

# 东方晨报

2013. 4. 18



## 【市场回顾】

### 一、国内市场

#### ➤ 股票市场

Wind 资讯报道, 周三(4月17日), A股弱势震荡, 上证综指收报 2193.80 点, 跌 0.05%; 深证成指收报 8894.37 点, 涨 0.47%。中小盘股表现活跃, 中小板指升逾 1%, 创业板指涨超 2%。两市全天成交 1182 亿元人民币, 较上个交易日略有缩减。

Wind 资讯报道, 周三(4月17日), 恒指高开低走, 午后一度回升, 尾盘又遇跳水, 金融股、资源股带头走低。截至收盘, 恒指报 21569.67 点, 跌 102.36 点或 0.47%, 连挫四日; 国企指数报 10300.93 点, 跌 125.63 点或 1.20%; 红筹指数报 4200.37 点, 跌 18.88 点或 0.45%。大市全天共成交约 624 亿港元, 较前一交易日略减 4 亿港元。恒生分类指数多数下跌, 其中, 金融跌 0.68%, 地产逆市涨 0.23%。

#### ➤ 股指期货

沪深 300 股指期货主力合约 IF1304 收盘涨 0.2%, 报 2454 点。全天成交 53.9 万手, 持仓 2.67 万手, 减仓 16200 手。现货方面, 沪深 300 指数收盘跌 0.05%, 报 2458.47 点。

#### ➤ 货币市场

Wind 资讯报道, 周三(4月17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	2.0138	-0.32
SHIBOR1周	1W	3.0130	-3.10
SHIBOR2周	2W	3.0980	4.80
SHIBOR1月	1M	3.3020	4.27
SHIBOR3月	3M	3.8803	0
SHIBOR6月	6M	4.10	0
SHIBOR9月	9M	4.26	0
SHIBOR1年	1Y	4.40	0

周三(4月17日), 上海银行间同业拆放利率 (Shibor) 涨跌互现。具体来看, 隔夜品种跌 0.32 个基点, 报 2.0138%; 1 周品种跌 3.1 个基点, 报 3.013%。

### 二、国际市场

Wind 资讯报道, 周三(4月17日), 欧美恐慌情绪升温, 主要股指集体收低, 亚太主要股指则受经济数据好于预期等信息提振全面收高。

美国方面: 道琼斯工业平均指数下跌 138.19 点, 收于 14618.59 点, 跌幅为 0.94%; 纳斯达克综合指数下跌 59.96 点, 收于 3204.67 点, 跌幅为 1.84%; 标准普尔 500 指数下跌 22.56 点, 收于 1552.01 点, 跌幅为 1.43%。

欧洲方面: 英国富时 100 指数收盘跌 63.72 点或 1.01%, 报 6240.86 点; 法国 CAC40 指数收盘跌 86.56 点或 2.35%, 报 3599.23 点; 德国 DAX 指数收盘跌 179.55 点或 2.34%, 报 7503.03 点。

亚太方面: 日本东京日经 225 指数收报 13382.89 点, 涨 161.45 点或 1.22%; 澳大利亚标普 200 指数、新西兰 NZX50 指数涨幅也高于 1%; 韩国综合指数收涨 0.08%, 中国台湾加权指数收涨 0.10%。香港市场, 截至收盘, 恒指报 21569.67 点, 跌 102.36 点或 0.47%。

## ► 大宗商品

黄金：周三（4月17日），纽约黄金期货收盘下跌0.3%，报每盎司1382.70美元，美国股市下滑，促使投资者买入黄金期货避险；而美元汇率上涨，对黄金期货市场造成了压力。当日，纽约商业交易所(NYMEX)下属商品交易所(COMEX)6月份交割的黄金期货价格下跌4.70美元，报收于每盎司1382.70美元，跌幅为0.3%。纽约黄金期货价格周二上涨1.9%，报收于每盎司26.30美元，而在此前的两个交易日中大幅下跌了200多美元，周一收盘下跌9.3%，创下自二十世纪八十年代以来的最高单日跌幅。

