

# 东方晨报

2013. 8. 21



## 【市场回顾】

### 一、国内市场

#### ➤ 股票市场

周二（8月20日），A股全天呈现调整格局，权重板块集体低迷，“乌龙指”事件对券商股的威胁并未彻底解除。截止收盘，上证综指跌13点或0.62%报2072.6点，深证成指跌51.16点或0.62%报8234.56点，两市全天成交金额约1913亿元人民币，上日为1738亿元人民币。中小板指收盘跌0.39%；创业板指逆市涨0.37%。

市场担忧美国退出QE，资金加速流出亚洲新兴国家，新兴市场股市遭洗仓，受此拖累，香港恒指持续走软。周二（8月20日），恒指收盘下跌493.4点或2.2%，报21970.29点；国企指数跌293.3点或2.88%，报9905.76点；红筹指数跌88.3点或2.05%，报4228.67点。大市半日成交636.6亿港元，较上一交易日同期增加322亿港元。

#### ➤ 股指期货

当日，沪深300股指期货主力合约IF1309收盘跌22.8点或0.98%，报2308.6点，贴水3.87点。全天成交90.52万手，持仓8.54万手，增仓1079手。现货方面，沪深300指数收盘跌18.96点或0.81%，报2312.47点。

#### ➤ 货币市场

香港万得通讯社报道，周二（8月20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	3.8540	45.10
SHIBOR1周	1W	4.4280	33.60
SHIBOR2周	2W	5.4670	31.10
SHIBOR1月	1M	5.2180	29.30
SHIBOR3月	3M	4.6636	0.63
SHIBOR6月	6M	4.2198	0
SHIBOR9月	9M	4.2701	0.01
SHIBOR1年	1Y	4.40	0

周二（8月20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33.6个基点，报4.4280%；隔夜品种涨45.1个基点，报3.8540%；1个月品种涨29.30个基点，报5.2180%。

### 二、国际市场

#### ➤ 股票市场

周二（8月20日），全球主要股指多数下跌，欧股全线下跌，亚太股市多数下跌，美股表现稍强。其中，希腊股指跌3.33%，日经股指跌2.63%，多国股指跌逾1%，仅纳指、标普500指数和新西兰股指上涨。

美国方面：美国三大股指多数收高，纳指涨 0.68%，收于 3600 点上方。截至收盘，纳斯达克综合指数涨 24.5 点或 0.68%，报 3613.59 点；道琼斯工业指数跌 7.75 点或 0.05%，报 15002.99 点；标普 500 指数涨 6.29 点或 0.38%，报 1652.35 点。

欧洲方面：当日欧洲主要股指全线下跌，希腊股指跌 3.33%，法国、西班牙和意大利股指跌逾 1%。截至收盘，欧股风向标泛欧斯托克 600 指数跌 0.8%，收报 302.25 点。德国 DAX 指数跌 66.26 点或 0.79%，报 8300.03 点。英国富时 100 指数跌 12.27 点或 0.19%，报 6453.46 点。法国 CAC40 指数跌 55.05 点或 1.35%，报 4028.93 点。此外，西班牙 IBEX 35 指数报 8502.4 点，跌 154.7 点或 1.79%。意大利指数报 18030.91 点，跌 267.71 点或 1.46%。希腊 ASE 通用指数报 896.11 点，跌 30.89 点或 3.33%。

亚太方面：亚太主要股指普遍下挫。日经 225 指数下跌 361.75 点或 2.63%，报 13396.38 点。韩国综合指数下跌 30.56 点或 1.59%，报 1887.85 点。澳洲标普 200 指数下跌 36.33 点或 0.71%，报 5076.20 点。新西兰 NZ50 指数上涨 5.13 点或 0.11%，报 4508.36 点。中国台湾加权指数下跌 67.56 点或 0.86%，报 7832.65 点。

## ► 大宗商品

黄金：周二（8 月 20 日），纽约黄金期货价格收盘上涨 0.51%，收于 1372.6 美元/盎司。主要由于亚洲现货黄金需求增加，且投资者等待美联储即将公布的最近会议纪要，市场寻求美联储退出 QE 政策的契机。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 6.9 美元，报收于每盎司 1372.6 美元，跌幅为 0.51%。

原油：周二（8 月 20 日），纽约商业交易所（NYMEX）9 月份交割的轻质原油期货价格下跌 2.14 美元，报收于每桶 104.96 美元，跌幅为 2%。主要由于投资者担心美联储可能会撤回“量化宽松”政策，且 9 月合约即将到期，市场波动较大。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 0.25 美元，报收于每桶 110.15 美元，涨幅为 0.2%。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 5.04 美元。

## 【热点资讯】

### 【亚洲市场资金出现加速外流迹象 印度印尼深跌】

在美联储退出阴霾下，亚洲市场资金外流有加速迹象，印度和印尼更沦为重灾区。印尼股市近两个交易日跌近 10%，印度卢比兑美元汇率再创新低，亚洲货币全线走弱。有分析人士担心，投资气氛有变，印度和印尼的“病情”或传染至其他经济体。

