

东方晨报

2013. 6. 7



【市场回顾】

一、国内市场

➤ 股票市场

周四（6月6日），A股低开低走，收盘下挫逾1%，上证综指连续六日走低，为年内首次。临近端午小长假，资金面紧张打击投资者情绪。上证综指收报2242.11点，跌1.27%，连失120日、30日及60日均线；深证成指收报9001.09点，跌1.56%。两市全天成交1584亿元人民币，较上个交易日略有放大。

周四（6月6日），恒指早盘低开后跌幅逐渐扩大，午后维持低位震荡，最终收盘跌破22000点关口，为本轮调整以来首次失守22000点关口。地产股领跌蓝筹。截至收盘，恒指报21838.43点，跌230.81点或1.05%，连续第二日下挫；国企指数报10361.22点，跌111.9点或1.07%；红筹指数报4220.83点，跌78.75点或1.83%。大市全天共成交约584.12亿港元，较前一交易日减1.18%。

➤ 股指期货

沪深300股指期货主力合约IF1306收盘跌0.72%，报2534.8点。全天成交58.00万手，持仓8.77万手，减仓5手。现货方面，沪深300指数收盘跌1.28%，报2527.85点。

➤ 货币市场

Wind资讯报道，周四（6月6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	5.9820	135.90
SHIBOR1周	1W	5.1370	39.80
SHIBOR2周	2W	5.2420	36.90
SHIBOR1月	1M	5.09	57.80
SHIBOR3月	3M	3.8938	1
SHIBOR6月	6M	4.10	0
SHIBOR9月	9M	4.26	0
SHIBOR1年	1Y	4.40	0

周四（6月6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39.80个基点，报5.1370%，隔夜品种涨135.90个基点，报5.9820%。

二、国际市场

周四（6月6日），全球主要股指表现分化，美股探底回升，因市场缓解美联储退出QE预期，而欧洲经济前景令人担忧，主要股指全线下挫，亚太方面也跌多涨少。

美国方面：美国三大股指探底回升，市场减缓了美联储即将缩减量化宽松购债规模的预期，目前市场还在等待周五出炉的5月份非农就业人数报告，以便判断美联储将于何时开始削减其850亿美元债券购买计划。道琼斯工业平均指数上涨0.53%；纳斯达克综合指数上涨0.66%；标准普尔500指数上涨0.84%。

欧洲方面：欧洲主要股指收盘全线下挫，当日欧央行下调欧元区2013年经济预期，欧洲和英国央行均维持利率不变。德国DAX指数跌1.19%；英国富时100指数跌1.18%；法国CAC40指数跌0.99%；西班牙IBEX 35指数下跌0.56%；意大利指数下跌2.45%；希腊ASE综指下跌0.85%；葡萄牙PSI通用指数下跌0.73%。

亚太方面：亚太主要股指收盘跌多涨少。其中，日经指数两个月来首次向下跌破 13000 点，日经 225 指数跌 0.85%。澳大利亚标普 200 指数跌 1.12%，新西兰 NZX50 指数涨 0.04%，中国台湾加权指数跌 1.05%，连续第四日下跌。香港市场，恒指报 21838.43 点，跌 230.81 点或 1.05%。

► 大宗商品

黄金：周四（6 月 6 日），纽约黄金期货价格收盘走高，因美元汇率大幅下跌，尤其是美元兑日元汇率重挫。此外，美国股市今天走软，也是促使投资者转向黄金期货市场的原因之一。当日，纽约商业交易所（NYMEX）下属商品交易所（COMEX）8 月份交割的黄金期货价格上涨 17.30 美元或 1.2%，报收于每盎司 1415.80 美元，创主力合约自 5 月中旬以来的最高收盘价。当日伦敦黄金下午定盘价为 1400.00 美元/盎司，较前一交易日下午定盘价 1404.00 美元/盎司下跌 4 美元/盎司。

原油：周四（6 月 6 日），纽约原油期货价格收盘上涨，创下一个多星期以来的最高收盘价，主要由于美元汇率大幅下跌。当日，纽约商业交易所（NYMEX）7 月份交割的轻质原油期货价格上涨 1.02 美分，报收于每桶 94.76 美元，涨幅为 1%，盘中曾突破每桶 95 美元。伦敦 ICE 欧洲期货交易所 7 月份交割的北海布伦特原油期货价格下跌 8 美分，报收于每桶 103.52 美元。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 8.76 美元。

