

东方晨报

2013. 9. 16



【市场回顾】

一、国内市场

➤ 股票市场

上周五（9月13日）A股小幅收跌，结束五日连升。金融、煤炭、钢铁等权重股纷纷退潮，拖累主板股指下挫，上证综指盘中跌逾1%，创业板则在文化传媒、手游、大数据、4G等互联网科技概念股大涨带动下逆势上扬。从周行情看，A股连续三周录得上涨。截止收盘，上证综指跌19.39点或0.86%报2236.22点，失守5日均线，本周涨4.50%；深证成指跌27.34点或0.31%报8687.54点，本周涨4.92%。两市全天成交额约2452亿元人民币，上日同期为2776亿人民币。中小板指收盘涨1.11%，本周涨0.33%；创业板指收盘涨2.69%，结束四日连跌，本周跌2.28%。

上周五（9月13日），香港恒生指数收报22915.28点，下跌38.44点或0.17%，当周累涨1.3%；国企指数收报10538.94点，下跌98.59点或0.93%，当周累涨1.98%；红筹指数收报4418.32点，微跌0.02点，当周累涨2.17%。大市全天共成交约574亿港元，较前一交易日减少约51亿港元。

➤ 股指期货

沪深300股指期货主力合约IF1309收盘跌0.52%，报2497.2点，升水8.30点。全天成交61.02万手，持仓6.20万手，减仓7993手。现货方面，沪深300指数收盘跌0.74%，报2488.9点。

➤ 货币市场

香港万得通讯社报道，周五（9月13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	2.9790	1.20
SHIBOR1周	1W	3.57	7.60
SHIBOR2周	2W	3.8520	5.20
SHIBOR1月	1M	5.4834	10.94
SHIBOR3月	3M	4.6571	0.08
SHIBOR6月	6M	4.22	0.02
SHIBOR9月	9M	4.27	0
SHIBOR1年	1Y	4.40	0

周五（9月13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7.6个基点，报3.57；隔夜品种涨1.2个基点，报2.9790%；1个月品种涨10.94个基点，报5.4834%。

二、国际市场

➤ 股票市场

上周五（9月13日），全球主要股指多数收高，美国全线上涨，亚太股市表现稍弱。其中，道指涨0.49%。上周全球主要股指全线上涨，希腊股指涨5.55%，西班牙、道指和日

经股指涨逾 3%，多国股指涨逾 2%。

美国方面：上周美国三大股指全线上涨，道指涨 3.04%，纳指和标普 500 指数涨逾 1%。截至收盘，纳斯达克综合指数涨 6.21 点或 0.17%，报 3722.18 点，周涨 1.7%；道琼斯工业指数涨 75.42 点或 0.49%，报 15376.06 点，周涨 3.04%；标普 500 指数涨 4.57 点或 0.27%，报 1687.99 点，周涨 1.98%。

欧洲方面：上周欧洲主要股指全线收高，希腊股指大涨 5.55%，西班牙股指跟涨 3.31%，意大利和德国股指涨逾 2%。截至收盘，欧股风向标泛欧斯托克 600 指数涨 0.2%，收报 311.46 点，周涨 1.49%。德国 DAX 指数涨 15.42 点或 0.18%，报 8509.42 点，周涨 2.82%。英国富时 100 指数跌 5.18 点或 0.08%，报 6583.5 点，周涨 0.55%。法国 CAC40 指数涨 7.87 点或 0.19%，报 4114.5 点，周涨 1.61%。此外，西班牙 IBEX 35 指数报 8941.6 点，涨 17.4 点或 0.19%，周涨 3.31%。意大利指数报 18606.39 点，涨 31.96 点或 0.17%，周涨 2.8%。希腊 ASE 通用指数报 991.46 点，跌 5.54 点或 0.56%，周涨 5.55%。

亚太方面：上周亚太主要股指集体上涨，日经股指涨近 4%。截至收盘，日经 225 指数上涨 17.4 点或 0.12%，收报 14404.67 点，周涨 3.92%。韩国综合指数下跌 8.83 点或 0.44%，收报 1994.32 点，周涨 2%。澳洲标普 200 指数下跌 22.93 点或 0.44%，收报 5219.6 点，周涨 1.45%。新西兰 NZ50 指数收涨 9.44 点或 0.2%，收报 4650.94 点，周涨 1.17%。中国台湾加权指数下跌 57.16 点或 0.69%，收报 8168.2 点，周涨 0.05%。

➤ 大宗商品

黄金：上周五（9 月 13 日），纽约黄金期货价格收盘下跌 1.65%，收于 1308.6 美元/盎司，连跌 4 日。主要由于投资者正在等待美联储货币政策决定的结果，且下任美联储主席职位待定。上周纽约黄金下跌 5.62%，主要由于叙利亚危机暂时缓解，且近期全球经济数据利好。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 1308.6 美元，跌幅为 1.65%，周跌 5.62%。

