面给予政策支持,包括对产业转移项目、相关兼并重组提供金融支持,降低中西部地区鼓励类产业门槛等.

目前是投资中国 A 股好时机 房地产泡沫不大--美林高管

- * 现在是投资中国 A 股市场好时机
- * 房地产存在泡沫但泡沫不大
- * 保增长优先于防通胀等问题
- * 预计中国今年经济增速达 9-10%

作者 康熙泽

路透天津 9 月 14 日电---美林(亚太)有限公司中国区行政总裁刘二飞周二表示,现在是投资中国 A 股市场的好时机;房地产确实存在泡沫,但泡沫不大,因其将中国贫富差距显性化,所以突显房地产泡沫问题不容忽视.

刘二飞在参加"2010 天津达沃斯论坛"接受路透专访时并指出,应该在保持中国经济增长的前提下,再尽量达成防通胀、节能减排等其他目标.预计今年经济增速或达 9-10%.

"我认为 A 股股市现在是非常好的一个投资时机,虽然股民,老百姓已经对股市丧失信心了."他称.

他进一步解释称,目前,A股与H股出现倒挂现象,A股较H股要便宜.而且A股的质量比较以前有了很多改善,但不意味A股股票"物美价廉",因其平均质量低于H股.

中国股市沪综指今年上半年跌幅高达27%,成为全球股市差等生.;三季度以来,市场有所起色,股指回升逾12%.

对于备受关注的中国房地产问题,刘二飞反问,房地产是中国经济最大的支柱产业,把它打垮了有什么好处呢?他认为,泡沫总是有的,但中国房地产的泡沫并不大,而贫富差距拉大,房地产将国内贫富差距显性化,才将楼市问题演变得不容忽视.

"有的人买得起房,有人买不起,这就形成了对比,要不然钱都存在银行里,谁也看不出差距."他说.

针对居高不下的房价,中国国家总理温家宝在达沃斯论坛上强调将抑制投机性需求,"稳定房价和提供住房保障是各级政府的重要职责".

为遏抑高房价,中国政府自4月中旬起祭出连环拳调控楼市.在传统的"金九银十"来临之际,全国不少城市的房地产市场近期成交量明显回暖,一些二三线城市房价出现较快上涨.有业内人士因此担心楼市成交量的放大或使得房价重回上涨趋势,可能导致调控政策的再次加码.

保增长优先于防通胀

对于中国经济在保增长的同时遇到的诸多问题,刘二飞风趣的比喻称,去年中国认为白猫、黑猫抓着耗子就是好猫,但是现在认为抓耗子要讲究方法,既要有增长,又要防止资产泡沫的形成、防通胀、节能减排,任务越来越沉重.

"你让猫的身上背负太多任务,它就抓不住耗子了."他说.

刘二飞称,应该在保持经济增长的前提下,再尽量达到其他目标.预计中国经济增长2010年将达到9-10%的增速.

他认为,遇到通胀和经济增长的平衡问题时,保持经济的增长应该放在首位.虽然通货膨胀对弱势群体打击是最大的,但可以通过政府补贴的形势扶持.

中国甫公布的 8 月经济数据显示,当月工业产出和消费投资均优于预期,且进口意外大增,彰显经济增长的内在潜力,帮助缓解对下半年经济过快下滑的担忧;而再创年内新高的居民消费价格指数(CPI)因在意料中,尚不足引发市场对通胀的太多担忧

三井物产将与神华集团联合竞标蒙古国煤田开采权

路透 9 月 14 日电——据日本经济新闻报导,日本贸易商行三井物产(Mitsui & Co) (8031.T: 行情)将与全球最大煤炭企业——中国神华集团有限责任公司联合竞标蒙古国 Tavan Tolgoi 煤田的开采权.

报导称,中国国务院总理温家宝也已经承诺以援助和贷款的方式向蒙古国政府提供总计人民币 5 亿元人民币资金.

新兴市场繁荣的经济增长已经助长了全球煤炭需求,一场争夺生产资源的竞赛不可避免.

报导称,神华集团已经决定将其私营铁路网络延长至蒙古国边境,以提供一条运煤线路.

日经新闻称,与三井物产合作将消除有关疑虑,帮助神华赢得该煤矿项目.而对于希望借助神华采煤专业技术的三井物产而言,此次合作将提供一个扩大其矿产特许权的机会.

但根据报导,三井物产和神华可能会面临其他来自美国、日本、印度、俄罗斯及韩国竞标方的激烈竞争

美国众议员敦促就中国汇率政策采取行动

路透华盛顿 9 月 13 日电---美国众议员 Tim Ryan 的办公室周一表示, 93 位美国众议员联署一封信函, 敦促众议院民主党领导人安排就有关议案进行投票, 针对中国汇率政策采取强硬立场.

