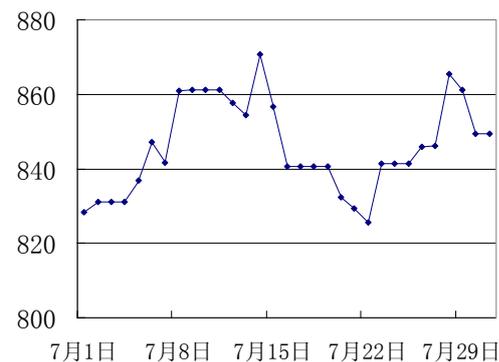
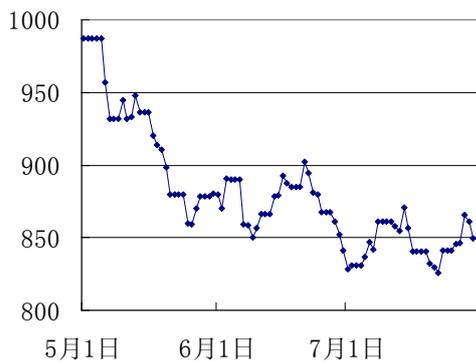


市场动向—TOPIX（东证股价指数）（2010年7月）



月初，在市场参与者较少的情况下，相对处于低位的部分股票出现逢低买进的动向，市场开始走强。其后，由于美国的制造业及非制造业在6月份均呈下滑态势，且参议院选举后的政权运营方向不明朗，故市场观望气氛浓厚，呈现震荡行情。

月中，由于日元走高，出口相关股票被抛售，行情连续下跌。之后，美国股市由于部分主要企业财务的亮点而出现大幅反弹。受此影响，众多行业均出现回购动向，市场开始回暖。

月末，由于对欧洲金融机构的资产评估结果较为安全，加上外汇市场日元走低等利好因素，低迷的市场中呈现连续上涨的态势。之后，由于美联储的连银经济报告显示美国经济将会减速，加上日元走高等因素，以汽车、电机为主的股票被抛售，市场出现了滞涨行情。

月末TOPIX以849.50点（较上月末上涨1.0%）收盘。日经平均月末收盘价为9,537.30日元，较上月末上涨1.6%。

7月末股票指标（21个交易日）

	一部	二部	Mothers
月成交量（千股）	41,983,599	423,975	78,018
月成交金额（百万日元）	26,374,732	49,612	240,970
上市公司（家）	1,681	443	185
IPO（家）	0	0	0
退市（家）	4	1	0

市场数据

东证一部日均成交金额	约 12,558 亿日元（较上月下跌 8.4%）
行业交易情况	（比上月上升↑）橡胶制造业、其他金融业、电子产品业 （比上月下降↓）矿业、其他制造业、造纸业
东证一部各投资部门交易情况 （7/5-7/30对57家证券公司进行的调查显示）	海外投资者（委托交易的 66.0%）⇒2,337 亿日元超买 个人投资者（委托交易的 20.2%）⇒3,407 亿日元超卖 金融机构（委托交易的 7.4%）⇒3,492 亿日元超买 * 证券公司的自营部门⇒2,452 亿日元超卖

7 月主要简讯

【宏观经济政策及数据】

- ◆ 日本国税厅公布了继承税和赠与税计算标准——2010 年度路线价（截至 1 月 1 日）。全国约 38 万处标准住宅地的平均路线价在去年继连续 3 年的上涨之后出现回落，今年仍比去年有所下降。（7 月 1 日）
- ◆ 根据日本内阁府发布的 5 月份机械订单统计（季节调整值），作为民间设备投资先行指标的“民间需求（除船舶、电力）”为 6929 亿日元，环比减少 9.1%，为三个月以来首次下跌，也是自 2008 年 8 月（下跌 10.2%）以来的最大跌幅。由于出口涨势趋缓，电气机械等行业的投资减少是需求减少的主要原因。（7 月 8 日）
- ◆ 日本信用调查公司帝国 Databank 发布的调查结果显示，截至今年 6 月，由中国企业出资的日本企业已达 611 家，增至 5 年前的 2.6 倍。（7 月 8 日）
- ◆ 民主党执掌政权后首次举行的全国规模的国政选举——第 22 次参议院选举于 7 月 11 日进行了投票，即日开票。最终，民主党获得了 44 个议席，相比改选时的 54 议席有大幅减少，而国民新党获得了零议席，执政党未能获得 56 议席，加上非改选的议席，其议席数量远低于过半数的 122 个席位。（7 月 12 日）
- ◆ 日本内阁府发布的经济财政白皮书指出，为摆脱日本经济停滞所带来的通货紧缩，必须解决需求不足的问题。白皮书还强调了要通过搞活个人消费、培养新型成长产业等手段，创造出更多需求，实现经济增长的方针。（7 月 23 日）
- ◆ 日本政府观光局统计的 6 月访日外国人数（推算值）为 67.8 万人，同比增长 59.7%，实现连续 8 个月增加。由此，今年上半年（1~6 月）累计达到 420.34 万人（同比增长 35.8%），两年以来首次在上半年实现增长。（7 月 26 日）
- ◆ 日本总务省发布的 6 月全国核心消费者物价指数（CPI，2005 年=100）显示，除价格波动较大的生鲜食品外的综合指数为 99.3，同比下跌 1.0%，已连续 16 个月出现下跌。跌幅较上月（1.2%）有所减少，但通货紧缩仍在持续。（7 月 30 日）

