

# 每日资讯

<b>今日要闻</b>	.....2
发改委：五方面力保经济平稳较快增长	
<b>财经新闻</b>	.....3
经济形势变化尚未明显影响中国就业	
<b>基金快讯</b>	.....5
华夏基金位列 2008 中国基金排名之冠	
<b>A 股市场</b>	.....5
A 股周开户数止跌回升	
<b>港股市场</b>	.....9
恒指微涨，盘中一度跌穿万四关口	
<b>其他市场</b>	.....9
中期协要求加强市场风险防范	
<b>财富生活</b>	.....10
融资融券无延后迹象券商积极备战全 网测试	

今天是 2008 年 11 月 5 日

## 今日要闻

旗下基金 最近更新: 2008-11-04

名称	净值	累计	涨跌
东方龙	0.4237	2.1852	-0.4698%
东方精选	0.4368	1.7697	-1.5995%
东方策略	0.7500	0.7500	-1.0032%
东方金账簿	每万份收益 七日年化收益率		
20081104	0.8404	3.1260%	

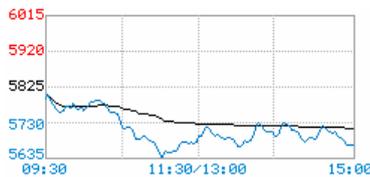
昨日大盘

名称	指数	涨跌
上证综指	1706.703	-0.76%
深证成指	5668.807	-2.68%
沪深300	1627.759	-1.56%
上证50	1313.017	-0.82%

上证



深成



港股



上证深证图片数据取自 SOHU,

恒指图片取自 SINA

### 发改委：五方面力保经济平稳较快增长

国家发展和改革委员会有关负责人 11 月 4 日表示,为保持经济平稳较快增长,当前,中国要密切关注国际经济形势变化,妥善应对,同时要稳定农业发展,增加农民收入;高度重视中小企业发展中出现的困难,认真抓好节能减排工作,着力解决民生领域的突出矛盾和问题。近期全球金融危机加剧,并向实体经济扩散蔓延,全球经济发展会进一步减速。这要求必须密切关注世界经济减速可能对中国经济发展的进一步影响,采取有利于保持经济平稳增长、促进结构调整、提高经济发展素质的政策措施,增强我国经济抗风险和抗冲击能力。要加强对国内外经济形势的跟踪分析,对经济运行中出现的苗头性、倾向性问题,及时研究采取有针对性的政策措施;对一些潜在的风险和尚未充分暴露出来的问题,在政策措施上提前做好应对预案。针对农业比较效益低的问题,国务院前不久已经出台了一些政策措施,下一步还将较大幅度提高粮食最低收购价格,较大幅度提高良种、农机具和农资补贴,较大幅度提高支持农业生产和农村发展的政府投资和财政投入。要高度重视中小企业,特别是劳动密集型中小企业发展中出现的困难。当前要抓好国务院已经确定的支持中小企业发展各项政策措施的落实工作,增加对有市场、发展前景好、吸纳就业能力强的中小企业的信贷支持,抓好出口退税政策调整的落实工作。据了解,各地各部门还将抓紧落实国务院关于节能减排工作安排部署分工的各项部署,强化目标责任评价考核。同时中国还将抓紧完善食品药品监管制度,整顿市场秩序,提高食品、药品质量,让人民群众吃得放心、用得放心。

### 财政部：中央部门行政支出预算明年零增长

有消息称,财政部上月底已将 2009 年中央部门的预算控制数下达给各部门,要求原则上基本支出零增长,且基本支出控制数将细化到每个项目。12 月 10 日是中央各部门报送 2009 年部门预算建议草案的最后期

名称	指数	涨跌
港股指数	14384.34	0.28%
国企指数	6860.88	0.80%
红筹指数	3035.56	0.08%

数据来源于新浪网

名称	指数	涨跌
道琼斯工业指数	9625.28	3.28%
纳斯达克指数	1780.12	3.12%
标普500指数	1005.75	4.08%
日经225指数	9114.6	6.27%

