

东方晨报

2013. 8. 15



【市场回顾】

一、国内市场

➤ 股票市场

周三（8月14日），A股早盘强势特征初现，但空方威胁并未彻底解除，午后权重板块全线回调，拖累大盘。截止收盘，上证综指跌6.02点或0.29%报2100.14点，深证成指跌25.84点或0.31%报8336.81点，两市全天成交金额2088亿元人民币，较上日小幅放大。中小板指收跌0.45%；创业板指涨0.71%，或存在诱多因素。

➤ 股指期货

当日，沪深300股指期货主力合约IF1309收盘涨3.6点或0.15%，报2353.4点，升水4.32点。全天成交58.38万手，持仓7.08万手，增仓19622手。现货方面，沪深300指数收盘跌9.99点或0.42%，报2349.08点。

➤ 货币市场

香港万得通讯社报道，周三（8月14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	3.4350	20.97
SHIBOR1周	1W	3.8550	15.30
SHIBOR2周	2W	4.16	0
SHIBOR1月	1M	4.5050	-1.90
SHIBOR3月	3M	4.65	0
SHIBOR6月	6M	4.2198	0
SHIBOR9月	9M	4.27	0
SHIBOR1年	1Y	4.40	0

周三（8月14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15.3个基点，报3.8550%；隔夜品种涨20.97个基点，报3.4350%；1个月品种跌1.9个基点，报4.5050%。

二、国际市场

➤ 股票市场

周三（8月14日），全球主要股指多数下跌，欧股多数上涨，亚太股指多数走软，美股全线收低。其中，日经股指涨1.32%，收于14000点上方，道指跌0.73%，其他国家股指涨跌幅均不超过1%。

美国方面：美国三大股指全线收低，道指跌0.73%。截至收盘，纳斯达克综合指数跌15.17点或0.41%，报3669.27点；道琼斯工业指数跌113.35点或0.73%，报15337.66点；标普500指数跌8.77点或0.52%，报1685.39点。

欧洲方面：当日欧洲主要股指多数上涨，英国和希腊股指收跌，各国股指涨跌幅均在1%以内。截至收盘，欧股风向标泛欧斯托克600指数涨0.3%，收报308.62点。德国DAX指数涨22.36点或0.27%，报8438.12点。英国富时100指数跌24.51点或0.37%，报6587.43

点。法国 CAC40 指数涨 21.7 点或 0.53%，报 4114.2 点。此外，西班牙 IBEX 35 指数报 8789.3 点，涨 30.8 点或 0.35%。意大利指数报 18524.48 点，涨 92.88 点或 0.5%。希腊 ASE 通用指数报 957.68 点，跌 3.33 点或 0.35%。

亚太方面：亚太主要股指多数走软。日经 225 指数上涨 183.16 点或 1.32%，收报 14050.16 点。韩国综合指数上涨 10.88 点或 0.57%，收报 1923.91 点。中国台湾加权指数下跌 34.94 点或 0.44%，收报 7951.33 点。澳大利亚标普 200 指数下跌 0.30 点或 0.01%，收报 5157.40 点。新西兰 NZ50 指数下跌 1.23 点或 0.03%，收报 4524.59 点。

➤ 大宗商品

黄金：周三（8 月 14 日），纽约黄金期货价格收盘上涨 0.98%，收于 1333.4 美元/盎司。主要由于美元汇率下跌，且投资者在金价下跌后逢低买入，另外全球最大的黄金 ETF 基金持仓量连续三日维持在 911.13 吨不变，黄金需求也支撑着金价。当日，纽约商业交易所（NYMEX）下属商品交易所（COMEX）12 月份交割的黄金期货价格上涨 12.9 美元，报收于每盎司 1333.4 美元，涨幅为 0.98%。

