

东方晨报

2013. 9. 27



【市场回顾】

一、国内市场

➤ 股票市场

周四（9月26日），A股低开低走，上证综指相继失守20日、年线两道均线，连续三日收盘下跌。上海自贸区概念股领跌重挫，以银行为首的权重股表现低迷，而页岩气、医疗保健、食品饮料等板块则逆市上扬。截止收盘，上证综指跌42.71点或1.94%报2155.81点，深证成指跌174.24或2.02%报8439.47点。两市全天成交额约2407亿元人民币，上日为2712亿元人民币。中小板指收盘跌1.47%；创业板指收盘跌1.26%。

截止周四（9月26日）收盘，恒指收报23125.03点，跌84.6点或0.36%，大市全天成交约533亿港元，较上一交易日增加约9亿港元；国企指数收报10541.03点，跌57.15点或0.54%；红筹指数报4415.43点，跌20.84点或0.47%。

➤ 股指期货

沪深300股指期货主力合约IF1310收盘跌1.81%，报2391点，升水6.56点。全天成交77.96万手，持仓7.53万手，减仓62手。现货方面，沪深300指数收盘跌1.84%，报2384.44点。

➤ 货币市场

香港万得通讯社报道，周四（9月26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	3.1120	-23.50
SHIBOR1周	1W	4.0550	13.90
SHIBOR2周	2W	5.5710	38.85
SHIBOR1月	1M	5.4350	-42.10
SHIBOR3月	3M	4.6732	0.17
SHIBOR6月	6M	4.22	0
SHIBOR9月	9M	4.27	0
SHIBOR1年	1Y	4.40	0

周四（9月26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13.90个基点，报4.055%；隔夜品种跌23.50个基点，报3.1120%，1个月品种跌42.10个基点，报5.4350%。

二、国际市场

➤ 股票市场

周四（9月26日），全球主要股指多数走高，美国债限问题继续困扰欧美市场，欧股多数收低，美股走高但涨幅受限，标普500指数结束五连跌；亚太主要股指收盘涨多跌少，新西兰股指续创历史新高。

美国方面：

美国三大股指高开高走，此后回调，最终震荡收高，但涨幅受限，标普500指数在五连跌之后出现反弹。当日公布的经济数据表现不一，市场担心美国国会预算僵局将阻碍经济复苏。纳斯达克综合指数涨0.7%，道琼斯工业指数涨0.36%，标普500指数涨0.35%。

美国国会两党关于上调债务上限的争论仍未出现明显结果。美国 9 月 21 日当周初请失业金人数意外减少 0.5 万人至 30.5 万人，维持在六年低点附近，好于预期。美国二季度实际国内生产总值（GDP）终值年化环比增长 2.5%，与初值持平，不及预期的增长 2.6%。

欧洲方面：

欧洲主要股指收盘多数走低，受政局不稳拖累，意大利股指逾 1%，三大股指中英指小幅上扬，德指法指小幅下挫。美国债限问题争论依旧，市场持续关注，表现谨慎。欧股风向标泛欧斯托克 600 指数与上一交易日持平；英国富时 100 指数涨 0.12%，法国 CAC40 指数跌 0.21%，德国 DAX 指数跌 0.02%。

亚太方面：

亚太主要股指收盘涨多跌少，惟台湾股指收低，新西兰股指续创历史新高。日经 225 指数 1.22%，终结 3 日连跌行情；韩国综合指数涨 0.71%，澳洲标普 200 指数涨 0.33%；新西兰 NZ50 指数涨 0.02%，续创历史新高。中国台湾加权指数跌 1.20%。

► 大宗商品

黄金：周四（9 月 26 日），纽约黄金期货价格收盘走低，市场正在消化一系列宏观经济数据，同时继续关注美国债务上限问题可能带来的风险。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 12.1 美元，报收于每盎司 1324.10 美元，跌幅为 0.91%。

原油：周四（9 月 26 日），纽约原油期货价格收盘走高，扭转此前五个交易日的连续跌势。分析指出，全球经济和地缘政治问题正在对油价造成影响，但各国经济继续缓慢恢复正常水平，稳健的原油消费提振油价。当日，纽约商业交易所（NYMEX）11 月份交割的轻质原油期货价格上涨 0.37 美元，或 0.36%，报收于每桶 103.03 美元。

