

东方晨报

2013. 7. 23



【市场回顾】

一、国内市场

➤ 股票市场

周一（7月22日），A股走势波澜不惊，虽然央行放开贷款利率管制对银行股偏利空，但市场资金继续偏向成长股和概念股，尾盘两油、有色金属股启动拉抬，A股小幅收涨并重回2000点上方。截至收盘，上证综指涨12.11点或0.61%报2004.76点，深证成指涨20.24点或0.26%报7684.23点。两市成交金额为1638亿元人民币，上日为2062亿元人民币。中小板指上涨1.39%，创业板指涨3.38%。

周一（7月22日），香港恒指全天震荡，华润电力领涨蓝筹。截至收盘，恒指报21416.50点，上涨54.08点或0.25%。国企指数报9415.06点，下跌33.45点或0.35%；红筹指数报4024.08点，上涨25.07点或0.63%。大市全天共成交约385亿港元，较前一交易日减少约95亿港元。

➤ 股指期货

沪深300股指期货主力合约IF1308收盘涨2点或0.09%，报2168点，贴水34.19点。全天成交85.25万手，持仓5.98万手，减仓41手。现货方面，沪深300指数收盘涨11.71点或0.53%，报2202.19点。

➤ 货币市场

周一（7月22日），银行间同业拆借市场隔夜品种加权平均利率为3.1363%，较上一交易日上涨7.69个基点；7天期品种加权平均利率为3.9819%，较上一交易日上涨5.94个基点；14天期品种加权平均利率为4.105%，较上一交易日上涨2.78个基点。银行间质押式回购方面，隔夜品种加权平均利率为3.1213%，较上一交易日上涨7.42个基点；7天期品种加权平均利率为3.9369%，较上一交易日上涨16.88个基点；14天期品种加权平均利率为4.1121%，较上一交易日上涨4.05个基点。上周五，央行宣布自7月20日起全面放开金融机构贷款利率管制。标普对此指出，这可能与银行表外资产及非银行融资的快速膨胀有关；如果中国央行也放开了存款利率，就可能必须采用一个更加传统的货币政策框架，着眼于货币市场利率。

二、国际市场

➤ 股票市场

周一（7月22日），全球主要股指多数上涨，美股和亚太股市全线上涨，欧股多数上涨。其中，意大利指数连升三日，标普500指数再次刷新历史收盘新高，仅德国和英国股指小幅收低。

美国方面：美国三大股指全线小涨，标普500指数再次刷新历史收盘新高。截至收盘，纳斯达克综合指数涨12.77点或0.36%，报3600.39点；道琼斯工业指数涨1.81点或0.01%，报15545.55点；标普500指数涨3.44点或0.2%，报

1695.53 点。

欧洲方面：当日欧洲主要股指多数上涨，意大利指数连续三日上涨，仅德国和英国股指小幅收跌。截至收盘，欧股风向标泛欧斯托克 600 指数涨 0.2%，收报 300.3 点。德国 DAX 指数跌 0.51 点或 0.01%，报 8331.06 点。英国富时 100 指数跌 7.5 点或 0.11%，报 6623.17 点。法国 CAC40 指数涨 14.6 点或 0.37%，报 3939.92 点。此外，西班牙 IBEX 35 指数报 7966 点，涨 22.8 点或 0.29%。意大利指数报 17270.32 点，涨 110.88 点或 0.65%。希腊 ASE 通用指数报 842.16 点，涨 5.18 点或 0.62%。

亚太方面：亚太主要股指收盘全部上涨，日经股指升 0.47%。日经 225 指数上涨 68.13 点或 0.47%，报 14658.04 点。韩国综合指数上涨 8.94 点或 0.48%，收报 1880.35 点。澳大利亚标普 200 指数上涨 29.8 点或 0.60%，收报 5001.9 点。新西兰 NZ50 指数上涨 16 点或 0.35%，收报 4554 点。中国台湾加权指数上涨 43.42 点或 0.54%，收报 8105.45 点。香港市场，恒指报 21416.50 点，上涨 54.08 点或 0.25%。

► 大宗商品

黄金：周一（7 月 22 日），上期所贵金属期货夜盘交易收盘均大幅上涨，黄金涨 2.33%，白银涨 3.28%。主要由于市场预期中国现货黄金需求将增加，且 6 月美国成屋销售不及预期致使美元走软。当日夜盘，黄金期货主力合约收涨 2.33%，报 267.4 元/克，盘中最高价 267.95 元/克，最低价 264.8 元/克；白银主力合约收报 4127 元/千克，涨幅为 3.28%，盘中最高价 4134 元/千克，最低价 4104 元/千克。

