

# 东方晨报

2013. 2. 1



## 【市场回顾】

### 一、国内市场

#### ➤ 股票市场

周四（1月31日），A股走势分化，上证综指微升，连续四天创下收盘新高；深成指则跌逾1%。两市均连续两个月收涨。上证综指收报2385.42点，涨0.12%，盘中创出2012年5月29日以来新高2391.82点；月涨5.12%。深证成指收报9667.67点，跌1.19%，盘中触及2012年7月13日以来新高9804.73点；月涨6.05%。两市全天成交2105亿元人民币，较上个交易日缩减近一成。

截至收盘，恒指报23729.53点，跌92.53点或0.39%，当月累升4.73%，连升5个月，涨幅合计为22.24%。大市全天共成交699亿港元，较前一交易日减少62亿港元。

#### ➤ 股指期货

主力合约IF1302收报2699.8点，涨0.03%，成交613606手，其余IF1303、IF1306、IF1309合约分别涨跌为-0.01%、0.11%和0.08%。四合约总成交680921手，总成交量增加18321手，总持仓量104251手，总持仓量增加2399手。从持仓来看，主力合约IF1302前20会员多单较上交易日减少2842手，空单减少2486手；IF11303前20会员多单较上交易日则增加21手，空单增加5071手。

#### ➤ 货币市场

最新Shibor		2013-01-31 11:30	
期限	Shibor(%)		涨跌(BP)
O/N	2.3100	▲	21.00
1W	3.2330	▼	0.30
2W	3.5720	▲	15.40
1M	4.1990	▲	11.40
3M	3.8878	▲	0.02
6M	4.1007	▲	0.06
9M	4.2600	▲	0.00
1Y	4.4000	▲	0.00

周四（1月31日），上海银行间同业拆放利率（Shibor）普遍上涨，央行当日进行1000亿元逆回购操作，本周公开市场操作实现净投放，但资金面依然紧张。具体来看，隔夜品种升21个基点，报2.31%；2周品种升15.4个基点，报3.572%；1个月品种升11.4个基点，报4.199%；1周品种微跌。

### 二、国际市场

#### ➤ 股票市场

周四（1月31日），欧美股市收盘集体下滑，美国上周首次申请失业救济人数创一个月新高。1月，全球主要股指多数录得上涨，道指创1989年以来最好的1月份表现，日经指数连升六个月。

美国方面：美国三大股指全线收跌，1月均录得上涨。道琼斯工业平均指数下跌49.84点，收于13860.58点，跌幅为0.36%，1月累计涨5.77%；纳斯达克综合指数下跌0.18点，

收于 3142.13 点，跌幅为 0.01%，1 月累计涨 4.06%；标准普尔 500 指数下跌 3.85 点，收于 1498.11 点，跌幅为 0.26%，1 月累计涨 5.04%。

欧洲方面：欧洲三大股指悉数下跌，1 月均录得上扬。英国富时 100 指数收报于 6276.88 点，下跌 46.23 点或 0.73%，1 月上涨 6.43%；法国 CAC 40 指数收报 3732.60 点，下跌 32.92 点或 0.87%，1 月上涨 2.51%；德国 DAX 30 指数收报 7776.05 点，下跌 35.26 点或 0.45%，1 月上涨 2.15%。

亚太方面：亚太主要股指收盘涨多跌少，1 月亚太主要股指多数上涨。日本东京日经 225 指数上涨 24.71 点或 0.22%，收报 11138.66 点，再创 2010 年 4 月 27 日以来新高，1 月该指数累升 7.15%，连升六个月；韩国综合指数下跌 2.49 点或 0.13%，收报 1961.94 点，1 月份跌 1.76%；澳洲标普 200 指数自 21 个月高位回落，下跌 17.91 点或 0.37%，收报 4873.7 点，终结连续十个交易上扬行情，1 月该指数累涨 4.84%；新西兰 NZX50 指数上涨 5.1 点或 0.12%，收报 4252.65 点；1 月该指数累涨 4.58%，连涨 7 个月；台湾加权指数上涨 17.04 点或 0.22%，收报 7850.02 点，创 10 个月新高，1 月该指数累涨 1.95%，连升三个月。