数据来源于路透社

沪深300行业指数涨幅前5名	
行业	幅度
电信	0.37%
沪深300行业指数跌幅前5名	
行业	幅度
能源	-2.87%
可选	-1.72%
金融	-1.66%
工业	-1.63%
材料	-1.48%

数据来源于WIND资讯系统

人民币外汇牌价		
2008年11月5日08:32:22		
货币名称	现汇买入价	卖出价
英镑	1081.68	1090.37
港币	88.02	88.35
美元	682.18	684.92
瑞士法郎	582.89	587.57
新加坡元	462.39	466.1
瑞典克朗	88.93	89.64
丹麦克朗	118.14	119.09
挪威克朗	102.61	103.43
日元	6.8393	6.8942
加拿大元	588.89	593.62
澳大利亚元	471.43	475.22
欧元	879.27	886.34
澳门元	85.49	85.81
菲律宾比索	14.06	14.17
泰国铢	19.44	19.59
新西兰元	412	415.3
韩国元		0.55

数据来源于中国银行外汇牌价

线,届时有107个部门的预算,除了报送财政部之外,还要提交全国人大审议,其中有57个部门是第一次经全国人大审核。据悉,今年,财政部首次在编制下一年度中央预算部门的通知中明确提出,要推进部门预算公开,提高预算透明度,而强化全国人大对部门预算的监督是重点工作之一。此外,部门预算内部公开试点也是此次预算公开的另一重点,2009年部门预算内部公开试点范围扩大,由2008年的11个部门增加到24个。

## 财经新闻

### 经济形势变化尚未明显影响中国就业

人力资源和社会保障部部长尹蔚民11月3日表示,目前,经济形势的变化尚未对我国就业、社会保障和劳动关系带来明显影响。针对一些苗头性问题,将深入开展调查研究,采取有效措施积极应对,尽可能把不利影响降到最低程度。尽管前三个季度,中国经济增长明显减速,但是城镇新增就业还是稳步增加。尹蔚民表示,“到今年年底,政府工作报告中提出的就业和社会保障的各项目标一定能够圆满完成。”今年1至9月的这组数据无疑是最好的证明:全国累计实现城镇新增就业人员936万人,为全年目标任务1000万人的94%;下岗失业人员再就业人数409万人,为全年目标任务500万人的82%。就业困难人员再就业人数119万人,为全年目标任务100万人的119%。9月底,全国城镇登记失业人员830万人,登记失业率为4.0%。这些指标的完成情况,和去年同期大致持平。尽管从目前情况看,经济形势的变化尚未对我国就业、社会保障和劳动关系带来明显影响。但是,已出现一些值得关注的迹象。从劳动力市场监测情况看,第三季度企业用人需求与去年同期相比有所下降,一些地区新增就业人数增速减缓。深入开展调查研究,准确把握形势是做好就业和社会保障工作的基础。建立健全社会保障制度,有利于解除劳动者后顾之忧。据介绍,人力资源社会保障部将继续扩大社会保险覆盖范围,推进扩大做实养老保险个人账户试点等工作,统筹考虑工资增长和物价上涨等因素,继续调整失业保险金标准和工伤

