

东方晨报

2013. 9. 05



【市场回顾】

一、国内市场

➤ 股票市场

周三（9月4日），A股连续第四日收涨，市场重心进一步上移，但成交量未能有效放大，限制了股指升幅。盘面上，军工、钢铁股强势上涨，新疆板块受利好消息刺激尾盘大幅飙升，此外，煤炭、有色等股也有较大涨幅，而券商、汽车等股弱势走低。截止收盘，上证综指涨4.51点或0.21%报2127.62点，深证成指跌23.08点或0.28%报8344.96点。两市全天成交额约2219亿元人民币，上日同期为2152亿人民币。中小板指收盘跌0.39%，创业板指收盘涨0.14%。

周三（9月4日），恒指下跌68.36点或0.31%，收报22326.22点，结束四日连涨；大市全天共成交690亿港元，较上一交易日增加121亿港元。当日，国企指数收报10233.03点，跌17.94或0.18%；红筹指数收报4301.99点，下跌18.74点或0.43%，亦结束四日连涨。

➤ 股指期货

沪深300股指期货主力合约IF1309收盘跌0.24%，报2342.6点，贴水8.1点。全天成交51.94万手，持仓7.55万手，减仓3100手。现货方面，沪深300指数收盘跌0.16%，报2350.7点。

➤ 货币市场

香港万得通讯社报道，周三（9月4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	3.0050	0.44
SHIBOR1周	1W	3.4980	-25.20
SHIBOR2周	2W	3.7470	-1.60
SHIBOR1月	1M	4.5810	5.80
SHIBOR3月	3M	4.6566	0.08
SHIBOR6月	6M	4.2198	0
SHIBOR9月	9M	4.2701	0
SHIBOR1年	1Y	4.40	0

周三（9月4日），上海银行间同业拆放利率（Shibor）涨跌互现。具体来看，1周品种跌25.2个基点，报3.4980%；隔夜品种涨0.44个基点，报3.0050%；1个月品种涨5.8个基点，报4.5810%。

二、国际市场

➤ 股票市场

周三（9月4日），全球主要股指多数收高，美股全线上涨，欧股和亚太股市多数上涨。其中，纳指涨1.01%，道指涨0.65%，逼近15000点关口，意大利股指跌1.21%，其余国家股指涨跌幅均在1%以内。

美国方面：美国三大股指全线收高，纳指涨 1.01%，道指涨 0.65%。截至收盘，纳斯达克综合指数涨 36.43 点或 1.01%，报 3649.04 点；道琼斯工业指数涨 96.91 点或 0.65%，报 14930.87 点；标普 500 指数涨 13.31 点或 0.81%，报 1653.08 点。

欧洲方面：当日欧洲主要股指多数上涨，仅意大利股指跌 1.21%，其余国家股指涨幅均不超过 1%。截至收盘，欧股风向标泛欧斯托克 600 指数涨 0.2%，收报 302.34 点。德国 DAX 指数涨 15.21 点或 0.19%，报 8195.92 点。英国富时 100 指数涨 6.33 点或 0.1%，报 6474.74 点。法国 CAC40 指数涨 6.35 点或 0.16%，报 3980.42 点。此外，西班牙 IBEX 35 指数报 8490.3 点，涨 45.1 点或 0.53%。意大利指数报 17789.97 点，跌 218.29 点或 1.21%。希腊 ASE 通用指数报 921.4 点，涨 0.94 点或 0.1%。

亚太方面：亚太主要股指收盘涨多跌少。日经 225 指数收报 14053.87 点，上涨 75.43 点或 0.54%。韩国综合指数收报 1933.03 点，上涨 1.20 点或 0.06%。澳洲标普 200 指数收报 5161.6 点，下跌 34.97 点或 0.67%。新西兰 NZ50 指数收报 4610.31 点，上涨 3.59 点或 0.08%。中国台湾加权指数收报 8083.44 点，下跌 4.93 点或 0.06%。

➤ 大宗商品

黄金：周三（9 月 4 日），纽约黄金期货价格收盘下跌 1.56%，收于 1390 美元/盎司。主要由于美元汇率持续走强令金价承压，且美国非农就业数据即将公布，市场表现谨慎，部分投资者获利了结，且近期数据利好美联储近期退出 QE 规模的预期不断增强。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下跌 22 美元，报收于每盎司 1390 美元，跌幅为 1.56%。

原油：周三（9 月 4 日），纽约商业交易所（NYMEX）10 月份交割的轻质原油期货价格下跌 1.31 美元，报收于每桶 107.23 美元，跌幅为 1.21%。主要由于投资者预期美国对叙利亚当局采取的军事打击有限，且市场等待美国最新的原油库存数据。伦敦 ICE 欧洲期货交易所 10 月份交割的北海布伦特原油期货价格下跌 0.77 美元，报收于每桶 114.91 美元，跌幅为 0.67%。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 7.68 美元。

【热点资讯】

【中金所：国债期货单边持仓占市场比例超 5%需报告】

中金所 9 月 4 日公布 5 年期国债期货合约大户持仓报告制度操作指引，自 9 月 6 日起实施。单个客户国债期货单边总持仓占市场单边总持仓量超过 5%，客户或者会员应当向交易所履行报告义务。

根据该指引，达到下列标准，交易所可以要求客户或者会员履行报告义务：（一）前 5 名客户国债期货单边总持仓占市场单边总持仓量超过 10%的；（二）前 10 名客户国债期货单边总持仓占市场单边总持仓量超过 20%的；（三）交易所要求报告的其他情形。

