

东方晨报

2013. 9. 13



【市场回顾】

一、国内市场

➤ 股票市场

周四（9月12日），A股小幅低开，盘初受煤炭、有色以及钢铁等资源股回调拖累股指低位运行，上午10:30后，券商、银行等金融股纷纷走强带动股指翻红，午后金融股继续拉升，上证综指一度涨超1%，尾盘虽略有回落，但上证综指仍连续五日走高。截止收盘，上证综指涨14.34点或0.64%报2255.61点；深证成指涨39.25或0.45%报8714.88点。两市全天成交额约2776亿元人民币，上日同期为3431亿人民币。中小板指收盘涨0.22%，创业板指冲高回落收盘跌0.01%，连续四日走低。

周四（9月12日），香港恒生指数收盘上涨16.58点或0.07%，报22953.72点；国企指数上涨0.82点或0.01%，报10637.53点；红筹指数从近4个月高位回落，下跌12.18点或0.27%，报4418.34点。大市全天共成交约625亿港元，较前一交易日减少约78亿港元。

➤ 股指期货

沪深300股指期货主力合约IF1309收盘涨1.03%，报2503.4点，贴水4.06点。全天成交80.84万手，持仓7.00万手，减仓3110手。现货方面，沪深300指数收盘涨0.99%，报2507.46点。

➤ 货币市场

香港万得通讯社报道，周四（9月12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	2.9670	-4.70
SHIBOR1周	1W	3.4940	1.20
SHIBOR2周	2W	3.80	3.30
SHIBOR1月	1M	5.3740	23.60
SHIBOR3月	3M	4.6563	0.04
SHIBOR6月	6M	4.2198	0
SHIBOR9月	9M	4.27	0
SHIBOR1年	1Y	4.40	0

周四（9月12日），上海银行间同业拆放利率（Shibor）多数上涨。具体来看，1周品种涨1.2个基点，报3.4940%；隔夜品种跌4.7个基点，报2.9670%；1个月品种涨23.6个基点，报5.3740%。

二、国际市场

➤ 股票市场

周四（9月12日），全球主要股指涨跌互现，亚太股市多数上涨，欧股涨跌互现，美股全线回落。其中，希腊股指涨0.85%，逼近1000点大关，标普500指数跌0.34%，至7日连升，澳洲股指小涨0.15%，再创逾5年新高，当日全球主要股指涨跌幅均不超过1%。

美国方面：美国三大股指全线收低，标普 500 指数跌 0.34%，止 7 日连升。截至收盘，纳斯达克综合指数跌 9.04 点或 0.24%，报 3715.97 点；道琼斯工业指数跌 25.96 点或 0.17%，报 15300.64 点；标普 500 指数跌 5.71 点或 0.34%，报 1683.42 点。

欧洲方面：当日欧洲主要股指收盘涨跌互现，希腊股指涨 0.85%，逼近 1000 点大关。截至收盘，欧股风向标泛欧斯托克 600 指数跌 0.1%，收报 310.74 点，从 5 年多高位回落。德国 DAX 指数跌 1.73 点或 0.02%，报 8494 点。英国富时 100 指数涨 0.55 点或 0.01%，报 6588.98 点。法国 CAC40 指数跌 12.48 点或 0.3%，报 4106.63 点。此外，西班牙 IBEX 35 指数报 8924.2 点，涨 49 点或 0.55%。意大利指数报 18574.43 点，跌 31.76 点或 0.17%。希腊 ASE 通用指数报 997 点，涨 8.15 点或 0.82%。

亚太方面：亚太主要股指收盘普遍收高，惟日经股指下跌。截至收盘，日经 225 指数下跌 37.8 点或 0.26%，收报 14387.27 点。韩国综合指数上涨 3.45 点或 0.17%，收报 2004.06 点。澳洲标普 200 指数上涨 8.11 点或 0.15%，收报 5242.5 点。新西兰 NZ50 指数上涨 6.60 点或 0.14%，收报 4641.50 点。中国台湾加权指数上涨 16.59 点或 0.2%，收报 8225.36 点。

► 大宗商品

黄金：周四（9 月 12 日），纽约黄金期货价格收盘下跌 2.43%，收于 1330.6 美元/盎司，连跌 3 日。主要由于美国上周初领失业金人数大幅下降，市场预期美联储即将开始缩减 QE 规模，且叙利亚总统表示近期将上交申请加入反化学武器公约所需文件或避免美国军事打击。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 33.2 美元，报收于每盎司 1330.6 美元，跌幅为 2.43%。

原油：周四（9 月 12 日），纽约商业交易所（NYMEX）10 月份交割的轻质原油期货价格上涨 1.04 美元，报收于每桶 108.6 美元，涨幅为 0.97%。主要由于国际能源署（EIA）上调了明年全球原油需求预期，且叙利亚局势依旧紧张，中东原油供应仍被市场担忧。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上涨 1.13 美元，报收于每桶 112.63 美元，涨幅为 1.01%。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 4.03 美元。

【热点资讯】

【上海自贸区 9 月 29 日揭牌外资银行限制将放宽】

上海市政府参事室主任王新奎 9 月 12 日透露，上海自贸区将于本月 29 日揭牌。王新奎参与了“中国（上海）自由贸易试验区总体方案”的设计。此前关于外资银行进入有很多限制，如开分行的限制、业务范围、资本金的限制，未来这些要求都会放宽。

王新奎表示，上海自贸区资本项目的开放将主要以产品的形式来体现。王新奎认为，关于资本项目的放开，将同产品相结合来做，也就是说通过各个不同的产品设计和运用来体现汇率、利率的市场化和自由化。

