

东方晨报

2013. 9. 02



【市场回顾】

一、国内市场

➤ 股票市场

上周五（8月30日），A股全天延续调整格局，2100点附近多空信号交织，沪深两市涨跌互现，成交量明显放大。资金“炒地图”热情持续高涨，券商、保险股普涨，传媒、科技、通信股深度回调。当周，A股围绕2100点徘徊是主基调，上海本地股极度活跃。截止收盘，上证综指涨1.15点或0.05%报2102.38点，周涨1.99%，8月涨5.25%；深证成指跌12.01点或0.15%报8202.48点，周涨0.44%，8月涨5.63%。两市全天成交额约2569亿元人民币，上日同期为2087亿人民币。

上周五（8月30日），恒指收报21731.37点，涨26.59点或0.12%，当周累跌0.6%，当月累跌0.7%；大市全天共成交505亿港元，较上一交易日减少2亿港元。当日，国企指数收报9825.21点，跌25.51或0.26%，当周累跌1.08%，当月累涨1.73%，连涨2个月；红筹指数收报4247.26点，涨33.6点或0.8%，当周累跌0.38%，当月累涨4.03%，连涨2个月。

➤ 股指期货

当日，沪深300股指期货主力合约IF1309收盘跌12点或0.52%，报2302.2点，贴水11.71点。全天成交90.93万手，持仓7.75万手，减仓42手。当周主力合约上涨0.81%，8月上涨6.59%。现货方面，沪深300指数收盘跌4.4点或0.19%，报2313.91点，当周上涨1.18%，8月上涨5.51%。

➤ 货币市场

香港万得通讯社报道，周五（8月30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	3.0340	7.70
SHIBOR1周	1W	3.7355	-58.25
SHIBOR2周	2W	4.3110	-8.90
SHIBOR1月	1M	4.8050	-9.80
SHIBOR3月	3M	4.6572	-0.08
SHIBOR6月	6M	4.2198	0
SHIBOR9月	9M	4.2701	0
SHIBOR1年	1Y	4.40	0

周五（8月30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58.25个基点，报3.7355%；隔夜品种涨7.70个基点，报3.0340%；1个月品种跌9.8个基点，报4.8050%。

二、国际市场

➤ 股票市场

上周五（8月30日），全球主要股指多数收低，美国全线下跌，欧股多数下跌，仅亚太股市表现稍强。其中，欧股除希腊股指外均跌逾1%，中国台湾股指涨逾1%，纳指跌0.84%，

失守 3600 点。8 月全球主要股指多数下跌，道指跌 4.55%，标普 500 指数和英国股指跌逾 3%，德国和日经股指跌逾 2%。

美国方面：8 月美国三大股指全线下跌，道指跌 4.55%，标普 500 指数跌 3.13%。截至收盘，纳斯达克综合指数跌 30.43 点或 0.84%，报 3589.87 点，周跌 1.86%，月跌 1.01%；道琼斯工业指数跌 30.64 点或 0.21%，报 14810.31 点，周跌 1.33%，月跌 4.55%；标普 500 指数跌 5.2 点或 0.32%，报 1632.97 点，周跌 1.84%，月跌 3.13%。

欧洲方面：8 月欧洲主要股指多数下跌，英国股指跌 3.14%，德国股指跟跌 2.09%。截至收盘，欧股风向标泛欧斯托克 600 指数跌 0.9%，收报 297.32 点，周跌 2.43%，月跌 0.75%。德国 DAX 指数跌 91.4 点或 1.12%，报 8103.15 点，周跌 3.73%，月跌 2.09%。英国富时 100 指数跌 70.12 点或 1.08%，报 6412.93 点，周跌 1.22%，月跌 3.14%。法国 CAC40 指数跌 52.57 点或 1.32%，报 3933.78 点，周跌 3.33%，月跌 1.48%。此外，西班牙 IBEX 35 指数报 8290.5 点，跌 141.6 点或 1.68%，周跌 4.56%，月跌 1.69%。意大利指数报 17755.4 点，跌 226.12 点或 1.26%，周跌 3.45%，月涨 1.44%。希腊 ASE 通用指数报 899.92 点，涨 6.15 点或 0.69%，周跌 2.66%，月涨 1.73%。

