

# 东方晨报

2013. 7. 2



## 【市场回顾】

### 一、国内市场

#### ➤ 股票市场

上证综指收报 1995.24 点，涨 0.81%；深证成指收报 7718.48 点，涨 0.31%。两市全天成交 1398 亿元人民币，较上个交易日缩减逾一成。近 40 只个股涨停，其中大部分是在尾盘随着股指翻红走高涨停，山东黄金为唯一跌停个股。

#### ➤ 股指期货

沪深 300 股指期货主力合约 IF1307 收盘涨 0.88%，报 2163.4 点。全天成交 93.21 万手，持仓 5.93 万手，减仓 538 手。现货方面，沪深 300 指数收盘涨 0.58%，报 2213.32 点。

#### ➤ 货币市场

香港万得通讯社报道，周一（7月1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	4.4560	-48.50
SHIBOR1周	1W	5.4230	-74
SHIBOR2周	2W	6.04	-29.10
SHIBOR1月	1M	6.88	-47
SHIBOR3月	3M	5.2950	-14.40
SHIBOR6月	6M	4.2390	-0.22
SHIBOR9月	9M	4.2820	-0.43
SHIBOR1年	1Y	4.4125	-0.23

周一（7月2日），上海银行间同业拆放利率（Shibor）多数下跌。具体来看，2周品种跌 29.10 个基点，报 6.04%；隔夜品种跌 48.5 个基点，报 4.4560%；1个月品种跌 47 个基点，报 6.88%。

### 二、国际市场

#### ➤ 股票市场

周一（7月1日），全球主要股指多数上涨，欧股和美股全线上涨，亚太股市多数下跌，其中英国、西班牙、意大利指数和日经股指涨逾 1%。

美国方面：美国三大股指全线上涨，涨幅均不超过 1%。截至收盘，纳斯达克综合指数涨 31.24 点或 0.92%，报 3434.49 点；道琼斯工业指数涨 65.36 点或 0.44%，报 14974.96 点；标普 500 指数涨 8.68 点或 0.54%，报 1614.96 点。

欧洲方面：因欧元区 6 月制造业 PMI 创 16 个月新高，美国 6 月 ISM 制造业指数也好于预期，强劲的经济数据帮助提振了投资者信心，当日欧洲主要股指全线上涨，英国、西班牙、意大利指数涨逾 1%。截至收盘，欧股风向标泛欧斯托克 600 指数涨 1.2%，收报 288.29 点。德国 DAX 指数涨 24.7 点或 0.31%，报 7983.92 点。英国富时 100 指数涨 92.31 点或 1.49%，报 6307.78 点。法国 CAC40 指数涨 28.57 点或 0.76%，报 3767.48 点。此外，西班牙 IBEX 35 指数报 7907.1 点，涨 144.4 点或 1.86%。意大利指数报 16475.61 点，涨 226.1 点或 1.39%。希腊 ASE 通用指数报 851.42 点，涨 3.85 点或 0.45%。

亚太方面：亚太主要股指普遍收低，惟日经股指上涨。东京日经 225 指数收报 13852.50 点，上涨 175.18 点或 1.28%。韩国综合指数收报 1855.73 点，下跌 0.41 点或 0.41%。澳大

利亚标普 200 指数收报 4710.30 点，下跌 92.29 点或 1.92%。新西兰 NZ50 指数收报 4418.05 点，下跌 22.12 点或 0.50%。中国台湾加权指数收报 8036.00 点，下跌 26.21 点或 0.33%。

### ► 大宗商品

黄金：周一（7 月 1 日），纽约黄金期货价格收盘上涨 2.6% 收于 1255.7 美元/盎司，因黄金从二季度大幅下跌中低位反弹。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 32 美元，报收于每盎司 1255.7 美元，涨幅为 2.6%。在纽约市场的其他金属交易中，7 月份交割的期银价格上涨 11 美分，报收于每盎司 19.58 美元；9 月份交割的期钯价格上涨 26 美元，报收于每盎司 686.7 美元；7 月份交割的期铂价格上涨 42.6 美元，报收于每盎司 1382.5 美元。

