

大宗商品市场昨突变脸

铜、橡胶和棉花等多品种大跌,整体或进入中期调整

周一晚间,希腊评级遭穆迪连续下调三级,导致海外期市大跳水。受隔夜外盘拖累,周二国内大宗商品全线回调。随着希腊事件的展开,市场交易者心理预期大幅回落,业内人士纷纷看空后市,认为大宗商品可能进入中期调整。



导火索——希腊评级

周二,受隔夜外盘跳水的影响,沪铜大幅跳空低开,盘中跌幅一度超过5%,上海橡胶则更是一度封住跌停位置。农产品方面,棉花由于前期涨幅凶猛,昨日遭到空头凶猛打压,一举抹去2月28日以来的涨势,而与棉花紧密度较高的PTA也跌幅居前。

根据银河期货《期货市场

资金流向报告》,周二国内期市流出资金达19.54亿元,其中PVC、线材、强麦、铜、早籼稻的资金减幅较大。永安期货分析师郭诚认为,周一晚间穆迪把希腊评级由“Ba1”连降三级至“B1”的消息是大宗商品全线回调的最主要原因。东亚期货分析师贾铮则认为,利比亚危机加剧,市场对于欧债危机以及通胀再度产生恐惧也是重要原因。

“两会”期间,中国政府把控制物价列为政府首要任务,就已使得国内宏观经济环境偏紧。加上中东局势紧张导致原油暴涨,吸引资金进入石油市场,其他商品失血严重。“在这些因素的铺垫下,希腊评级的调低成为多头信心溃败的一个导火索。”国泰君安期货分析师李鹏认为,海外商品基金在主动调仓,资金明显流向能源市场,原油市场资金容量大,原油市场一旦出现波动,其他市场反应会比较快。

后市看法——中期调整

除了宏观因素的影响,各

品种的下跌也各有其因,东兴期货分析师张郡凌表示,“昨日橡胶跌停,还因为之前轮胎协会上书国务院,最近市场担心出新的调控政策。棉花方面,根据最近对棉花和聚酯行业做的调查,市场反映下游出货不畅。至于铜,渣打银行预期中国2月精炼铜进口量环比下跌15%,隔夜伦铜受此刺激也开始恐慌。其他商品,比如美豆大跌,是因为预计3月10日的美国农业部报告会调升阿根廷和巴西的产量预期。”

经历昨日惨跌,业内人士纷纷看空后市。南华期货分析师何伟表示,后市整体以看空为主,商品市场或将步入中期盘整。但由于各个商品的基本面不同,在调整期间的回落幅度也有所差别。张郡凌表示,“本轮大宗商品调整的时间可能不短。从PMI指标分项的原料水平看,金融危机后的企业去库存和补库存周期正好走完了,可能会进入新的去库存周期。如果真是这样的话,市场可能会调整2-3个月。”

快报记者 黄颖

»盘面反应

资源股顺势回调 新兴产业重获宠爱

大宗商品昨日跳水对A股产生了直接影响。昨日A股走势犹豫,盘面热点散乱,成交出现萎缩,前一交易日大放异彩的资源类股昨日大幅回调。据大智慧SuperView数据显示,昨日两市大盘资金净流出35.37亿元,主要体现在煤炭石油、有色金属等板块上。其中,煤炭石油板块居资金净流出首位,净流出6.14亿元,净流出最大个股为中煤能源、国阳新能、中国石化。有色金属板块居资金净流出第二位,净流出5.24亿元,净流出最大个股为铜陵有色、紫金矿业、江西铜业。

从盘面看,正是由于煤炭股的盘中调整,使得大盘一度跳水。但由于银行股等权重股出手护盘,使得大盘有惊无险,再度企稳回升。除此之外,新兴产业概念股也出现了明显的资金关注特征。比如稀土永磁、锂电池、物联网等板块资金净流入居前。 金百灵投资 秦洪

社保基金入市规模有望达1万亿元

全国社保基金理事会理事长戴相龙昨日在接受记者采访时表示,目前社保基金管理规模实际已达8500亿元,到今年年底可能达到接近1万亿元。到2015年,社保基金管理规模有望达到1.5万亿元。

戴相龙表示,国有股增持对社保基金规模的扩大作用十分显著,“去年共有近1000亿元的国有股增持规模,未来几年,每年可能都有200亿元到300亿元的增持。”

