

# 东方晨报

2013. 2. 21



## 【市场回顾】

### 一、国内市场

#### ➤ 股票市场

周三（2月20日），A股震荡收涨，受银行股走弱拖累，上证综指未能收复2400点。上证综指收报2397.18点，涨0.60%；深证成指收报9645.87点，涨0.99%。中小盘股补涨势头强劲，中小板综指涨逾2%，创业板指涨近4%。两市全天成交1892亿元人民币，较上个交易日略有缩减。

周三（2月20日），恒指高开后早盘涨幅回落，受地产股下跌拖累，盘中部分资源股、消费股表现坚挺，支撑大市，银行股尾盘拉升，恒指加速上扬。截至收盘，恒指报23307.41点，涨163.50点或0.71%，止步两连跌。

#### ➤ 股指期货

沪深300股指期货主力合约IF1303收盘涨0.11%，报2710.4点。全天成交54.61万手，持仓10.38万手，减仓1411手。现货方面，沪深300指数收盘涨0.63%，报2702.64点。

#### ➤ 货币市场

最新Shibor		2013-02-20 11:30	
期限	Shibor(%)		涨跌(BP)
O/N	1.8798	▲	1.05
1W	2.9490	▲	0.00
2W	2.9988	▲	1.88
1M	3.3646	▼	8.90
3M	3.8800	▼	0.17
6M	4.1000	▲	0.00
9M	4.2600	▲	0.00
1Y	4.4000	▲	0.00

周三（2月20日），上海银行间同业拆放利率（Shibor）涨跌不一。具体来看，2周品种升1.88个基点，报2.9988%；隔夜品种涨1.08个基点，报1.8798%；1个月品种跌8.90个基点，报3.3646%。

### 二、国际市场

#### ➤ 股票市场

周三（2月20日），欧美股市多走低，道琼斯工业平均指数失守14000点。美联储会议纪要显示，多名理事称应准备好调整QE规模，美联储会议纪要暗示或调整QE规模，并加剧市场抛售的出现，而且当天公布的经济数据也不及预期。

美国方面：道琼斯工业平均指数下跌108.13点或0.77%，报13927.54点；纳斯达克综合指数下跌49.18点或1.53%，报3164.41点；标准普尔500指数下跌18.99点或1.24%，报1511.95点。

欧洲方面：欧洲三大股指涨跌互现，英国富时100指数收报于6395.37点，上涨16.30点或0.26%；法国CAC 40指数收报3709.88点，下跌25.94点或0.69%；德国DAX 30指数

收报 7728.90 点，下跌 23.55 点或 0.3%。

亚太方面：亚太主要股指多数收升，仅新西兰股指下跌。日本东京日经 225 指数收报 11468.28 点，涨 95.84 点或 0.84%，创下 2008 年 9 月以来最高收盘水平；韩国综合指数收报 2024.64 点，涨 38.81 点或 1.95%，连升六个交易日；澳大利亚标普 200 指数收报 5098.72 点，涨 16.82 点或 0.33%，连升三个交易日；新西兰 NZX50 指数收报 4214.24 点，跌 29.97 点或 0.71%，此前连升两个交易日；中国台湾加权指数收报 8029.10 点，涨 68.22 点或 0.86%，连升四个交易日。

### ► 大宗商品

黄金：周三（2 月 20 日），纽约黄金期货价格收盘下跌，连续 4 个交易日下跌，主要由于美元汇率上涨。当日，纽约商业交易所 (NYMEX) 下属商品交易所 (COMEX) 4 月份交割的黄金期货价格下跌 26.20 美元，报收于每盎司 1578 美元，跌幅为 1.6%，创下主力合约自去年 7 月 24 日以来的最低收盘价。当日，伦敦现货黄金下午定盘价为 1588.50 美元/盎司，前一交易日下午定盘价为 1607.75 美元/盎司。

