

# 东方晨报

2013. 7. 9



## 【市场回顾】

### 一、国内市场

#### ➤ 股票市场

周一（7月8日），受国债期货获批、传闻IPO将重启等利空打压，A股大幅低开后震荡下探，盘初即跌至1953点位置。煤炭、有色等资源股大幅调整，地产、医药股盘中组织反弹未果，但中国石油、工商银行尾盘爆发拉升，避免A股收于日内低点。截至收盘，上证综指跌48.93点或2.44%，报1958.27点，失守5日、10日均线；深证成指跌218.96点或2.79%，报7637.63点；两市成交金额为1474亿元人民币，上日为1671亿元人民币。中小板指、创业板指分别跌3.86%、2.52%。

周一（7月8日），香港恒指回吐上一交易日部分涨幅，并失守20日均线；受地产等权重股试压，恒指跌幅最大达3%，截至收盘，蓝筹股普遍收低，地产股领跌。恒指报20582.19点，跌272.4点或1.31%。国企指数报9063.30点，跌146点或1.59%；红筹指数报3924.94点，跌29.17点或0.74%。大市全天共成交约524亿港元，较前一交易日增加24亿港元。

#### ➤ 股指期货

沪深300股指期货主力合约IF1307收盘跌47点或2.16%，报2128.8点。全天成交87.25万手，持仓6.00万手，减仓2508手。现货方面，沪深300指数收盘跌63.23点或2.84%，报2163.62点。

#### ➤ 货币市场

香港万得通讯社报道，周一（7月8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	3.2560	-12.40
SHIBOR1周	1W	3.6560	-16
SHIBOR2周	2W	3.6860	-60.90
SHIBOR1月	1M	4.30	-48.85
SHIBOR3月	3M	4.7940	-14.50
SHIBOR6月	6M	4.2238	-0.35
SHIBOR9月	9M	4.2741	-0.08
SHIBOR1年	1Y	4.40	0

周一（7月8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60.9个基点，报3.6860%；隔夜品种涨12.4个基点，报3.2560%；1个月品种跌48.85个基点，报4.30%。

### 二、国际市场

#### ➤ 股票市场

周一（7月8日），全球主要股指多数上涨，美股和欧股全线上涨，亚太股市多数收低，其中德国、希腊股指涨逾2%，英国、法国、西班牙和意大利股指涨逾1%，日经股指下跌1.4%。

美国方面：美国三大股指全线上涨。因美国企业财报季将陆续公布，其中道指涨0.59%。截至收盘，纳斯达克综合指数涨5.45点或0.16%，报3484.83点；道琼斯工业指数涨88.85点或0.59%，报15224.69点；标普500指数涨8.57点或0.53%，报1640.46点。

欧洲方面：因欧央行行长重申将维持低利率，加上美国经济改善所引发的乐观情绪，抵消了投资者对美联储缩减刺激措施的担忧。当日欧洲主要股指全线上涨，德国、希腊股指

涨逾 2%，英国、法国、西班牙和意大利股指涨逾 1%。截至收盘，欧股风向标泛欧斯托克 600 指数涨 1.4%，收报 292.37 点。德国 DAX 指数涨 162.54 点或 2.08%，报 7968.54 点。英国富时 100 指数涨 74.55 点或 1.17%，报 6450.07 点。法国 CAC40 指数涨 69.98 点或 1.86%，报 3823.83 点。此外，西班牙 IBEX 35 指数报 8017.6 点，涨 149.2 点或 1.9%。意大利指数报 16785.6 点，涨 253.36 点或 1.53%。希腊 ASE 通用指数报 858.4 点，涨 17.48 点或 2.08%。

亚太方面：亚太主要股指收盘多数收低，惟新西兰股指收升，日经股指下跌 1.4%。日本东京日经 225 指数下跌 200.63 点或 1.4%，收报 14109.34 点。韩国综合指数下跌 14.5 点或 0.79%，收报 1816.85 点。澳大利亚标普 200 指数下跌 32.25 点或 0.67%，收报 4809.50 点。新西兰 NZ50 指数上涨 3.43 点或 0.08%，收报 4493.3 点。中国台湾加权指数下跌 115.4 点或 1.44%，收报 7886.34 点。香港市场，恒指报 20582.19 点，跌 272.4 点或 1.31%。

### ➤ 大宗商品

黄金：周一（7 月 8 日），纽约黄金期货价格收盘上涨 1.8% 收于 1234.9 美元/盎司，主要由于市场空头回补仓位且现货金买盘需求提振，但美联储政策紧缩预期升温，且欧洲央行表示将维持宽松政策立场令金价承压。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 22.2 美元，报收于每盎司 1234.9 美元，涨幅为 1.8%。

原油：周一（7 月 8 日），纽约商业交易所（NYMEX）8 月份交割的轻质原油期货价格下跌 0.08 美元，报收于每桶 103.14 美元，跌幅为 0.1%。因交易商正在权衡考量埃及暴动所带来的支持性动量和该地区原油交易所面临的风险以及美元汇率上涨等各种因素。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下跌 0.29 美元，报收于每桶 107.43 美元，跌幅为 0.3%。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仍为每桶 4.29 美元。

