

东方晨报

2013. 2. 5



【市场回顾】

一、国内市场

➤ 股票市场

上证综指收报2428.15点，涨0.38%，盘中创出2012年5月8日以来新高2440.38点；深证成指收报9760.83点，跌0.61%，盘中触及2012年6月20日以来新高9858.57点。两市全天成交2640亿元人民币，较上个交易日同期放大近两成，为1月15日以来新高。

截至收盘，恒指报23685.01点，跌36.83点或0.16%，连跌三个交易日。

➤ 股指期货

主力合约IF1302收报2749.4点，涨0.39%，成交573541手，其余IF1303、IF1306、IF1309合约分别涨跌为0.47%、0.28%和0.44%。四合约总成交690018手，总成交量减少236487手，总持仓量114313手，总持仓量增加4975手。从持仓来看，主力合约IF1302前20会员多单较上交易日减少2228手，空单减少1717手；IF11303前20会员多单较上交易日则增加5113手，空单增加6644手。

➤ 货币市场

最新Shibor		2013-02-04 11:30	
期限	Shibor(%)	涨跌(BP)	
O/N	2.8330	▲	15.85
1W	3.4000	▲	6.00
2W	3.8500	▲	20.20
1M	4.2530	▲	7.70
3M	3.8890	▲	0.07
6M	4.1002	▲	0.01
9M	4.2600	▲	0.00
1Y	4.4000	▲	0.00

周一（2月4日），上海银行间同业拆放利率（Shibor）普遍走高。具体来看，隔夜品种升15.85个基点，报2.833%；1周品种升6个基点，报3.4%；2周品种升20.2个基点，报3.85%。

二、国际市场

➤ 股票市场

周一（2月4日），因欧洲政治动荡打击投资者信心，欧美股市收盘集体下滑，欧洲三大股指遭遇重挫，道指从5年来最高水平回落。

美国方面：美国三大股指全线收跌，道指从5年来最高水平回落。道琼斯工业平均指数下跌129.71点，收于13880.08点，跌幅为0.93%；纳斯达克综合指数下跌47.93点，收于3131.17点，跌幅为1.51%；标准普尔500指数下跌17.46点，收于1495.71点，跌幅为1.15%。

欧洲方面：欧洲三大股指悉数重挫。英国富时100指数收报于6246.84点，下跌100.40点或1.58%；法国CAC40指数收报3659.91点，下跌113.62点或3.01%；德国DAX30指数收报

7638.23点，下跌195.16点或2.49%。

亚太方面：亚太主要股指收盘多数收涨，日经股指探至近34个月新高。日本东京日经225指数上涨69.01点或0.62%，收报11260.35点，盘中触及11285.49点，创2010年4月15日以来新高，并连升五个交易日；韩国综合指数下跌4.58点或0.23%，收报1953.21点；澳洲标普200指数下跌13.58点或0.28%，收报4923.80点；新西兰NZX50指数上涨0.47点或0.01%，收报4246.4点；中国台湾加权指数上涨67.19点或0.86%，收报7923.16点，连升六个交易日。

➤ 大宗商品

黄金：周一（2月4日），纽约黄金期货价格收盘继续上涨。主要由于美国股市下跌，增强了黄金作为避风港资产的吸引力，从而抵消了美元走强所带来的压力。此外，欧洲市场上的政治混乱状态对黄金期货价格来说是正面因素。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上涨5.80美元，报收于每盎司1676.40美元，涨幅为0.4%，上周五涨0.5%。

原油：周一（2月4日），纽约原油期货价格收盘下跌，主要由于有消息称美国和伊朗之间可能展开核谈判，且欧洲政治混乱形势推动美元汇率上涨。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1.60美元，报收于每桶96.17美元，跌幅为1.6%。上周纽约原油期货价格上涨2%，主要由于美国制造业数据表现良好，且消费者信心数据超出市场预期。