原油：周三（2 月 20 日），纽约原油期货收盘大幅下挫，市场猜测一个商品基金被迫清盘，而 3 月份合约到期也加大了原油市场的波动性。当日，纽约商业交易所 (NYMEX) 3 月份交割的轻质原油期货价格下跌 2.20 美元，报收于每桶 94.46 美元，跌幅为 2.3%，创下即月合约自去年 1 月 16 日以来的最低收盘价。3 月份合约收盘后到期，代之成为即月合约的 4 月份合约下跌 1.88 美元，报收于每桶 95.22 美元，跌幅为 1.9%。

## 【热点资讯】

### 【国务院会议确定 5 项措施继续做好楼市调控】

国务院总理温家宝 2 月 20 日主持召开国务院常务会议，确定采取 5 项措施继续做好房地产市场调控工作。会议要求，扩大个人住房房产税改革试点范围；制定并公布年度新建商品住房价格控制目标；增加普通商品住房及用地供应；年底前外来务工人员要纳入住房保障范围；推进城镇个人住房信息系统建设。

会议指出，近年来，各地区、各部门认真落实中央关于加强房地产市场调控的决策部署，取得积极成效，投机投资性购房得到有效抑制，房地产市场形势逐步平稳。住房限购、差别化住房信贷和税收、增加土地供应等综合性政策措施，对合理引导住房需求、缓解供求矛盾、稳定房价特别是遏制一些热点城市房价过快上涨，发挥了关键作用。

会议同时指出，我国正处于城镇化快速发展时期，短期内热点城市和中心城市住房供求紧张格局难以根本改变，支持自住需求、抑制投机投资性购房是房地产市场调控必须坚持的一项基本政策。要保持政策的连续性和稳定性，严格执行并完善有关措施，促进房地产市场平稳健康发展。

### 【国务院：2013 年将新开工 630 万套及建成 470 万套保障房】

中国政府网信息显示，2 月 20 日，国务院总理温家宝主持召开国务院常务会议，研究部署继续做好房地产市场调控工作。会议要求，加快保障性安居工程规划建设。全面落实 2013 年城镇保障性安居工程基本建成 470 万套、新开工 630 万套的任务。配套设施要与保障性安居工程项目同步规划、同期建设、同时交付使用。完善并严格执行准入退出制度，确保公平分配。2013 年底前，地级以上城市要把符合条件的外来务工人员纳入当地住房保障

范围。

### 【1月社保基金新开30个账户创逾四年新高】

近日，中登公司公布数据显示，1月份，社保基金新开30个账户，创下2008年11月以来的单月新高，这是在2012年5月新开16个账户后，社保基金再次新开账户“入市”。此外，证券公司集合理财、基金公司专户理财产品、信托类投资者在开户数分别达到80个、192个和211个，均创下两年来的单月新高。

### 【中国基金业协会：私募管理人登记须两名持牌负责人】

日前，中国基金业协会拟定了《私募证券投资基金管理人登记及产品备案规则（征求意见稿）》，并向社会公开征求意见。私募基金管理人包括实缴资本、管理规模、人员资格和诚信记录等四个方面满足适度条件，即实缴资本不低于1000万元人民币，管理规模在1亿元以上，有两名持牌负责人以及一名合规风控负责人，机构具有良好的诚信记录等，协会给予登记，股权投资和创业投资管理机构的登记参照执行。

中国基金业协会不设产品备案条件，对于在基金业协会登记的管理人，所管理的产品在协会进行事后备案。中国基金业协会引入了持牌负责人的概念，要求登记的管理人需要两名持牌负责人。持牌负责人资格由协会认定，需要满足管理公司日常运营事务、具有三年以上投资管理行业工作经验、通过基金业协会组织的法律法规考试、具有良好诚信，最近三年没有违法违规记录等四个条件。如果登记的基金管理人出现违法违规等情况，主要由持牌负责人承担相应的责任。