在 8 月 20 日的亚洲交易时段，印度卢比兑美元汇率再度刷新历史新低，印度 10 年期国债收益率突破 9%，创下 2008 年金融危机之后的最高水平。而在过去一个月时间里，印度股市的累计跌幅居全球之首。20 日印尼股市雅加达综指暴跌近 5%，两个交易日内下跌幅度近 10%。印尼盾兑美元汇率暴跌至 4 年新低，印尼 10 年期国债收益率上涨至 8.4%。而亚太股市 20 日普遍下跌，亚洲货币全线走弱，从韩元到马来西亚林吉特，美元兑这些亚洲货币汇率全线走强，一度升至近 13 个月以来的新高。

有关美联储准备退出量化宽松的预期，对亚洲新兴市场特别是印度和印尼的影响尤其明

显。此外，经济减速加之财政恶化也让这两个国家雪上加霜，金融市场剧烈动荡也在所难免。有分析人士认为，印度和印尼的共同点是经常账户赤字进一步加剧，通胀率却持续上升。有印度当地官员表示，政府看起来已经失去了对经济的控制，他们所做的事都是徒劳无功，并造成信任危机。

印度和印尼两国央行已经开始实施应对措施，印度央行开放居住在海外印度人的股票和债券投资，印尼央行称，将持续干预外汇市场来稳定印尼盾，将在二级市场买入政府债券。

### 【货币政策不明机构趋谨慎多项利率指标升至阶段高位】

周二（8月20日），央行进行了360亿元7天期逆回购操作，中标利率持平于上期的3.90%。在逆回购利率结果出来前，10年期国债的卖盘设在4.00%，而逆回购结果出来后，10年期卖盘开始反弹至4.03%。联讯证券认为，综合来看，近期资金利率上升的动能很大，而央行此次的逆回购规模仅有360亿元，少于预期，也不能对资金面形成有效补充。

中债网8月19日公布的最新估值曲线显示，银行间10年期固息国债收益率在时隔23个月之后再次一举突破4%大关，达到4.01%。当日，银行间市场回购定盘14天期品种利率暴涨171个基点，至5.5000%。而周二银行间市场回购定盘利率继续全线走高，14天期品种利率升9个基点，至5.5900%。

另外，周一（8月19日），中国财政部代理招标发行的三年和五年期固息地方债，中标利率分别为4.29%和4.43%，双双创下2009年来最高水位；投标倍数分别为1.13倍和1.11倍，均为今年的最低位。

中金认为，历史上10年期国债收益率超过4%只有4个时期，当时经济增长与通胀均处高位，且央行也相应进行加息、提准等紧缩的货币政策。但本次10年期国债收益率再次站上4%，则完全背离了经济基本面的实际情况。这种背离在较大程度上源于货币政策的不明朗以及由此导致的市场预期混乱与恐慌情绪，因此收益率的最终回落也有赖于央行传达明晰的货币政策意图以稳定市场预期。

有券商人士透露，在经历了6月流动性风波后，一些银行在拆借资金时，仅对银行类机构出钱，对于一些券商类机构则谨慎对待，令券商只能从基金、小型城商行处融资，加剧了流动性分布的不均衡。

### 【光大证券一字跌停杨剑波被停职并协助调查】

据了解，光大证券策略投资部负责人杨剑波，因此前业务活动中出现重大风险事故，已被公司暂停职务，协助监管部门调查处理。

杨剑波2004年加入光大证券之后，2005年11月作为国内第一批人员参与了中国资本市场第一批交易所权证创设等活动，并负责光大证券的备兑权证系统开发以及光大证券股本类衍生品业务平台的建立。2006年以后，杨剑波着手光大证券结构性产品，特别是A股挂钩结构性产品业务平台的建立，并负责相关业务的开展，直至担任该公司金融衍生品部董事总经理，并最终升任策略投资部总经理，负责量化交易投资。据此前报道，杨剑波曾受证监会邀请，成为中国场外金融衍生品交易规则起草的四位牵头人之一。

光大证券上周五上演震惊A股的“乌龙指”事件，本周一再度曝出超低价卖出10年期国债的“乌龙”事件，周二复牌一字跌停，报10.91元。

## 【股票市场评论】

昨日大盘小幅低开，早盘在信息设备、电子、银行板块大涨带动下震荡攀升，但在临近 2100 点附近大盘遇阻出现快速回落，上午收盘回吐全部涨幅；午后，地产、有色、煤炭等权重纷纷跳水拖累大盘继续下行，尾盘小幅回升，最终收出十字阴线，成交量较前日略放大。

盘面上看，两市板块跌多涨少，共 28 只个股涨停，市场呈弱势震荡走势，热点依然集中于信息消费类板块，同时铁路概念板块也在国务院政策支持消息提振下出现大幅上涨；而权重板块则整体表现低迷，成为市场调整的主因。技术上看，大盘早盘一度突破 5 日线和 60 日线压制，但在 2100 点压力下展开回落，最终失守 10 日线支撑，显示出多空双方分歧较大，且均比较谨慎，近期市场展开宽幅震荡的概率较大。消息面，近期银行间利率出现连续上行，资金面紧张局势再现；海外方面，昨日亚太股市出现集体大幅下挫，新兴市场资金出逃担忧再起，短期恐对市场造成不利影响；另外，8 月汇丰 PMI 预览值即将公布，预计对市场也会有不小的影响。总体看，近期内外盘不确定性因素增多，后市应控制仓位，保持谨慎。

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。