原油：周一（7 月 1 日），纽约商业交易所 (NYMEX) 8 月份交割的轻质原油期货价格上涨 1.43 美元，报收于每桶 97.99 美元，涨幅为 1.5%。主要由于来自美国、日本和欧洲的宏观经济数据均表现强劲。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上涨 84 美分，报收于每桶 103 美元，涨幅为 0.82%。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 5.01 美元。

## 【热点资讯】

### 【消息称国债期货已获国务院批准具体交易时间未定】

针对近日市场热议的国债期货推出一事，知情人士确认，国债期货已于 6 月份正式获得国务院批准交易，具体交易时间还要看证监会何时公布，目前的官方口径是年内推出。此前，国债期货推出方案曾遭遇国务院驳回。2012 年年中，证监会上报国务院审批遇阻。

### 【外资银行与 6 家基金公司签约基金代销业务】

7 月 1 日，6 月底刚刚获批基金代销的外资银行，正式与 6 家基金公司签约基金代销业务。不少外资银行表示，下半年还将与更多基金公司接洽，将大幅拓展合作伙伴。

这 6 家基金公司分别为华安基金、国投瑞银、汇添富、海富通、长盛基金和信诚基金。此外，汇丰中国也确定其首批基金公司合作伙伴为汇丰晋信，花旗中国首期将与景顺长城和泰达宏利展开合作。花旗、汇丰、恒生及东亚等多家外资银行日前同时拿到中国证监会批文，获准在国内开展基金销售业务，成为首批获批外资银行。

中国证券投资基金业协会数据显示，截至 2013 年 5 月底，中国境内共有基金管理公司 81 家；管理资产合计 39757.58 亿元，其中公募基金规模 30037.20 亿元，共有公募基金 1317 只。

### 【央行增 120 亿再贴现额度支持小微和三农信贷投放】

为贯彻落实国务院关于金融支持经济结构调整和转型升级政策措施的工作部署，引导信贷资金进一步支持实体经济，近日人民银行对部分分支行安排增加再贴现额度 120 亿元，支持金融机构扩大对小微企业和“三农”的信贷投放。

再贴现是人民银行提供流动性、引导金融机构信贷投向、促进信贷结构调整的货币政策工具。今年以来，人民银行已累计安排增加再贴现额度 165 亿元。截至目前，全国再贴现额

度为 1620 亿元，再贴现总量中，小微企业票据占比为 45%、涉农票据占比为 27%。总体看，再贴现政策的实施对支持金融机构扩大对小微企业和“三农”信贷投放发挥了积极作用。

人民银行此次安排增加再贴现额度，明确要求金融机构用于扩大对小微企业和“三农”的信贷投放，同时采取有效措施，加强再贴现管理。一是通过再贴现向符合宏观审慎要求的金融机构提供流动性支持，促进金融机构加大对实体经济的融资力度。二是通过票据选择明确再贴现支持的重点。对涉农票据，小微企业签发、收受的票据和中小金融机构承兑、持有的票据优先办理再贴现，办理再贴现票据的票面金额原则上应在 500 万元以下。三是提高再贴现额度的使用效率，用好增量，盘活存量。要求各分支行加大对辖内再贴现额度的调剂，按照涉农和小微企业票据的分布情况，优化再贴现额度的分布结构。四是加强对再贴现投向的监测考核。要求各分支行对再贴现票据的类型、行业、企业情况进行监测分析，定期检查、总结再贴现业务的使用情况、业务效果和风险防控，确保再贴现用于支农支小。

下一步，人民银行将继续发挥再贴现对符合宏观审慎要求的金融机构提供流动性支持、引导信贷资金流向、促进信贷结构调整的积极作用，支持金融机构扩大对小微企业和“三农”等薄弱环节的信贷投放。进一步加大再贴现支持力度，对小微企业、涉农行业等融资需求较大的地区适当增加再贴现额度。

