

# 东方晨报

2013. 8. 1



## 【市场回顾】

### 一、国内市场

#### ➤ 股票市场

周三（7月31日），A股盘初短暂冲高后震荡走弱，市场心态谨慎，收盘勉强保住微小涨幅。从盘面上看，地产、家电股多涨，有色金属、医药股表现不振。截至收盘，上证综指涨3.74点或0.19%报1993.8点；深证成指涨35.23点或0.46%报7765.4点，两市全天成交金额为1419亿元人民币，低于上日的1550亿元。中小板指跌0.07%，创业板指则上涨0.88%。七月，上证综指累计上涨0.74%，深证成指则涨0.92%。

周三（7月31日），香港恒指全天宽幅震荡，资讯科技、能源板块表现弱势拖累大盘。截至收盘，恒指报21883.66点，下跌70.30点或0.32%，月涨5.19%；国企指数报9658.54点，下跌11.07点或0.11%，月涨3.73%；红筹指数报4082.56点，上涨1.27点或0.03%，月涨1.34%。当日，大市全天共成交约488亿港元，较前一交易日增加约42亿港元。

#### ➤ 股指期货

沪深300股指期货主力合约IF1308收盘跌0.6点或0.03%，报2165点，贴水28.02点。全天成交88.71万手，持仓6.54万手，减仓245手。现货方面，沪深300指数收盘涨3.63点或0.17%，报2193.02点。

#### ➤ 货币市场

香港万得通讯社报道，周三（7月31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	3.6990	5.80
SHIBOR1周	1W	4.9710	-0.10
SHIBOR2周	2W	5.4530	11.30
SHIBOR1月	1M	5.34	-54.90
SHIBOR3月	3M	4.6645	-0.25
SHIBOR6月	6M	4.2199	-0.04
SHIBOR9月	9M	4.27	0
SHIBOR1年	1Y	4.40	0

周三（7月31日），上海银行间同业拆放利率（Shibor）涨跌互现。具体来看，2周品种涨11.3个基点，报5.4530%；隔夜品种涨5.8个基点，报3.6990%；1个月品种跌54.90个基点，报5.34%。

### 二、国际市场

#### ➤ 股票市场

周三（7月31日），全球主要股指多数下跌，欧股表现强于美股和亚太股市。其中纳指小涨0.27%，再创近13年以来新高。主要由于美联储维持目前QE力度，但下调对经济前景的评估，认为低通胀为经济带来风险。7月全球股指多数上涨，西班牙股指涨8.64%，纳指涨6.56%，仅日经股指微跌0.07%。

美国方面：7月美国三大股指全线上涨。截至收盘，纳斯达克综合指数涨9.9点或0.27%，报3626.37点，月涨6.56%；道琼斯工业指数跌21.05点或0.14%，报15499.54点，月涨3.96%；标普500指数跌0.24点或0.01%，报1685.72点，月涨4.95%。

欧洲方面：7月欧洲主要股指全线上涨。截至收盘，欧股风向标泛欧斯托克600指数涨0.1%，收报299.58点，月涨5.11%。德国DAX指数涨4.95点或0.06%，报8275.97点，月涨3.98%。英国富时100指数涨50.11点或0.76%，报6621.06点，月涨6.53%。法国CAC40指数涨6.08点或0.15%，报3992.69点，月涨6.79%。此外，西班牙IBEX35指数报8433.4点，跌23.1点或0.27%，月涨8.64%。意大利指数报17503.7点，跌56.17点或0.32%，月涨7.72%。希腊ASE通用指数报884.6点，涨17.7点或2.04%，月涨4.62%。

亚太方面：7月亚太主要股指多数收高。日经225指数下跌201.50点或1.45%，报13668.32点，月跌0.07%。韩国综合指数下跌1.67点或0.09%，收报1914.03点，月涨2.72%。澳大利亚标普200指数上涨4.8点或0.1%，收报5052点，月涨5.19%。新西兰NZ50指数下跌13点或0.28%，收报4538点，月涨2.20%。中国台湾加权指数下跌55.61点或0.68%，收报8107.94点，月涨0.57%。香港市场，恒指报21883.66点，下跌70.30点或0.32%。

