

东方晨报

2013. 9. 10



【市场回顾】

一、国内市场

➤ 股票市场

周一（9月9日），关于优先股的讨论话题、IPO重启可能延后及符合预期的经济数据等，共同促成A股主板指数实现了向上突破，其中上证综指创年内最大升幅，一举收复2200点，并站上半年线、年线，两市成交额创近一年半新高。国家统计局公布的经济数据显示，中国8月份CPI同比涨幅稍有回落，上涨2.6%，基本符合预期，环比升0.5%；PPI环比由降转升，同比降幅进一步收窄，8月PPI同比降1.6%，环比升0.1%。

截止收盘，上证综指涨72.53点或3.39%报2212.52点，创2012年12月14日以来最大涨幅；深证成指涨224.41点或2.71%报8504.74点。两市全天成交额约3100亿元人民币，为2012年3月14日以来新高，上日同期为2130亿人民币。中小板指收盘涨0.70%，创业板指受累两融标的扩围走势较弱，收盘跌0.53%。

周一（9月9日），香港恒生指数收盘报22750.65点，涨129.43点或0.57%；国企指数报10528.69点，涨194.62点或1.88%；红筹指数报4354.25点，涨29.82点或0.69%。大市全天共成交约671亿港元，较前一交易日增加92亿港元。

➤ 股指期货

沪深300股指期货主力合约IF1309收盘涨3.54%，报2434.8点，贴水5.81点。全天成交86.78万手，持仓7.54万手，增仓2007手。现货方面，沪深300指数收盘涨3.51%，报2440.61点。

➤ 货币市场

香港万得通讯社报道，周一（9月9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	2.92	-3
SHIBOR1周	1W	3.5540	8.50
SHIBOR2周	2W	3.7140	-0.20
SHIBOR1月	1M	4.5980	11.40
SHIBOR3月	3M	4.6564	-0.09
SHIBOR6月	6M	4.2198	0
SHIBOR9月	9M	4.27	0
SHIBOR1年	1Y	4.40	0

周一（9月9日），上海银行间同业拆放利率（Shibor）涨跌互现。具体来看，1周品种涨8.5个基点，报3.5540%；隔夜品种跌3个基点，报2.92%；1个月品种涨11.4个基点，报4.5980%。

二、国际市场

➤ 股票市场

周一（9月9日），全球主要股指多数收高，美股和亚太股市全线上涨，欧股涨跌互现。其中，希腊股指暴涨4.05%，日经股指跟涨2.48%，意大利、纳指涨逾1%，纳指收于3700点上方，标普500指数涨1%，其余国家股指涨跌幅均不超过1%。

美国方面：美国三大股指全线收高，纳指涨 1.26%，收于 3700 点上方，标普 500 指数涨 1%。截至收盘，纳斯达克综合指数涨 46.17 点或 1.26%，报 3706.18 点；道琼斯工业指数涨 140.62 点或 0.94%，报 15063.12 点；标普 500 指数涨 16.54 点或 1%，报 1671.71 点。

欧洲方面：当日欧洲主要股指涨跌互现，希腊股指暴涨 4.05%，意大利指数跟涨 1.02%。截至收盘，欧股风向标泛欧斯托克 600 指数跌 0.1%，收报 305.84 点。德国 DAX 指数涨 0.65 点或 0.01%，报 8276.32 点。英国富时 100 指数跌 16.59 点或 0.25%，报 6530.74 点。法国 CAC40 指数跌 8.86 点或 0.22%，报 4040.33 点。此外，西班牙 IBEX 35 指数报 8632.5 点，跌 22.5 点或 0.26%。意大利指数报 18284.45 点，涨 184.76 点或 1.02%。希腊 ASE 通用指数报 977.34 点，涨 38 点或 4.05%。

亚太方面：亚太主要股指收盘全线收涨，日经股指涨近 2.5%。截至收盘，日经 225 指数收报 14205.23 点，上涨 344.42 点或 2.48%。韩国综合指数收报 1974.67 点，上涨 19.36 点或 0.99%。澳洲标普 200 指数收报 5181.50 点，上涨 36.51 点或 0.71%。新西兰 NZ50 指数收报 4614.02 点，上涨 16.84 点或 0.37%。中国台湾加权指数收报 8192.11 点，上涨 27.91 点或 0.34%。

➤ 大宗商品

黄金：周一（9 月 9 日），纽约黄金期货价格收盘上涨 0.01%，收于 1386.7 美元/盎司，连升 2 日。主要由于投资者对美国是否军事干预叙利亚局势的不确定性以及美联储是否 9 月开始缩减量化宽松规模感到担忧。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上涨 0.2 美元，报收于每盎司 1386.7 美元，涨幅为 0.01%。

原油：周一（9 月 9 日），纽约商业交易所（NYMEX）10 月份交割的轻质原油期货价格下跌 1.01 美元，报收于每桶 109.52 美元，跌幅为 0.91%。主要由于有关清理叙利亚化学武器的新提议缓解了该国将在短期内遭军事打击的担忧，且缓解了中东原油供给受影响的冲击。伦敦 ICE 欧洲期货交易所 10 月份交割的北海布伦特原油期货价格下跌 2.4 美元，报收于每桶 113.72 美元，跌幅为 2.07%。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 4.2 美元。

【热点资讯】

【周小川谈优先股：能发挥独特作用】

央行 9 月 9 日刊发央行行长周小川发表于《金融市场研究》的文章称，如果制度能支持金融创新，资本市场的层次就会比较丰富。如果制度障碍比较多，就不太敢支持金融创新，资本市场的多层次特性就不容易发挥出来。