【热点资讯】

【发改委：今起汽柴油价格每升分别降 0.07 元和 0.08 元】

国家发展改革委 6 月 6 日发出通知，按照现行成品油价格形成机制，决定将汽、柴油价格每吨分别降低 95 元和 90 元，测算到零售价格 90 号汽油和 0 号柴油（全国平均）每升分别降低 0.07 元和 0.08 元，调价执行时间为 6 月 6 日 24 时。

此次成品油价格降价幅度，是根据 6 月 6 日前 10 个工作日国际市场原油平均价格变化情况，并考虑 5 月 23 日未调价金额合并计算确定的。

通知要求，中石油、中石化、中海油三大公司要组织好成品油生产和调运，保障成品油市场稳定供应。各级价格主管部门要加大市场监督管理力度，严厉查处不执行国家价格政策的行为，维护正常市场秩序。

【张高丽：新一轮改革大幕拉开决不片面求速度】

中共中央政治局常务委员会委员、中国国务院副总理张高丽 6 月 6 日在 2013 财富全球论坛开幕式上表示，中国将继续实施积极的财政政策和稳健的货币政策，善于理性思维，注重宏观思考，决不能片面、盲目地追求速度，而是在平稳发展中化解突出的矛盾和问题，防范风险，控制通胀，致力于提高经济的发展质量和效益。努力做到稳中求进，稳中求好，稳中求优。

张高丽表示，中国将深入实施区域发展总体战略，加快中西部地区开发开放。地区差别和不平衡发展是中国经济一大问题，但又是中国经济发展的潜力、前景和回旋余地所在。中国将加快转变经济发展方式，大力调整优化经济结构。新的阶段新的未来，粗放型发展既不可行，也难以继，必须以经济转型谋求长远发展。

张高丽指出，中国新一轮改革的大幕已经拉开，光取消和下放行政审批项目就达 133 项。张高丽告诉出席论坛开幕式的 500 强的老总们，要对中国有信心，不要丧失机遇。今后 5 年中国将进口 10 万亿美元的商品，对外投资规模达 5000 亿美元，出境旅游人数超过 4 亿人。截至 2012 年底，中国累计批准外资企业 74 万家，外商直接投资超过 1.2 万亿美元。如果个人的权力受到法律的严格约束，如果经济活动有公平的竞争规则，加上人民群众的监督，腐败问题将会得到有效遏制。

《财富》500 强企业总裁、商界、政界及民间团体的世界领袖参与了本次论坛开幕式。下周将有超过 600 名嘉宾出席在成都举办的财富全球论坛。

【资金面告急：新发金融债罕见流标银行同业拆借未果】

6 月 6 日，银行间市场招标发行一期政策性金融债，罕见地出现了流标。农业发展银行 6 月 6 日（周四）招标的六个月期贴现金融债未能招满，该期债券计划发行 200 亿元，实际发行仅为 115 亿元。当期债券发行利率为 3.4493%，大幅高出二级市场水平。

交易员称，多数银行为平头寸自顾不暇，而央行当日非但没有雪中送炭，反而在公开市场继续回笼资金，使得流动性预期进一步恶化，因此该期短债出现流标并不出乎意料。

招商证券宏观经济高级分析师谢亚轩也指出，国家外汇管理局日前下发的《关于加强外汇资金流入管理有关问题的通知》会很快见效，导致 5 月及以后数月新增外汇占款规模回落至 1000 亿元-2000 亿元，银行间流动性将相对趋紧，给部分资产价格带来调整压力。

周四（6 月 6 日），银行间资金全线告急，市场传闻称，光大银行和兴业银行当日曾向四大行拆借资金，但央行当日在公开市场继续回笼资金，使得流动性预期进一步恶化，多数银行为平头寸自顾不暇，所以未能如愿。有分析称，目前市场流动性紧张与央行清理融资铜有关。

当日，上海银行间同业拆放利率 (Shibor) 中，短期品种全线显著走高，隔夜利率大涨 135.9 个基点，报 5.982%；7 天利率上涨 39.8 个基点，报 5.137%；14 天利率上涨 36.9 个基点，报 5.242%；1 个月期利率上涨 57.8 个基点，报 5.09%。

【分析称央行传递出更为明确数量紧缩信号】

路透社 6 月 6 日刊发分析称，中国央行公开市场本周净投放达 1600 亿元，创下四个月来单周新高，但对于缓解近期日益紧张的资金面仍显杯水车薪；面对流动性困境，央行依然坚守央票发行和正回购操作，则向市场传递出更为明确的数量紧缩信号。