亚太方面：8 月亚太主要股指涨多跌少，日经股指跌逾 2%。日经 225 指数收报 13388.86 点，下跌 70.85 点或 0.53%，周跌 1.99%，月跌 2.04%。韩国综合指数收报 1926.36 点，上涨 18.14 点或 0.95%，周涨 3.01%，月涨 0.64%。澳洲标普 200 指数收报 5135 点，上涨 42.59 点或 0.84%，周涨 0.23%，月涨 1.64%。新西兰 NZ50 指数收报 4540.97 点，上涨 20.47 点或 0.45%，周涨 0.37%，月涨 0.07%。中国台湾加权指数收报 8021.89 点，上涨 104.23 点或 1.32%，周涨 1.89%，月跌 1.06%。

➤ 大宗商品

黄金：上周五（8 月 30 日），纽约黄金期货价格收盘下跌 1.19%，收于 1396.1 美元/盎司，连跌 3 日。主要由于市场对美联储下月开始退出 QE 政策的预期加强，另外，市场对叙利亚局势的担忧有所消化，且美国 9 月 2 日休市，部分投资者获利回吐。8 月纽约黄金延续反弹格局，上涨 6.33%，主要由于中东局势紧张，以及现货黄金需求支撑。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 16.8 美元，报收于每盎司 1396.1 美元，跌幅为 1.19%，周涨 0.02%，月涨 6.33%。

原油：上周五（8 月 30 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 1.15 美元，报收于每桶 107.65 美元，跌幅为 1.06%，周涨 1.16%，月涨 2.49%。主要由于市场对美联储下月开始退出 QE 政策的预期加强，另外，市场对叙利亚局势的担忧有所消化，且美国 9 月 2 日休市。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 1.15 美元，报收于每桶 114.01 美元，跌幅为 1%，周涨 2.67%，月涨 6.64%。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 6.36 美元。

【热点资讯】

【国资委主任蒋洁敏涉嫌严重违纪正接受调查】

中央纪委方面表示，国务院国资委主任、党委副书记蒋洁敏涉嫌严重违纪，目前正接受组织调查。这也是国资委历史上首次出现主要领导接受组织调查。今年 3 月 18 日，原中石油董事长蒋洁敏出任国资委主任，此次被调查距离其上任只有半年时间。这是十八大后首个

受调查的中央委员。

蒋洁敏历任胜利油田管理局副局长、党委常委；青海石油管理局局长、党委书记；中石油集团公司总经理助理、重组与上市筹备组组长；中石油股份公司副总裁；青海省副省长、省委常委、省委副书记；中石油集团公司副总经理、党组副书记兼中石油股份公司副董事长、总裁；中石油集团公司总经理、党组书记兼中石油股份公司董事长、总裁；中石油集团公司董事长、党组书记兼中石油股份公司董事长。中共第十七届中央委员会候补委员、中共第十八届中央委员会委员。

此外，有知情人士透露，四位中石油落马高管与蒋洁敏均有交集，其中多人更是在蒋洁敏执掌中石油任内升迁至高位。

【知情人士称中石油原高管王永春被查源于关联交易等问题】

中石油集团四名高管王永春、李华林、冉新权、王道富涉嫌严重违纪已相继接受调查。这四名落马高管，都是在吉林油田和长庆油田主政多年，期间又是民资参与低效油井开发最盛的时候。大规模投资项目的开发与建设期间正是滋生利益传输与腐败的“蜜月时期”。一位接近中纪委的人士透露，王永春被查起因于关联交易和生活作风问题。

中石油一位处级干部表示，中石油内部多年前有个政策，吉林和长庆油田部分低效油田、残井废井，允许民营企业和个人参与开发，合作分成。蹊跷的是，中石油内部低效油田、残井废井到了私人手里后，石油却奇迹般汩汩涌出。

此外，这几年中石油走出去进行海外开发的力度很大，参股企业很多，背景各异，不排除有私人参与其中、参与国外油气开发牟利的可能性。

大庆油田一位了解其油田房地产项目管理的领导表示，王永春落马跟房地产项目可能也有一定关系，创业城、唐人中心项目、汇景花园、明湖花园等都是王永春大庆任职期间的几大重点工程。