## ► 大宗商品

黄金：周三（7月31日），纽约黄金期货价格收盘下跌0.89%，收于1313美元/盎司。7月纽约金价触底反弹，涨7.3%。当日，纽约商业交易所（NYMEX）下属商品交易所（COMEX）12月份交割的黄金期货价格下跌11.8美元，报收于每盎司1313美元，跌幅为0.89%，月涨7.3%。在纽约市场的其他金属交易中，9月份交割的期银价格下跌5美分，报收于每盎司19.63美元，跌幅为0.3%，月涨0.8%；9月份交割的期钯价格下跌2.30美元，报收于每盎司726.35美元，跌幅为0.3%，月涨近10%；10月份交割的期铂价格下跌8.20美元，报收于每盎司1429.30美元，跌幅为0.6%，月涨6.7%。

原油：周三（7月31日），纽约商业交易所（NYMEX）9月份交割的轻质原油期货价格上涨1.95美元，报收于每桶105.03美元，涨幅为1.89%，月涨8.77%。主要由于当日公布的大多数经济数据均表现良好，且美联储政策声明未暗示该行将从何时开始缩减“量化宽松”规模。伦敦ICE欧洲期货交易所9月份交割的北海布伦特原油期货价格上涨0.79美元，报收于每桶106.91美元，涨幅为0.74%，月涨近6%。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2.67美元。

## 【热点资讯】

### 【国务院会议确定加强城市基建六大重点任务】

国务院总理李克强31日主持召开国务院常务会议，研究推进政府向社会力量购买公共服务，部署加强城市基础设施建设。会议明确，将适合市场化方式提供的公共服务事项，交由具备条件、信誉良好的社会组织、机构和企业等承担。

一是各地要在准确把握公众需求的基础上，制定政府购买服务指导性目录，明确政府购买服务的种类、性质和内容，并试点推广。二是政府可通过委托、承包、采购等方式购买公共服务。要按照公开、公平、公正原则，严格程序，竞争择优，确定承接主体，并严禁转包。三是严格政府购买服务资金管理，在既有预算中统筹安排，以事定费，规范透明，强化审计，把有限的资金用到群众最需要的地方，用到刀刃上。四是建立严格的监督评价机制，全面公

开购买服务的信息，建立由购买主体、服务对象及第三方组成的评审机制，评价结果向社会公布。五是对购买服务项目进行动态调整，对承接主体实行优胜劣汰，使群众享受到丰富优质高效的公共服务。

会议确定以下重点任务：一是加强市政地下管网建设和改造。完善城镇供水设施，提升城市防涝能力。到 2015 年，完成 8 万公里城镇燃气和近 10 万公里北方采暖地区集中供热老旧管网改造任务。二是加强污水和生活垃圾处理及再生利用设施建设，“十二五”末，城市污水和生活垃圾无害化处理率分别达到 85%和 90% 左右。三是加强地铁、轻轨等大容量公共交通系统建设，增强城市路网的衔接连通和可达性、便捷度。加快在全国设市城市建设步行、自行车“绿道”。四是加强城市桥梁安全检测和加固改造，确保通行安全。五是加强城市配电网建设，推进电网智能化。六是加强生态环境建设，提升城市绿地蓄洪排涝、补充地下水等功能。

#### 【美联储：继续维持当前 QE 力度对退出前景未曾提及】

美联储周三（7 月 31 日）表示，将继续维持每月 850 亿美元的资产收购力度，并强调会在总体失业率高于 6.5%，且 1-2 年期通胀预期低于 2.5%的背景下，继续维持当前 0-0.25% 的超低联邦基金利率水平不变。但就 QE 退出前景未曾提及。

美联储指出，鉴于美国经济近期仍然面临来自国内财政紧缩措施，和全球经济不振状况的冲击，每月收购 450 亿美元长期国债和 400 亿美元抵押贷款担保证券的措施将继续延续下去，并同时认为，美国经济在 2013 年上半年仍然缓步增长，而就业市场状况近期已有加速好转，但总体通胀率持续低于 2%的状况若长此以往下去，可能会危及经济的进一步增长。不过，美联储相信当前的通胀走低状况是受到了暂时性因素的影响，而假以时日，通胀率应该会回归到正常水平。

