

东方晨报

2013. 7. 8



【市场回顾】

一、国内市场

➤ 股票市场

周五（7月5日），A股冲高回落，上证综指在2000点上方整理，创业板指表现较弱，这已经是该指数创短期新高之后，第二个交易日走弱。7月首周A股小幅上涨，结束连续四周下挫。上证综指收报2007.20点，涨0.05%，本周涨1.14%；深证成指收报7856.59点，涨0.67%，本周涨2.11%。两市全天成交1671亿元人民币，较上个交易日缩减逾一成。

上周五（7月5日），香港恒指又相继收复5日均线和20日均线，全天维持高位震荡；蓝筹股多数收升，煤炭股继续领涨。截至收盘，恒指报20854.67点，涨386点或1.89%，当周累涨0.25%，连续第二周上扬。国企指数报9209.34点，涨185.33点或2.05%，当周累跌1.10%；红筹指数报3954.11点，涨63.19点或1.62%，当周累跌1.85%。大市全天共成交约500亿港元，较前一交易日增加16亿港元。

➤ 股指期货

沪深300股指期货主力合约IF1307收盘涨0.20%，报2173.6点。全天成交88.13万手，持仓6.25万手，增仓1408手。主力合约当周涨1.35%，此前连跌四周。现货方面，沪深300指数收盘涨0.22%，报2226.85点，当周涨1.19%，结束四周连跌。

➤ 货币市场

香港万得通讯社报道，周五（7月5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	3.38	3.20
SHIBOR1周	1W	3.8160	-12.20
SHIBOR2周	2W	4.2950	-16.90
SHIBOR1月	1M	4.7885	-31.35
SHIBOR3月	3M	4.9390	-9
SHIBOR6月	6M	4.2273	-0.14
SHIBOR9月	9M	4.2749	-0.27
SHIBOR1年	1Y	4.40	0

周五（7月5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16.9个基点，报4.2950%；隔夜品种涨3.20个基点，报3.380%；1个月品种跌31.35个基点，报4.7885%。

二、国际市场

➤ 股票市场

上周全球主要股指多数上涨，美股全线上涨，欧股和亚太股市多数上涨，其中日经股指涨4.63%，英国股指和纳指涨逾2%，多国股指涨逾1%。

美国方面：上周美国三大股指全线上涨，纳指涨逾2%，道指和标普500指数涨逾1%。截至7月5日收盘，纳斯达克综合指数涨35.71点或1.04%，报3479.38点，周涨2.24%；道琼斯工业指数涨147.29点或0.98%，报15135.84点，周涨1.52%；标普500指数涨16.48点或1.02%，报1631.89点，周涨1.59%。

欧洲方面：上周欧洲主要股指多数上涨，英国股指涨2.58%，意大利、西班牙涨逾1%，

德国股指跌逾1%。截至7月5日收盘,欧股风向标泛欧斯托克600指数跌1.31%,收报288.31点,周涨1.15%。德国DAX指数跌188.31点或2.36%,报7806点,周跌1.93%。英国富时100指数跌46.15点或0.72%,报6375.52点,周涨2.58%。法国CAC40指数跌55.46点或1.46%,报3753.85点,周涨0.4%。此外,西班牙IBEX35指数报7868.4点,跌133.6点或1.67%,周涨1.36%。意大利指数报16532.24点,跌267.24点或1.59%,周涨1.74%。希腊ASE通用指数报840.92点,涨19.06点或2.32%,周跌0.55%。

亚太方面:上周亚太主要股指涨多跌少,日经股指累涨4.63%。日本东京日经225指数上涨291.04点或2.08%,收报14309.97点,周涨4.63%。韩国综合指数下跌5.83点或0.32%,收报1833.31点,周跌1.61%。澳大利亚标普200指数上涨46.96点或0.98%,收报4841.70点,周涨0.81%。新西兰NZ50指数上涨30.91点或0.69%,收报4489.86点,周涨1.12%。中国台湾加权指数上涨108.1点或1.37%,收报8001.82点,周跌0.75%。香港市场,恒指报20854.67点,涨386点或1.89%,当周累涨0.25%。

► 大宗商品

黄金:上周五(7月5日),纽约黄金期货价格收盘下跌3.1%收于1212.7美元/盎司,主要由于美国6月非农就业数据优于预期,市场预计美联储将缩减购债计划的机率上升。上周纽约黄金反弹乏力收跌0.9%,预计后期金价将继续震荡下行。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下跌39.2美元,报收于每盎司1212.7美元,跌幅为3.1%,周跌0.9%。

原油:上周五(7月5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1.98美元,报收于每桶103.22美元,涨幅为2%,周涨6.9%。主要由于美国6月非农就业数据优于预期,增强了市场对能源需求的预期,且埃及政局动荡令投资者担忧原油供应问题。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2.18美元,报收于每桶102.16美元,涨幅为2.1%,周涨5.44%。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4.5美元。

【热点资讯】

【财政部:中央国家机关今年一般性支出统一压减5%】

财政部近日发出通知,要求中央国家机关各部门对今年一般性支出统一按5%比例压减。中央国家机关各部门要重点压减办公楼和业务用房建设及修缮支出、会议费、办公设备购置费、差旅费、车辆购置和运行经费、公务接待费、因公出国(境)经费等。