原油：周三（8 月 14 日），纽约商业交易所（NYMEX）9 月份交割的轻质原油期货价格上涨 0.02 美元，报收于每桶 106.85 美元，涨幅为 0.02%。主要由于交易商正在对美国政府当日早些时候公布的原油库存周度报告进行评估。伦敦 ICE 欧洲期货交易所 9 月份交割的北海布伦特原油期货价格上涨 0.38 美元，报收于每桶 110.2 美元，涨幅为 0.4%。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 3.35 美元。

【热点资讯】

【7 月工业用电量升至历史最高并创今年最快同比增速】

8 月 14 日，国家能源局发布的数据显示，全社会用电的主要消耗类别工业用电量在 7 月份升至历史最高位 3609 万千瓦时，同比增长 8.1%，高于上月的 5.69%，为连续第二个月增速扩大，且为今年最快增速，反映中国经济呈现复苏态势。

根据能源局数据，7 月份，全社会用电量 4950 亿千瓦时，同比增长 8.8%，较上月扩大 2.5 个百分点，延续前一个月增速扩大势头，同为今年最快增速。

1-7 月，全国全社会用电量累计 29901 亿千瓦时，同比增长 5.7%。分产业看，第一产业用电量 574 亿千瓦时，同比下降 1.7%；第二产业用电量 22077 亿千瓦时，增长 5.4%；第三产业用电量 3509 亿千瓦时，增长 9.9%；城乡居民生活用电量 3741 亿千瓦时，增长 5.1%。

国家统计局 8 月 9 日公布的数据显示，7 月全国发电量 4795 亿千瓦时，同比增长 8.1%，同样为连续第二个月增速扩大，且为全年次高增速。

中电联 7 月 26 日发布《2013 年上半年全国电力供需形势分析预测报告》称，下半年，我国经济有望保持平稳增长，预计迎峰度夏期间受高温天气等影响全社会用电量增速有较大回升，下半年全国全社会用电量为 2.72-2.77 万亿千瓦时、同比增长 5.0%-7.0%，全年全社会用电量为 5.22-5.27 万亿千瓦时、同比增长 5.0%-6.0%。

【新华社：中国开始对制药行业开展新一轮调查】

新华社周三（8 月 14 日）对外表示，中国目前正加大对有关医疗服务行业行贿受贿的

调查力度，将从本周四开展一项为期三个月的新调查。

新华社表示，中华人民共和国国家工商行政管理总局将致力于打击各行业存在的腐败、欺诈和其他一些违反竞争性业务准则的行为。新的这项调查正值诸如发改委以及警方等各类中国监管当局执行对本土和外国企业在华开展业务的数项调查之际。

新华社表示，工商行政管理总局将对那些药品和医疗服务竞购过程中存在的腐败行为进行惩处，因为这会伤及中国民众的利益。中国目前共有 13500 家公立医院，医生较低的薪酬引发了中国制药行业的腐败。新华社表示，商业贿赂不仅导致人为的推高价格，还瓦解了市场公平竞争的秩序，并影响了社会道德和职业操守。

【IPO 改革或酝酿试行储架发行及恢复市值配售等制度】

6 月 21 日征求意见结束后，各方消息称此轮新股发行（IPO）改革将推出更多新举措。据了解，市场主体就 IPO 过程中的新股配售、发行、上市等多个环节均给出创新性建议，其中，除了建议试行储架发行外，最吸人眼球的就是恢复市值配售等建议。

市值配售在 A 股市场早年实践中曾经发挥作用。近期有关方面开始探讨恢复市值配售的可行性。尽管是否恢复市值配售以及具体如何操作尚不明确，但监管层正在研讨恢复市值配售的消息，还是让市场各方十分关注。

据悉，在新股发行改革的意见反馈中，有券商建议在发行环节试行储架发行。所谓证券储架发行制度，是指在证券发行中允许公司对近期将发行的证券进行预先登记，经监管部门审核后，公司在经审核资金额度范围内进行分次募集。但是监管层对此并未明确表态，仅表示未来在再融资环节或试行储架发行方式。从目前了解到的信息来看，储架发行在未来的再融资环节或许会率先成行。

