

东方晨报

2013. 2. 27



【市场回顾】

一、国内市场

➤ 股票市场

周二(2月26日), A股冲高回落, 尾盘加速下跌, 上证综指时隔近一个月再度击破2300点。上证综指收报2293.34点, 跌1.40%; 深证成指收报9208.03点, 跌1.44%。两市全天成交2035亿元人民币, 较上个交易日放大逾三成。

周二(2月26日), 隔夜美股下挫, 恒指受累低开, 盘中曾试图反攻最终失败, 金融股、资源股及消费股轮番杀跌, 拖累大市向下, 指数日内创出两个月新低22510.76点。截至收盘, 恒指报22519.69点, 跌300.39点或1.32%。

➤ 股指期货

沪深300股指期货主力合约IF1303收盘跌1.87%, 报2564.6点。全天成交82.27万手, 持仓7.45万手, 减仓7676手。现货方面, 沪深300指数收盘跌1.43%, 报2567.6点。

➤ 货币市场

Wind资讯报道, 周二(2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	3.69	130.40
SHIBOR1周	1W	3.8110	50.10
SHIBOR3月	3M	3.8842	0.42
SHIBOR6月	6M	4.1005	0.02
SHIBOR2周	2W	4.1890	85.10
SHIBOR9月	9M	4.26	0
SHIBOR1年	1Y	4.40	0
SHIBOR1月	1M	4.4050	113.37

周二(2月26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50.1个基点, 报3.8110%; 隔夜品种涨130.4个基点, 报3.69%。

二、国际市场

➤ 股票市场

周二(2月26日), 全球主要股指收盘多数下挫, 因意大利大选陷入僵局, 欧洲主要股指全部跌逾1%。

美国方面: 道琼斯工业平均指数上涨115.96点或0.84%, 报13900.13点; 纳斯达克综合指数上涨13.4点或0.43%, 报3129.65点; 标准普尔500指数上涨9.09点或0.61%, 报1496.94点。

欧洲方面: 欧洲主要股指全部下挫, 英国富时100指数收报于6270.44点, 下跌84.93点或1.34%; 法国CAC 40指数收报3621.92点, 下跌99.41点或2.67%; 德国DAX 30指数收报7597.11点, 下跌176.08点或2.27%。此外, 意大利指数下跌4.49%, 收报16531.94点; 西班牙IBEX 35指数下跌3.18%, 收报7983.30点。

亚太方面: 亚太主要股指多数收低, 日本股指领跌。日本东京日经225指数收报11398.81点, 跌263.71点或2.26%, 此前连涨两个交易日; 韩国综合指数收报2000.01点, 跌9.51

点或 0.47%，连跌两个交易日；澳大利亚标普 200 指数收报 5003.57 点，跌 52.20 点或 1.03%，此前连涨两个交易日；新西兰 NZX50 指数收报 4238.92 点，涨 12.47 点或 0.30%，连涨三个交易日；中国台湾加权指数收报 7880.90 点，跌 66.78 点或 0.84%，连跌四个交易日。

► 大宗商品

黄金：周二（2 月 26 日），纽约黄金期货价格收盘上涨近 2%，创下今年截至目前为止的最高单日涨幅，主要由于美联储主席本·伯南克（Ben Bernanke）在向美国国会作证时称其支持“定量宽松”政策。当日，纽约商业交易所（NYMEX）下属商品交易所（COMEX）4 月份交割的黄金期货价格上涨 28.90 美元，报收于每盎司 1615.50 美元，涨幅为 1.8%。当日，伦敦现货黄金下午定盘价为 1590.50 美元/盎司，前一交易日下午定盘价为 1586.25 美元/盎司。

原油：周二（2 月 26 日），纽约原油期货价格收盘下跌，主要由于美元汇率上涨，而意大利的政治不确定性引发市场有关欧元区经济和能源需求前景的担忧情绪。当日，纽约商业交易所（NYMEX）4 月份交割的轻质原油期货价格下跌 48 美分，报收于每桶 92.63 美元，跌幅为 0.5%，创下即月合约自去年 12 月底以来的最低收盘价。

【热点资讯】

【证监会：住房公积金入市准备工作已启动】

2 月 26 日，证监会有关部门负责人表示，住房公积金入市相关研究准备工作已经顺利启动，下一步将积极配合有关部门改进住房公积金的管理和投资运营模式，尽管推动《住房公积金管理条例》的修订。

截止 2011 年底，全国住房公积金缴存余额已高达 2.1 万亿元。住房公积金目前投资渠道仅限于银行存款和购买国债。

另有报道称，中国证监会主席郭树清去年撰文称，证监会与住建部共同研究改进住房公积金的管理和投资运营，已取得了实质性进展。证监会已经委托一些证券公司和基金公司进行住房公积金投资 A 股市场方案的研究工作。

