

# 东方晨报

2013. 6. 24



## 【市场回顾】

### 一、国内市场

#### ➤ 股票市场

上周五(6月21日),受多重利空打压,A股大幅低开,上证综指盘中一度跌近2%,并创出了2334点以来的调整新低,午后在金融股的强势带动下,股指一度翻红,但随后再度回落。上证综指连续三周下挫,创四个月来最大周跌幅。上证综指收报2073.10点,跌0.52%,盘中最低下探至2042.88点,为2012年12月7日以来最低;本周累计下跌4.11%,为2月22日以来跌幅最大。深证成指收报8136.05点,跌0.14%,盘中最低跌至7969.96点,创2012年12月5日以来新低;本周累计下跌4.05%。两市全天成交1410亿元人民币,与上个交易日基本持平。

上周五(6月21日),美联储释放QE退市讯号持续打压市场,恒指低开失守20000点大关,一度触及逾九个月以来新低19969.98点,此后缓步回升,收复20000点,但最终仍未脱离跌势。截至收盘,恒指报20263.31点,跌119.56点或0.59%;国企指数报9237.47点,跌27.83点或0.30%;红筹指数报3862.71点,跌34.07点或0.87%。大市全天共成交约972亿港元,较前一交易日增近三成。周行情上看,当周恒指累跌3.37%,连挫六周;国企指数累跌4.45%,亦连挫六周;红筹指数累跌4.62%,连挫三周。

#### ➤ 股指期货

沪深300股指期货主力合约IF1307收盘跌0.73%,报2296.4点。全天成交76.82万手,持仓8.46万手,增仓6594手。主力合约当周下跌4.02%。现货方面,沪深300指数收盘跌0.18%,报2317.39点,当周下跌4.11%。

#### ➤ 货币市场

Wind资讯报道,周五(6月21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	8.4920	495.20
SHIBOR1周	1W	8.5430	-246.10
SHIBOR2周	2W	8.5660	97.20
SHIBOR1月	1M	9.6980	29.90
SHIBOR3月	3M	5.79	-1.30
SHIBOR6月	6M	4.2591	1.66
SHIBOR9月	9M	4.2844	1.70
SHIBOR1年	1Y	4.4156	1.51

周五(6月21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495.2个基点,报8.492%,一周品种跌246.1个基点,报8.5430%。

### 二、国际市场

上周五(6月21日),全球主要股指多数走软,希腊股指大跌6.11%。美联储此前抛出的可能在下半年就开始缩减购债规模的路线图,继续对全球金融市场的流动性信心造成了打击。此外,希腊局势再度陷入动荡,执政联盟面临崩解困境的状况,也对欧洲投资者信心构成了拖累。周行情上来看,全球主要股指当周多数走软,希腊股指重挫9.69%,日本股指则逆市升4.28%。

美国方面：截至收盘，道琼斯工业平均指数上涨 41.08 点，收于 14799.40 点，涨幅为 0.28%，周跌 1.8%；纳斯达克综合指数下跌 7.39 点，收于 3357.25 点，跌幅为 0.22%，周跌 1.94%；标准普尔 500 指数上涨 4.24 点，收于 1592.43 点，涨幅为 0.27%，周跌 2.11%。

欧洲方面：截至收盘，欧股风向标泛欧斯托克 600 指数收报 280.4 点，跌 3.28 点或 1.16%，连跌四日；周跌 3.69%。德国 DAX 指数报 7789.24 点，跌 139.24 点或 1.76%；周跌 4.17%。英国富时 100 指数报 6116.17 点，跌 43.34 点或 0.7%；周跌 3.05%。法国 CAC40 指数报 3658.04 点，跌 40.89 点或 1.11%；周跌 3.87%。此外，西班牙 IBEX 35 指数报 7700.20 点，跌 121.90 点或 1.56%；周跌 4.59%。意大利 MIB 指数报 15254.82 点，跌 294.41 点或 1.89%；周跌 5.56%。希腊 ASE 综指报 830.01 点，跌 54.01 点或 6.11%；周跌 9.69%。

亚太方面：亚太主要股指多数收低，韩股、台股均跌逾 1%，日股则表现抗跌。周行情上看，当周亚太主要股指亦多跌，日股独涨。当日，日本东京日经 225 指数收报 13230.13 点，涨 215.55 点或 1.66%；该指数当周累涨 4.28%，此前连跌四周。韩国综合指数收报 1822.83 点，跌 27.66 点或 1.49%，连跌三日；当周累跌 3.52%，连挫三周。澳大利亚标普 200 指数收报 4738.80 点，跌 19.59 点或 0.41%，连跌两日；当周累跌 0.95%。新西兰 NZX50 指数收报 4363.07 点，跌 35.45 点或 0.81%，连跌三日；当周累跌 1.31%，连挫六周。中国台湾加权指数收报 7793.31 点，跌 105.60 点或 1.34%，连跌三日；当周累跌 1.82%，连挫三周。香港市场，恒指报 20263.31 点，跌 119.56 点或 0.59%，周行情上看，当周恒指累跌 3.37%，连挫六周；国企指数累跌 4.45%，亦连挫六周；红筹指数累跌 4.62%，连挫三周。