Tim Ryan 的发言人在给路透的电子邮件中称, "目前已有 93 位众议员在这封信上签名." 美国国会周三和周四将举行听证会, 讨论美国应对中国汇率政策的措施.

Ryan 是汇率改革促进公平贸易议案的民主党主要发起人, Ryan 在信中表示, 该法案将允许美国商务部对"来自任何持续低估其货币国家的不公平进口产品"征收抵消税和反倾销关税.

他预计将在周三就该议案出席听证会, 届时众议员筹款委员会将开始为期两日有关中国汇率操作的听证会.

美国财政部长盖特纳周四将出席参议院银行业委员会和众议院筹款委员会的听证会, 就中国汇率政策问题作证.

一位民主党助理表示, 众议院议长佩洛西尚未决定就该议案进行投票, 若该议案成为法律, 料将激怒中国政府.

Ryan 和该信件的共和党主要发起人 Tim Murphy 指出, "该议案符合美国签署的世界贸易组织 (WTO) 和国际货币基金组织 (IMF) 协议规定的权利和义务"

股票资讯

〔日本股市〕早盘因日圆升值而小跌, 关注日本执政党党魁选举结果

路透东京 9 月 14 日电---日本股市日经指数周二早盘小跌 0.2%, 此前因日圆触及 15 年新高, 该股指脱离上日创下的三周收盘高位. 投资者等候下午的日本领导人选举.

日本执政党民主党的党魁选举有可能改变该国的财政优先事项。党内元老小泽一郎在选举中挑战现任首相菅直人。

自上周尾段五日移动均线上穿 25 日移动均线, 形成"黄金交叉"以来, 市场浮现短期买入讯号, 拉抬了日经指数。

但市场人士认为 9,460 点存在强劲阻力, 此处大致接近 75 日移动均线水准 9,530 点, 这也是日经指数一目均衡云区的底部。

日股日经指数.N225 早盘下跌 21.17 点至 9,300.65。周一该指数上涨 0.9%, 创下 8 月 19 日以来最高收位。东证股价指数.TOPX 早盘收报 837.50, 几近持平

〔香港股市〕恒生指数延续上日升势开盘上扬, 触及一个月高位

路透香港 9 月 14 日电---香港股市周二开盘延续升势, 涨至一个月高位, 突破一道自去年 11 月以来限制升幅的阻力位。

恒生指数.HSI 开盘上涨 0.5%至 21,760 点, 恒生国企指数.HSCE 开高 0.7%

〔欧洲股市〕触及 4 月以来最高收位, 银行和矿业股走高

* 泛欧绩优股指标 FTSEurofirst 300 指数收涨幅 0.6%, 触及四个半月收盘高位

* 金融股大涨, 之前巴塞尔协议 III 银行资本新规定出炉

* 矿业股走高, 受强劲的中国工业生产数据提振

路透伦敦 9 月 13 日电---欧洲股市周一触及 4 月以来最高收位, 银行股大涨, 因巴塞尔协议 III 新资本规定不及预期严苛, 市场释然。矿业股走高, 因中国数据带动的乐观情绪推高金属价格。

泛欧绩优股指标 FTSEurofirst 300 指数. FTEU3 收涨 0.6%, 报 1,087.97 点, 为逾四个月最高收位.

巴塞尔协议 III 新资本规定将要求银行将最低普通股资本和资本留存缓冲与风险资产的比率从目前的 2% 提升至 7%, 但新规定的实施有较长的过渡期, 缓解了对银行将不得不在短期内增加资本的担忧.

银行股走高, 法国农业信贷银行 (Credit Agricole) (CAGR. PA: 行情), 法国兴业银行 (SOGN. PA: 行情) 和 UniCredit (CRDI. MI: 行情) 劲扬 2.9-5.8% 不等.

分析师称, 巴塞尔协议 III 的宣布令市场释然, 尽管部分人呼吁保持谨慎.

德意志银行 (DPBGN. DE: 行情) 急跌 7.8%, 该行周日称将以每股 24-25 欧元的出价购买尚未持有的德国邮政银行股份, 低于后者 27.035 欧元的上周五收盘价.

矿业股上扬, 因强于预期的中国工业生产和零售销售数据暗示该国经济成长将再度加速, 铜价受支撑走高.