《私募证券投资基金管理人登记及产品备案规则（征求意见稿）》是《私募证券投资基金业务管理暂行办法（征求意见稿）》的配套措施。

### 【证监会拟要求合格投资者投资单只私募基金门槛为100万】

2月20日，证监会宣布就私募证券投资基金管理暂行办法向社会公开征求意见。合格投资者投资于单只私募基金的金额将规定为，不得低于100万元人民币。

在合格投资者方面，自然人需符合个人或者家庭金融资产合计不低于200万元人民币、最近3年个人年均收入不低于20万元人民币、最近3年家庭年均收入不低于30万元三项条件中的任一条件；公司、企业等机构需满足净资产不低于1000万元人民币的条件。

### 【美联储会议纪要：多名理事称应准备好调整QE规模】

2月20日，美联储公布的1月29日到30日议息会议纪要显示，多名美联储理事表示，美联储应做好对每月购买850亿美元债券计划的规模作出调整，需在就业完全好转之前就逐步缩小QE规模。有多名理事指出，美联储可能需要提前终止资产购买计划；而其他理事则发出警告称，撤回经济刺激性措施的时机尚未成熟。

美联储重申此前作出的承诺，很可能至少在失业率仍旧维持在6.5%上方、通胀率在未来一两年时间里较联邦公开市场委员会(FOMC)的2%长期目标高出不超过0.5个百分点、以及长期通胀预期仍旧十分稳定的条件下将其基准利率维持在接近于零的水平。

纪要显示，多名美联储理事表示，他们对这项政策成本和利益的评估“可能会促使联邦公开市场委员会在判定就业市场前景出现重大改善以前就逐步缩小或终止资产购买计划”。其他多名理事则极力主张，过早缩减或终止资产购买计划所可能带来的后果也将是十分重大的，也就是资产购买计划应在就业市场前景出现重大改善以前继续实施下去。

纪要还显示，“许多与会者”对“进一步资产购买计划所可能带来的成本和风险”问题表示担心。一部分理事对通胀风险表示担心，还有一部分理事指出物价稳定性将因此面临风险。多名与会者指出，在特定的环境之下，非常庞大的长期资产组合将在美联储剥离这些资产时为其带来重大的资本损失；其他理事则指出存在抵消因素。另有一名理事称，这种损失不会妨碍货币政策的有效运作。

### 【标普将中国地产业评级由负面上调至稳定】

标准普尔 2 月 20 日宣布，将中国住宅房地产开发行业的评级展望由负面调整至稳定。

标普指出，2012 年中国住宅销售增强，且现仍维持正面势头；融资渠道的重启帮助更多开发商改善了流动性；预计至少在未来 6-12 个月内，中国房地产行业的融资和运营环境将维持稳定。

自去年四季度以来，市场对中国房地产市场回稳的预期不断升温。此前瑞银、渣打、穆迪等机构相继发布了中国房地产市场已回暖的观点。

另据经济通报道，标准普尔发布近日报告称，今年全年中国内地住宅楼价料升 5%，升幅属可容忍水平，因此不预期政府大力收紧或放宽对楼市的监控，但若楼价升势过快，政府可能会采取轻微调整措施。

### 【股票市场评论】

昨日大盘微幅高开，早盘在环保概念板块大涨带动下一度冲高，但在银行板块快速跳水拖累下大盘随后出现快速下探，盘中触及 20 日线后企稳回升；午后，医药、餐饮、TMT 板块大幅上扬，银行、地产板块也快速反弹带动大盘震荡攀升，盘中逼近 2400 点，最终收出小阳线，成交量较前日略萎缩。

盘面上看，两市行业板块除银行外全线上涨，共 20 余只个股涨停，市场整体呈现探底回升走势，但二八分化加剧，环保、医药等板块中小盘概念股明显强于大盘，而金融、地产、有色等权重板块则整体表现疲弱，尤其是银行板块出现全线下跌，对大盘形成明显拖累。技术上看，大盘回踩 20 日线后出现较强劲反弹，显示下方支撑力度较强，而 5 日线下穿 10 日线则对反弹形成一定压制，并且量能略显不足，后市震荡整理的可能性较大。总体看，市场在中小盘概念股带动下结束连续调整走势，银行、地产两大权重也出现企稳迹象，且热点板块轮动较充分，市场再度向下调整的风险降低。

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。