【哈继铭：中国 7 月宏观数据长期利空】

高盛中国区首席经济学家哈继铭 8 月 14 日在新浪刊发报告指出，高盛对近期中国官方发布的 7 月份经济数据分析后发现，7 月中国经济增速骤然加快体现出中国经济失衡的问题更为严重，中国 7 月宏观数据长期利空。高盛认为，在十八届三中全会召开之前，政府正在努力维持经济增长和市场稳定，包括表现出对房价上涨更大的容忍度。

高盛在报告中指出，包括产能过剩行业在内的国有企业工业产量超预期反弹，说明资源分配持续不当，且急需的国企改革，虽已逾期，仍不大可能。展望未来，如果财政状况不如之前想象的乐观且税收收入增长继续放缓，这将对积极的财政政策带来挑战。与高负债地方政府以及产能过剩行业联系紧密的金融机构将面临较大压力。

高盛认为，包括产能过剩行业在内的工业产量反弹，投资增速高企，以及消费放缓，这些都说明中国经济结构还远未改善。已出台的结构性政策一旦得到实行，在短期内会阻碍经济增长。预计此番促增长的政策不会有显著成效，但有利于中长期的经济再平衡。

高盛预计中国政府将在 2014 年下调经济增长目标至 7.0%，低于市场预计的 7.5%。

【楼面价同比暴涨六成 7 月土地市场高烧不退】

中国房产信息集团（CRIC）数据显示，7 月全国 53 个重点城市平均成交楼板价高达 3030 元/平方米，较上月提升 28%，同比上涨 59%，创近一年来新高。某中型房企副总经理表示，很多房企原来去二三线城市做开发，但不少被套住了，最终他们还是认定在一线城市开发是相对安全的，所以都回来了。包括一些以前没有在一线城市开发、在二三线开发赚了钱的房企，也看到再在二三线开发空间不大，也往一线城市挤，导致一线城市现在土地市场非常热。

上海易居房地产研究院发布的数据显示，7月包括北上广深在内的十大城市土地出让金收入合计912.9亿元，创下近31个月的新高。7月十大城市土地成交均价为3474元/平方米，环比增长50.0%，同比增长92.7%，价格创41个月新高。

8月14日，北京土地市场再度出让四宗经营性用地，总土地出让金为67.2亿元。迄今为止北京年内土地出让金累计已达943.8亿，8月份突破千亿指日可待。同一天，上海崇明陈家镇滨江8号地块挂牌出让，最终溢价率达到102%。

【股票市场评论】

昨日大盘微幅高开，随后在地产、金融板块大涨带动下出现一波快速拉升，但因缺乏其他板块配合，大盘冲高后出现快速跳水，午盘回吐全部涨幅；午后，互联网金融、云计算等概念板块逆势大涨支撑大盘小幅回升，但因权重股继续回落导致大盘再次跳水，盘中一度跌破2100点，尾市企稳回升，最终收出十字星阳线，成交量较前日略萎缩。

盘面上看，两市板块多数下跌，共29只个股涨停，市场整体呈震荡整理走势，但局部热点的炒作热情不减，互联网金融，云计算、网络安全等概念板块走强带来一定赚钱效应，但前期领涨的环保，有色，煤炭等板块承压下行居于跌幅榜前列，成为市场转弱的主因。技术上看，大盘结束连阳，但仍收于60日线附近，下方均线保持上行态势，对指数形成有力支撑，后市稍作整理后继续上行概率较大。总体看，由于政府7月中旬开始定调稳增长调结构促改革的政策基调，7月经济数据超预期或许只是开始，8月份仍有超预期可能，在预期被证伪之前，周期板块仍有反弹空间，而对于成长股，促进信息消费等稳增长措施尚可期待，短期回调仍会带来一定投资机会。

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。