

东方晨报

2013. 8. 19



【市场回顾】

一、国内市场

➤ 股票市场

周五（8月16日），因光大证券乌龙指，A股出现罕见异动。11时06分天量资金突然入市打破平静，中国石油、中国石化、农业银行等多只权重股瞬间触及涨停，上证综指一度飙升逾5%。随后股指大幅回落，但临近午盘又现直拉，银行、券商股集体疯涨。午后，股指跳水，最终收盘下跌。截止收盘，上证综指跌13.43点或0.65%报2068.45点，一周累计涨0.79%；深证成指跌60.78点或0.74%报8168.09点，一周累计涨0.27%，均为连续第四周上涨。两市全天成交金额约2448亿元人民币。中小板指收盘跌2.64%，周跌3.13%；创业板指收盘跌3%，周跌3.45%。

上周五（8月16日），A股盘中直线拉升，多只权重股触及涨停，上证指数最高涨至2198点，港股随后跟上，指数由跌转升，午后光大证券承认自营业务系统出问题导致A股暴涨，光大证券A股停牌，港股午后亦随A股市场回落，再度转跌，全天走势大幅震荡。截至收盘，恒指跌21.44点，跌幅为0.1%，报22518点，守住22500点关口，周涨3.26%；国企指数涨13.46点，涨幅为0.13%，报10220点；红筹指数跌24.66点，跌幅为0.56%，报4340.7点，大市全天成交约678.8亿。

➤ 股指期货

当日，沪深300股指期货主力合约IF1309收盘跌43.2点或1.85%，报2286.2点，贴水17.94点。全天成交122.04万手，持仓8.11万手，增仓5295手。该合约当周上扬0.67%，连升四周。现货方面，沪深300指数收盘跌17.44点或0.75%，报2304.14点，周涨0.79%。

➤ 货币市场

香港万得通讯社报道，周五（8月16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	3.2090	-7.40
SHIBOR1周	1W	3.7720	-22.20
SHIBOR2周	2W	3.8230	-29.60
SHIBOR1月	1M	4.56	4.30
SHIBOR3月	3M	4.6503	0.01
SHIBOR6月	6M	4.2198	0
SHIBOR9月	9M	4.27	0
SHIBOR1年	1Y	4.40	0

周五（8月19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22.2个基点，报3.7720%；隔夜品种跌7.4个基点，报3.2090%；1个月品种涨4.3个基点，报4.56%。

二、国际市场

➤ 股票市场

上周五（8月16日），全球主要股指多数下跌，美股全线收低，欧股多数上涨，亚太股市多数下跌。其中，意大利指数涨1.04%，纳指跌0.33%。上周全球主要股指多数下跌，

美股全线收低，道指和标普 500 指数跌逾 2%，意大利指数涨 2.64%，多国股指跌逾 1%。

美国方面：上周美国三大股指全线收低，道指和标普 500 指数跌逾 2%，纳指跌逾 1%。截至收盘，纳斯达克综合指数跌 3.34 点或 0.09%，报 3602.78 点，周跌 1.57%；道琼斯工业指数跌 30.72 点或 0.2%，报 15081.47 点，周跌 2.23%；标普 500 指数跌 5.49 点或 0.33%，报 1655.83 点，周跌 2.1%。

欧洲方面：上周欧洲主要股指多数上涨，意大利指数涨 2.64%，法国股指涨逾 1%，英国股指跌逾 1%。截至收盘，欧股风向标泛欧斯托克 600 指数涨 0.3%，收报 306.36 点，周涨 0.14%。德国 DAX 指数涨 15.65 点或 0.19%，报 8391.34 点，周涨 0.64%。英国富时 100 指数涨 16.65 点或 0.26%，报 6499.99 点，周跌 1.27%。法国 CAC40 指数涨 30.69 点或 0.75%，报 4123.89 点，周涨 1.16%。此外，西班牙 IBEX 35 指数报 8821.3 点，涨 83.7 点或 0.96%，周涨 0.98%。意大利指数报 18718.06 点，涨 193.58 点或 1.04%，周涨 2.64%，希腊 ASE 通用指数报 955.18 点，跌 2.5 点或 0.26%，周跌 0.18%。

亚太方面：上周亚太主要股指多数走高日股升 0.26%。日经 225 指数下跌 102.83 点或 0.75%，收报 13650.11 点，周升 0.26%。韩国综合指数下跌 3.80 点或 0.20%，收报 1920.11 点，周升 2.09%。中国台湾加权指数上涨 37.74 点或 0.48%，收报 7925 点，周升 0.88%。澳大利亚标普 200 指数下跌 38.47 点或 0.75%，收报 5113.90 点，周升 1.1%。新西兰 NZ50 指数下跌 16.38 点或 0.36%，收报 4513.88 点，周跌 0.44%。

➤ 大宗商品

黄金：上周五（8 月 16 日），纽约黄金期货价格收盘上涨 0.74%，收于 1371 美元/盎司。主要由于投资者对美联储削减购债规模的预期增强，且现货黄金需求不断增加，另外投资者在低位选择买入。上周纽约期金上涨 4.48%，主要由于美联储多位官员表示将在 9 月开始退出 QE 政策，且美元持续下滑。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上涨 10.1 美元，报收于每盎司 1371 美元，涨幅为 0.74%，周涨 4.48%。