保险待遇，惠及更多的人民群众。

### ➤ 10月CPI有望继续回落未来降息预期增加

随着食品价格的持续回落，翘尾因素影响的减弱等，10月份的CPI将较9月份继续回落。商务部数据显示，10月份，食用农产品价格指数环比下降了0.6%，其中猪肉、鸡蛋价格的降幅达到了2%，较前期的跌幅均有所增大，此外蔬菜价格环比涨幅也明显下降，这使得10月份食品价格走势上涨出现了反季节性的下跌走势，与通常的上涨走势相反。对此，中金公司认为“一些促使下跌的基本面因素已经超过了季节性因素”，这些因素包括粮食丰收、猪肉过剩、食品安全等问题，这些问题的存在将在未来一段时间继续抑制价格上涨。安信证券预计11月、12月份CPI也会继续回落，涨幅可能分别为3.2%和2%，四季度CPI同比涨幅平均为3.2%。在CPI持续回落的态势下，央行货币政策的目标也已从抑制通胀转向了保增长，在央行再度降息后，市场对于未来央行继续放松货币政策的预期更加强烈。中金预计，央行年内可能会再降息1-2次，由于美联储可能在12月份再次降息，我国在12月份降息的概率很大。而未来在我国经济增长显示出复苏迹象之前，央行会继续降息，预计明年的降息次数可能会有2-4次，1年期存款利率将降至1.98%-2.52%，1年期贷款利率将降至5.04%-5.58%。不过，申万证券研究所分析认为，11月份央行降息的可能性不大，而存款准备金率可能会下调。一方面，央行需要改变货币供应量持续下降的趋势，以应对潜在的通货膨胀，另一方面希望增加银行的信贷投放。申万预计10月份M1和M2会继续小幅回落。而中金预计，10月份M2会小幅反弹，但仍会低于16%的目标，约在15.5%到15.8%之间。

#### 国际新闻

### ➤ 美国财政部考虑参股更多类别金融公司

知情人士称，在7000亿美元救助计划收到初步成效后，美国财政部正在考虑将更多救助基金用于收购更大范围的金融公司的股份，而不仅仅限于银行和保险公司，未来的焦点是为较广泛经济领域提供融资的公司，包括通用电气公司旗下的通用金融、CIT Group等，后者是一家商业金融公司，向企业和个人提供贷款；有望参与救助计划的新公司可能要接受与参与银行类似的条款和条件，例如限制股息和离职补偿。救助计划范围扩大将使市场意识到美国政府最终所拥有的美国金融体系份额可能会高于最初设想，这可能引发美国国会议员呼吁要求附加更多条件。知情人士同时透露，财政部可能摒弃早期计划的一部分内容，即通过

拍卖程序收购资产，而将代之以直接收购不良资产。

### ➤ 欧盟经济衰退，统一援助计划各国分歧

欧盟委员会周一在每年两次的经济预测报告中详细阐述了金融危机带来的恶果，并指出全球经济放缓很可能殃及欧元区的增长。报告称，金融领域的动荡已导致规模为 12.2 万亿美元的欧元区经济陷入衰退，而且明年的经济增长也将因此接近停滞。欧元区 15 国明年的经济增速将减缓至 0.1%，低于今年 4 月 1.5% 的预期。这一增速也是自 1993 年以来的最低水平，当时，现欧元区成员国的经济产出萎缩 0.7%。受此影响，欧盟呼吁各成员国协调采取财政措施，刺激经济发展。法国表示，欧盟 27 国应该制定一项统一的经济刺激方案，就跟美国今春推出的 1680 亿美元经济刺激计划类似。法国总统萨科奇也认为，欧盟要像上个月组织救助银行业那样协调经济支持计划。比利时对此表示支持。不过，也有一些国家表示反对。德国则建议各成员国各自采取行动支持本国经济。卢森堡首相兼财长容克周一表示，他不支持法国提出的经济刺激方案，他赞成针对特定行业采取措施。

## 基金快讯

### ➤ 华夏基金位列 2008 中国基金排名之冠

《美国机构投资者》杂志 11 月 4 日在上海公布了中国 2008 前 20 名基金排名榜，华夏基金以其 357 亿美元的资产总值位居中国 2008 前 20 名基金排名榜首。博时基金则以 353 亿美元的资产总值位列第二。嘉实基金资产达 345 亿美元，排名却下降两位列第三。南方基金资产达 314 亿美元，排名也下降两位列第四。易方达基金资产达 268 亿美元，排名则下降一位列第五。截止到 2007 年底，前 20 名基金的资产总值达 3450 亿美元，与 2006 年的 1050 亿美元的资产总值相比增长了 3 倍多。《美国机构投资者》杂志的相关负责人表示，受多种因素影响，2008 年中国基金行业的总资产从 2007 年的 33000 亿美元下降 45% 至 2008 年 9 月的 18000 亿美元。然而较整体资本市场的表现来讲（下跌约 70%），基金行业所受到“金

