

东方晨报

2013. 7. 5



【市场回顾】

一、国内市场

➤ 股票市场

周四（7月4日），A股低开高走，在资源、地产、汽车等权重股带动下，上证综指重回2000点上方，并收复10日均线。上证综指收报2006.10点，涨0.59%；深证成指收报7804.11点，涨1.30%。创业板指进入调整，逆势下挫1.51%。两市全天成交1866亿元人民币，较上个交易日略有放大。

周四（7月4日），香港恒指高开高走，盘中收复10日均线；蓝筹股普遍上扬，中资煤炭股领涨。截至收盘，恒指报20468.67点，涨321.36点或1.60%。国企指数报9024.01点，涨123.76点或1.39%；红筹指数报3890.92点，涨61.72点或1.61%。由于美股7月4日迎独立日假期休市，港股交投显谨慎，大市全天共成交约484亿港元，较前一交易日减少196亿港元。

➤ 股指期货

沪深300股指期货主力合约IF1307收盘涨0.85%，报2171点。全天成交111.89万手，持仓6.11万手，增仓817手。现货方面，沪深300指数收盘涨0.82%，报2221.98点。

➤ 货币市场

香港万得通讯社报道，周四（7月4日）上海银行间同业拆放利率具体情况如下：

证券简称	期限	当天利率(%)	涨跌基点
SHIBOR隔夜	O/N	3.3480	-5.20
SHIBOR1周	1W	3.9380	-30.40
SHIBOR2周	2W	4.4640	-19.40
SHIBOR1月	1M	5.1020	-9.80
SHIBOR3月	3M	5.0290	-11.90
SHIBOR6月	6M	4.2287	-0.13
SHIBOR9月	9M	4.2776	-0.20
SHIBOR1年	1Y	4.40	-0.22

周四（7月4日），上海银行间同业拆放利率（Shibor）多数下跌。具体来看，2周品种跌19.4个基点，报4.4640%；隔夜品种跌5.20个基点，报3.3480%；1个月品种跌9.8个基点，报5.102%。

二、国际市场

➤ 股票市场

周四（7月4日），全球主要股指涨跌互现，欧股全线上涨，亚太股市仅韩国股指收升，美股因独立日休市，其中英国、西班牙、意大利股指涨逾3%，澳大利亚股指跌逾1%。

美国方面：美国股市因独立日休市。

欧洲方面：因英国央行和欧洲央行表示不会急于撤出当前的各项宽松措施，这对市场情绪起到了助推作用。当日欧洲主要股指全线上涨，多国股指创近2个月来最大单日涨幅，英国、西班牙、意大利股指涨逾3%。截至收盘，欧股风向标泛欧斯托克600指数涨2.3%，收报292.15点。德国DAX指数涨164.99点或2.11%，报7994.31点。英国富时100指数涨191.8点或3.08%，报6421.67点。法国CAC40指数涨107.3点或2.9%，报3809.31点。此外，西班牙IBEX35指数报8002点，涨238.2点或3.07%。意大利指数报16799.48点，涨528.05点或3.25%。希腊ASE通用指数报821.86点，涨2.83点或0.35%。

亚太方面：亚太主要股指收盘多数收低，惟韩国股指收升。日本东京日经 225 指数下跌 36.63 点或 0.26%，收报 14018.93 点。韩国综合指数上涨 14.48 点或 0.79%，收报 1839.14 点。澳大利亚标普 200 指数下跌 50.57 点或 1.07%，收报 4794.70 点。新西兰 NZ50 指数下跌 8.20 点或 0.18%，收报 4458.95 点。中国台湾加权指数下跌 17.70 点或 0.22%，收报 7893.72 点。

➤ 大宗商品

黄金：周三（7 月 3 日），纽约黄金期货价格收盘上涨 0.7% 收于 1251.9 美元/盎司，主要由于美国 ISM 服务业指数下降，且欧元区债务危机以及埃及和葡萄牙的政治混乱局面提高了黄金期货对投资者的吸引力。当日，纽约商业交易所（NYMEX）下属商品交易所（COMEX）8 月份交割的黄金期货价格上涨 8.5 美元，报收于每盎司 1251.9 美元，涨幅为 0.7%。