市场人士认为，央行的货币政策目标可能已经发生微妙变化，从此前保证资金面稳中偏松，转向适度回收银行间市场流动性，以实现控制社会融资规模过快增长等的目标。随着季末逐渐临近，预计本轮资金紧张或将延续到 7 月上旬。

中国央行 6 月 6 日（周四）进行 100 亿元 28 天正回购操作，规模较上周四和本周二均略减，同时还发行了 110 亿元 3 个月期央票。

分析称，央票这一发行量，绝对量不大，但相对量不小，说明央行已经考虑了当前资金面异常紧张的情况适当缩小了回笼力度，但鉴于为未来公开市场留空间以应对流动性逆转，故没有轻易空置央票的发行。

本周公开市场到期资金量 2020 亿元，为 24 个月以来新高。其中，周二到期 1650 亿元，周四到期 370 亿元。周二央行小规模发行 70 亿元 3 个月期央票及 140 亿元 28 天正回购，因此，如果不进行其他操作，本周公开市场净投放资金 1600 亿元，周四单日净投放 160 亿元。

下周，公开市场到期资金 920 亿元，而因端午假期调休，例行公开市场操作日仅有周四

一天。

【证监会：将为险资等长期资金入市创造良好条件】

6月6日，证监会副主席姜洋表示，当前我国资本市场仍处于新兴加转轨阶段，个人投资者数量占比高达99%，机构投资者在规模、结构、投资能力等方面还存在巨大发展空间。将加快建设多层次资本市场，推进新股发行和退市等重点领域改革，积极协调配合相关部门，优化资本市场法治、税收等外部政策，为保险资金等长期资金参与资本市场创造良好条件，促进机构投资者与资本市场携手共进、共同发展。

此外，证监会将以贯彻落实新《基金法》为契机，大力支持符合条件的保险公司等各类财富管理机构从事公募基金业务。

【券商几乎均暂停企业债新项目申报下半年发行量堪忧】

日前，证券公司方面表示，因为项目核查，券商几乎均暂停新债券项目申报，4月以来债券发行量骤降，下半年企业债发行也令人担忧。

深圳某知名券商固定收益部一位负责人称，现在主要精力是对在审项目自查，最近没有申报新项目。这位负责人分析，从时间上判断，核查至少需3个月以上。在券商自查完毕后，地方发改委还要组织核查，之后由国家发改委按比例抽查。

广州某券商债券业务负责人表示，企业债专项核查开始后几乎没有新项目核准发行。新项目申报和新核准项目批文的断档甚至给市场造成债券项目申请和核准暂停的假象，其实申报可以继续，发改委并未暂停该业务。

此外，对于发改委暂停新发企业债申请受理的传闻，6月5日，国家发改委财金司先后有两位工作人员予以回应，第一位表示没听说，另外一位则表示不知道，后又说没有停止，具体还要问证券处，但证券处电话无人接听。

【发改委官员：七大重点领域改革破题在即】

6月6日，国家发改委经济体制综合改革司司长孔泾源表示，七大重点领域改革“破题在即”，今年在财税、金融、投资、价格改革，以及民生保障、城镇化、城乡统筹等领域的改革也有重头戏。具体包括：6月份继续取消和下放一批行政审批权，年内推进利率汇率市场化改革，扩大OTC市场试点范围，拓宽民间资本投资领域，以及通过改革推进城镇化进程等。

【股票市场评论】

受外围市场全线下跌影响，昨日大盘小幅低开，随后一路震荡下行，盘中接连失守半年线、60日线及30日线，期间几乎没有像样的反弹。午后，金融、地产等权重板块加速下跌，大盘继续震荡下行，尾市涌现出部分恐慌盘导致大盘小幅跳水，最终在10周线附近获得支撑，以中阴线报收，成交量较前日略放大。

盘面上看，两市个股普跌，仅4只个股涨停，全天呈现单边下跌走势，热点极为匮乏；板块方面，仅新能源汽车、智能卡等概念板块收红，银行、地产、水泥等权重以及环保、光伏、苹果、安防等概念板块均遭遇重挫，资金出逃迹象明显。技术上看，大盘断头式下跌，失守多个重要支撑，目前已连续回调7天，且量能持续低迷，KDJ、MACD指标继续恶化，短期仍有加速下跌风险，后市将考验2200点支撑力度。总体看，近期市场持续回调，资金呈

大幅流出的状态，而成交易近两日则明显萎缩，表明场外资金观望情绪浓厚。

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。