### 【中指院：下半年房价上涨压力依然突出】

中国指数研究院 7 月 1 日公布的百城价格指数 2013 年上半年总结与下半年展望报告显示，2013 年上半年，全国主要城市新房和二手房价格继续上涨，但涨幅在“国五条”出台后持续收窄；新房成交量明显好于去年，但二季度受到抑制；热点城市土地市场持续火热，高地价、高溢价地块增多；品牌房企销售业绩增长显著，对市场预期向好、加大推盘。下半年受需求、土地高温等多层因素影响，房价上涨压力依然突出。

中指院认为，在宏观经济增长不确定预期增强和货币流动性紧张的背景下，多个城市新房供应量继续增加，推动房价涨幅继续微幅缩小。

百城均价绝对水平创新高，连续 13 个月环比上涨，涨幅自 4 月以来近 3 个月持续收窄。根据中国房地产指数系统对 100 个城市的全样本调查数据显示，百城住宅均价自 2012 年 6 月首次止跌后连续 13 个月环比上涨，2013 年上半年，百城住宅均价累计上涨 4.55%，4 月百城均价首次超过万元，达 10098 元/平方米，6 月继续涨至 10258 元/平方米。环比来看，3 月百城均价环比涨幅达到 2011 年 2 月以来的最高水平（1.06%），二季度起受国五条政策落地等影响，涨幅持续缩小，4-6 月分别为 1%、0.81%和 0.77%。同比来看，上半年百城均价涨幅持续扩大，6 月达到 7.4%，为 2011 年 10 月以来最高值。

2013 年上半年，重点监测的 30 个城市中，有 28 个城市成交面积同比 2012 年上涨，其中温州涨幅最大，达 152.62%；2 个城市同比下跌，其中苏州下降 43.51%，贵阳下降 3.18%。重点城市同比 2012 年上半年均有不同程度上涨。上半年，重点监测的 30 个城市中，7 个城市成交均价同比下跌，重点城市中除重庆外成交均价同比均略有上涨。

### 【全球主要国家及地区 6 月 PMI 数据一览】

6 月 28 日-7 月 1 日，全球多个重要国家及地区陆续发布 6 月份 PMI 数据，以下为详细数据汇总：

美国：

【美国 6 月 Markit 制造业 PMI 终值为 51.9 创去年 10 月来新低】今年 6 月，美国制造业采购经理人指数的终值为 51.9，比初值的 52.2 有所下降，且低于今年 5 月的 52.3，这创出自

2012年10月以来的最低增速水平。

**【美国6月芝加哥PMI降至51.6不及预期】**美国供应管理协会(ISM)最新数据显示,美国6月芝加哥PMI自5月的58.7降至51.6,低于预期的56.0。该指数高于50表明制造业扩张。数据表明6月份制造业扩张速度放缓。

欧洲:

**【欧元区6月制造业PMI终值创16个月新高】**欧元区6月Markit采购经理人(PMI)终值升至16个月高位48.8,5月为48.3,6月初值为48.7,6月终值虽然仍是连续第23个月低于荣枯分水岭50,但制造业活动出现趋稳迹象,尤其是“二线国家”出现令人鼓舞迹象,第三季度欧元区可能呈现增长。

**【德国6月制造业PMI终值略微下修至48.6】**德国6月Markit/BME制造业采购经理人指数(PMI)终值为48.6,略低于初值48.7。分项指标显示,德国制造业产出水平连续第二个月增长,但增幅非常小。同时制造业订单在5月录得增长后再度出现下滑。另外,制造业就业水平创下了今年1月以来最大降幅。

**【英国6月制造业PMI升至52.5创逾两年来新高】**英国6月Markit/CIPS制造业采购经理人指数(PMI)升至52.5,明显好于市场预期的51.5,5月份由51.3修正为51.5。英国6月制造业扩张速度创逾两年(2011年5月份以来)最快。

**【法国6月制造业PMI终值升至48.4萎缩速度放缓】**法国6月制造业PMI终值自初值48.3略微上修至48.4,为2012年2月以来最高,逼近荣枯分水岭50大关,5月终值为46.4。法国6月制造业活动萎缩速度放缓至16个月来最慢,表明这个长期低迷的行业也许正在重新获取动能。

