

# 东方晨报

2013. 2. 18



## 【市场回顾】

### 一、国内市场

#### ➤ 股票市场

Wind资讯报道，周五（2月8日），龙年最后一个交易日，A股小幅收高，且连续两周上扬。上证综指盘中创9个月新高，深证成指盘中突破万点大关。1月通胀与外贸数据均高于预期，提振市场信心。

上证综指收报2432.40点，涨0.57%，盘中创出2012年5月8日以来新高2443.03点；周涨0.55%。深证成指收报9989.09点，涨0.85%，盘中触及2012年6月4日以来新高10057.97点；周涨1.72%。两市全天成交1829亿元人民币，较上个交易日略有缩减。

#### ➤ 股指期货

上周五（2月8日）主力合约IF1302收报2765.2点，较前收盘跌0.5%，成交84067手，其余IF1303、IF1306、IF1309合约分别跌为0.58%、0.39%和0.43%。四合约总成交722844手，总成交量减少110149手，总持仓量131654手，总持仓量减少2253手。从持仓来看，主力合约IF1302前20会员多单较上交易日减少7238手，空单减少5556手；IF11303前20会员多单较上交易日则增加2732手，空单增加6778手。

#### ➤ 货币市场

最新Shibor		2013-02-17 11:30
期限	Shibor(%)	涨跌 (BP)
O/N	1.8990	8.10
1W	2.9860	15.50
2W	2.9330	32.70
1M	3.6670	23.30
3M	3.8892	0.41
6M	4.1000	0.00
9M	4.2600	0.00
1Y	4.4000	0.00

周日（2月17日），上海银行间同业拆放利率（Shibor）多数走低。具体来看，2周品种跌32.70个基点，报2.9330%；1个月品种跌23.30个基点，报3.6670%；1周品种升15.50个基点，报2.9860%。

### 二、国际市场

#### ➤ 股票市场

上周五（2月15日），美国三大股和欧洲主要股指涨跌不一。美国经济数据好坏参半；货币战争阴影笼罩全球，20国集团（G20）财长和央行行长在莫斯科开始为期两天的会议，投资者谨慎观望。当周，全球主要股指涨跌互现，韩国综合指数累计上涨1.55%。

美国方面：美国三大股指涨跌不一。道琼斯工业平均指数上涨8.37点或0.06%，收于13981.76点，周跌0.08%；纳斯达克综合指数下跌6.63点或0.21%，收于3192.03点，周跌0.06%；标准普尔500指数下跌1.59点或0.10%，收于1519.79点，周涨0.12%。

欧洲方面：欧洲三大股指涨跌互现。泛欧斯托克 600 指数下跌 0.2%，收报 287.34 点，当周基本平收。英国富时 100 指数收报 6328.26 点，涨 0.90 点或 0.01%，周涨 1.03%；德国 DAX 指数收报 7593.51 点，跌 37.68 点或 0.49%，周跌 0.77%；法国 CAC40 指数收报 3660.37 点，跌 9.23 点或 0.25%，周涨 0.30%；西班牙 IBEX35 指数收报 8150.20 点，跌 97.20 点或 1.18%，周跌 0.30%，连跌三周；葡萄牙 PSI 指数跌 13.64 点或 0.54%，报 2526.07 点，周涨 0.61%。

亚太方面：亚太主要股指收盘涨跌互现，中国台湾市场休市。日本东京日经 225 指数下跌 133.45 点或 1.18%，收报 11173.83 点，当周累计上涨 0.19%。韩国综合指数全天上涨 1.57 点或 0.08%，收报 1981.18 点，当周累计上涨 1.55%。澳洲标普 200 指数下跌 2.96 点或 0.06%，收报 5033.92 点，当周累升 1.26%，连涨五周。新西兰 NZX50 指数全天下跌 42.46 点或 1.00%，收报 4196.73 点，当周累计下跌 0.69%。

### ➤ 大宗商品

黄金：上周五（2 月 15 日），纽约黄金期货价格收盘大幅下跌，创 6 个月以来的最低收盘价，盘中一度跌破 1600 美元/盎司关键支撑位。当周纽约黄金累计跌 3.4%。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 美元，报收于 1609.50 美元/盎司，跌幅为 1.6%，这一价格创下主力合约自 2012 年 8 月 15 日以来的最低收盘价。在当周的交易中，纽约黄金期货价格累计下跌 3.4%。当日伦敦现货黄金下午定盘价为 1612.25 美元/盎司，前一交易日下午定盘价为 1646.00 美元/盎司。

原油：上周五（2 月 15 日），纽约原油期货价格收盘下跌，主因美元走强致使油价承压。当日，纽约商业交易所（NYMEX）3 月份交割的轻质原油期货价格收盘下跌 1.45 美元，报每桶 95.86 美元，跌幅为 1.5%。在当周的交易中，纽约原油期货价格上涨近 0.2%。