美联储同时强调，美国住房市场近期正在进一步好转，但近期抵押贷款利率的过快上升，或对楼市的进一步复苏造成负面冲击。另外，美国个人支出与商业投资状况近期也有明显好转，但仍然徘徊在高位的失业率仍为经济隐忧所在。美联储并也指出，美国经济料很快能摆脱所联邦政府财政减支所带来的负面冲击。

#### 【四大行 7 月存款流失近万亿新增贷款仅 1960 亿】

从权威渠道获得的数据显示，截至 7 月 28 日，工商银行、农业银行、中国银行、建设银行四家大型银行 7 月新增人民币贷款仅 1960 亿元，较之前一周负增长 260 亿元；四大行存款增长仍然乏力，单周增加仅 600 亿，当月存款负增长 9500 亿元。

7 月份银行体系存款负增长是多重因素叠加的效果，包括国企分红和季初缴税叠加等因素。申银万国分析师倪军指出，6 月流动性危机导致部分分红延后，分红叠加二季度财政汇算清缴，财政缴款量加大，存款压力导致月末流动性压力回升，预计月底后流动性压力才能所缓解。

中金公司首席经济学家彭文生认为，下半年的宏观政策总体将延续年初确定的“宽财政、稳货币”思路，此前决策层的多次讲话均释放出“没有更多条件实行宽松货币政策”的信号，未来货币政策将维持中性，通过降准降息进行全面放松的可能性较小。摩根大通中国区首席经济学家朱海斌也认为，从货币政策总体判断看，下半年信贷增速会下滑，尤其是社会融资规模增长幅度将明显低于上半年。

### 【国内首只引入自动清盘机制基金亮相不赚钱不收管理费】

国内首只引入自动清盘机制的公募基金融通通泽混合基金将于8月1日至28日发行。基金合同规定，当累计净值连续3个工作日高于1.10元或封闭期超过一年时，将主动清盘。这也是国内首只“不赚钱不收管理费”的混合基金。

业内人士认为，融通通泽基金面对对行业有两大积极意义：一是从发行来看，托管行清算系统的支持已经到位，为未来“迷你”公募基金的主动清盘突破了技术障碍；二是融通基金通过目标触发式基金突破了基金传统商业模式，通过主动清盘的机制解决持有人投资退出的问题并辅以浮动费率制度，突破了过去公募产品长期存续收取管理费的模式。

在基金审核通道制取消的背景下，未来基金产品供应会大量增加，主动清盘产品改变了基金传统的存续模式。

### 【化解产能过剩方案内部征求意见近半钢铁产能将被“砍掉”】

7月31日，据中国钢铁工业协会透露，国家发改委、工信部联合起草和制定的化解五大行业产能过剩方案，目前正在征求相关部委和地方政府意见。一位看过方案的业内人士表示，方案标准较高，若严格执行“一刀切”，则全国9.7亿吨的钢铁产能，4亿吨将被切掉。

中钢协副会长兼秘书长张长富表示，由于方案标准较高，一旦配合出台实施细则，定会对钢铁产业淘汰落后产能和结构调整产生有力度的影响。由于涉及多部委和地方政府，方案从达成一致到形成细则，再到实现预期效果，过程会“痛苦而艰巨”，时间会很漫长。

据了解，上述方案将重点解决钢铁、水泥、电解铝、平板玻璃和造船五大行业产能过剩，通过设定准入标准，利用市场机制淘汰落后产能，使行业产能利用率达80%。

## 【股票市场评论】

昨日大盘大幅高开之后在地产板块领涨带动下快速冲高，但触及20日线之后大盘一路震荡回落，相继失守10日、5日线及2000点整数关口，尾盘在中石油带动下小幅上冲，最终收出十字假阴线，成交量较前日略萎缩。

盘面上看，两市个股涨多跌少，共26只个股涨停，市场延续弱反弹格局，但市场热点缺乏持续性，其中早盘领涨的地产板块多只个股在冲击涨停后出现大幅回落，成为市场反弹乏力的主因；概念板块方面，环保、4G等板块强势股普遍出现冲高回落显示获利盘回吐压力较大。技术上看，大盘虽然持续反弹，但量能继续萎缩，市场交投清淡，同时20日线压力明显，后市呈弱势震荡的概率较大。总体看，近期市场在少数热点板块反复切换引领下出现小幅反弹，但主力资金对于市场热点缺乏一致判断导致上涨板块持续性较差，建议暂时控制仓位。

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。