通知同时要求,各部门要进一步加强财政支出管理,调整和优化支出结构,支持经济结构调整和产业升级,保障和改善民生,把有限的财政资金用到刀刃上,提高财政资金使用效益,促进经济社会又好又快发展。

【调研显示二季度中国GDP增速或降至7.5%】

调研显示,来自国内外22家金融机构的首席经济学家预测,第二季度中国GDP同比增速预测均值为7.5%,较第一季度增速(7.7%)放缓0.2个百分点,降至年初制定的7.5%的目标。另外,预测6月CPI同比升2.5%,高于5月0.4个百分点;6月信贷规模预测均值为8468.6亿元,高于5月的6674亿元;M2增速预测均值下滑至15.1%,低于5月的15.8%。

此外，7月首席经济学家信心指数预测均值为50.2，中位数为50.1，较6月信心指数水平（50.8）大幅回落，已经逼近景气指数临界值。

【新股发行审核或大改：淡化业绩加强信息监管】

7月5日，证监会新闻发言人并未就IPO重启时间的传言辟谣，但也未对IPO重启的时间做出明确回应。北京一家券商的保代证实称，IPO重启时间点不会有大的改变，估计在8月前后。此次新股发行审核办法或改动较大，例如会淡化盈利要求，但对信息披露的要求会空前严格。

上述保代指出，证监会今年启动新股发行改革重中之重是以市场化方式提升服务实体经济能力，要以信息披露为核心，淡化对盈利能力的实质判断。其认为，拟上市公司造假的重要原因在于对于公司业绩有硬性规定，致使企业为上市而有造假冲动，要想提高信息披露程度，就得淡化盈利指标。但也不是对财务方面全部放开，在财务审核方面，监管部门将进一步加强对于粉饰业绩、利润操纵行为的监管，另外，新股首发（IPO）申请资产负债率不能过高。

证监会新闻发言人还表示，近期证监会正在修订《证券发行与承销管理办法》，制定进一步提前招股说明书时点的有关规定、保荐机构公开披露辅导工作报告等相关规则。证券业协会也将制定自律规则、关于规范路演推介及承销商自主配售行为等相关规范等文件，上述配套措施将于新股发行改革意见正式公布时尽快向社会公布。

证监会最新公布数据显示，已有83家拟上市企业通过发行审核委员会审核。此前证监会相关负责人表示，IPO过会后的企业只要符合过会后的指导意见及配套文件中的相关规定，原则上给予批文。

【国务院盘活存量十项重点措施】

中国政府网7月5日发布《国务院办公厅关于金融支持经济结构调整和转型升级的指导意见》，其核心是盘活存量，用好增量。银监会主席助理杨家才在国务院新闻办举行的新闻吹风会上表示，将采取十项措施“盘活存量”。具体如下：

1. 发挥货币政策工具的引导作用。主要是用再贷款、再贴现和差别存款准备金动态调整机制进行引导。
2. 创新外汇储备运用。拓展外汇储备委托贷款平台和商业银行转贷款渠道。
3. 探索发行企业优先股。
4. 定向开展重组企业的并购贷款，并适当延长其贷款期限。
5. 探索发展并购投资基金。
6. 扩大不良贷款处置自主权。支持银行开展不良贷款转让和自主核销。
7. 逐步推进信贷资产证券化常规化发展。
8. 拓宽保险资金运用范围。
9. 引导银行理财产品对接实体项目。
10. 扩大民间资本进入金融业。

《意见》核心是盘活存量，用好增量。银监会主席助理杨家才在国务院新闻办举行的新闻吹风会上表示，将在八大重点领域“用好增量”。具体如下：1. 支柱产业，包括先进制造业、战略性新兴产业、现代信息技术产业和信息消费、劳动密集型产业、服务业、传统产业改造升级和绿色环保产业等；2. 过剩行业中的消化转移类企业，有竞争力、有市场、有效益的企业和产品；3. 小微企业，特别是科技型、创新型、创业型小微企业；4. “三农”领域，重点是农户、农业现代化产业，农村新型经营主体和农产品批发业；5. 居民消费；6. 国际化发展的优势产业；7. 重点在建续建工程和项目；8. 铁路等重大基础设施、城市基础设施和保障性安居工程等民生工程项目建设。

【股票市场评论】

随着年中结束流动性逐步回归正常，上周大盘小幅反弹，金融权重整体走势平稳，小盘成长股、地产、传媒、建材、稀土等板块轮流活跃，创业板指数创下本轮反弹新高后有所回落，两市成交量较上一周明显萎缩。

盘面上，上周各板块虽表现活跃，但轮动较快，未形成领涨的强势板块，受获利盘打压，走势最强的创业板个股周五出现了明显的回落；成交量萎缩，显示大盘经过6月份的快速下跌，参与反弹的多方力量明显不足。以上两点都不利于后市大盘快速反弹的展开。基本上，PMI继续回落，市场需求疲弱，随着QE逐步退出资本外流，经济调结构，金融去杠杆，用好货币存量不再加大货币供给等前提下，二季度经济增速面临下调的风险。结合以上，我们认为，后市大盘难以继续展开反弹行情，本周将有震荡回调的可能。

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。