【热点资讯】

【1月A股资金回流400亿个人保证金主导行情】

1月末A股市场的存量资金为1.06万亿元左右，比上一个月增加400亿元。个人保证金在年初回流，构成了1月份资金的最大亮点。而行情要继续发酵，需要资金面继续加油。

数据显示，今年1月的资金流入情况主要是年初发生的。当月流入的530余亿元资金中的400亿元，来自年初个人保证金的增加。考虑到2012年末，股市额外流失的资金也有400余亿，且也主要流失自个人保证金，由此判断，2013年1月的资金面改善，主要源于存量保证金的回流。

资金供给方面，1月发行偏股型基金的募集资金规模仅有12多亿元，显示当下偏股基金发行仍未得到充分复苏。1月份，个人投资者的资金流入500多亿元。而去年12月的下半月，在年末银行理财产品高息揽储的压力下，个人保证金大幅外流，直接导致当月末资金最终流失300亿元。

1月份的资金消耗非常少。一方面，歇冬的股市IPO，导致1月份的IPO融资为零；再融资也不到1亿元，相比上月份又减少20多亿。另外，当月印花税和佣金的消耗约100亿元，比上月份增加30亿元，主要源自当月行情导致的交易活跃；而股改减持资金约50多亿元，比上月份减少30多亿元。合计流出资金规模约150多亿元。

总体来看，与去年12月份相比，今年1月份资金消耗仍然减少了约30亿元。供给增加、消耗减少，1月份的股市行情并不令人意外。

【保监会：险资投资实行“牌照化”管理】

保监会网站2月4日发布《关于加强和改进保险机构投资管理能力建设有关事项的通知》。保监会将对保险机构投资业务实施牌照化管理，并统一向社会公布险企每类投资能力

的风险责任人，强化风险监管，提高市场效率。

《通知》将保险机构的投资管理能力细化为股票、股权、不动产等七类，并要求保险机构开展有关投资业务，按规定备案能力实施一定意义上的牌照化管理。对不符合规定的，保监会可暂停或取消已备案的能力资格。

保监会还对险企投资能力建设进行了优化和调整，允许保险集团整合内部资源，构建股权和不动产投资的统一专业平台，并简化了股权和不动产投资能力的现场评估程序，并对购置自用性不动产或投资保险类企业股权，不作能力备案要求。

【首批简易程序审核基金产品获批】

证监会2月4日公布的最新证券投资基金募集申请行政许可受理及审核情况公示表显示，截至2月1日，首批7只以简易程序快速审核的常规基金产品募集申请已于近期获批，审核时间均不到20个工作日。其中，华夏纯债债基、景顺长城品质投资股基等基金自申请材料接收至产品获批仅十多个工作日。

今年1月，基金公司共提交29只基金产品募集申请。其中，以简易程序快速审核的常规基金产品共19只，以常规程序审核的基金产品共10只。去年12月，证监会基金监管部发布实施《关于深化基金审核制度改革有关问题的通知》及配套措施，全面改革基金产品审核制度。

【农业部将推进农村集体产权股份合作制改革】

农业部农村经济体制与经营管理司负责人日前表示，农村集体产权制度改革是中国农村经济体制的一项重大制度创新。下一步，农业部将按照中央一号文件的要求，鼓励具备条件的地方推进农村集体产权股份合作制改革，探索集体经济组织成员资格界定的具体办法。全面完成农村集体“三资”清理，深化农村集体“三资”管理示范县创建活动。

【中央财政设立专项支持服务业发展】

财政部2月4日发布《关于印发中央财政促进服务业发展专项资金管理办法的通知》，中央财政将从公共财政预算资金中安排专项资金，专门支持各地区特别是中西部地区商贸流通领域服务业项目建设发展。

《通知》表示，未来资金将主要支持四类项目的建设改造，其中资金支持的民生商贸类服务业项目包括家政服务、大众化早餐工程、社区商业等，而生产流通服务业项目则主要为生产生活资料商贸物流、酒类流通追溯、品牌促进、电子商务、屠宰企业升级改造及屠宰监管技术系统等。

此外节能减排、环境保护等服务业项目也在专项支持范围内，具体包括再生资源回收利用、报废汽车回收拆解、二手车流通、旧货流通、流通领域节能减排和绿色低碳流通体系建设等。同时，市场监测监管、应急调控等公共服务项目也将获得专项支持。

