

东方晨报

2013. 4. 22



【市场回顾】

一、国内市场

➤ 股票市场

上周五（4月19日），A股高开高走，上证综指站稳2200点，一举突破年线半年线压制，结束三周连续下跌。上证综指收报2244.64点，涨2.14%，创3月20日以来最大日涨幅，本周涨1.72%。深证成指收报9111.19点，涨2.51%，本周涨3.12%。两市全天成交1810亿元人民币，较上个交易日放大逾四成半。

截至收盘，恒指报22013.57点，涨501.05点或2.33%；国企指数报10587.32点，涨320.73点或3.12%；红筹指数报4347.62点，涨147.44点或3.51%。大市全天共成交约660亿港元，较前一交易日同期增21%。恒生分类指数普涨，其中，地产涨2.85%，金融涨2.73%。

➤ 股指期货

沪深300股指期货主力合约IF1305收盘涨3.12%，报2535.2点，当周涨2.98%。全天成交86.07万手，持仓6.06万手，增仓13063手。现货方面，沪深300指数收盘涨2.80%，报2533.83点，当周涨2.91%。

➤ 货币市场

Wind资讯报道，周五（4月19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	2.5030	29.50
SHIBOR1周	1W	3.0850	19
SHIBOR2周	2W	3.50	6.10
SHIBOR1月	1M	3.7970	46.10
SHIBOR3月	3M	3.8813	0.10
SHIBOR6月	6M	4.10	0
SHIBOR9月	9M	4.26	0
SHIBOR1年	1Y	4.40	0

周五（4月19日），上海银行间同业拆放利率（Shibor）涨跌互现。具体来看，隔夜品种涨29.50个基点，报2.5030%；1周品种跌19个基点，报3.085%。

二、国际市场

Wind资讯报道，上周五（4月19日），全球主要股指多数收升，德国独跌。当周，欧美股指全线录跌，仅亚太个别股指上扬，因市场对经济前景普遍悲观。

美国方面：当天道琼斯工业指数涨10.37点或0.07%，报14547.51点；标普500指数涨13.64点或0.88%，报1555.25点；纳斯达克综合指数涨39.69点或1.25%，报3206.06点。从周行情看，道指下跌2.14%，标普指数跌2.11%，纳指跌2.70%

欧洲方面：当天，英国富时100指数收盘涨42.92点或0.69%，报6286.59点；法国CAC40指数收盘涨52.6点或1.46%报3651.96点；德国DAX指数收盘跌13.77点或0.18%，报7459.96点。从周行情看，德国股指大跌3.68%，法国股指跌2.07%，英国股指跌1.53%，均未能延续此前一周涨势。

亚太方面：当日，中国台湾加权指数收报 7930.80 点，涨 139.45 点或 1.79%；日本东京日经 225 指数收报 13316.48 点，涨 96.41 点或 0.73%；韩国综合指数收报 1906.75 点，涨 6.69 点或 0.35%。澳大利亚标普 200 指数和新西兰 NZX50 指数均现微涨，涨幅分别为 0.15% 和 0.15%。周行情上，日本股指累跌 1.25%，结束三周连涨；韩国股指当周累跌 0.91%，连跌三周；台股当周累涨 1.40%；澳大利亚股指跌 1.63%，新西兰股指则涨 0.20%，连升四周。香港市场，恒指报 22013.57 点，涨 501.05 点或 2.33%

➤ 大宗商品

黄金：上周五（4 月 19 日），纽约商业交易所 (NYMEX) 下属商品交易所 (COMEX) 6 月份交割的黄金期货价格收 0.2%，报每盎司 1395.60 美元，连续第二个交易日走高，并且再创本周最高收盘价。因长线投资者大量介入黄金市场，加之实物金市场的买盘令市场波动放大。不过黄金市场面临黄金 ETF 的卖盘，当周纽约黄金期货价格下跌 7%。当天，现货黄金收报 1400.80 美元每盎司，较上一交易日上涨 12.20 美元。伦敦黄金下午定盘价为 1425.00 美元/盎司，较前一交易日下午定盘价 1393.75 美元/盎司涨 21.25 美元/盎司。

原油：上周五（4 月 19 日），纽约商业交易所 (NYMEX) 5 月份交割的轻质原油期货价格上涨 0.3% 或 28 美分，报收于每桶 88.01 美元。伦敦 ICE 欧洲期货交易所 6 月份交割的北海布伦特原油期货价格报收于每桶 99.65 美元，涨幅为 0.5%，当周下跌了 3.5%。在纽约商业交易所的其他交易中，5 月份交割的 RBOB 汽油期货价格上涨报收于每加仑 2.77 美元，涨幅为 0.6%，当周下跌了 1.1%；5 月份交割的取暖用油期货价格报收于每加仑 2.79 美元，涨幅为 0.3%，当周下跌了 2.9%。