## ➤ 大宗商品

黄金：周四（1 月 31 日），纽约黄金期货价格收盘下跌，主要由于在最近发布的美国经济数据推动金价连续两个交易日强劲上涨以后，投资者开始获利回吐。1 月，纽约黄金期货价格累计下跌 0.8%，连续第四个月下滑。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 19.60 美元，报收于每盎司 1662 美元，跌幅为 1.2%。在周三的交易中，黄金期货价格上涨了 1.1%，原因是数据显示美国第四季度 GDP 下滑。

原油：周四（1 月 31 日），纽约原油期货价格收盘下跌，因投资者获利回吐。本月纽约油价劲升 6.1%，创下 7 年以来最好的 1 月份表现。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 45 美分，报收于每桶 97.49 美元，跌幅为 0.5%。在过去三个交易日中，纽约原油期货价格上涨了 2.2%。整个 1 月份，纽约油价累计大涨 6.1%，创下自 2006 年以来最佳 1 月份表现。

## 【热点资讯】

### 【央行：当前货币发行工作形势依然严峻】

1 月 24 日，中国人民银行 2013 年全国货币金银工作会议在深圳召开。人民银行党委委员、行长助理金琦强调，当前，货币发行工作面临的形势依然严峻。现金运行短周期性波动愈加剧烈；流通中人民币净化水平还有待提升；反假货币工作仍然是长期的挑战。

金琦指出，2013 年货币发行系统要着力做好以下几方面工作：进一步加强货币发行制度建设，不断提升顶层设计能力和管理水平；强化制度执行，狠抓制度落实，消除安全隐患；以提升货币发行管理系统为契机，进一步加强对货币发行工作的科学化管理；继续巩固和扩大假币零容忍专项治理成果，加快实现金融机构回收现金全额清分进程；全力提升流通中小面额人民币整洁度，优化流通中货币券面结构；积极推动异地押运相关试点；不断完善纪念币发行制度规范。

### 【中央一号文件：以城乡一体化解决三农问题】

2013 年中央一号文件《中共中央、国务院关于加快发展现代农业，进一步增强农村发展活力的若干意见》1 月 31 日发布，一号文件连续第十年聚焦三农，强调把解决好农业问题作为重中之重，把城乡发展一体化作为解决“三农”问题的根本途径。

中央一号文件以 14 个字概括了 2013 年农业农村的工作目标：“保供增收惠民生、改革创新添活力”，综观一号文件的要求，涵盖农产品供给保障机制、农业支持保护制度、农业生产经营体制、农业社会化服务新机制、农村集体产权制度、农村公共服务等等方面，从农民关切到社会热点，文件一一回应。

这份文件全文约 10000 字，共分 7 个部分 26 条，包括建立重要农产品供给保障机制，努力夯实现代农业物质基础；健全农业支持保护制度，不断加大强农惠农富农政策力度；创新农业生产经营体制，稳步提高农民组织化程度；构建农业社会化服务新机制，大力培育发展多元服务主体；改革农村集体产权制度，有效保障农民财产权利；改进农村公共服务机制，积极推进城乡公共资源均衡配置；完善乡村治理机制，切实加强以党组织为核心的农村基层组织建设。

### 【中国成全球货币存量第一大国】

央行统计数据显示，截至去年末中国广义货币（M2）余额达 97.42 万亿元，突破百万亿元已没有悬念。且该数据已接近全球货币供应总量的四分之一，中国已成为全球货币存量第一大国。这一数据是美国的 1.5 倍，英国的 4.9 倍，日本的 1.7 倍，比整个欧元区的货币供应量多出 20 多万亿元。