在资金分配上，财政部表示未来专项资金将按照各地区社会消费品零售总额、第三产业增加值、第三产业就业人数、区域发展差异以及专项资金使用绩效等因素，分配到各省使用，上述指标越高的地区未来分配资金也将越多，此外，中部地区和西部地区还能在资金分配时获得东部地区1.3倍和1.5倍的权重，未来财政资金将进一步向中西部地区服务业发展倾斜。

《通知》表示，专项资金将以补助、以奖代补和贴息等方式安排到具体项目，其中采取补助方式的，除必须由财政负担的公益性项目外对单个项目补助额不超过项目总投资的

30%；采取以奖代补方式的，则按照先建设实施后安排补助的办法，用于对已竣工验收项目予以补助，对单个项目补助额不超过项目总投资的30%。

【花旗：中国央行2月可能调降存款准备金率】

花旗银行2月4日发布最新报告称，鉴于中国政府财政运作和央行公开市场操作于一月收回部分流动性，但央行可能通过外汇购买注入流动性。1月M2增速可能自12月13.8%下降至13.7%，以大型银行放贷为基础，假设2013年贷款额度为8.5万亿人民币，预计银行系统于1月新增人民币贷款为1.14万亿。

报告称，尽管因假期因素出现失真，制造业和非制造业PMI显示经济持续温和反弹，但投入价格的大幅上涨可能会转化为之后的通胀。一月份的通胀、贸易收支和货币增长数据可能被假期效应所扭曲，应谨慎解读。随着增长下行风险明显降低，以及通胀预期上升，预估政策立场将逐步从宽松转向中立。为应付节日流动性短缺，央行可能需要于二月份调降存款准备金率。

【机构报告称一二三线城市1月楼市全面爆发】

2月4日，上海易居房地产研究院发布了《2013年1月份典型城市新建商品住宅成交报告》。报告指出，1月份，20个典型城市新建商品住宅成交面积同比增长269.2%，一、二、三线城市全面爆发，此前备受争议的三线城市风险并没有在1月得到体现，而一线城市迅猛上涨的势头格外引人关注。

报告称，“北上广深”4个一线城市新建商品住宅成交面积为425万平方米，同比增长343.8%，环比减少6.2%。虽然成交量略低于2012年12月，但已大大超过了2012年其他月份的表现；被纳入统计的二线城市新建商品住宅成交面积为376万平方米，同比增长221.6%；三线城市则呈现逆袭势头，新建商品住宅成交面积为256万平方米，同比增长247.9%，环比增长4.2%。

报告称，相比一、二线城市，三线城市的市场情况更显热度。1月份行情已轻松夺得2011年以来的月成交桂冠，一方面与原有暖冬行情的延续有关，另一方面，也与该类城市外出务工人员春节前返乡置业有密切联系。

【股票市场评论】

昨日大盘跳空高开，早盘金融、水泥板块走势强劲一度带动大盘震荡上冲，盘中再创新高后大盘出现快速跳水；上午临近收盘，煤炭、有色板块逆市走强带动大盘快速上行，午盘收于高位；午后，金融、地产板块走弱，有色、钢铁板块走强，大盘呈宽幅震荡走势，最终收出十字星阳线，成交量较前日明显放大。

盘面上看，两市板块个股跌多涨少，市场延续强势格局，但个股分化加剧；有色、煤炭板块领涨大盘，其中中国投新集、大同煤业、云铝股份纷纷涨停，板块内个股普涨，对指数起到明显拉抬作用；金融板块出现一定分化，农行、民生、光大银行继续大幅上涨，而宁波银行、平安银行等则出现调整，新华保险、中信证券等强势股也纷纷出现调整，对市场造成一定不利影响；另外，医药、农林、酿酒以及中小盘概念股继续表现低迷，拖累中小板、创业板指数再次大幅回落，成为市场上行乏力主因。技术上看，大盘收出天量十字星，30分钟线出现顶背离，市场短期有调整需求，在去年高点2478点附近压力下，市场有构筑短期头

部的风险，近期需密切关注 5 日线支撑力度以及量能变化，另外，需关注银行、地产板块的整体表现，一旦出现集体回调，则建议适当降低仓位，兑现部分盈利。

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。