原油：上周五（9 月 13 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 0.39 美元，报收于每桶 108.21 美元，跌幅为 0.36%，周跌 2.1%。主要由于美国零售销售和消费者信心报告弱于预期，增强了投资者对能源需求前景的担忧情绪。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上涨 0.15 美元，报收于每桶 112.78 美元，涨幅为 0.13%，周跌 2.88%。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 4.03 美元。

【热点资讯】

【周小川：推动信贷资产证券化常规化发展】

央行行长周小川在最新一期《求是》杂志撰文表示，要加快发展多层次资本市场体系，鼓励风险投资和私募股权基金等投资处于初创期的小企业。加快银行间债券市场发展，支持符合条件的小企业发行短期融资券、中期票据、中小企业集合票据等新型债务融资工具。稳步推动信贷资产证券化常规化发展，引导金融机构将盘活的资金向小企业倾斜。同时，进一步促进民间融资规范发展，发挥好民间融资在扩大小企业融资来源中的作用。

文章提出，要深入推动包容性金融发展，使现代金融服务更多地惠及广大人民群众和经

经济社会发展薄弱环节。下一阶段，人民银行和金融系统将进一步研究如何借鉴国际经验，推动包容性金融发展，坚持民生金融优先，鼓励金融创新，完善政策支持体系。

文章指出，支持民间资本发起设立民营银行，引导其立足小微金融的市场定位。推进存款保险制度建设，为小金融机构创造与大型金融机构公平竞争的环境。促进小额贷款公司、典当行、融资性担保公司等具有融资功能的非金融机构规范发展。

【消息称养老金改革方案最早年底公布】

近期从参与改革研究的人士处了解到，有关养老双轨制的改革，目前意见汇总进展顺利，但最早也要年底公布。

早在今年3月，人力资源和社会保障部就表示事关养老双轨制改革的“综合性研究和顶层设计”已经在进行中，此后有消息称“养老金并轨方案”8月底会完成，即双轨制怎么改，养老还有没有差别，都会见分晓。但据参与讨论的人士透露，顶层设计的方案制订需要谨慎，养老金改革将会有较长的时间跨度。

据了解，顶层设计还将包括养老金统筹和运营的问题。而未来养老金并轨的核心思想是，将企业养老金进行合理、逐步的上提，缩小与事业单位养老金的差距，重新分出养老金层次，并逐步扩大覆盖面、提高覆盖率。但很显然，外界期盼的无差别化养老暂时还无法实现。与此同时，随着养老金覆盖面的扩大和缴纳标准的提高，企业可能会面临较大负担。

【投行等机构认为亚洲金融危机不会重演看好中国经济发展】

9月13日，多位专家及投行人士在出席世界经济论坛2013年新领军者年会暨第七届夏季达沃斯论坛时表示，看好中国经济的中长期发展，预计中国将继续成为全球经济增长引擎，亚洲金融危机不会重演。

摩根大通亚太区主席兼首席执行官欧冠生表示，与1998年危机相比，此次东亚危机情况要好很多，不会拖垮其他地区包括中国。

IMF副总裁朱民称，虽然最近新兴市场出现资本市场的波动，但是新兴经济体在短期内并没有危机。而与此同时，国际货币基金组织也已做好充分准备应对危机。朱民还表示，中国仍在经历有意义的增长，最高决策层所致力结构改革将激发巨大增长潜力。IMF预计中国今年将实现7.5%的经济增长。

摩根士丹利亚太区联席首席执行官孙玮表示，虽然今年中国经济有所放缓，但经济增速应该能达到6%-7%左右。雄厚的资金储备以及包括城镇化在内的各类改革措施，使中国经济正在进行有意义的增长，并且这种增长将持续下去。

【股票市场评论】

上周大盘在银行、券商、保险等权重板块集体拉升下强势上涨，突破了年线压制，同时成交量也创下近两年来的新高，市场人气的快速修复有利于行情向纵深发展。但指数经过短期快速拉升后，做多动能消耗过大，且上方即将面临前期高点附近压力，短线大盘有震荡休整的要求。

板块方面，金融板块是近期反弹的主力军，在优先股将推出等重大利好消息刺激下，浦发银行一周涨幅超过20%，为历史罕见，整个金融板块一周最大涨幅也超过10%。金融板块短期能走出如此强劲涨势，显示出本次反弹为机构有备而来，应能具有一定持续性。不过短期由于涨速过快，成交量快速放大，面临后续资金不足的问题，中途休整在所难免。经济面，

结合上周公布的进出口数据看，投资、出口、消费三大需求少有的出现了同时向好的局面，三季度经济增长好于市场预期的概率较大，周期板块的炒作热情被点燃，预计中线维持强势概率较大。资金面来看，中短期利率表现较为平稳，不过受季末临近及中秋、国庆假期因素扰动，预计本月市场资金面仍将呈现波动走势，但紧张局面不会超预期。技术上看，沪指日线已升至布林带上轨，日K线呈两阴夹一阳，有构筑短期头部的风险，不过当前各均线发散程度并不高，且沪指周线仍处布林带中轨，中线还有一定上涨空间。操作上，可继续关注地产、环保、4G、券商板块，同时注意成长股的分化，适度降低投资创业板股票的仓位。

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。