原油：周三（7 月 3 日），纽约商业交易所（NYMEX）8 月份交割的轻质原油期货价格上涨 1.64 美元，报收于每桶 101.24 美元，涨幅为 1.7%，自 2012 年 5 月以来首次收盘价突破 100 美元/桶。主要由于上周美国原油库存降幅超出分析师预期，且埃及国内正面临着混乱形势。伦敦 ICE 欧洲期货交易所 8 月份交割的北海布伦特原油期货价格上涨 1.76 美元，报收于每桶 105.76 美元，涨幅为 1.69%。按此计算，北海布伦特原油期货与纽约轻质原油期货之间的差价为每桶 4.52 美元。

【热点资讯】

【机构有能力应对 7 月 5 日约 4000 亿元存准补缴冲击】

一家国有商业银行的交易员表示，7 月 5 日的存准补缴肯定会对市场产生一些冲击。据测算，7 月 5 日的存准补缴规模在 4000 亿元左右，目前金融机构完全有能力应对这个冲击。交易员指出，7 月 4 日，货币市场成交量趋缓，机构资金需求相对平稳，这使得存准补缴压力大为缓解，再加上公开市场本周继续零操作维持净投放格局，市场对流动性稳定的预期进一步得以巩固。

本周公开市场到期资金量为 460 亿元，鉴于公开市场无操作，本周央行在公开市场合计净投放资金 460 亿元。至此，央行在公开市场已连续五周净投放资金，累计规模达 3510 亿元，这一规模大体相当于降准 0.5 个百分点所释放的资金。

此外，财政部办公厅 7 月 4 日发布公告称，决定实施 2013 年中央国库现金管理商业银行定期存款（四期、五期）操作，两期计划存款量共计 1000 亿元。两期现金定存分别于 7 月上旬和中旬招投标，向市场释放流动性。

【欧洲和英国央行均维持 0.5% 利率不变符合预期】

欧洲央行 (ECB) 周四 (7 月 4 日) 宣布，将关键再融资利率维持在 0.50% 的纪录低位不变，一如市场普遍预期。同时，欧洲央行将边际贷款利率维持在 1.00% 不变，并将存款利率维持在 0.0% 不变。

欧洲央行行长德拉吉表示，欧洲央行管委会预计关键利率会维持在当前水平，或在一段时间维持在更低水平。德拉吉的这一表态有效地排除了加息的可能性，并坚持再度降息的前景，而其代价则是在可预见的未来牺牲短期货币这一传统政策工具。这是德拉吉在新闻发布会上就官方利率水平首次给出最为明确的前瞻指引。

德拉吉还称,自从6月份货币政策会议结束之后,欧元区经济及通胀前景基本没有变化;并重申,预计欧元区经济将在这一年中趋向稳定并复苏,但速度迟缓。

德拉吉同时强调,尽管过去一个月金融市场的波动加剧,但其预计过去几个月以来,市场人气的普遍好转将会影响到实体经济

同一日,英国央行(BOE)结束为期两天的货币政策会议,决定继续维持3750亿英镑量化宽松(QE)政策规模和0.5%超低利率水平不变。此次利率决议是行长卡尼(Mark Carney)于7月份上任以来首次主持的货币政策会议,结果符合市场普遍预期。

英国央行在决议声明中预计英国消费者物价指数(CPI)可能会在短期内进一步上升,同时称应当回落至2%这一目标水平。声明还指出,有更多迹象表明英国经济正在复苏,但复苏步伐可能会受到市场利率上升的冲击。

英国央行将在7月17日公布此次货币政策会议的纪要。

【央行官员：信贷资产证券化业务常规化条件基本具备】

7月4日,中国人民银行金融市场司副巡视员刘建红表示,目前我国信贷资产证券化市场虽然规模不大,但管理制度基本完善,投资者稳步扩大,风险管理水平不断提高,开展常规化业务的条件基本具备。下一步希望会同各个部门积极研究,将其作为常规性业务开展。