【中日关系】

- ◆ 日本政府从7月1日起大幅降低中国个人赴日旅游签证的门槛。中国游客办理赴日个人旅游签证从原来要求的年薪25万元降至6万元。日本外相冈田克也在之前的新闻发布会上表示，这将使赴日人数增加10倍，1600万户中国家庭能够获得赴日旅游签证。（7月1日）
- ◆ 中国银联与日本国土交通省观光厅签署服务中国游客赴日旅游合作备忘录，双方将在银联卡发行、商户拓展、银联卡推广使用等方面携手合作，共同为赴日中国游客提供更加便捷、安全、优质、高效的支付服务。（7月16日）
- ◆ 首位来自民间的日本驻华大使丹羽宇一郎正式上任。他在北京的大使公邸接受记者采访时谈到，为了中日两国国民的和平和生活稳定“希望乘着爱国亲华的精神开始工作”，并强调了推动中日两国签订自由贸易协定（FTA）的必要性。（7月31日）

【日本企业（中日关系）】

- ◆ 日本的冈三证券（冈三证券集团 东证一部 8609 子公司）与银河证券就业务合作达成基本协议。冈三证券与银河证券的业务合作，目前除了与宏观经济和证券市场有关的信息互换之外，相互接收研修生等人才交流活动也是一大中心。（7月8日）
- ◆ 东海东京金融控股公司（东证一部 8616）公布向合作方国泰君安证券的香港法人“国泰君安国际”出资约10亿日元的消息。“国泰君安国际”在香港证券交易所上市时，东海东京金融控股旗下的东海东京证券获得了该公司1.2%的已发行股份。（7月8日）
- ◆ 接受了山东如意科技集团出资的日本大型服装企业 Renown（东证一部 3606）宣布将于2011年2月之前在中国设立合资企业，进行该公司旗下品牌的销售。除了直营店和加盟店之外，还将在中国国内的百货商场开设专柜，力争实现开始销售后的5年内开店数超过1000家、营业额超过500亿日元的目标。（7月14日）
- ◆ 日本餐饮连锁企业“Skylark Co. Ltd.”宣布已在上海设立了100%出资的当地法人“上海云雀餐饮管理有限公司”，并将在年内开设第一家西餐馆。该公司将上海定位为在华业务的重要基地，力求发展外卖连锁店。（7月16日）
- ◆ 农业机械厂商井关农机（东证一部 6310）发布了与大型车企“东风汽车”集团就业务合作达成基本协议的消息。2010年内将在中国湖北省设立合资公司，进行插秧机等制造和销售。（7月20日）
- ◆ 日本网络证券公司摩乃科斯集团（东证一部 8698）宣布，将对以香港为中心开展互联网证券业务的BOOM证券集团进行收购。摩乃科斯将在11月之前，用其65685股股票（相当于25亿日元）与BOOM的全部股票进行交换，将该公司纳入旗下。（7月27日）
- ◆ 日本大型服装企业 Renown（东证一部 3606）在东京召开临时股东大会，通过了山东如意科技集团为发行对象的第三方定向增资（40亿日元）等事项。山东如意获得 Renown 约41%的股份，成为第一大股东。（7月29日）
- ◆ 日本金融控股公司泽田控股（Hercules 8699）宣布，旗下的HS证券与华泰证券旗下