英美资源 (AAL. L: 行情), Antofagasta (ANTO. L: 行情), 必和必拓 (BLT. L: 行情), Kazakhmys (KAZ. L: 行情), Vedanta (VED. L: 行情) 和 Xstrata (XTA. L: 行情) 收涨 2.5-5.2% 不等.

欧洲三大股市方面, 英国富时 100 指数. FTSE 收高 1.16%, 报 5,565.53; 德国股市 DAX 指数. GDAXI 收涨 0.75%, 报 6,261.68 点; 法国 CAC-40 指数. FCHI 上升 1.11%, 报 3,767.15 点

基金资讯

〔基金产业〕8月日本散户持有基金总值较前月下滑, 但资金流入强劲

路透东京 9 月 13 日电---8 月日本散户投资者持有的投资信托基金的总值较上月下滑 2%，因全球股市下滑且日圆走强，但资金流入强劲。

日本投资信托协会 (Investment Trusts Association of Japan) 的数据显示，8 月日本散户资金净流入升至 4 月以来最高水平，至 5,553 亿日圆 (66 亿美元)，较 7 月增长一倍多。

市场已连续 17 个月出现资金净流入。

但 8 月股市不景气，日经指数 N225 跌 7.5%，加上日圆急剧攀升，将投资信托基金的整体资产价值推低至 59.6 兆 (万亿) 日圆。

8 月日圆兑美元 JPY=升约 2.6%，削减了投资于外国股市和债市的投资信托基金的价值。

据估计，日本散户持有 15 兆美元的资产，使得日本散户投资者市场对资产管理人而言尤为具有吸引力

〔基金产业〕日本散户基金资金流入创下 18 个月新低--理柏

路透东京 9 月 1 日电---周三公布的研究数据显示，日本散户投资信托资金流入于 8 月降至 18 个月来新低，因全球股市疲软且日圆升值，冲击投资信托的需求。

汤森路透旗下基金研究公司理柏的数据显示，新推出的投资信托吸收了 746 亿日圆 (8.86 亿美元) 的资金，较 7 月锐减 63%，且较上年同期骤降 57%。

这是 2009 年 2 月以来最低水准，同时也是自那时以来首度低于 1,000 亿日圆。

先前投信市场来自日本散户涌入的资金相当强劲，而日本民众持有的个人资产高达 15 万亿 (兆) 美元，当中多数仍存放在低收益的储蓄帐户。

但由于近期金融市场动荡,可能损及基金表现,投资人趋于审慎,资金流入的趋势可能放缓.

全球股市及美元走跌,因忧心美国经济前景,而日元兑美元 JPY=则是在上周冲上 15 年来新高. 日元走强侵蚀投资海外基金的价值.

"过去股价下跌时,会见到预期股价上涨的逢低承接需求,但目前并没有见到这样的状况." 一家日本券商的营销人员表示.

8 月共有 38 档新基金问市,较前月的 44 档来得少.

理柏数据显示,唯有大和投资信托(Daiwa Asset Management)以人民币为主的股票基金吸引超过百亿日圆的投资,而前月有六档基金的吸金幅度超过百亿日圆

〔基金产业〕摩根大通面向新加坡散户投资者推出 21 支共同基金

路透新加坡 8 月 31 日电---摩根大通(JPM. N: 行情)资产管理部门周二在新加坡零售市场推出 21 支共同基金,其中一支投资于非洲股市.

摩根大通资产管理(J.P. Morgan Asset Management)一主管 Andrew Creber 表示,"新加坡金融健康状况非常好,经济增长潜力优异,而且富裕程度正在上升."

上述基金中多数是摩根大通现有的投资于新兴市场和商品的基金,目前在新加坡注册销售. 摩根大通此前曾通过私人银行向新加坡具有高资产净值的个人出售其基金.

汤森路透旗下追踪基金表现的公司理柏(Lipper)上周称,第二季新加坡注册基金的净资金流入放缓,因投资者信心下滑

外汇资讯

〔东京汇市〕美元兑日圆触及 15 年新低, 日本民主党举行党魁选举

- * 美元跌至 83.25 日圆, 日本民主党举行党魁选举
- * 美元指数来到 1 个月低点, 突破 200 日移动均线
- * 英镑挫跌, 因英国房屋价格意外疲弱
- * 新西兰元下滑, 因新西兰零售销售数据不佳, 兑澳元接近四个月低点

路透东京 9 月 14 日电---美元兑日圆周二跌至 15 年新低, 日本执政党民主党稍後将进行党魁选举, 现任日本首相在这场选举中面临提倡更积极刺激举措的人士发起的挑战。