【信贷资产证券化扩大“落地”16万亿小微企业贷成突破口】

权威人士透露，监管层近期拟针对小微企业贷款，进一步扩大信贷资产证券化。根据银监会此前披露的数据，截至2013年5月末，全国小微企业贷款余额16万亿元。

此前召开的国务院常务会议提出，进一步扩大信贷资产证券化试点。银监会主席尚福林亦曾表态，要制定信贷资产证券化与支持（服务）小微企业挂钩的具体办法。

专家指出，监管层进一步扩大小微企业贷资产证券化，一方面，可以优化资产配置、加大对中小微企业的资金支持，有效缓解中小微企业融资难问题；另一方面，有助于推动商业银行转变过度依赖规模扩张的经营模式，通过证券化盘活存量信贷，腾挪出更多的信贷规模，提高信贷资产的运营能力。

【房贷发放政策面没变但放款不易八五折优惠利率未绝迹】

近日，有媒体报道部分银行出现收紧房贷、停贷及房贷利率上浮的现象。对此，据了解发现，房贷发放在政策面没有发生变化，但贷款发放与前期相比较为紧张，首套房贷八五折优惠利率“尚未绝迹”，只是很难申请到。

工行行长易会满表示，工行房贷政策没有变化，首套房贷最低优惠利率依然是八五折，但其同时也表示，不排除有地区和分支行根据自身情况进行调整。此外，一家银行某支行信贷经理称，该行只有白金卡客户才能享受首套房贷八五折优惠，目前贷款利率基本都在八八折以上。

银行人士介绍，目前房贷放款不易较为普遍。今年银行利差较去年进一步收窄，银行盈利压力增大。同时，严格控制贷存比，利润较低的房贷业务首当其冲。当银行无钱可放贷时，就会把钱优先给利润较高的项目和大客户。

【新华社：重罚光大证券为 A 股带来正能量】

新华社 9 月 1 日刊发新华财评指出，重罚光大证券为 A 股带来正能量。新华财评表示，在“8·16”股市异动发生仅仅两周之后，中国证监会就查明真相并对光大证券及其四名高管开出史上最严罚单。如此从严从快从重的办案新风无疑为资本市场带来了正能量。作为 A 股历史上从未有过的极端案例，光大证券异常交易案是否处理得当意义重大。

新华财评认为，光大“乌龙”事件恰好发生在证监会监管重心转移之际，这一案件的处理让人们切实感受到了监管层治理股市之乱的决心，为 A 股市场的健康发展带来希望。

8 月 30 日，证监会召开通气会宣布，证监会认定光大证券 8 月 16 日异常交易行为已经构成内幕交易、信息误导、违法证券公司内控管理规定等多项违法违规行为，没收光大证券违法所得 8721 万元，并处 5 倍罚款，共计 5 亿 2 千 3 百 28 万。对徐浩明，杨赤忠，沈诗光，杨剑波分别予以警告，罚款 60 万元并采取终身的证券市场禁入措施，并宣布为期货市场禁止进入者。对董秘梅键责令改正并处罚款 20 万元。停止光大证券从事证券自营业务(固定收益证券除外)，暂停审批其新业务，责令公司整改并处分有关责任人员。下一步证监会将依照法定程序，做出正式处罚决定。

【奥巴马声明确定美国将对叙利亚发起有限军事打击】

当地时间 8 月 31 日，美国总统奥巴马在白宫发表声明，确定美国将对叙利亚发起有限范围的军事打击，将在国会寻求授权，目前还没有确定时间，他将择机下令，可能是明天，可能是一周内，也可能是一个月内。奥巴马表示，无辜妇孺受到了叙利亚化学武器的伤害。

奥巴马的表态解除了美国军事打击迫在眉睫的传闻，美国国会将于 9 月 9 日复会。

【股票市场评论】

上周一在券商等板块的带领下大盘大幅拉升，市场逐步消化了光大事件的影响，自贸区等主题低价股持续活跃抵消了外围市场大幅下跌的影响，大盘围绕 2100 点窄幅震荡整理，两市成交量明显放大；创业板指数上周创历史新高后受强势股获利盘打压出现大幅回调。

技术上看，大盘周线放量收阳，MACD、RSI 底部交叉，仍有上升空间；日线已处上一中轴上沿，成交量逐步放大，但上周 MACD 红柱面积一直未放大，显示市场主动买盘的力量并未明显增强；创业板指数在周线 MACD 出现持续背离钝化后，回调的第一支撑位处于 1125 附近。从中报看，上半年上市公司净利润增长 12.51%（一季度 10.31%，去年同期-1.51%），继续呈弱复苏格局。后市我们认为，9 月份将验证经济是否企稳，结合技术特征，大盘近期上下的空间有限，将呈震荡整理的走势。

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。