刘建红称,将进一步扩大信贷资产证券化基础资产范围,引导金融机构根据国家产业政策和宏观调控的要求,选择相关信贷资产作为基础资产,提高金融服务实体经济能力。

到2013年第一季度末,我国资产证券化未到期的余额是278亿元,而银行间债券市场托管余额是26万亿元,金融机构人民币各项贷款余额是66万亿元。美国的资产证券化的产品有9.28万亿美元。

【安永：A股IPO重启最快可能也要8月份】

安永大中华区上市服务主管合伙人何兆烽在2013“中国高成长企业上市论坛”期间表示,A股首发募股(IPO)最快可能也要8月份重新开闸,但具体的还要看市场情况。

安永估算,按照每年200多家的速度在A股挂牌,目前排队的企业要全部实现上市便需要3年左右,如果速度减慢,可能还需要更长时间。

【担忧加剧国际投资者正撤离中国市场】

国际投资者正撤离中国市场,他们对中国经济增长放缓及政府不愿出手相助的担忧加剧。据数据供应商EPFR统计,过去18周中有16周全球基金经理从中国股市撤资,其中截止6月5日的五天里资金流出8.34亿美元,为2008年1月以来新高,当时仍是金融危机期间。

这种悲观情绪也感染到外汇市场,投资者进一步押注人民币将走低,与央行维持强势人民币的努力背道而驰。近几周来,投资者一直在从全球新兴市场撤资,作为对世界主要央行宽松货币供应即将结束迹象的回应。

跟踪在港上市中国企业的恒生中国企业指数同期跌幅超过沪指,达到22%。很多境外投资者通过香港对中国大陆经济拥有敞口。

由于投资者不断卖出,人民币自上月创下纪录高位后涨势终止。在货币自由流动的香港交易的衍生品显示,人民币未来12个月将下跌2.8%。

【股票市场评论】

昨日大盘跳空低开，早盘地产板块快速上扬一度带动大盘小幅回升，但受到中小盘强势股回调拖累，盘中有所反复；上午十点半后以金融、煤炭、有色为代表的超跌板块纷纷快速上扬带动大盘翻红并突破 10 日线及 2000 点关口。午后大盘小幅冲高后出现震荡回落，最终收出中阳线，成交量较前日有所放大。

盘面上看，两市板块个股涨多跌少，共 30 只个股涨停，市场延续反弹格局，风格有所变化，前期强势的中小盘概念股均出现不同程度调整，仅锂电池、新能源汽车板块大幅上涨；而近期持续低迷的煤炭、有色板块则出现放量上攻，成为市场反弹的主力。技术上看，大盘 5 日线上穿 10 日线，上升通道保持良好 MACD 绿柱接近消失，创业板指数小幅回调，但也保持在上升通道中，强势特征得以保持。总体看，昨日地产煤炭有色等权重带头反弹，应是小盘股部分获利资金回流所致，领涨的主要是近期滞涨的个股，补涨意味较浓，在当前经济面下，大盘蓝筹难以形成持续性的热点，预计未来市场风格仍将以中小盘概念股领涨为主。

本资讯产品所有数据均来自 wind 资讯

东方基金声明

本资料所有内容均来自公开信息，不构成任何投资建议或承诺。本材料并非基金宣传推介资料，亦不构成任何法律文件。有关数据仅供参考，本公司不对其中的任何错漏和疏忽承担法律责任。本公司承诺以诚实信用，勤勉尽责的原则管理和运用基金资产，基金过往业绩不代表其未来表现，基金管理人管理的其他基金业绩不构成新基金业绩表现的保证。投资人购买东方基金管理有限责任公司旗下的产品时，应认真阅读相关法律文件。本材料的版权归东方基金管理有限责任公司所有，未经我公司书面许可，任何机构和个人不得以任何形式转发、复制或修改。