美元兑瑞郎触及九个月低位, 兑一篮子货币来到一个月低点, 美元/欧元上日创下两个月来最大跌幅, 因投资人风险胃纳升高。

? 路透 2010 版权所有

〔东京汇市〕美元兑日圆触及 15 年新低, 日本民主党党魁选举即将登场

- * 美元跌至 83.25 日圆, 日本民主党将举行党魁选举
- * 美元指数接近 1 个月低点和 200 日移动均线
- * 英镑挫跌, 因英国房屋价格意外疲弱
- * 新西兰元下滑, 因新西兰零售销售数据不佳, 兑澳元接近四个月低点

路透东京 9 月 14 日电---美元兑日圆周二跌至 15 年新低,日本执政党民主党稍後将进行党魁选举,现任日本首相在这场选举中面临提倡更积极刺激举措的人士发起的挑战。

美元兑一篮子货币亦接近一个月低点,美元/欧元上日创下两个月来最大跌幅,因投资人风险胃纳升高。

〔纽约汇市〕美元兑欧元走软,因风险意愿升温

- * 美元兑欧元录得 7 月 1 日以来最大单日跌幅
- * 中国数据提振对商品货币的需求
- * 无遏制日圆升值的干预行动,市场关注点转向日本党魁选举
- * 较长期的担忧犹存,瑞郎兑美元走强

路透纽约 9 月 13 日电---美元兑欧元周一录得两个月最大单日跌幅,因强劲的中国经济数据提振投资者对全球经济复苏的信心,促使资金流入风险较高货币。

另外,巴塞尔银行监管委员会周日宣布的银行资本新要求并非预期的严苛,提升投资者的乐观情绪。

最新的数据显示,中国 8 月工业生产大增,货币增幅超预期,支持了市场前景变得过于悲观的观点。

欧元兑美元 EUR=上扬 1.6%,至约 1.2892 美元,为 7 月 1 日以来最大单日涨幅,收盘报约 1.2873 美元。

高收益货币澳元兑美元 AUD=触及五个月高位 0.9362 美元.澳大利亚是中国原材料的最大供应国。

"毫无疑问, 风险意愿回归, 且强劲的中国数据令全球出现双底衰退的风险降低, "RBC

Capital Markets 的高级策略师 Matthew Strauss 表示.

欧元兑日圆 EURJPY=也升 0.9%, 报 107.67 日圆, 欧盟执委会称预计欧元区经济 2010 年的增幅是之前预期的近两倍. 欧元因此受到提振.

分析师称, 欧元/美元的目标为 1.2920 美元, 多次被证明是夏季区间的顶部, 但对欧元区银行业和欧元区政府债务较长期的担忧可能限制欧元涨幅.

同样, 对疲弱不振的美国经济成长的担忧也令对诸如瑞郎等避险货币的需求增加. 美元兑瑞郎 CHF=回落 1.2%, 报 1.0074 瑞郎.

"投资者因近期数据而大受鼓舞, 但较长期的担忧犹存, "Forex 的首席策略师 Brian Dolan 表示.

美元指数. DXY 收跌 1.0%, 报 81.834.

法国巴黎银行在一份给客户的报告中称, 美元指数进一步回落可能令其再度测试本月稍早触及的低位约 81.58/50, 且可能在未来几周测试 8 月触及的低位 80.745.

****日圆走软, 人民币汇率受关注****

美元兑日圆 JPY=回落 0.7%, 报 83.61 日圆, 仍接近在电子交易平台 EBS 触及的 15 年低位约 83.34 日圆. 根据路透数据, 15 年低位为 83.32 日圆.

这令投资者警惕, 密切关注日本当局是否会在周二党魁选举前入市干预压低日圆.

如果小泽一郎胜出, 分析师预计美元兑日圆将走强, 因小泽一郎曾主张大举干预抑制日圆升值.

交易商表示,日本进口商在 83.50-80 日圆附近的买入价被出口商据报在 84.20 日圆之上的卖出价所抵消.

根据商品期货交易委员会提供的数据,投机商上周增加略偏向日圆的押注,而根据路透综合数据,三个月风险逆转为-1.9,仍偏向于美元看跌,日圆看涨.

这都预示对日圆的偏向仍然为看涨.

一旦日本当局入市干预日圆,预计将采取单方面干预行动,美国当局更关注说服中国允许人民币进一步升值.

美国财长盖特纳本周将在国会就人民币汇率问题作证.