## A 股市场

### ➤ A 股周开户数止跌回升

中登公司数据显示，在上周股指进一步震荡探底的过程中，持仓 A 股账户数出现了明显的下滑，A 股账户的持仓比例也降至年内的新低。上周末的持仓 A 股账户数为 4719.66 万户，

环比减少 13.78 万户，为近四周来的最低，也是该数据自今年 9 月中旬以来降幅最大的一次。同时 A 股账户户持仓比例也从前一周的 39.69% 降为 39.52%，刷新了今年农历新年以来的新低记录。上周 A 股的交易账户数有所反弹，在前一周的基础上增加了约 30 万户至 736.94 万户，交易账户占比相应提升至 6.17%。此外，股票周开户数上周终于止跌回升。两市新增股票账户 195959 户，其中 A 股账户 194926 户，B 股账户 1033 户。开户总数较此前一周多出 3.4 万户，环比增幅达到 21%。这是该数据自 10 月初以来四个交易周的新高，同时也是今年 7 月中旬以来的第二高数据。不过基金开户情况却延续了此前的下降势头，上周仅有 16925 户的新增账户，环比减少了 2840 户。截至上周末，两市股票账户总数升至 12183.26 万户，其中有效账户数为 10255.08 万户；两市基金账户总数达到 2811.49 万户。

### ➤ A 股上市公司前三季存货猛增 4781 亿创记录

10 月 31 日，上市公司三季报披露正式结束。据 Wind 资讯数据统计，1602 家 A 股上市公司在 9 月 30 日的存货达到 19087.72 亿元，刷新了历史记录，较年初增加 4780.83 亿元，增幅高达 33.42%。在 A 股上市公司所属的 23 个大行业中，仅有家电行业存货较年初有所减少，下降幅度 11.5%，其余 22 个行业均出现上升。其中，增加额最大的 4 个行业依次为房地产、钢铁、化工和建筑建材，分别增加了 1125.13 亿元、821.99 亿元、663.48 亿元和 515.54 亿元；增幅最大的 4 个行业则为公用事业、钢铁、建筑建材和商业贸易，增幅分别为 85.58%、50.08%、47.81% 和 41.07%。分析人士指出，存货或者应收账款猛增，往往预示着上市公司基本面正处在大幅下滑的过程中。三季报显示，万科 A、保利地产、金地集团和招商地产 4 家上市公司，9 月 30 日存货较年初增加了 469.21 亿元；其中万科和保利增加了 209.03 亿元和 136.67 亿元。另外，泛海建设存货也增加了 105.33 亿元。房地产市场的低迷不再是一个行业的问题，房地产业的下游企业钢铁、建筑建材业受到了明显的拖累，相关企业大量产成品滞销，同时又在短时间内无法消化原来购进的高价原材料。此外，今年以来，随着国际市场原油价格快速回落和国际金融危机对化工行业影响进一步扩大，化工上市公司的盈利能力出现明显的下滑。据 Wind 资讯统计，前三季度化工行业共实现扣除非经常性损益后的净利润为 105.58 亿元，较去年同期的 131.06 亿元同比下降了 19.44%。三季度末化工行业 168 家上市公司的存货为 2367.96 亿元，较年初大增 663.48 亿元。其中，中国石化三季度末的存货为 1649.75 亿元，较期初增加 489.26 亿元；S 上石化前三季度存货增长 18.1 亿元紧随其后。