原油：上周五（8 月 16 日），纽约商业交易所（NYMEX）9 月份交割的轻质原油期货价格上涨 0.13 美元，报收于每桶 107.46 美元，涨幅为 0.12%，周涨 1.41%。主要由于交易商正在对埃及暴乱相关的全球原油供应风险进行评估。伦敦 ICE 欧洲期货交易所 9 月份交割的北海布伦特原油期货价格下跌 0.8 美元，报收于每桶 110.4 美元，跌幅为 0.7%，周涨 1.99%。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 2.94 美元。

【热点资讯】

【证监会对光大立案调查暂停其相关业务】

8 月 18 日下午，中国证监会召开临时新闻发布会通报了 8 月 16 日光大证券交易异常的应急处置和初步核查情况。证监会通报显示，8 月 16 日 11 时 5 分左右，上证综指突涨 5.96%，中石油、中石化、工商银行和中国银行等权重股均触及涨停。经核查，上交所各交易和技术

系统均运行正常。依据有关法规，8月16日全天股市交易成交有效，能够顺利交收，整个结算体系运行正常。

证监会发现主要买入方为光大证券自营账户后，上交所立即向光大证券电话问询，并与上海证监局共同派人赶赴光大证券进行核查。经初步核查，光大证券自营的策略交易系统包含订单生成系统和订单执行系统两个部分，存在程序调用错误、额度控制失效等设计缺陷，并被连锁触发，导致生成巨量市价委托订单，直接发送至上交所，累计申报买入234亿元，实际成交72.7亿元。同日，光大证券将18.5亿元股票转化为ETF卖出，并卖空7130手股指期货合约。

发言人表示，在核查中尚未发现人为操作差错，但光大证券该项业务内部控制存在明显缺陷，信息系统管理问题较多。上海证监局已决定先行采取行政监管措施，暂停相关业务，责成公司整改，进行内部责任追究。同时，中国证监会决定对光大证券正式立案调查，根据调查结果依法作出严肃处理，及时向社会公布。

发言人指出，当前证券期货经营机构资本充足，流动性充沛，风控合规体系健全，业务运营规范稳健。此次事件是我国资本市场建立以来的首例，是一起极端个别事件，但暴露出的问题足以引起整个证券期货行业的高度警觉，必须以此为鉴，举一反三，吸取教训，堵塞漏洞，完善制度，坚决防止类似问题再次发生。证券监管部门和证券期货交易所要进一步加强和改进一线监管，完善监管制度和规则，确保市场安全有效规范运行，切实维护市场公开、公平、公正，维护投资者合法权益。

【李克强：西部发展是中国最大回旋余地之所在】

8月18日，李克强考察兰渝铁路木寨岭隧道施工现场。李克强称，西部铁路开发意义重大，这不仅是人民翘首以盼，更有利中西部接收东部产业转移。铁路建设对扶贫、产业发展意义大，西部发展是中国最大的回旋余地所在，西部发展起来，拉动了就业，国家的就业就更有希望。

【樊纲：中国经济正在软着陆】

8月17日，中国经济改革研究基金会国民经济研究所所长樊纲表示，中国经济增长（速度）超过10%一定又有通货膨胀，又有资产泡沫，然后就开始各种扭曲，所以两位数的增长是过热增长。

樊纲表示，中国需要调整经济发展的参照系，不能总以经济发展“辉煌时代”作参照。他认为，中国经济增长速度9%以上会通货膨胀，7%以下会通货紧缩，维持7%至8%左右是正常的增长。而且即使经济增长7.5%，这也仍然保持着世界最高经济增长速度。

樊纲称，中国经济目前客观的描述应该是“软着陆正在进行中”，不会有硬着陆。目前虽然还有几个产业需要调整，但整个经济形势已经趋于稳定，慢慢会进入一个新的增长时期。不过钢铁等产业困境可能还将持续相当长时间，需要花时间清理。

樊纲认为，如果中国经济能够保持在7%至8%平稳增长四五年，中国经济将再上一个台阶。并且我们可以在经济平稳增长期间，把过去积累的一些问题清理掉，针对这些问题建立一些新的制度。

【股票市场评论】

上周前三个工作日大盘在环保、资源类等板块的带动下冲高至2120点附近，随后受获

利盘打压震荡回落；周五虽受光大证券事件影响盘中出现异常，但午后逐步回落，最终大盘周线以微涨报收，成交量较前一周明显放大。创业板指数出现了明显的回调特征。

技术上，大盘上周日线突破上一中枢上沿 2090 点，受 60 线压制有所回落，从形态上看，大盘日线级别短线支撑位 2030 附近；创业板指数在各级别连续出现背离特征后，上周五出现快速回落已在预期之中，1080 点附近存在短线支撑的可能。

从 7 月数据来看经济有所企稳，但在调结构去产能的大背景下更有可能是短周期的反弹；公开市场净投放 475 亿，资金面继续维持紧平衡；创业板热点个股存在去伪存真、业绩洗澡的必要，快速杀跌出的资金也是对权重周期板块的支撑。后市我们继续持大盘虽无趋势性反转行情，但存在脉冲式上涨的可能，创业板个股大幅回调后存在精选真成长个股，逢低布局的机会。

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。