文章认为，“优先股是有其用处的。在美国处理 AIG 危机时，国家需要对 AIG 开展救助。国家如何介入呢？一些欧洲国家采用国有化、国家注资的办法，但美国人比较反感国有化，认为国有化会影响私营企业的积极性，会影响市场效率，因此就需要一种安排，既体现国家投入资金的成本，又要保持公司的私人治理，防止国家资本干预企业经营。这种情况下，优

先股是个有用的工具，在救助 AIG 时美国政府就采用了这一工具，实现了上述目标，体现了优先股作为一种重要的资本市场工具层次所能发挥的独特作用。”

文章指出，“资本市场从产品、市场组织方式、投资者风险偏好、发行与交易方式等各个方面来讲，本身都具有多层次的特点，只是我们过去把这种特点简化了。随着经济越来越复杂化，越来越多样化，这些多层次特征正在不断自我表现。在这个过程中，是离不开金融创新的。”

文章强调，“不管怎样，当前我们还是要重视和顺应资本市场多层次发展的要求和潮流，进一步推进改革，为金融创新扫除体制、机制上的障碍，以利于市场创造出更多的资本市场层次，为国民经济提供更好的服务。”

【央行继续锁长放短季末资金面有望维稳】

周一（9月9日），央行公告，已对2010年第79期央票开展了到期续做，续做量851亿，期限为三年，利率继续持平于3.50%。央行还将在周四（9月12日）通过国库现金定存招标投放500亿3个月期资金，投放短期流动性将大幅对冲续发央票带来的负面影响，季末资金面有望继续维稳。

随着中秋节日来临，节日资金备付压力增大。但在经历了6月底的“流动性之殇”后，不少机构已主动提高备付，预计在当下外部流动性好转的情况下，虽然央行维持一定程度的紧平衡，机构也面临季末考核压力。

【李克强谈量化宽松退出：中国有信心应对】

9月9日，国务院总理李克强在英国《金融时报》发表文章，在谈及发达国家退出量化宽松政策的负面影响时表示，中国有信心应对。

这篇题为《中国将给世界传递持续发展的讯息》的署名文章指出，世界经济仍然存在不确定因素。对一些发达国家推出量化宽松货币政策的预期导致大量资金回流发达市场，触发亚洲地区多国股市、汇市大幅波动，甚至有观察人士担心亚洲金融动荡重演。“我认为，亚洲各国从过去的经历中汲取了教训，大大提高了抵御风险的能力，汇率形成机制更加灵活，外汇储备水平普遍提高，有关货币互换的清迈倡议多边化和各种双边金融安排为应对复杂局面提供了更好的条件，中国对此有信心。”

李克强指出，中国将继续支持WTO多哈回合谈判进程，推动与相关国家签署双边自贸协议，打造中国—东盟自贸区升级版，不断改善外商投资的公平和法制环境。中国将积极探索扩大开放的新办法，在上海设立自贸区实验区就是一个重要的尝试。

【美国务卿：叙政府交出化学武器可免遭军事打击】

美国国务卿克里(John Kerry)周一(9月9日)称，只要叙利亚总统阿萨德(Bashar Assad)在一个星期内交出所有的化学武器，就可以避免遭到外国的军事打击。

克里表示，阿萨德应该在下个星期，向国际社会交出每一件化学武器，毫不拖延地交出所有的化学武器，允许对其进行全面的清点，但是阿萨德不会这么做。

他说，叙利亚的化学武器掌握在阿萨德、阿萨德的兄弟马赫尔(Maher)与一名将军手中。克里相信美国与盟国对阿萨德军队使用化学武器提供的证据，如果在证据面前，什么都不作，将困扰美国与盟国。

他还强调说，虽然英国议会决定不参与对叙利亚的联合军事行动，但美国与英国的关系将如以前一样牢固。

【股票市场评论】

受周末多个利好消息提振，昨日大盘跳空高开，早盘银行板块带头上扬，带动券商、保险、地产、有色等权重板块集体大涨，大盘接连突破年线和 2200 点整数关口，虽然创业板逆市下行，但对大盘没有丝毫影响。午后，量能出现一定萎缩，大盘维持高位横盘整理，最终收出长阳线，成交量较前日大幅增加。

盘面上看，两市板块几乎全线上扬，共 45 只个股涨停，市场整体呈强势单边上行格局，但二八分化非常明显；权重方面，金融板块受优先股试点消息提振领涨大市，浦发、兴业、交通、平安、农业银行纷纷涨停，对指数带动作用明显；中小盘概念板块方面，网游、智能穿戴、触摸屏、4G 等题材股炒作集体退潮，拖累创业板指数逆市下跌。技术上看，大盘强势站上 2200 点，并且收复了 6.13 向下跳空缺口以及光大“乌龙顶”，成交也创出年内天量，均线指标持续走强，市场向上的空间已打开，后市有望延续强势。消息面，8 月份 CPI 同比 2.6%，环比下降 0.1 个百分点，PPI 同比-1.6%，环比回升 0.1 个百分点，表明当前通胀水平温和可控，工业生产者出厂价格降幅明显收窄，国家近期一系列稳增长举措效果明显。总体看，8 月经济数据呈现逐步转好迹象，这无疑会对市场走强起到良好的支撑作用，结合 11 月即将召开的三中全会，市场对改革利好的预期强烈，后市权重板块和符合政策方向的中小盘概念板块有望形成轮番上攻态势。

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。