原油：周三（4月17日），纽约原油期货价格收盘下跌2.3%，报每桶86.68美元，主要由于有迹象表明能源需求表现疲弱，且美元汇率有所上涨。与此同时，上周美国原油库存意外减少，对油价形成了一定支撑。当日，纽约商业交易所(NYMEX)5月份交割的轻质原油期货价格下跌2.04美元，报收于每桶86.68美元，跌幅为2.3%。

## 【热点资讯】

### 【国务院召开会议研究部署下一阶段经济工作】

国务院总理李克强4月17日主持召开国务院常务会议，分析一季度经济形势，研究部署下一阶段工作。

会议认为，一季度国民经济运行平稳，总体良好，经济增长速度、城镇新增就业等主要指标稳定在合理区间。当前我国正处于工业化、城镇化的重要阶段，经济转型升级处于关键时期，发展有巨大潜力和空间。但面临的国内外环境十分复杂，平稳运行与隐忧风险并存，制约发展的矛盾不断显现。要进一步加强分析研判，把握规律性，增强预见性，求真务实，真抓实干，牢牢掌握经济工作的主动权。

会议强调，要保持宏观经济政策连续性和稳定性，继续实施和用好积极的财政政策和稳健的货币政策，增强政策针对性，统筹考虑稳增长、控通胀、防风险。同时，用更大气力释放改革红利，加大结构调整力度，激发企业和市场活力，稳中求进，增加就业和收入，提高质量与效益，加强节能环保，努力打造中国经济升级版。

会议部署了下一阶段重点工作。（一）积极扩大国内有效需求。完善消费政策，提高居民消费能力，大力发展服务业，开发和培育信息消费、医疗、养老、文化等新的消费热点，增强消费的拉动作用。保持合理投资规模，加强城市道路、轨道交通、环保基础设施建设。发展环保产业。推进科技创新，加快淘汰落后产能，扩大先进产能市场空间。（二）夯实农业基础。增加有效供给。确保支农资金尽快拨付、足额兑现到位。切实应对自然灾害影响，抓好夏季粮油生产和春播备耕工作，通过适度规模经营促进农业转型发展。加大扶贫攻坚力度，提高集中连片特困地区发展能力。采取更加有效措施，因地制宜，减轻动物疫情对养殖业的冲击。硬化细化“米袋子”省长负责制和“菜篮子”市长负责制，保持市场供求和物价总水平基本稳定。（三）着力保障和改善民生。做好高校毕业生等重点群体就业工作，多渠道扩大就业、支持创业，增加居民收入。完善社会保障体系，逐步消除群众养老、医疗等方面后顾之忧。落实贫困家庭学生资助政策。加快落实保障性住房建设任务，确保质量和公平分配。继续做好人感染H7N9禽流感疫情防控，加强联防联控机制，提高针对性和实效性，确保救治费用到位，保证患者得到及时救治。（四）深化改革开放。抓紧清理取消和调整行政审批项目，并向社会公开，激发民间投资和社会创业热情。深化财税制度和资源性产品价格改革，积极稳妥推进利率市场化和人民币资本项下可兑换。进一步扩大开放特别是服

务业开放，以开放促改革、促发展。（五）有效防范地方政府性债务、信贷等方面存在的风险。加强市场监管，提高产品和服务质量。

### 【国务院要求防范地方政府性债务风险】

国务院总理李克强4月17日主持召开国务院常务会议，分析一季度经济形势，研究部署下一阶段工作，其中提到，要有效防范地方政府性债务、信贷等方面存在的风险。

近期IMF、穆迪、惠誉等机构纷纷表达对中国政府债务的担忧，尤其是地方政府债务和影子银行体系。中国注册会计师协会副会长张克称，地方政府债务已经“失控”，可能引发比美国住宅市场崩溃更大的金融危机。

另据《每日经济新闻》报道，中投公司监事长金立群4月17日表示，不担心国际评级机构下调中国政府债券评级。他同时坦陈，对于超过10万亿元的政府债务，现在最担心的、最具风险的是占总体债务的10%-20%的县级债务，为确保融资项目不会恶化，政府必须要减少融资。