【美联储褐皮书：经济仍维持适度增速将按计划退出 QE】

美联储周三（9月4日）发布的最新褐皮书报告显示，在今年7月初到8月底，美国经济仍维持缓步至适中速度增长，但就业状况仍不太乐观，预计美联储将会按此前既定计划开始缩减量化宽松（QE）规模。

褐皮书还显示，美国住宅市场活动状况在多数地区联储辖区以适当速度增长，非住宅地产需求在总体上也有所上升。主要由于近期市场上房价进一步走高，同时抵押贷款利率也同步升高的状况，已使得部分原先犹豫不决的购房者选择了果断出手，这对住房市场起到了推动作用。

褐皮书同时强调，虽然因为油价上涨的影响，物价在近期仍有小幅上涨，但美国整体通胀压力仍然低企，且薪资上涨压力仍然有限。同时，多数地区联储辖区的消费支出水平有所上升，这部分是因为受到学生开学返校季拉动。

此外，美联储理事兼旧金山联储主席威廉姆斯9月4日表示，只要美国就业状况持续改善，且通胀率达到2%，美联储就应在今年晚些时候开始缩减量化宽松（QE）规模，并在2014年中期彻底退出QE计划。并表示，美联储主席伯南克6月份给出的缩减QE时间表仍是最佳选择。

威廉姆斯还称，预计美国今年GDP增速为2%，2014年GDP增速为3%；并预计未来几年美国失业率将逐步下降，且通胀率回升至2%。

【大额可转让存单改革已上报国务院获批后即可推出】

继7月份放开贷款利率管制后，存款利率市场化提上日程。作为存款利率市场化的敲门砖，大额可转让存单（NCD）渐行渐近，未来存款利率市场化有望实现突破性进展。

停滞了16年之久的大额可转让存单（NCD）有望近期重启。目前已有不止一家银行向央行提交了开展大额可转让存单业务的申请。基于诸多条件的成熟，重启NCD已进入监管层视野。接近央行的相关人士透露，央行目前已将重启大额可转让存单改革上报国务院，一经获批即可推出。

中国银行副行长王永利日前在公开场合表示，中行已第一批提交了大额可转让存单的申请。此外建行也向监管部门提交了申请。

【发改委将继续取消和下放审批权有关意见已报送中央编办】

国家发改委9月4日表示，今年以来，发改委认真贯彻落实中央推进机构改革和职能转变的决策部署，把减少行政审批作为职能转变的突破口，积极推进行政审批制度改革。在减少和下放投资审批事项时，除涉及国家安全、公共安全等重大项目外，按照“谁投资、谁决策、谁收益、谁承担风险”的原则，最大限度地缩小审批、核准、备案范围，切实落实企业和个人投资自主权。国务院第六次、第七次常务会议审议通过取消和下放的133项行政审批事项中，国家发改委占了28项。

发改委强调，在国务院已公布取消和下放审批事项的基础上，发改委对现有行政审批事项再次进行了梳理，研究提出了拟取消、下放和整合的行政审批事项，有关意见已报送中央编办。

在此之前，发改委主任徐绍史在近日召开的委党组集体学习会上表示，要继续完善查摆问题、开展批评环节的工作方案，核心要突出发改委的特点和系统特色，要把教育实践活动与职能转变结合起来，特别是要与宏观调控方式和审批制度的转变以及党风廉政建设结合起来，从而为解决问题打好基础；并提出下一步要从发改委层面抓好三项重点工作，一是坚持

抓经济平稳增长，抓改革深入推进，二是坚持抓简政放权和职能转变，三是坚持抓反对“四风”，改进作风。

【审计署提议建立银行间企业债市场后续监督机制】

审计署9月4日刊发署名文章指出，市场多头监管已成为影响银行间企业债券市场发展的体制性障碍。这种多头监管的模式，导致重复监管和监管缺位并存，且各监管部门之间协调困难，加大监管成本，影响监管成效。

据悉，在财政和会计监管方面，财政部门、审计部门、银监会、证监会、保监会、工商总局和税务局等部门都有监管权。在信用评级监管方面，人民银行、发改委和证监会各自监管不同品种的债券，从而实现对信用评级机构的监管。

【股票市场评论】

昨日大盘微幅低开，早盘一度受自贸区板块带动出现小幅震荡上行，但在权重板块普遍疲弱拖累下出现回落，午盘翻绿。午后，钢铁、煤炭、军工板块相继大幅上扬带动大盘震荡攀升，但在创出近期新高后再次出现快速回落，尾市受新疆板块大涨带动小幅攀升，最终收出小阳星，成交量较前日基本持平。

盘面上看，两市板块涨跌参半，共41只个股涨停，市场整体延续强势格局，概念股炒作热情不减；受微软收购诺基亚事件影响，近期表现不佳的触摸屏板块卷土重来，其中星星科技、长信科技双双涨停；上海自贸区概念股也再次领涨，此外新疆板块也受喀什经济开发区获批消息提振出现全线上扬；而农业板块则借土地流转概念热炒两天后出现集体退潮，居于跌幅榜前列。技术上看，大盘再次收红，稳步站上20周线，均线系统继续呈多头发散态势，中线趋势向好，近期需密切关注年线附近压力。总体看，近期的强势整固走势预示着大盘近期或将出现一波较持续反弹，不过在年线和半年线的争夺中行情不会一蹴而就，热点也将延续此起彼伏态势，操作上建议精选优质个股坚定持有，尽量避免在热点间频繁进出。

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。