【热点资讯】

【央行：将在银行间市场推进同业存单发行与交易】

央行网站 9 月 26 日披露，9 月 24 日，市场利率定价自律机制成立暨第一次工作会议在京召开。央行党委委员、副行长胡晓炼出席会议并讲话，工商银行等 10 家成员机构代表参加了会议。胡晓炼表示，近期将从在银行间市场上发行同业存单入手，逐步扩大负债产品市场化定价范围，丰富金融机构市场化负债产品，从而为推进存款利率市场化创造条件。

【上交所将于 10 月 10 日推出国债预发行保证金比例暂定 10%】

9 月 26 日上交所发布通知明确，国债预发行交易的大宗交易方式暂不实施，具体实施时间由上交所和中国结算另行通知。国债预发行交易履约保证金比例暂定为 10%；《办法》第三十三条规定的证券交收不足的补偿金标准，暂定为证券交收不足部分面值的 1%。各市场参与者应采取有效措施确保单个参与者净买入余额不得超过当期国债当次计划发行量的 6%。上交所明确国债预发行计划在 10 月 10 日推出。

【地方债务加速增长规模较两年前几乎翻番】

全国政府性债务摸底收官在即，各省正在抓紧汇总数据上报审计署各地特派办。据审计人员透露，地方政府性债务规模较 2011 年的审计结果增长较多，几乎翻番，而 BT 等新举债方式成为拉动债务规模扩大的重要推手。

根据国家审计署此前的审计结果,截至 2010 年末,全国地方政府性债务余额 10.7 万亿。尽管此次地方债审计的官方数据仍未出炉,已有研究机构或团队已经进行了相关测算。

野村证券 9 月 26 日发布最新报告称,通过对 869 家融资平台公司的财报进行分析,估计 2012 年融资平台债务总额为人民币 19 万亿,其中带息债务 14.3 万亿。

【中国宏观经济形势和新一轮的经济改革】

十八届三中全会将于 11 月召开,新一轮改革成为全社会关注的焦点。中国当下的宏观经济形势究竟如何?未来的改革面临怎样的选择?改革的重点和难点在哪里?9 月 26 日,著名经济学家厉以宁教授在中山大学岭南学院作了《中国宏观经济形势和新一轮的经济改革》的学术演讲,就结构调整、宏观调控、土地确权、收入分配、城镇化、国资改革、民企转型、中等收入陷阱等八个问题展开全面阐述。

【深圳中资银行近期集体上调房贷利率】

21 世纪网报道,近日,深圳中资银行不约而同调高房贷利率,上浮区间 10-30%。9 月 26 日,从多家银行获悉,农行、建行、中行均在基准利率基础上上浮 10%,工行则上浮 15%。对于放款额度,各家银行只有一个字“紧”,而何时放款,也只有一个字,“等”。

民生、平安等股份制银行亦是一贷难求。尽管民生、平安均称并未暂停房贷,但前者以银行贷款额度紧,建议选择其他银行的理由婉拒,而平安则喊出房贷利率上浮 20-30%的条件。目前,兴业银行仍维持基准利率,但仅受理三四个楼盘的房贷业务。

【股票市场评论】

周四(9 月 26 日)大盘跳空低开,开盘后在上海自贸区相关个股大跌拖累下一路震荡下行,早盘接连失守 20 日线及年线支撑,盘中始终未出现明显反弹;午后,医药、食品板块双双走强带动指数企稳,但尾盘再次震荡下行,最终收出长阴线,成交量较前日出现萎缩。

盘面上看,两市板块几乎全线下跌,共 27 只个股跌停,仅 18 只个股涨停,上海自贸区概念板块在连续大涨之后首次出现跌停潮,成为市场下跌的主要推手;此外,民营银行、土地流转、文化传媒等概念板块也纷纷大跌,严重打压了市场人气;而食品、医药等防御性品种则领涨大市,显示出资金避险情绪上升。技术上,大盘日线三连阴,继 9 月 9 日巨量长阳突破年线之后首次失守这一支撑,日线 MACD、KDJ 等短线指标继续走坏,不过下方临近半年线支撑及向上跳空缺口,短期有望止跌企稳。总体看,市场大幅调整的主因是资金节前兑现盈利导致自贸区等前期爆炒概念股出现集体调整,因牵涉范围较广,对指数造成较大影响,最终引发市场全线调整,但鉴于基本面并未发生根本转变,我们仍维持市场中线反弹格局不变这一判断,操作上可继续逢低布局政策利好品种。

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。