## 【热点资讯】

### 【中国经济回暖预期增强 1 月宏观数据显示积极信号】

2013 年 1 月份公布的多项中国宏观经济数据显示经济正在温和复苏，市场普遍认为，未来经济回暖预期增强，经济增速将继续反弹。1 月份，中国出口增速创 21 个月新高，PPI 环比由跌转升，CPI 如市场预期一样回落，新增人民币贷款突破万亿规模。而在春节黄金周期间，消费保持高增速。

1 月份，CPI 同比上涨 2.0%，环比上涨 1.0%，CPI 环比涨幅扩大，同比涨幅回落；PPI 同比下降 1.6%，环比上涨 0.2%。1 月份，中国进出口总值 2.17 万亿元，扣除汇率因素同比增长 26.7%。其中出口 1.18 万亿元，增长 25%；进口 0.99 万亿元，增长 28.8%；贸易顺差 1832.1 亿元。此外，1 月人民币贷款增加 1.07 万亿元同比多增 3340 亿元。

商务部公布的数据显示，今年春节黄金周期间，即大年除夕至正月初六，全国重点监测零售和餐饮企业销售额 5390 亿元人民币，比 2012 年春节期间增长 14.7%。

### 【谢旭人：今年将继续实施积极财政政策和稳健货币政策】

财政部部长谢旭人在出席二十国集团财长和央行行长会议时指出，2013 年中国政府将继续实施积极的财政政策和稳健的货币政策，以提高经济增长质量和效益为中心，积极扩大内需，加大经济结构调整力度，着力保障和改善民生，增强经济发展内生活力和动力，实现经济持续健康发展。

针对当前的国际经济形势，谢旭人强调，为促进全球经济复苏与增长，G20 各国应继续将促进复苏、增长和就业作为当前首要任务，采取切实可行的宏观经济政策，加快推动结构性改革，培育新的经济增长源，并反对各种形式的贸易保护主义，确保自由开放的贸易投资环境；发达国家应妥善处理好财政整顿与经济复苏的关系，在促进短期经济增长的同时，实现中期财政可持续，并减少量化宽松货币政策的负面外溢效应。

### 【成品油价格料元宵节后上调汽油涨约 0.26 元/升】

年内首度成品油价格上调窗口已开启，但鉴于目前正处春节假期和周末，预计成品油价格上调可能会推迟到元宵节后。据机构测算，此次价格上调幅度约在 350 元/吨左右，折合为汽油上涨约 0.26 元/升，柴油上涨约 0.3 元/升。

按照我国现有成品油调价规则，当国际市场原油连续 22 个工作日移动平均价格变化超过 4% 时，可相应调整国内成品油价格。而国内最近一次成品油调价发生在 2012 年 11 月 16 日。据各机构监测数据显示，三地原油变化率目前已突破+4% 的红线，油价调整两大条件都已经具备。

### 【本周央行公开市场将有 8600 亿元逆回购到期为史上单周最高】

数据显示，本周（2 月 18 日-2 月 22 日）央行公开市场操作将有 8600 亿元逆回购到期，其中 2 月 19 日将有 4500 亿元逆回购到期，2 月 21 日将有 4100 亿元到期。逆回购到期规模较 2 月 8 日当周（1980 亿元）放大逾三倍，为公开市场操作历史上单周最高水平。

央行 2 月 7 日展开 4100 亿元逆回购操作，当周逆回购规模达到创纪录的 8600 亿元，净投放规模达 6620 亿元。

### 【分析称 IPO 有望春节后开闸超 200 家企业料主动退出】

去年 10 月以来，IPO 一直处于暂停状态。对于 IPO 何时开闸，德勤预期，春节后重启 IPO 可能性较大。德勤认为，不少拟上市企业在经历 2012 年经济不景气之后，业绩下滑，已经不符合上市条件。800 多家排队企业中，至少会有 1/4 会主动选择退出，撤回上市申请。

申银万国分析师预期，IPO 春节过后的三、四月份便会重启。按照证监会对拟上市企业财务核查的时间节点，保荐机构、会计师事务所将在 3 月 31 日前报送自查报告。据此推测，IPO 在 4 月重启的可能性比较大。但如果二级市场持续回暖，也不排除管理层会先对那些已过会企业开放 IPO 闸门，IPO 重启的时间窗口也可能会提前一些。