《华尔街日报》周一报导称,美国财政部长盖特纳(Timothy Geithner)表示,中国在允许人民币反应市场力量上进展“非常非常少”. [ID: nCN1314281]

20

中国于今年 6 月从钉住美元的汇率机制转为钉住一篮子货币,但至今美元汇价仅回落了约 1.0%

商品资讯

〔纽约金市〕COMEX 期金微涨,银价升至 2008 年 3 月来高位

路透纽约 9 月 13 日电——纽约商品期货交易所(COMEX)黄金期货周一小幅收高,而银价升至 2008 年 3 月来高位,得益于投资需求强劲.股市上涨,因中国制造业数据乐观和全球银行业新规定带来乐观情绪.

COMEX-12 月黄金期货 GCZ0 结算价收高 0.60 美元,报每盎司 1,247.10 美元.交投区间介于每盎司 1,242.30-1,251 美元.

Heraeus Precious Metals Management 的 Miguel Perez-Santalla 称, 避险买盘和经济前景不明朗带来的投资需求支撑金价, 抵消再生金供应上升的影响.

金银比周一跌至略高于 60 的水平, 为 1 月以来低位.

黄金市场基本未受全球监管者就巴塞尔协议 III 达成一致的影响, 该协议要求银行业增加数千亿欧元的资本.

COMEX 预估黄金成交量仅为 73,988 口.

截至 1940GMT, 现货金 XAU=报每盎司 1,244.50 美元, 上日尾盘报 1,245 美元. 伦敦金午后定盘价 XAUFIX=为 1,243.75 美元.

COMEX-12 月期银 SIZ0 收高 30.6 美分, 或 1.5%, 报每盎司 20.151 美元, 因经济乐观情绪提振工业金属价格, 交投区间为每盎司 19.82-20.27 美元, 后者为 2008 年 3 月以来高位.

COMEX 期银预估成交量为 24,270 口. 现货银 XAG=报每盎司 20.01 美元, 上日尾盘报 19.84 美元.

NYMEX-10 月铂金 PLV0 收高 7.40 美元, 报每盎司 1,549.90 美元, 现货铂金 XPT=报每盎司 1,547.50 美元.

12 月钯金 PAZ0 收高 9.95 美元, 或 1.9%, 报每盎司 529.80 美元, 现货钯金 XPD=报每盎司 530 美元

〔亚洲金市〕美元走软提振金价上扬, 银价持稳于 2008 年初以来高位附近

路透新加坡 9 月 14 日电——金价周二小幅上扬, 因美元兑其他主要货币下滑, 同时银价持稳于 2008 年初以来最高点附近, 受益于全球经济复苏预期.

基本面

0109GMT 时, 现货金 XAU=上涨 3.95 美元, 至每盎司 1,249.20 美元, 周一交投疲弱. 金价于 6 月触及每盎司 1,294 美元附近的纪录高位.

美国 12 月期金 GCZ0 涨 3.6 美元, 至每盎司 1,250.7 美元.

〔国际油市〕 NYMEX 油价持稳近一个月高位, 因美国原油库存料将下降

路透新加坡 9 月 14 日电——油价周二持稳于一个月高位附近, 稍后发布的库存报告料将显示原油库存下降, 因加拿大-美国间的油管第五日封闭.

****基本面****

0110 GMT 时, 纽约商业期货交易所 (NYMEX) 10 月原油期货 CLc1 跌 0.06 美元, 成为 77.13 美元, 上日则收在一个月高位, 稍早曾攀抵 78.04 美元的日高, 为 8 月 11 日以来最高位.

洲际交易所 (ICE) 布兰特原油期货 LC0c1 涨 0.04 美元至 79.07 美元.

重要免责声明

本研究报告由经易研究中心撰写编译，仅为所服务的特定企业与机构的一般用途而准备，未经书面许可，任何机构和个人不得以任何形式翻版、复制、发布及分发研究报告的全部或部分给任何其它人士。如引用发布，需注明出处为经易研究中心，且不得对本报告进行有悖原意的引用、删节和修改。经易研究中心保留对任何侵权行为和有悖报告原意的引用行为进行追究的权利。

报告所引用信息和数据均来源于公开资料，经易研究中心力求报告内容和引用资料和数据客观与公正，但不对所引用资料和数据本身的准确性和完整性作出保证。报告中的任何观点与建议仅代表报告当日的判断和建议，仅供阅读者参考，不能作为投资研究决策的依据，不得被视为诱发从事或不从事买入或卖出金融产品的任何交易，也不保证对作出的任何建议不会发生任何变更。阅读者根据本报告作出投资所引致的任何后果，概与经易研究中心及分析师无关。

经易研究中心对于本免责声明条款具有修改权和最终解释权。