【热点资讯】

【周小川：中国一季度 GDP 处于合理增长区间】

4 月 20 日，国际货币基金组织国际货币与金融委员会（IMFC）第二十七届部长级会议在美国华盛顿召开。中国人民银行行长周小川指出，中国一季度经济开局平稳，稳中有进，GDP 同比增长 7.7%，处于合理增长区间。

周小川表示，面对全球经济的不确定性，中国政府加强了宏观调控，同时高度重视结构性改革，经济保持稳健增长，物价水平基本稳定，国际收支更趋平衡。

周小川还表示，为增强基金组织的合法性和有效性，呼吁有关国家尽快批准 2010 年基金组织份额和治理结构改革方案，期待基金组织在 2014 年 1 月前完成新一轮份额总检查，进一步提高新兴市场和发展中国家的发言权。同时，基金组织应继续解决当前监督实践中的有关操作问题，切实发挥新监督决定应有的作用。

【90 家上市公司发公告多数暂未受雅安地震影响】

4 月 20 日上午 8 时 02 分，四川雅安地区发生 7.0 级地震，随后的 21 日晚间，两市 90 家上市公司纷纷发布公告称地震对公司影响有限或未受到地震的影响。与此同时，有多家上市公司已加入到救灾行列中。

雅安集团表示，公司大部分下属子公司位于震区之外，未受地震影响。新希望发布公告称，截至 2013 年 4 月 21 日，受地震灾害的影响，公司成都中心办公楼已出现裂缝，公司在

雅安、乐山、邛崃、眉山、阿坝等地的十余家分、子公司均不同程度地遭受了财产损失，预计达 2500 万左右，现已初步恢复生产经营。

【全国新增 6 例人感染 H7N9 病例总数超百例】

2013 年 4 月 20 日 16 时至 4 月 21 日 16 时，全国报告新增 6 例人感染 H7N9 禽流感确诊病例。其中，江苏省 1 例（现在上海就诊，由上海市报告），浙江省 5 例。截至目前，全国共报告 102 例确诊病例，其中死亡 20 人，12 人康复，其余 70 人正在各定点医疗单位接受救治。

上述病例分布于北京（1 例）、上海（33 例，死亡 11 例）、江苏（24 例，死亡 3 例）、浙江（38 例，死亡 5 例）、安徽（3 例，死亡 1 例）、河南（3 例）6 省市。目前病例处于散发状态，尚未发现人传人的证据。继 4 月 18 日一位“人感染 H7N9 禽流感”患者出院后，上海市公卫中心第二批 3 位“人感染 H7N9 禽流感”成人患者 21 日下午康复出院。他们均连续 2 次 H7N9 核酸阴性，近期无发热，呼吸道症状消失，符合国家卫计委的出院标准。

【央行将做债市专项部署证监会拟全面核查】

最新消息显示，4 月 24 日，央行将召集各银行，针对目前债券市场暴露出的问题进行专项部署。而证监会也于近期下发通知，要求各家机构在下周将全部代持债券明细上报，证监会将展开全面核查。

另据了解，包括某国有大型银行上海交易中心相关人员、某券商固定收益部相关人员，以及某大型股份制银行及该银行下属某大型基金公司相关人员等，这些人员目前正在接受警方调查。

目前债市监管风暴已进入高潮。此前的市场违规行为查处，逐渐转入刑事犯罪调查，行动进一步升级。一位接近公安部经侦局的人士称，事发债券市场，若只是一般违规操作，经侦局肯定不会介入，而多部委协同则是更高层的意思。

据消息人士透露，此次监管风暴或始于 2012 年二季度，最早介入调查的并非是直接管理债市的三大部委——央行、证监会与发改委，而是过去较少介入资本市场监管的国家审计署。其动因，可能与 2009 年的内蒙国债招标弊案以及湖南某家城商行的债券违规案件有关。

【分析人士称雅安地震不会对股市产生中长期影响】

中国地震台网测定，北京时间 2013 年 4 月 20 日 8 时 2 分在四川省雅安市芦山县发生 7.0 级地震，震源深度 13 公里。应对外界“地震对股市将造成很大影响”的猜测，分析人士认为，此次地震不会对股市产生中长期影响。

长城证券向威达认为，雅安地震对 A 股市场短期肯定会带来冲击，至少在心理上会产生较大冲击，但影响程度现在尚难作出准确判断。但从中长期看，地震等自然灾害带来的影响有限，股市出现持续下挫时间均较短，连续下跌一般不超过 4 个交易日，不会对股市产生中长期影响。在灾后重建方面，建材类、钢铁类上市公司短期将有投资机会。