一位化工业分析师表示，未来经济增长不容乐观，而化工业作为基础产品需求肯定会出现较大下降，前三季度化工业存货的大幅增加就给行业发展蒙上了一层阴影。

### ➤ A股估值全球最贵成为反弹绊脚石？

11月3日，受日本、印度降息、韩国经济刺激案等因素的刺激，亚太市场大幅反弹，惟A股尾盘收阴。市场人士指出，估值水平相对过高、大小非阴影以及较早前三季报上市公司业绩整体恶化的因素，仍成为A股反弹的绊脚石。尽管A股至今已较历史高点调整超过七成，但似乎仍处全球最贵的行列。据彭博社统计，截至10月末，上证综指与深圳综指的动态市盈率水平分别是12.5倍和13.8倍，在全球主要股指中仅低于科技股的纳斯达克综合指数，却远高于其他新兴市场的水平。同一时期，摩根AC全球指数与摩根新兴市场指数的动态市盈率分别为10.4倍和8.1倍；另外金砖国家(BRIC)巴西、俄罗斯、印度股指分别的动态市盈率水平为7.7倍、3.7倍和10.3倍；香港、韩国、台湾股指的动态市盈率分别只有9.7倍、8.1倍和10.3倍。值得一提的是香港恒生国企指数，这一上证指数成分为最为接近的指数，在上周上证指数下跌6.0%的同时上涨13.9%，而在11月3日上证指数下跌0.52%时继续上涨2.95%。按香港某海外大行一策略分析师的说法，两者此时的背离，很大程度上来自于估值水平的落差。10月末，尽管恒生国企指数在前一周大幅上扬，但其平均动态市盈率水平仍只有8.1倍，换言之，较上证指数“便宜”了35.2%！齐鲁证券策略师盛昕指出，“从全球股市来看，10-13.5倍PE是合理估值区域。则对应的上证指数为1230.46点-1661.11点。因此，中国股市的合理估值区间约在1200-1700点之间。”此外，中金公司对股权投资和债券投资的相对吸引力的研究，依旧显示中国A股并未见底。但东方证券研究所副所长邓宏光却认为，目前全球金融恐慌下的估值比较意义不大，中国央行须出台更多积极的货币政策，为实体经济注入流动性。

### ➤ 213家公司三季度业绩双增长

2008年三季度披露已经落下帷幕，据统计，上市公司前三季度净利润增幅不足10%，不过仍有很多公司实现了盈利水平的提升。据统计，第三季度扣除非经常损益后净利润同比增长的上市公司484家，环比增长的也有364家，而第三季度扣除非经常损益后净利润同比和环比同时保持增长的上市公司共有213家，占全部上市公司总数的13%左右。213家公司第三季度扣除非经常损益后净利润合计为306.53亿元，同比增长114.18%，环比增长33.40%，

远远高于市场的整体水平。213 家公司中，第三季度扣除非经常损益后净利润同比增长超过 50% 的有 123 家，占总数的 58%；环比增长超过 50% 的有 75 家，占 35%。前三季度每股收益超过 0.1 元的有 183 家，占总数的 86%；其中 105 家的每股收益超过 0.3 元，占到总数的近一半。据悉，在 213 家双增长的上市公司中，饮料制造业就有 10 家上市公司实现同比和环比的双增长，占到 A 股全部饮料制造业的 33%。而其他如批发零售（13 家）、生物医药（25 家）、建筑装饰（7 家）等和基础消费有关或周期性不很明显的行业，由于受宏观调整因素影响较小，实现双增长的上市公司在整个行业中的比例也较高。而周期性很明显的煤炭开采业，第三季度净利润增长的上市公司也有 10 家，主要原因在于煤炭长期处于行业景气顶点，由于产品价格高位，行业处在盈利顶峰，所以出现的双增长上市公司家数也较多。10 月份上证指数下跌 24.63%，但在上述 213 家实现双增长的公司中，有 133 家公司股票的市场表现都强于大盘，占到总数的 62.44%，其中还有 9 只股票股价逆势上涨，其中德赛电池、科力远、达意隆股价在 10 月份分别上涨了 41.16%、34.88%、11.69%。