### 【上证综指短期内有望冲击 2500 点】

市场的春节效应一方面缘于投资者风险偏好的季节性改善，另一方面则缘于过年流动性宽松的提振。春节过后，部分年前从股市流入理财市场资金将会回流，加之部分观望资金的加速入场，春节过后的一周大概率维持强势格局。今年，在春节长假期间外围市场走稳，宏观经济数据持续向好的背景下，上证综指依托 2400 点强支撑向 2478 点甚至 2500 点冲击的可能性较大。

统计显示，自 2000 年以来的 13 年里，上证综指在春节后第一个交易日的上涨概率仅为 54%。但春节后的第一周，沪指上涨的概率达到 77%；春节后的一个月内，沪指的上涨概率为 69%，A 股的春节效应显著。

### 【华夏和南方基金拟在东京证交所上市 ETF 基金】

本月稍后，中国的华夏基金和南方基金将在东京证交所上市 ETF 基金。预计东京证交所将于 2 月 22 日前批准上述 ETF 的上市。如果进展顺利，2 只 ETF 将在 2 月 27 日前在东京证交所上市。这将成为中国基金管理公司首次在日本上市 ETF。

华夏基金和南方基金将通过各自的香港子公司在东京证交所上市一只 ETF，其中前者上市的 ETF 与沪深 300 指数挂钩，后者与富时中国 A50 指数挂钩。

### 【财政部国资委酝酿上调央企上缴红利比例】

据接近财政部的一位匿名消息人士近日透露，财政部门正在会同国资委等部门研究制定提高中央企业国有资本收益提取比例，同时优化支出结构。

目前，资源类央企上缴国有资本收益的比例为 15%，一般竞争类央企的上缴比例为 10%，军工科研类央企的上缴比例为 5%，烟草类央企为 20%。根据国务院日前批转的《关于深化收入分配制度改革的若干意见》，“十二五”期间央企上缴红利比例将在现有比例上再提高 5 个百分点左右，新增部分的一定比例用于社会保障等民生支出。

上述消息人士表示，以上四类央企上缴红利的调整比例不会“一刀切”的都是 5 个百分点，资源类、垄断类和烟草类的央企调整得会相对多一些。而他更倾向于一次性把 5 个点调整到位，而不是分批次调整。

国资委日前发布 2012 年中央企业经营情况显示，2012 年，国务院国资委监管的中央企业累计实现营业收入 22.5 万亿元，同比增长 9.4%；实现利润总额 1.3 万亿元，同比增长 2.7%；累计上交税金总额 1.9 万亿元，同比增长 13%；中央工业企业百元营业收入上交税金 7.6 元，比全国规模以上工业企业高出 3.1 元。

### 【港交所宣布拟于 4 月 8 日推出期货夜市】

港交所日前宣布，尽管市场意见分歧，推出收市后期货交易（俗称期货夜市）的相关规则修订已获监管机构批准，计划于 4 月 8 日推出收市后期货交易时段。

自 4 月 8 日起，恒生指数及 H 股指数期货除可于上午 9 时 15 分至中午 12 时以及下午 1 时至下午 4 时 15 分的正常交易时段进行交易外，亦可于下午 5 时至晚上 11 时的收市后交易时段进行交易。港交所稍后还会考虑将黄金期货纳入收市后交易时段。

港交所表示，通过收市后期货交易，市场参与者可以针对欧美营业日出现的市场消息、事件进行对冲或调整其持仓；有助港交所部署满足全球市场未来对人民币产品的需求；有助吸引更多欧美投资者到旗下衍生产品市场进行交易。

### 【股票市场评论】

节前最后一个交易日，大盘小幅低开，随后一度在汽车、医药板块走强带动下小幅攀升，但因金融板块集体调整导致大盘冲高回落，盘中一度翻绿，在临近 10 日线处大盘企稳回升；午后，汽车、医药板块进一步活跃带动大盘震荡攀升，盘中创出反弹新高，但随后出现放量下行，最终收出小阳线，成交量较前日略萎缩。

盘面上看，两市个股涨多跌少，整体呈震荡上行走势，市场表现较为强势；受一月国内汽车销量同比上升 46.4% 消息提振，汽车板块领涨大市，其中长安汽车、双林股份盘中涨停，带动上汽集团、国机汽车、中国重汽等纷纷上扬；医药板块盘中也较为活跃，其中普洛股份、爱尔眼科等涨停，板块内个股普涨；金融、军工等板块则跌幅居前，相关个股前期均已积累

较大涨幅，短线回调应属获利盘兑现所致。总体看，春节后市场会继续受政策及经济数据的双重影响，在两会召开之前市场的政策预期依然延续，而一季度经济数据同比改善的可能性也较大，因此近期市场维持强势概率仍较大；不过随着两会临近，同时本轮反弹尚未出现明显调整，谨慎情绪会逐渐升温，市场整体大幅上行动力不足，预计后市将以业绩为基础演绎分化行情。

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。