戴相龙表示,外国资本市场有占比50%到60%的资金是养老金,我国比例比较小,未来随着社保基金整体规模的增加,其入市规模也将更为快速增长。他介绍说,按照目前计划,社保基金45%投资于固定收益产品,约30%进行权益类投资,25%进行股权投资、PE投资。 上证

A股指数8日行情

指数	上证指数	深证成指	沪深300
开盘	2996.73	13146.68	3335.71
最高	3001.62	13154.91	3342.71
最低	2976.60	13041.21	3311.72
收盘	2999.94	13144.18	3337.46
涨幅(%)	0.12	0.03	0.09
成交额	1704.3亿	1206.7亿	1263.1亿

股指期货8日行情

合约	IF1103	IF1104	IF1106	IF1109
收盘价	3363.4	3377	3415	3454.8
涨跌(%)	0.53	0.48	0.43	0.27
结算价	3340.8	3355.6	3396.8	3435.8
成交(手)	152733	6638	2014	219
成交额	1529.7亿	66.8亿	20.5亿	2.3亿
持仓(手)	30429	5391	4276	1035



8日10:00外汇牌价

货币种类	现汇 买入价	现钞 买入价	现汇现钞 卖出价
美元	655.4	650.14	658.02
港币	84.16	83.48	84.49
欧元	913.36	894.1	920.7
日元	7.9533	7.7857	8.0172
英镑	1059.09	1036.76	1067.6
瑞士法郎	705.75	691.01	711.71
新加坡元	516.2	505.52	520.76
瑞典克朗	102.84	100.72	103.77
加拿大元	671.76	657.86	677.69
澳大利亚元	662	647.45	667.05

»权威预测

流动性和需求支撑长期上涨

2011年在全球经济仍缺乏内生增长动力的情况下,以美国、欧洲和中国为代表的三大类型经济体,由于各自经济发展的矛盾不同,有可能衍生出不同的财政和货币组合政策。美国仍延续宽财政、宽货币政策,欧洲则很可能是紧财政、紧货币政策,而中国等国家将转向宽财政、紧货币政策。从全球的角度看宏观政策就构成了一个

这样的组合:发达国家宽货币为全球提供流动性,新兴市场国家的宽财政为全球提供真实需求。这样政策组合的结果是,发达国家的流动性持续不断地流入新兴市场国家和与这些国家需求相关的商品市场。从目前看虽然受到北非动荡的扰动,但是这种趋势还没有结束,大宗商品价格仍有上升的动力。

在全球流动性持续充裕的情况下,具体商品的供求关系稍微紧张就会导致其价格大幅上涨。比如玉米、大豆等农产品,由于1973年来最严重的拉尼娜气候导致近期连续发生澳洲洪灾、南美干旱等灾害现象,加之较低的库存水平和中国等国家粮食需求的快速增长,推动了去年各大宗农产品价格30%-50%的涨幅,今年

以来国际市场棉花期货价格又上涨了近40%。原油方面,中东和北非产油地区的政局动荡,推动布伦特原油期货今年以来上涨近20%,也带动了贵金属价格的上涨。整体而言,我们认为在全球经济复苏的大背景下,只要各国央行不快速回收流动性,大宗商品价格向上的趋势仍没有结束。 博时基金副总裁 邵凯

太平洋电话车险

省钱! 不省服务!

险种组合:
车损险+商业三者险(5万)+盗抢险+玻璃险+自燃险+各项不计免赔

以上价格仅供南京地区参考,实际价格可能受承保种、车辆情况及理赔记录等因素影响

40060-95500

太平洋保险
CPIC

中国太平洋财产保险股份有限公司
China Pacific Property Insurance Co., Ltd.

太平洋电话车险价: ¥2183元

▲ 福特 1.6

太平洋电话车险价: ¥2322元

▲ 福特 1.8

太平洋电话车险价: ¥2461元

▲ 福特 1.8

太平洋电话车险价: ¥3018元

▲ 福特 2.0

太平洋电话车险价: ¥3157元

▲ 福特 1.8

太平洋电话车险价: ¥3296元

▲ 福特 2.0

贷动小企业 赚动大未来

抵押率最高达**98%**

无附加费用

真正的**阳光信贷**

南京市分行

中小企业便捷贷

- 抵押范围广
- 贷款额度高
- 授信期限长
- 办理速度快
- 综合费用低
- 优质服务好

咨询热线: 96086

地址: 邮政储蓄银行南京市分行小企业信贷中心(中山路19号6楼 原南京邮电局)