**【意大利6月制造业PMI跳升至49.1创近两年新高】**意大利6月制造业采购经理人指数(PMI)升至49.1,创近两年(2011年7月份以来)新高,但仍连续第23个月陷入萎缩状态,预期升至47.9,前值为47.3。

**【西班牙6月制造业PMI升至50创两年多来新高】**在经历两年多的下滑后,受新订单增长提振,西班牙制造业活动于6月份持稳,这暗示制造业最糟糕的滑坡阶段可能已经过去。数据显示,西班牙6月制造业采购经理人指数(PMI)自5月的48.1升至50.0,创2011年4月以来最高,且为26个月来首次触及荣枯分水岭50。

**【瑞士6月PMI降至51.9但略好于预期】**经季节调整后,瑞士6月SVME采购经理人指数(PMI)录得51.9,低于5月的52.2,但略好于预期的51.8。分项指标中,产出指标下降2.4至52.3,留存订单增长2.4至55.8,就业指标下降3.7至45.1。

**【希腊6月制造业PMI微升至45.4萎缩状况无明显改善】**6月份希腊制造业萎缩状况并无太大改善,尽管新订单和就业的下滑速度减缓。希腊6月制造业采购经理人指数(PMI)微升至45.4,5月为45.3。45.4是2011年第二季度以来最高的季度均值读数。

亚洲:

**【中国6月PMI显示经济走势稳中偏弱】**7月1日,中国物流与采购联合会、国家统计局服务业调查中心发布的2013年6月份中国制造业采购经理指数(PMI)为50.1%,比上月回落0.7个百分点。主要分项指数均有所下降。数据回落具有一定的季节性。二季度PMI数据反映出经济运行的两个方面:一是当前经济仍然保持平稳增长的基本特征。二是当前经济增长也出现了某种程度的稳中偏弱因素。

**【日本6月制造业PMI升至52.3为两年多最高水平】**6月Markit/JMMA制造业采购经理人

指数 (PMI) 经季节调整后升至 52.3, 5 月为 51.5。日本 6 月制造业活动扩张速度为逾两年来最快, 显示日本国内需求加速增长。

【韩国 6 月制造业 PMI 跌至 49.4 为七个月最低水平】经季节调整后, 韩国 6 月制造业采购经理人指数 (PMI) 陷入萎缩, 为 49.4, 且创七个月 (2012 年 11 月以来) 最低水平, 前值为 51.1。分项指标中的出口订单降至 48.6, 创 2012 年 10 月以来最低水平。

【台湾 6 月制造业 PMI 升至 49.5 连续第二个月低于荣枯线】台湾 6 月制造业采购经理人指数 (PMI) 升至 49.5, 上月为 47.1。6 月为连续第二个月低于荣枯线 50。

## 【股票市场评论】

昨日大盘小幅低开, 早盘在 TMT、医药等板块成长股大涨带动下震荡攀升, 盘中一度翻红; 上午临近收盘, 金融、地产等权重板块纷纷出现跳水拖累大盘快速下探, 午盘失守 5 日线。午后, 中小盘概念股集体飙升带动大盘一路快速上行, 最终收出中阳线, 成交量较前日明显萎缩。

盘面上看, 两市板块个股普涨, 共 40 只个股涨停, 市场整体呈强势反弹格局, 同时八二分化特征明显, 金融、地产、钢铁、煤炭等权重相对表现疲弱, 而传媒、移动互联网、苹果、安防等概念板块则在资金追捧下纷纷出现大幅上扬, 成为反弹绝对主力。技术上看, 创业板指数大涨 4.37%, 一举突破 30 日线压制, 重新步入上升通道, 主板也受此带动延续反弹走势, 不过力度偏弱, 在缺乏权重股带动情况下, 主板反弹高度将较为有限。总体看, 流动性紧张局面缓解后, 资金再配置带来一定机会, 但仍需要留意经济基本面对于大盘和个股形成的压制, 操作上仍需控制仓位, 暂不可过于激进, 建议关注中报业绩超预期和相对估值较为合理的优质中小盘个股。

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。