的华泰金融控股（香港）有限公司签署了备忘录。其内容主要包括为今后进一步扩大双方的商业活动加深交流与合作。（8月2日）

- ◆ 春秋航空有限公司开通了连结茨城机场和上海浦东国际机场的包机航线。春秋航空是首家进行国际航线飞行的中国民营航空公司。（7月28日）
- ◆ 汽车零部件厂商丰田纺织（东证一部 3116）宣布，将于8月与长春一汽富维汽车零部件股份有限公司设立合资公司“长春富维丰田纺织汽车饰件有限公司”，生产汽车内饰。预计该公司将从2012年上半年开始，面向丰田汽车长春新工厂生产小型车“卡罗拉”的座椅、车门内饰。（7月30日）
- ◆ 三井物产（东证一部 8031）宣布，将与新加坡大型水处理公司凯发集团（Hyflux）合作，在中国开展水处理设施业务。两家公司将通过各出资50%设立的Galaxy New Spring公司（总部在新加坡），从凯发集团收购中国国内8个省、直辖市共22处水处理设施，今后将力争在以中国为主的新兴市场上获得新的水处理业务。（8月2日）

【日本企业】

- ◆ 大和证券集团总公司（东证一部 8601）旗下的大和证券 Capital Markets 公司宣布，将以10亿美元（约880亿日元）收购比利时大型金融机构KBC集团旗下的亚洲股票衍生产品部门及全球CB（可转换债券）部门（7月5日）
- ◆ 法国雷诺与日产汽车（东证一部 7201）与印度的大型摩托车企业Bajaj Auto达成协议，将联合制造并销售面向印度等新兴国家的超低价格汽车。Bajaj公司将负责设计和制造，雷诺和日产负责在印度国内及海外的市场销售。（7月8日）
- ◆ 富士通（东证一部 6702）与美国微软（MS）公司发布了通过网络提供软件在“云计算”领域开展合作的消息。计划包括利用富士通的数据中心向全世界销售MS的云服务外，两家公司还将共同开展营销活动。（7月13日）
- ◆ 麒麟控股（Kirin Holdings）（东证一部 2503）宣布，将从新加坡的投资公司淡马锡手中收购该国最大的饮料公司Fraser and Neave（F&N）14.7%的已发行股。收购金额约13.4亿新元（约846亿日元），麒麟控股将成为该公司的第二大股东（7月26日）
- ◆ JFE Steel（JFE Holdings 东证一部 5411 子公司）与印度大型民营钢铁厂商JSW Steel就资本合作达成协议。JFE将以480亿卢比（约900亿日元）接受JSW的第三方定向增资，共出资14.99%。（7月27日）
- ◆ 松下（6752）宣布，将在2011年4月之前通过要约收购（TOB）再交换股份的方式将旗下的三洋电机（东证一部 6764）与松下电工（东证一部 6991）变为全资子公司，收购总额最大为8184亿日元。松下把在太阳能电机领域具有优势的三洋电机和住宅设备领域的龙头企业松下电工转换为全资子公司，推动集团一体化进程，对环保、能源等业务进行强化。（7月29日）
- ◆ 富士通（东证一部 6702）与东芝（东证一部 6502）就移动电话终端业务进行合并经营正式签订协议。东芝将于10月1日把移动电话终端业务剥离设立新公司，由富士

通出资 80%使其成为联合子公司。日本国内份额位列第三名的富士通与第八名的东芝联手，其份额将跃至第 2 名。在合并后，新公司将通过投入 Smart Phone（智能手机）来巩固国内市场的基础，并正式有发展前景的海外市场。（7 月 29 日）