### ➤ 两年追送至少 12% 收益，鞍钢再挺攀钢整合

在攀钢系整合实施在即的关键时刻，作为提供现金选择权的第三方鞍钢集团再度出手。攀钢钢钒今日披露，鞍钢集团 11 月 3 日向公司出具《关于第二次现金选择权行权价格的补充承诺函》约定，于现金选择权首次申报期截止日未全部申报行使现金选择权的攀钢钢钒股东将取得第二次现金选择权权利，并有权在首次申报期截止日起两年后的特定期间按 10.55 元/股的价格行使现金选择权。攀钢钢钒股东所获得的第二次现金选择权权利的数量等于上述其所持有且未于首次申报期申报行使现金选择权的攀钢钢钒股票的数量。在现金选择权首次申报期截止日未全部申报现金选择权的攀渝钛业及长城股份股东，所持有的攀渝钛业及长城股份股票分别按 1.78 及 0.82 的换股比例转换为攀钢钢钒股票，并有权于首次申报期截止日起两年后的特定期间按 8.73 元/股的价格行使现金选择权。并且为尽可能吸引攀钢钢钒股东持有股票，鞍钢集团表示，如在首次现金选择权申报期截止日至第二次现金选择权行权期起始日之间，攀钢钢钒股票发生分红、派息等情况，第二次现金选择权行权价格将不进行除息处理。攀钢钢钒还表示，基于鞍钢集团和攀钢集团的上述承诺，未首次行使现金选择权的股东，其获得的包括持股相关期间所获现金股利和第二次现金选择权行权价格与首次现金选择权行权价格之差额在内的综合年收益率，以首次现金选择权行权价格为基准将不低于 6%。

## 港股市场

### ➤ 恒指微涨，盘中一度跌穿万四关口

香港股市周二先抑后扬，恒生指数一度跌穿 14000 点关口，之后反弹回升收于 14384.34 点，上涨 39.97 点或 0.28%。国企指数收报 6860.88 点，上涨 54.55 点或 0.80%。红筹指数收报 3035.56 点，上涨 2.34 点或 0.08%。蓝筹股方面，重磅股汇丰控股第三次股息维持不变，股价小幅上升 0.11%。因国际油价周一重挫，三大石油石化蓝筹全线下挫，中海油跌幅超过 5%。中资银行保险蓝筹除中国人寿外，全部录得升幅，建设银行劲升 4.74%。中资地产股普遍上扬。获大摩增持 1046 万股的富力地产上涨 8.8%，华润置地上涨 3.78%，中国海外发展上涨 3.91%，世茂房地产上涨 1.62%。蒙牛乳业连跌三日，周二股价下跌 3.308%，蒙牛乳业周二发出声明称抵押给外资的股权属于老牛基金会，事件与蒙牛财务状况无关。致富证券研究部经理庄志豪表示，“美国公布的 10 月份制造业指数远差于市场预期，显示美国经济已经步入衰退，美国大选已经进入最后冲刺阶段，市场观望气氛浓厚，港股本周后期表现将要看美国大选情况而定。”

## 其他市场

### 期货

### ➤ 中期协要求加强市场风险防范

中国期货业协会 4 日发布了《关于加强市场风险防范、切实做好投资者教育工作的通知》，对会员单位提出了一系列要求，强调要加强市场风险防范、切实做好投资者教育工作。中期协表示，近来，由美国次贷危机引发的金融危机对国际金融市场造成严重冲击，国际市场多个商品的期货价格大幅波动，给国内期货市场带来严重的系统性风险。尤其在“十一”之后，国内期货市场行情波动剧烈，连续出现极端行情，使我国期货市场的风险控制工作受到严峻的挑战和考验。中期协表示，将组织专项检查，对公司加强风险控制的执行情况进行落实，对公司投资者开户教育工作进行检查。

### 黄金

### ➤ 国内黄金期货跌多涨少

周二，上海黄金期货主力合约 0906 以 159.50 元/克开盘，最高 159.60，最低 156.51，尾盘报 158.36，较上一交易日下跌 1.23 元/克。其它合约方面：上海期货交易所黄金期货 Au0812 收盘于每克 162.57 元，较上日结算价每克上涨 1.11 元；Au0901 收盘于每克 161.18 元，较上日结算价每克下跌 0.06 元；Au0902 收盘于每克 160.79 元，较上日结算价每克下跌 0.53 元；Au0903 收盘于每克 159.80 元，较上日结算价每克下跌 1.09 元；Au0905 收盘于每克 158.82 元，较上日结算价每克下跌 0.39 元；Au0907 收盘于每克 159.08 元，较上日结算价每克下跌 1.49 元；Au0908 收盘于每克 156.90 元，较上日结算价每克下跌 5.48 元；Au0909 收盘于每克 158.65 元，较上日结算价每克下跌 1.69 元。黄金期货共成交 70120 手。