## ➤ 大宗商品

黄金：上周五（6 月 21 日），纽约黄金期货价格自近三年以来的低位小幅反弹，收盘上涨 0.45% 报每盎司 1292 美元，当周累计下挫 6.89%。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 5.80 美元，报收于每盎司 1292 美元，涨幅为 0.45%。上周四纽约金价收盘重挫 6.4%，创下自 2010 年 9 月份以来的最低收盘价，主因美联储主席本·伯南克（Ben Bernanke）暗示可能会在今年年底以前开始缩减“量化宽松”计划的规模。伦敦现货黄金当日下午定盘价为 1295.25 美元/盎司，较前一交易日下午定盘价上涨 2.75 美元/盎司。

原油：上周五（6 月 21 日），纽约原油期货价格收盘下跌 1.5% 报每桶 93.69 美元，延续此前一个交易日的下跌走势，主因美元汇率有所上涨，且市场预期美联储将在 9 月份缩减“量化宽松”计划规模。周行情上来看，纽约原油期货价格当周累计下跌 4.25%。当日，纽约商业交易所（NYMEX）8 月份交割的轻质原油期货价格下跌 1.45 美元，报收于每桶 93.69 美元，跌幅为 1.52%。伦敦 ICE 欧洲期货交易所 8 月份交割的北海布伦特原油期货价格下跌 1.24 美元，至每桶 100.91 美元，跌幅为 1.21%，周跌 4.74%。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 7.22 美元，这一差价在 2011 年 10 月 14 日触及每桶 27.88 美元的历史最高水平。

## 【热点资讯】

### 【央行政策新动向盘活货币存量推进利率市场化】

中国人民银行货币政策委员会 2013 年第二季度例会日前在北京召开。央行指出，继续实施稳健的货币政策，优化金融资源配置，用好增量、盘活存量，更有力地支持经济结构调

整和转型升级，更好地服务实体经济发展，更扎实地做好金融风险防范。

会议指出，当前我国经济金融运行总体平稳，物价形势基本稳定，但也面临不少困难和挑战；全球经济有所好转，但形势依然错综复杂。

会议强调，要认真贯彻落实党的十八大、中央经济工作会议和国务院常务会议精神，密切关注国际国内经济金融最新动向和国际资本流动的变化，继续实施稳健的货币政策，并着力增强政策的前瞻性、针对性和灵活性，适时适度进行预调微调。健全宏观审慎政策框架，综合运用多种货币政策工具，加强和改善流动性管理，引导货币信贷和社会融资规模平稳适度增长。在保持宏观经济政策稳定性、连续性的同时，优化金融资源配置，用好增量、盘活存量，更有力地支持经济结构调整和转型升级，更好地服务实体经济发展，更扎实地做好金融风险防范。进一步推进利率市场化改革，更大程度发挥市场机制在资源配置中的基础性作用。继续推进人民币汇率形成机制改革，保持人民币汇率在合理均衡水平上的基本稳定。

这是时隔五个季度后，利率市场化再度被央行货币政策委员会独立提出，这或许意味着进一步推进利率市场化改革的脚步已经逼近。

### 【IPO 开闸尚无时间表 发行人满足条件即可获批文】

目前，发行人、中介机构均在 IPO 开闸前准备工作，待发行体制改革意见正式实施、相关配套文件发布后，满足规定条件的发行人即可获得批文。不过，由于这些规定条件何时能够满足不可测，关于 IPO 重启具体时点，或者认为 IPO 重启没有推出计划的猜测均不准确。

据悉，IPO 开闸主要需满足三大条件，包括：《中国证监会关于进一步推进新股发行体制改革的意见（征求意见稿）》正式发布实施；相关配套规则发布，使各市场主体开展工作有规可循；发行人已过会，上市文件符合新规要求，且已完成会后事项。

有关人士指出，《意见稿》何时修完完毕、正式发布无法律程序上的规定，配套文件发布无确定的时点，发行人依规准备更新上市文件的时间也会有先有后，因此发行批文何时发布无法预测出一个确切的时间点。

截至 6 月 21 日，《中国证监会关于进一步推进新股发行体制改革的意见（征求意见稿）》正式结束对外征求意见。证监会新闻发言人表示，将对《征求意见稿》进行修订完善，适时正式对外发布实施。证监会还将抓紧做好《证券发行与承销办法》、信息披露规定等配套文件的修订工作，保证平稳衔接。

### 【证监会回应新国九条传闻：正落实国务院工作安排】

中国证监会 6 月 21 日召开新闻发布会。新闻发言人指出，证监会近期正在抓紧落实国务院各种关于资本市场的工作安排，在进行日常监管工作的同时，也在抓紧开展各种具有长远性、战略性的问题调查研究，加强顶层设计，推进市场化、法制化、国际化的发展方向。

此前，有权威渠道信息显示，根据高层指示，证监会正在积极研究制定资本市场发展的“新国九条”。该方案将以国务院名义发布。方案明确资本市场的战略定位：即“功能完善、结构合理、机制健全”。证监会主席肖钢近日亲自向各职能部门和会属单位下达了系列调研课题，要求有针对性地开展研究论证，提出解决方案。