【伯南克国会证词要点：量化宽松收益大于代价】

2 月 26 日，美联储主席伯南克在国会发表证词阐述过去半年来联储的货币政策。伯南克的证词要点为：伯南克认为有必要维持超级宽松的货币政策，而且超级宽松的货币政策好处要大过可能付出的代价。

对于当前经济状况，有资料表明进入今年以来美国经济已开始再度升温。但就业市场依然整体疲软，失业率明显高于较长时期内的正常水平。美国的整体通胀依然低下，预计中期通胀率将达到或低于 2% 的目标值。

在货币政策方面，失业率明显高于正常水平和通胀低下要求美联储推行高度宽松的货币政策。联储将继续采购资产直到在物价稳定的条件下劳动力市场的前景显著改善为止。在目前经济环境下，资产采购以及更普遍宽松政策的好处是显而易见的。高度宽松的货币政策也有几方面的潜在代价和风险，美联储将予以密切关注。

针对财政政策，伯南克指出，货币政策不能完全负起确保经济更快恢复健康的责任，近期和长期的经济表现还非常依赖财政政策的进展。如果 3 月 1 日自动减支启动，依据国会预算办公室的估计，将导致今年美国的经济增长率下降 0.6 个百分点。国会和政府应考虑不采

用大幅负担压在近期的自动减支，转而采用近期内更逐步削减赤字，而较长期更显著减赤的政策。

【证监会降低券商从事资产证券化业务准入门槛】

2月26日，中国证监会召开新闻通气会，公布了证券公司资产证券化业务管理规定，向社会公开征求意见。规定降低了证券公司从事资产证券化业务的准入门槛。

该规定共八章五十条。主要包含以下内容：

一是为了便于扩展资产证券化业务深度与广度，此次《规定》通过列举的方式列明可以证券化的基础资产具体形态，允许包括企业应收款、信贷资产、信托受益权、基础设施收益权等财产权利，商业票据、债券、股票等有偿证券，商业物业等不动产财产等均可作为可证券化的基础资产，为实务操作提供了明确指引。

二是降低了证券公司从事资产证券化业务的准入门槛，取消有关证券公司分类结果、净资本规模等门槛限制，具备证券资产管理业务资格、近一年无重大违法违规行为等基本条件的证券公司均可申请设立专项资产管理计划开展资产证券化业务。

三是提高资产证券化设立与审核效率，简化了行政审批程序，并允许以基础资产产生的现金流循环购买新的基础资产方式组成专项计划资产。

四是为提升流动性，允许资产支持证券可以在证券交易所、中国证券业协会机构间报价与转让系统、证券公司柜台交易市场以及中国证监会认可的其他交易场所进行转让。此外，还允许证券公司为资产支持证券提供双边报价服务，即证券公司可以成为资产支持证券的做市商，按照交易场所的规则为产品提供流动性服务。符合公开发行条件的资产支持证券，还可以公开发行，并可以成为质押回购标的。

【摩根大通：2013年中国经济将持续复苏】

摩根大通最新发布的报告预计，2013年中国经济增速将达8.2%，去年为7.8%。报告同时预计，2013年中国经济将持续周期性复苏，这是受益于宽松政策、房地产市场回暖、去库存化结束和全球经济温和复苏。

【股票市场评论】

受隔夜美股大跌影响，昨日大盘大幅跳空低开，开盘后在银行板块大涨带动下，保险、券商、地产、汽车等权重板块集体上扬，大盘展开一波强势上攻，盘中一度突破5日线压力，但不久即重回震荡整理走势。午后大盘走势转弱，银行、地产、煤炭、水泥等权重板块以及中小盘概念板块均出现大幅调整，大盘一路快速下行，尾市大幅跳水失守2300点整数关口，最终收出长上影阴线，成交量较前日明显放大。

盘面上看，两市行业板块几乎全线下跌，10只个股涨停，2只个股跌停，市场再次陷入大幅调整走势；盘面热点匮乏，盘中走势强劲的航天军工、文化传媒、PM2.5等概念板块最终均大幅回落，显示出多方做多信心不足；银行板块一度在龙头股平安银行冲击涨停带动下大幅上扬，但午后突然集体跳水，保险与券商板块也跟随下跌，对股值形成明显打压。技术上看，大盘放量下跌失守2300点重要支撑，盘中显示5日线有强阻力，同时30分钟K线MACD指标死叉，短期下行风险仍较大，下一步需关注本轮反弹黄金分割位2255点附近支撑力度。消息面，央行昨日再次进行了50亿元28天期正回购操作，连续的资金回笼将对市场资金预期产生较大影响。总体看，近期在地产调控、转融券、资金面收紧等利空打压下市场

开始了连续回调，在没有较大利好的情况下，市场短期内恐难企稳回升。

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。