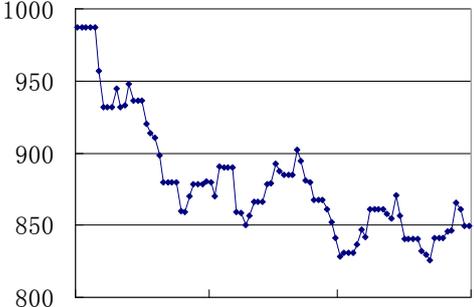
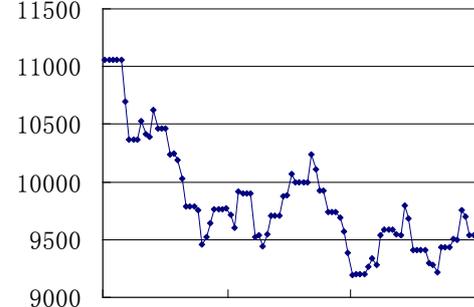
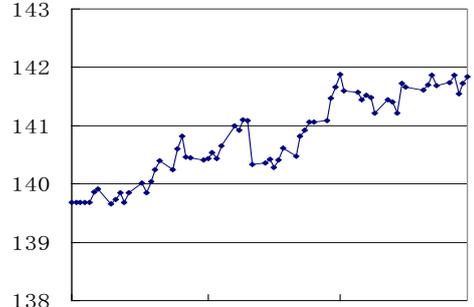
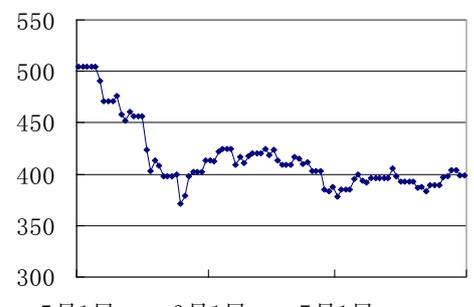
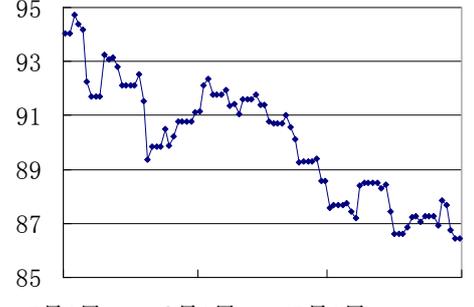
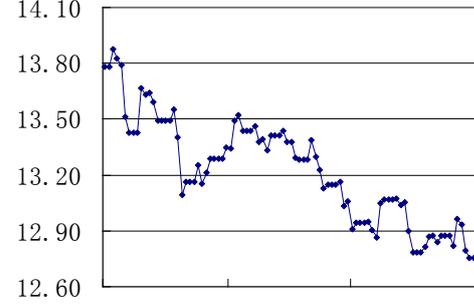
- ◆ 以岐阜县为基础的地方银行——十六银行（东证一部 8356）宣布，已经开始对使用政府资金进行经营重建的第二大地方银行——岐阜银行（名证一部 8528）的吸收合并事宜进行研究。岐阜银行预计将得到第一大股东——三菱东京 UFJ 银行的资本支援，在返还政府资金后，十六银行将考虑于 2010 年度内与岐阜银行进行换股，将其转换为子银行，并于 2012 年度内进行合并。（7 月 30 日）

【东京证券交易所】

- ◆ 东京证券交易所批准了日兴资产管理株式会社设计的 ETF “上市指数基金日本股票（MSCI 日本）”于 7 月 27 日上市。该 ETF 的跟踪对象“MSCI 日本指数”是 MSCI Inc. 开发的股票等的指数，是将日本的股票等的综合投资回报按市场的总市值比例进行加权平均并进行指数化的指标。（7 月 7 日、7 月 27 日）
- ◆ 今年 1 月 4 日开始启用的东京证券交易所股票交易系统“arrowhead（箭头）”在“IT Japan Award2010（日经 Computer 主办，经济产业省等单位协办）”上获得了“经济产业大臣奖（最高奖）”（7 月 14 日）
- ◆ 东京证券交易所从 7 月 22 日起开始计算和发布“TOPIX 股息指数”及“TOPIXCore30 股息指数”。这两个指数是根据在 TOPIX 及 TOPIXCore30 的成份股的红利来计算出的指数。另外以“TOPIX 股息指数”、“TOPIXCore30 股息指数”及日经平均股息指数为对象的期货商品于 7 月 26 日在东京证券交易所上市（7 月 22 日、7 月 26 日）
- ◆ 东京证券交易所公布了《关于交易时间扩大的讨论文件》，对于讨论文件中提出的关于扩大交易时间的方案及其主要论点，于 9 月 10 日前向广大市场相关人士征求意见，并计划根据反馈意见和建议对扩大交易时间的利弊进行研究。（7 月 26 日）

(参考统计)

市场动向 (2010年5月~2010年7月)

<p>TOPIX (东证股价指数) (单位: 点)</p>  <p>5月1日 6月1日 7月1日</p>	<p>日经 225 (单位: 日元)</p>  <p>5月1日 6月1日 7月1日</p>
<p>长期国债期货 (单位: 日元)</p>  <p>5月1日 6月1日 7月1日</p>	<p>创业板市场 Mothers 指数 (单位: 点)</p>  <p>5月1日 6月1日 7月1日</p>
<p>(汇率) USD/JPY (单位: 日元)</p>  <p>5月1日 6月1日 7月1日</p>	<p>(汇率) RMB/JPY (单位: 日元)</p>  <p>5月1日 6月1日 7月1日</p>

从以下 URL 可以 PDF 文件形式浏览东京证券交易所月报的最新一期和以往各期。

<http://www.tse.or.jp/cn/market/index.html>

<<免责声明>>

本资料的目的是以中文翻译的方式提供株式会社东京证券交易所的主要简讯, 不以指导投资为目的。另外, 也不保证本资料内容的完整性和正确性。株式会社东京证券交易所对于因利用本资料内容而产生的任何损失概不负责, 敬请注意。本资料内容的著作权属于株式会社东京证券交易所, 未经许可禁止转载。