另外，新闻发言人表示，目前，新三板扩大试点范围条件已经具备，证监会正在制定扩大到全国的方案。

### 【深证农业综合企业指数今天发布基点为 1000 点】

深圳证券交易所和深圳证券信息有限公司日前宣布，6 月 24 日将发布深证农业综合企

业指数（简称“深证农业”，代码“399669”）。指数基日为2004年12月31日，基点为1000点。自基期到2013年5月底，深证农业综合企业指数的累计收益率为418.93%，年化收益率为21.61%。截至2013年5月底，在深交所上市的涉农企业共计115家，数量占A股市场涉农上市企业总数的62%，总市值与流通市值分别达到8769亿元与6012亿元。

### 【两部门联合发布保险机构投资设立基金管理公司试点办法】

6月21日，中国证监会召开新闻发布会，与保监会联合发布了《保险机构投资设立基金管理公司试点办法》（简称《试点办法》）。

证监会新闻发言人表示，新的《证券投资基金法》拓宽了基金管理公司主要股东的范围，不再限定为从事证券经营、证券投资咨询、信托资产管理等金融机构。为了支持保险机构投资设立基金管理公司，丰富机构投资者队伍，促进行业竞争，推动基金行业的进一步发展，中国证监会与中国保监会就保险机构投资设立基金管理公司试点工作进行了充分沟通，共同起草了《试点办法》，并将共同商定试点工作安排。

《试点办法》分为总则、申请程序、风险控制、监督管理和附则五章，共21条，主要规定了保险机构投资设立基金管理公司的申请程序、风险控制要求、监管合作与沟通机制等。

在申请主体方面，申请投资设立基金管理公司的保险机构，包括保险公司、保险集团（控股）公司、保险资产管理公司和其他保险机构。

在申请程序方面，申请投资设立基金管理公司的保险机构，应当符合中国保监会有关股权投资的规定。中国保监会从保险资金投资风险防范的角度，审查保险机构投资基金管理公司的资格，并依法出具保险机构投资基金管理公司的监管意见。此后，保险机构再向中国证监会报送设立基金管理公司的申请文件，中国证监会依法进行审核并作出批准或者不予批准的决定。

在风险控制方面，《试点办法》要求保险机构与基金管理公司应当严格按照“法人分业”原则，保证基金管理公司的独立法人地位，要求其独立承担法律责任，实现托管独立、决策独立、交易独立和核算独立。在运营中，还要求建立风险隔离制度，实行业务分离，人员分离，场地分离和账簿分离，防范经营运作风险。《试点办法》还要求规范保险机构与其设立基金管理公司之间的关联交易，在融资、市场交易等方面做出明确规定，实行强制信息披露制度，严禁利益输送行为。

在监督管理方面，中国证监会与中国保监会将建立跨行业监管合作与信息共享机制，切实保障监管的有效性和可操作性。

### 【支付宝和天弘基金相继回应：余额宝业务不会暂停】

6月21日，针对“支付宝余额宝违规 证监会限期补充备案”报道，支付宝和天弘基金迅速作出回应。支付宝通过新浪微博表示，会在规定时间内完成主管部门的相应要求，余额宝业务不会暂停，并且，余额宝用户的利益会得到充分保障。另外，天弘基金业通过新浪官方微博表示，余额宝业务不会暂停，会按照证监会的有关规定按时完成后续备案工作。

中国证监会当日下午召开新闻发布会。新闻发言人表示，支付宝于2012年完成了基金销售支付机构的相关备案并开展相关业务，但此次支付宝“余额宝”业务中有部分基金销售支付结算账户并未向监管部门进行备案，也未能向监管部门提交监督银行的监督协议，违反了有关规定。

证监会还就支付宝余额宝业务性质作出回应。证监会新闻发言人表示，监管部门支持余额宝创新，但支付宝在余额宝业务上存在一些程序上的问题，还需要履行相关程序，如果支

付宝逾期未办理，将依法处理。

## 【股票市场评论】

经过端午节后的大幅下跌，上周大盘前两个工作日经过窄幅缩量整理后并没有出现资金抄底反弹，随后周三大盘在权重周期股的带领下快速下行至（2124-2000）中枢中部区域，周五跳空低开后大盘虽有反弹并回补缺口，但资金参与的力度明显不足，最终大盘周线以带小下影的长阴收盘。

技术上看，虽然大盘 30 分钟级别下跌力度有所收敛，但本轮下跌在日线级别上 MACD 绿柱面积持续放大，KDJ、RSI 在底部仍未形成交叉，而周线级别上 MACD 绿柱面积明显放大，综合以上显示大盘现在言底还为时尚早。基本上，二季度经济复苏落空，遏制虚假贸易使 5 月外汇占款大幅下降，近期银行间资金价格大幅上涨，支持创业板炒作的流动性明显收紧，本周创业板指数呈高位震荡，板内个股已明显分化。短期经济形势取决货币政策的变化，在“用好增量，盘活存量”的提法下，大盘可能继续维持震荡。

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。