原油：周一（7 月 22 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 1.14 美元，报收于每桶 106.91 美元，跌幅为 1.1%，主要由于 8 月合约临近交割，油价突破 108 美元/桶高位后，投资者部分获利平仓。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 0.08 美元，报收于每桶 108.15 美元，涨幅为 0.1%。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 1.21 美元。

【热点资讯】

【外管局：下半年中国跨境资金将在波动中趋向基本平衡】

中国国家外汇管理局有关部门负责人周一（7 月 22 日）就 2013 年上半年外汇形势答记者问，表示中国没有出现外资主动集中撤离的迹象，预计下半年中国跨境资金将在波动中趋向基本平衡。今后跨境资金双向波动、外汇供求趋于基本平衡会越来越常见。“20 号文”对银行的本外币现金头寸影响较小。

该负责人称，目前，我国没有出现外资主动集中撤离的迹象。首先，外商直接投资（FDI）和证券投资跨境资金净流入仍在增加。6 月份 FDI 资本金跨境净流入 119 亿美元，环比增加 14%；证券投资净结汇 15 亿美元，环比增加 2.5 倍。其次，FDI 撤资规模保持在较低水平。2013 年上半年，FDI 撤资购汇 35 亿美元，较上年同期减少 17%。再次，外商投资企业投资利润汇出变化平稳。一般来说，每年 6 月份前后是外商投资企业集中分红期。今年 6 月份，外商投资企业利润汇出 126 亿美元，同比下降 2%。

该负责人表示，在国内外存在许多不确定、不稳定因素的情况下，预计下半年我国跨境

资金将在波动中趋向基本平衡。全球经济依然增长缓慢，外部需求总体低迷的现状尚未根本

【高铁投资料将“稳中求进”建重点项目确保建设资金】

7月22日从权威渠道了解到，有关继续发展铁路以消化过剩产能的说法并非空穴来风。据悉，铁路与发改委方面的确就此事在研究方案，但还没有最终定稿。分析人士称，铁路总公司目前较为明确的态度是，对在建重点项目，确保建设资金，“稳中求进”的可能性较大。

中国铁路总公司近日发布了2013年1至6月份全国铁路主要指标完成情况。数据显示，上半年铁路固定资产投资为2159.31亿元，同比增加21.5%；其中基本建设投资1869.72亿元，同比增加25.7%。虽然今年上半年铁路投资数据同比增长亮丽，但如果按全年投资来看，仅完成约1/3。由此推测，下半年高铁投资仍须加速投放，“稳中求进”已经成为下半年铁路投资的必然主题。

【马蔚华：中国银行业面临空前挑战民营资本设立银行应慎重】

招商银行前行长马蔚华7月22日以香港永隆银行有限公司董事长身份亮相复旦大学。马蔚华在演讲时表示，目前中国银行业面临从未有过的挑战，其中利率市场化的影响最大，取消贷款利率下限影响有限，存款利率放开是关键。马蔚华称，目前政策正在逐步放开民营资本设立银行的限制，但企业家要慎重考虑是否进入银行业，银行业不自由，会受到很严格的监管。

马蔚华指出，在国外推行利率市场化过程中，一年曾有上百家银行倒闭，台湾还曾出现过整个行业亏损的情况。物竞天择、优胜劣汰是自然规律，从美国到欧洲，从亚洲到中国的台湾、香港都是如此。现在中国大陆没有完全进入市场竞争状态，随着利率市场化，完全竞争的时代已经到来了，当然也会出台一些比如存款保险（放心保）制度等配套措施。

【股票市场评论】

受周末贷款利率下限下调消息影响，昨日大盘大幅跳空低开，在下探至1970点后在中小盘概念股大涨推动下一度反弹并翻红，但因量能不足大盘在临近2000点附近出现冲高回落。午后，大盘呈缩量震荡格局，尾市在石化双雄、工商银行等大盘股护盘带动下出现快速回升，最终收出小阳线，成交量较前日大幅萎缩。

盘面上看，两市个股多数上涨，50余只个股涨停，基本上都是中小盘概念股，市场分化仍非常明显，金融IC卡、节能环保股、智慧城市、4G、传媒等概念板块纷纷大涨，引爆了市场的做多热情；银行、地产为代表的权重板块则继续走弱，压制了指数的运行，不过尾市石化双雄和工行的拉升助推了指数的上行。技术上看，大盘虽然勉强收红，但仍处于下降通道中，KDJ、MACD指标持续走弱，再加上量能出现明显的萎缩，后市仍不乐观；而创业板则继续走出独立行情，创出本轮反弹以来收盘新高，和主板的跷跷板效应明显。总体看，权重板块在经济数据不佳和调结构的政策压制下短期难以有所作为，这使得政策支持行业的成长股成为市场中的稀缺品种，而IPO的停止则加剧了这种稀缺性，这就是当前中小盘个股连创新高的根本原因，在这一逻辑被打破之前，小盘股的独立行情仍会延续。

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。