## 【热点资讯】

### 【机构预测 6 月 CPI 升幅扩大至 2.5% PPI 降幅收窄】

香港万得通讯社报道，根据国家统计局数据公布计划，6 月居民消费价格指数（CPI）、工业生产者价格指数（PPI）将于 7 月 9 日上午公布。截至 8 日，27 家机构预测 6 月 CPI 升幅均值为 2.5%，较 5 月升幅扩大 0.4 个百分点，有机构分析认为，虽然 6 月蔬菜价格继续小幅下降，但是肉类价格总体回升，随着猪肉价格进入上升周期，下半年通胀形势仍然堪忧。6 月 CPI 的预测区间为 2.3% 至 2.7%。

另外 24 家机构预测 6 月 PPI 同比降幅均值为 2.6%，同比降幅较 5 月有所收窄，环比将有所上涨，PPI 同比连续 16 个月下滑已成定局，预测的降幅区间为 2.3 至 3.1%。分析认为，工业品价格的通缩，将导致企业库存投资疲弱，可能形成总需求进一步下滑的恶性循环，今年这种负增长的趋势可能很难得到扭转，并且将会持续很长时间。

### 【中国流动性紧缩或致今年新增信贷减少 7500 亿元】

中国货币市场的流动性紧缩可能将减少今年信贷增长 7500 亿元（1220 亿美元），分析师表示，中国政府处理信贷危机的方式加强了他们对政策改革的预期。

分析师表示，即将公布的 6 月份信贷数据，将给投资者一些线索去理解这个流动性紧缩的规模有多大。是否信贷放缓会延续到今年下半年，取决于总理李克强在打击银行投机后，

能多有效率地重新定向资金。

央行将在7月15日前发布6月份的新增贷款、货币供应和社会总融资等数据。

### 【欧央行行长德拉吉反对加息重申宽松政策立场】

欧洲央行行长德拉吉周一（7月8日）表示，目前没有理由实施高利率政策，疲弱经济体中的高利率会破坏经济稳定。并称，新一轮压力或导致利率全面上升，葡萄牙仅仅是承压国家中的一个例子，更高的利率对于许多发达经济体而言并不合理。

德拉吉还表示，国际清算银行（BIS）警告长期低利率风险的做法是正确的；欧洲央行原则上赞成金融交易税的目标，但金融交易税会对货币政策产生许多不良影响。

德拉吉在欧洲议会上重申，目前政策偏向宽松，只要有必要，政策立场仍将保持宽松。并表示目前不是加息的时候，重申利率将维持在纪录低位一段长时间。

德拉吉还指出，欧元区货币政策在可预见的未来仍将具有适应性，而欧洲央行目前也正在尽其一切所能，来刺激对私营领域的信贷。然而他强调，欧洲央行并没有能力强迫银行向企业界发放信贷。

### 【中证协：推动资产证券化业务最终走向备案制】

中国证券业协会资产管理业务专业委员会日前已召开资产管理业务专题研讨会暨专业委员会第四次全体会议。会议提出，要推动完善法律法规及自律规则体系，规范发展银证合作开展定向资管类业务，高效推进资产证券化业务，推动资产证券化业务最终走向备案制。会议形成了关于推动证券公司资产管理业务发展的六项共识：

第一，要推动完善法律法规及自律规则体系。推动券商资管法律顶层设计，完善相关法律法规体系建设，对“一法两则”实施情况进行评估，对《证券公司客户资产管理业务规范》进行动态修订和完善，为《证券法》的修订做好一定的准备。

第二，要规范发展银证合作开展定向资管类业务。建立定向业务合作机构评估等机制，强化定向业务合规性审查机制，完善业务合同、尽职调查、投后风险管理、合格投资者管理等规范。同时，积极探索非标准债权的估值方法，以推动非传统证券业务和非标准债权业务的平稳、快速发展。

第三，要积极提高证券公司主动管理能力和风险管理水平。构建资管产品线；新基金法实施后，加快公募业务发展，推动分级型产品业务的规范发展等。

第四，要高效推进资产证券化业务。加强资产证券化业务的规范化管理；构建资产证券化业务快速审批的绿色通道；推动资产证券化业务最终走向备案制。

第五，要适时拓展专项资产管理业务。完善专项资产管理计划实施细则，拓宽业务范围，为券商提供更广阔的业务空间。

第六，要开展从业人员培训及人员管理。加强新“基金法”、“一法两则”、“业务规范”以及相关领域金融制度的培训；加强从业人员管理工作，建立证券行业不良从业行为人员“黑名单”制度；在条件适合的时候，推动对境外先进证券公司资产管理业务的考察学习和交流。

### 【股票市场评论】

昨日大盘大幅跳空低开，早盘煤炭、有色等权重以及TMT、环保等中小盘概念板块纷纷大幅下挫拖累大盘继续跳水，失守10日线及2000点整数关口，沪指一路回落到1953点后

出现企稳，此后展开反弹，但始终未能收复 10 日线；午后大盘再度转弱，最终收出长阴线，成交量较前日有所萎缩。

盘面上看，两市板块个股全线下跌，共 23 只个股跌停，全天呈恐慌性杀跌走势；有色、煤炭板块以及苹果、环保、触摸屏、卫星导航、LED 等强势概念板块跌幅均超过 5%，而酿酒、银行、地产等板块则相对较为抗跌。技术上看，大盘失守 2000 点重要支撑，持续一周多的反弹宣告结束，从 30 分钟 K 线来看，盘中反弹缩量明显，近期有二次探底风险。总体看，本周 6 月份和二季度经济数据即将公布，半年报的披露工作也将开始，另外新股发行制度改革的意见稿有可能在 7 月中旬出台，这些都对短期市场造成一定压力，预计股指在 2000 点下方弱势整理将是近期市场的主基调。

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。