尤为引人注目的是，这些货币大部分是在最近几年堆砌而成。2000 年时，中国 M2 余额约为 13 万亿元，至 2008 年还未达到 50 万亿元。而在国际金融危机爆发之后，自 2009 年起，货币存量每年跨越一个“十万亿”级台阶。

专家表示，货币的迅速飙升并非某一个部门的责任，而是长期以来我国经济发展不平衡、国际收支双顺差的结果。

### 【房产税试点扩大或暂缓推进】

权威人士 1 月 31 日透露，因时机不成熟，有关部门暂缓推进房产税试点扩大。但对于一线城市来说，今年楼市调控政策收紧仍是大方向。具体调控政策工具会重点考虑房贷政策及房产税之外的其他税收政策。

近期，房产税试点会否扩大成为市场热点话题。但上述权威人士透露，虽然不少城市都已启动房产税的准备工作，但目前现有住房结构复杂、产权不够明晰、技术细节有待考量，加之涉及多方利益，试点扩大工作恐难在近期有所推进。

此外，由于房产税涉及到土地制度改革、房地产税制结构改革等，其征收的法理依据也面临颇多争议。

### 【1 月放贷凶猛四大行 27 天冲刺近 4000 亿】

2013 年 1 月，中国银行业再现集体性大冲刺。1 月 31 日，来自国有大行的权威消息显示，截至 1 月 27 日，工农中建四家大型银行当月新增贷款投放已经超过 3950 亿元，大幅高于去年 1 月份四大行全月 3200 亿的信贷投放水准。

某大行吉林分行中层表示，以该行为例，今年各家分行上报给总行的规模和额度普遍高于去年，贷款大部分是集中于最后三天投放的。相较而言，今年流动性是超预期宽松。

某股份制银行同业部负责人透露，不仅是四大行，进入月末最后几日，随着银行体系存款状况的部分改善，股份制银行也加快了信贷争抢。不出意外的话，1月份中国银行体系贷款将会再度冲上1万亿。

2009-2011年，中国银行体系曾连续三年上演首月过万的信贷冲刺战，伴随货币当局和监管机构时有时无的窗口指导动作。2013年1月前两周四大行冲出2700亿贷款之后，市场也曾短暂传出，个别银行贷款投放被叫停的消息，不过，这一消息并未得到完全核实。

## 【股票市场评论】

昨日大盘微幅高开，早盘受有色、煤炭板块大涨带动一度快速上扬，在创出新高2391点后，大盘在地产板块大幅杀跌拖累下出现跳水，盘中翻绿；临近午盘，电力、券商、银行板块逆市上扬带动大盘再次冲高；午后，大盘围绕前日收盘点位反复震荡，最终收出阳十字星，成交量较前日明显萎缩。

盘面上看，两市板块个股跌多涨少，18只个股涨停，4只个股跌停，市场整体呈震荡整理走势；有色板块领涨大盘，其中中金岭南涨停，洛阳钼业、盛达矿业等大幅上涨带动板块内个股普涨；中小盘概念板块则整体走势疲弱，其中军工、导航、3D打印、智能卡等概念股均大幅下跌，导致中小板、创业板指数明显落后大盘；另外，因有消息称北京房产税试点方案已上报，起征面积人均24平米，导致地产板块大幅杀跌，板块跌幅近4%，成为市场下行主因。技术上看，大盘再创新高，走出难得的四连阳趋势，尤其是一月收官形成月线两连阳，中期反弹趋势得以保持，预计近期有望冲击去年5月形成的阶段性高点2453点；消息面，中央一号文件指出以城乡一体化解决三农问题，全面开展农村土地确权登记颁证工作及鼓励承包土地向家庭农场等流转，指明了未来的经济增长点；央行昨日进行1000亿逆回购，本周净投放590亿，有利于节前资金面维持宽松。总体看，当前市场存在两大反弹动力，一个是经济触底反弹引发大盘蓝筹股估值修复，另一个是政策利好带来的概念成长股热点不断，预计在两会之前，这两大因素将持续占据主导地位，因此我们看好一季度的市场表现。

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。