## 财富生活

### ➤ 融资融券无延后迹象券商积极备战全网测试

“我们正在积极准备 8 日进行的第二次全网测试，目前只想把这次测试做好。”一位已参加 10 月 25 日融资融券全网测试的券商负责人告诉记者，虽然之前有消息称融资融券有可能会延后，但据该负责人了解，证监会在融资融券的安排方面非常紧凑，并没感觉到延后的迹象。中国证监会有关负责人上月 29 日也表示，融资融券工作在正常推进之中。

10 月 25 日，中信、国信、国泰君安、海通等 11 家券商、深沪证券交易所及中登公司联合进行了融资融券首次联网测试。此次全网测试的主要内容包括为各类融资融券交易和证券划转、客户信用证券账户配号和销号、融资融券相关权益处理、融资融券交易的清算交收、行情和闭市后数据接口测试、证券融资融券权限实时调整功能测试等。其中，各类融资融券业务的限价和市价交易的测试，包括担保品买入卖出、融资买入、卖券还款、融券卖出、买券还券、融资平仓等具体内容。

“在 10 月 25 日的全网测试中，我们都很顺利，而且，相关部门给我们的回馈也是通过的，现在只希望能够尽快通过 11 月 8 日的测试。”一位负责融资融券的券商人士很自信地表示。据了解，在 10 月 25 日的测试中，大部分券商系统运行状况良好，只是个别有些小问题。因此，业内预测第二次全网测试的部分内容将会针对个别的小问题进行。

就在券商积极准备第二次全网测试的同时，证监会 10 月 31 日公布了《证券公司业务范围审批暂行规定》，其中提到自 12 月 1 日起证券公司可以申请增加业务种类。其中就包括融资融券。此消息一发，有业内人士就开始担心，融资融券很难在年内推出了。

但记者采访的部分备选试点券商却认为，此规定对融资融券的进程没有太大影响，按照正常的程序，融资融券也很难在 11 月推出。因为按照目前的程序，8 日全网测试结束，相关部门要总结经验，监管部门还要公布券商融资融券试点申报材料的相关指引、券商递交申请、专家评审等程序全部结束，时间大约也要到 12 月。因此，上述规定不会影响融资融券的进程，没必要担心。

据记者了解，目前参与测试的 11 家券商均未正式递交最新的试点申请资料，因为在 2006 年的时候，参加测试的 11 家券商基本都已经递交了试点申请；但是，当时大部分券商都是按照 2006 年公布的《证券公司融资融券业务试点管理办法》及创新类业务相关指引进行材料准备。经过了两年时间，申报材料也不断更新、完善，而且，各家的试点方案也不断调整，因此，必须要等证监会公布融资融券试点申报材料的相关指引后，各家才会正式申报申请。

**(本资讯所有文字信息均选自“WIND 资讯”)**

#### 风险提示：

基金管理人承诺以诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用基金财产，但不保证最低收益，投资有风险，过往业绩并不代表将来业绩。

#### 免责声明

本报告由东方基金管理有限责任公司制作，仅供中华人民共和国境内的专业投资者使用。本公司在中华人民共和国证券监督管理委员会的监督管理下进行日常投资运作，受中华人民共和国法律所管辖，遵守中华人民共和国各项法律。任何人不得以本报告为基础从事违背中华人民共和国法律之行为。

未经本公司明确的书面许可，任何人不得对本报告及其部分内容进行任何形式的复制、引用、发布、传播。本文提供的所有信息仅作为传播用处，决非建议以此信息作为任何特别的交易策略。本报告中的信息均来源于已公开的资料，尽管本报告所载信息来源于本公司认为可靠的渠道，但是我们并不对其准确性或完整性提供声明或保证，不保证该信息未经任何更新，也不保证本公司做出的任何建议不会发生任何变更。本公司也不对任何人因使用本文提供信息而引致的损失承担任何责任。