王新奎说，自贸区的部分规则可能同多数人所期待的并不完全一致。央行未来同意在自贸区内试点的项目，很可能是一张一系列的产品清单。所谓的可复制性，其实也是“跟着产品走”，在自贸区内一个产品试成功了，然后再来推广这个产品。

王新奎同时提醒，自贸区除了深化金融领域的开放创新以外，还需关注其他方面。其称，未来中央政府下发的文件中，第一句就是扩大服务业的开放。

据悉，在自贸区总体方案（送审稿）中，明确了自贸区肩负着新时期积极推进体制机制创新、加快转变经济发展方式、全面提高开放型经济水平的重要使命，是国家战略需要。而其中在主要任务和措施中，首先提及的也是扩大服务业的开放。

【朱民：美联储9月利率决议定会引发市场波动】

针对下周二至下周三（9月17-18日）即将举行的美国联邦市场公开委员会（FOMC）货币政策会议，国际货币基金组织（IMF）副主席朱民周四（9月12日）表示，美联储（FED）的决策绝对会引发市场波动。

朱民称，如果美联储决定将每月850亿美元的量化宽松（QE）政策缩减至650亿美元，并将资产负债表规模从35万亿美元压缩至1.5万亿美元，那将是一个长期的整体性过程，将包括大量的技术性问题，而市场并不确定美联储会如何管控这样一个进程。

朱民指出，IMF准备启动储备基金，以帮助新兴市场经济应对经常帐危机；称若一个国家存在支付问题，进而扰乱金融和系统的稳定性，且其愿意请求IMF方面提供服务，这些就会成为基本问题；IMF的职责就是维持全球金融稳定，尤其是在支付方面。

朱民认为，亚洲新兴经济体并不存在短期风险，因为目前的形势与1997年有着天壤之别，目前的政府债务和企业债务等基本面要好得多，而家庭债务水平就更低了，亚洲新兴经济体的储蓄水平要高得多，净国际投资部位也更佳，这就意味着亚洲国家当前所处形势要好得多。

朱民强调称，亚洲地区新兴经济体的政府必须提高其透明度，强化其政策框架，并加大与公众的沟通，以便满足市场在全球化方面的更高预期；在IMF的整体性决策进程中，新兴国家的角色非常重要。

【全国中小企业股份转让系统扩容具体方案即将公布】

9月12日，一位主办券商场外市场部负责人表示，全国中小企业股份转让系统（以下简称全国股转系统）已经允许四大试点高新区外拟挂牌企业开始试申报电子版初稿材料。业内人士指出，这意味全国股转系统试点扩至全国的具体方案有可能将于近期正式发布。

上述主办券商负责人从苏州高新区管委会收的一份邮件显示：“紧急通知！根据全国股转系统公司通知，四大园区以外的项目，材料初稿电子版（联系表、公开转让说明书、审计报告）务必于9月18日前报送股转公司，不必完成内核，以后陆续补充修订也可以，关键是现在就要和股转公司对接并安排预审员，否则影响以后审核进度。”该主办券商负责人还透露，已经有西安地区两家非园区企业试申报了相关材料。

据统计，截至9月12日，全国股转系统已经正式挂牌企业达到309家，总股本为84.44亿股。其中中关村国家自主创新示范区达到227家，上海张江高新区33家，天津滨海高新区20家，武汉东湖高新区29家。

【楼市预期生变银行停贷潮蔓延国有大行加入】

银行收紧房贷愈演愈烈。截至目前，全国已经有北京、上海、广州、深圳、合肥等城市相继出现暂停房贷的情况。这种趋势不仅表现在地域上，也表现在较小银行开始向国有大行蔓延。合肥最近暂停二手房贷款的4家银行中，3家是国有大行。银行人士称，银行对房地产市场的预期恐怕是银行收紧房贷更重要的原因。

此前相对宽松的公积金贷款，如今也受到冲击。据媒体报道称，伟嘉安捷的统计数据显示，8月北京市公积金贷款的交易量环比上月下降30%左右，国管公积金贷款受额度紧张影

响，办理人数下降明显，而公积金贷款整体消费人群比例也由 30% 缩减为 20%。

对于房贷收紧的原因，银行方面普遍的说法是额度紧张，但某银行人士王先生表示，真实的原因也许要复杂得多，其中一个重要原因是银行对房贷风险比以往更加警惕。市场上有关房产税即将有定论的传言，也提高了银行对房贷风险的警惕。

今年的上市银行中报数据显示，16 家上市银行不良贷款余额达 4400 亿元，相比 2012 年末增加了近 400 亿元。

【股票市场评论】

昨日大盘小幅低开，早盘前日超跌的 TMT 板块小幅反弹，但在权重板块普遍低迷拖累下，大盘维持低位震荡盘整走势；午后，银行、券商板块在浦发银行涨停带动下大幅上扬，大盘快速冲高，但在创出新高 2270 点后承压下行，最终收出小阳线，成交量较前日明显萎缩。

盘面上看，两市板块个股涨跌参半，共 34 只个股涨停，市场整体走势仍较强，二八分化有所减弱，近期连续下跌的传媒、互联网等板块早盘纷纷反弹，市场的恐慌情绪有所缓解；权重方面，银行、券商板块领涨成为指数上行的主因，而近期连续上涨的煤炭、钢铁、机械等板块则出现集体调整。技术上看，大盘日线 MACD 红柱继续扩大，均线系统多头排列且有加速上扬的趋势，市场仍维持强势特征，不过 KDJ 指标高位钝化出现背离，短期有修复要求，同时量能明显萎缩，市场做多人气有所减弱。总体看，在自贸区、优先股等概念炒作过后，市场缺乏新热点的引领，在近期获利盘以及 2300 点附近套牢盘的巨大压力下，市场短期或将出现较明显调整，不过对于后市仍可保持乐观。

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。