穆迪4月16日确认对中国政府债券的评级为Aa3，同时将评级展望从正面调整为稳定。此前，惠誉将中国长期本币信用评级从AA-调降至A+。惠誉和穆迪下调评级主要基于政府债务及信贷快速增长问题。

2011年6月，国家审计署发布的地方债务统计报告显示，截至2010年末我国地方债余额为10.7万亿元。以后，审计署并未发布类似数据。不过，金立群和德意志银行大中华区经济学家马骏仍将地方债估计为10.7万亿元。

### 【银行间债市监管风暴升级：传四大行多人被带走协查】

银行间债市监管风暴升级。4月17日，调查延伸到了银行领域。多位消息人士透露，四大行中有多家银行都传出有相关人士被监管部门带走协查，还有消息称某股份制银行也牵涉其中，还有一家券商也被调查。上海一券商固收负责人表示，听说参与此次调查的部委包括审计署、公安部、央行、证监会和银监会，未来牵涉入内的人员或更多。

其实早在4月上旬，就已有银行人士透露，央行将对银行间债券市场进行大规模检查，时间从5月份开始，为期四个月。

另据《上海证券报》报道，多方信息显示，有关部门派出的调查组上周起已进驻上海、北京、江苏等地多家券商固定收益部门，要求协助调查部分债券交易流向，排查是否有大宗债券在“丙类户”实现不当获利的情形。某城投债已被纳入重点检查范围。

业内透露，监管机构正在对“丙类户”如何参与银行间市场制订新的规定，对其注册资本金、保证金、违约惩罚措施等都将有进一步明确的规定。

“丙类户”在银行间市场存在不当得利的操作手法——一方面找到银行垫资买入大量债券，同时找到金融机构接盘养券，偿还银行垫资。在相关债券市场价格升高后，再次通过银行垫资平价接回机构代持的债券，并在二级市场以现价抛售，实现获利。“丙类户”的实际控制人往往是金融机构资深人士，借助其所供职机构的谈判地位，为“丙类户”在一级市场获得折价认购寻找机会，放大不当得利的空间。

### 【美联储褐皮书：经济继续适度扩张】

周三(4月17日)，美联储发布了最新褐皮书报告，指出美国经济仍在“适度”扩张，主要由于制造业、住房市场和汽车行业增长，抵消了部分地区国防相关行业的疲弱表现。

美联储指出，大多数地方联储都报称，其所在地区的制造业活动自上一份报告公布以来有所增长，与住房营建和汽车相关的行业尤其显示出特别强劲的增长。大多数地区都报称，住房和商业不动产或行业显著改善，许多地区的住房价格都有所上涨，消费者对住房贷款的需求“从保持稳定到小幅增长”。

报告还指出，消费者支出“微弱增长”，但有一部分地区报称汽油价格的上涨、工资税的提高以及冬季天气导致销售受到抑制。与此同时，“就业状况仍旧维持不变或在某种程度上有所改善”。五个地方联储报称其所在地区的经济“适度”增长，另有五个地方联储报称其所在地区的经济“微弱”增长。纽约联储和达拉斯联储则报称，其所在地区的经济“略微”加速。

## 【股票市场评论】

昨日大盘平开，开盘后酿酒、券商、地产板块纷纷走强一度带动指数震荡上扬，但上行至5日线附近明显受阻，随后银行、地产、券商、煤炭、水泥等权重板块出现集体回落，拖累大盘一路下行。午后大盘横盘整理一小时后在酿酒、医药、电子、信息设备等板块领涨带动下出现快速回升，最终收出长下影小阴星，成交量较前日略萎缩。

盘面上看，两市板块个股涨多跌少，共8只个股涨停，市场再现探底回升走势，八二分化加剧；苹果、安防、互联网、生物疫苗等概念板块涨幅居前，在一定程度上激发了市场做多人气；而银行、电力、煤炭、钢铁、券商、有色等权重板块则走势低迷，对指数形成明显压制。技术上看，大盘收出缩量小阴星，量能接近年内地量，5日线附近压力明显，在量能不出现明显放大的情况下，市场难有起色，操作上建议控制仓位，等待明显的企稳信号。

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。