还有分析人士认为，大级别的地震反应到资金市场上，对 A 股相关板块会有影响，但对 A 股整体走向不会产生根本影响，不会改变 A 股的反弹进程。

【国务院办公厅：四川芦山地震灾区捐赠建议以资金为主】

国务院办公厅 4 月 21 日下发关于有序做好支援四川芦山地震灾区抗震救灾工作的通知。通知指出，4 月 20 日，四川省雅安市芦山县发生 7 级地震。当前，搜救被困人员、伤员救

治、受灾群众安置等工作正在全面有序展开。对社会各界有捐赠意愿的，建议以捐赠资金为主。

《通知》还指出，由于此次地震灾区处于河谷地带，空间十分有限，道路狭窄，交通不便，加之余震不断，如大量人员前往灾区，将给救灾和安置工作带来新的困难。应四川省的要求，为及时迅速科学有序做好抗震抢险救灾工作，现将有关事项通知如下：

一、各地区、各有关部门、各单位和社会团体，未经批准近期原则上暂不自行安排工作组和工作人员前往灾区。对于灾区确有需要的，国务院办公厅将统一作出安排。

二、对社会各界有捐赠意愿的，建议以捐赠资金为主。重点满足灾区重建和受灾群众长期安置需要。对于捐赠的物资和装备，由民政部门协调，有组织地运往灾区。

三、非紧急救援人员、志愿者、游客等各界群众在现阶段尽量不要自行前往灾区，以支持灾区的抗震救灾工作。

四、四川省抗震救灾指挥部要加强对各方面救援力量的统筹协调，建立高效的工作机制，扎扎实实做好抗震救灾各项工作。

【国企高管薪酬限高方案已基本成形】

国企高管薪酬限高方案已基本成形，财政部和国资委分别制定金融国企和非金融国企的高管薪酬限高办法，两部委更倾向于通过业绩考核和薪酬设定来对行政任命的国企高管薪酬进行限高，而不是简单地设定一个封顶上限。

对于缩小国有企业内部分配差距，一位熟知内情的国有银行负责人称，国企高管的年薪整体上会限制在企业职工平均年薪的5倍以内，高管人员薪酬增幅不得高于企业职工平均工资增幅。而这远低于此前相关部门公布的“国企负责人的收入不能超过一般员工的平均收入12倍”的规定。

熟悉内情的人士透露，所有金融央企“中管干部”的年薪都不会超过170万元人民币。

【日本鸟岛近海发生6.7级地震暂无人员伤亡】

新华网报道，日本气象厅4月21日宣布，日本首都东京以南约582公里的鸟岛近海发生6.7级地震，目前尚没有人员伤亡和财产损失的报告。

据日本气象厅观测，地震发生在北京时间11时23分，震中位于鸟岛近海，震源深度约450公里。东京都、千叶县、宫城县和福岛县等地有不同程度的震感。

【股票市场评论】

技术上看，上周一受海外黄金以及大宗商品暴跌影响A股市场低开低走，周二大盘在2166点后的30分以及5分钟级别回探时出现了明显的背驰特征；随后周三、四两天大盘呈现出缩量整理的走势，同时日线上MACD绿柱连续缩短，显示做空动能已有衰竭迹象；周五在RQFII 2000亿额度以及MSCI新兴市场指数加入A股权重等利好刺激下，大盘在金融板块的带领下放量上行，并一举突破30分钟级别的中枢上沿，同时日线RSI白线向上交叉，创业板指数连续四天的反弹已基本抵近前期905的高点，显示出中小市值个股持续受存量资金追捧。

上周一季度数据公布，PMI回升幅度偏弱，PPI已连续一年负增长，一季度累计用电量同比仅增长4.3%，而3月份用电量创46个月的新低，显示制造业回升势头疲弱。一季度社融6.16万亿，比上年同期多2.27万亿，显示金融政策对实体经济的支持力度在增强。

本周央行公开市场 1010 亿正回购，实现净回笼 140 亿，虽连续九周净回笼，但回笼力度环比小幅下降。在人民币汇率创新高、境外资金通过‘虚假贸易’流入境内的背景下，央行小幅下降资金回收力度，未来仍将保持适度宽松的流动性。以上数据表明经济走势疲弱格局未变。在地产调控和去产能的背景下，实体经济出现趋势性向上可能性较低。

结合基本面与技术面我们认为，虽然周五放量长阳，但后市的反弹幅度取决于能否吸引场外资金持续进场，以及银行板块能否回补 3.28 的跳空缺口，否则，在经济偏弱和流动性温和的背景下，大盘难言反转走势，但权重板块的止跌企稳，将给中小盘个股带来想象空间，后市仍将延续结构性行情。

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。