

东方晨报

2013. 3. 7



【市场回顾】

一、国内市场

➤ 股票市场

周三（3月6日），A股上涨近1%，连续两日反弹，上证综指一举收复5日、10日均线。上证综指收报2347.18点，涨0.90%；深证成指收报9431.17点，涨0.96%。两市全天成交2505亿元人民币，较上个交易日放大逾一成。

截至收盘，恒指报22777.84点，涨217.34点或0.96%，连升两日；国企指数报11359.04点，涨189.52点或1.70%；红筹指数报4498.35点，涨44.72点或1%。大市全天共成交约733亿港元，较上日同期略减6亿港元。

➤ 股指期货

沪深300股指期货主力合约IF1303收盘涨1.27%，报2648点。全天成交84.12万手，持仓6.44万手，减仓6718手。现货方面，沪深300指数收盘涨1.04%，报2650.2点。

➤ 货币市场

Wind资讯报道，周三（3月6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	2.8580	-16
SHIBOR1周	1W	2.9980	-19.10
SHIBOR2周	2W	3.20	-22.49
SHIBOR1月	1M	3.6279	-17.81
SHIBOR3月	3M	3.8866	-0.52
SHIBOR6月	6M	4.1001	-0.01
SHIBOR9月	9M	4.26	0
SHIBOR1年	1Y	4.40	0

周三（3月6日），上海银行间同业拆放利率（Shibor）多数上涨。具体来看，1周品种跌19.1个基点，报2.998%；隔夜品种跌16个基点，报2.858%。

二、国际市场

➤ 股票市场

周三（3月6日），全球股市涨跌互现，其中美股多收高，且道指再次刷新收盘与盘中最高点两项纪录；受美国疲软工厂订单数据拖累，欧洲主要股指多数收低，仅德国指数逆市上涨0.62%；亚太主要股指悉数收涨，日股表现最为强劲，收盘升幅逾2%，且日内刷新近四年半以来新高11933.82点。

美国方面：美国三大股指多数上扬，其中道指再次刷新收盘与盘中最高点两项纪录。截止收盘，道琼斯工业平均指数上涨42.27点或0.30%，报14296.24点；纳斯达克综合指数略跌1.76点或0.05%，报3222.37点；标准普尔500指数略涨1.67点或0.11%，报1541.46点。

欧洲方面：受美国疲软工厂订单数据拖累，欧洲主要股指多数收低，仅德国指数逆市上涨0.62%。此外，在欧央行和英国央行政策会议前夕，投资者保持谨慎观望情绪。当日，欧洲三大股指多数收低，英国富时100指数收报于6427.64点，跌4.31点或0.07%；法国CAC40

指数收报 3773.76 点, 跌 13.43 点或 0.35%; 德国 DAX30 指数收报 7919.33 点, 涨 49.02 点或 0.62%。此外, 意大利指数跌 20.49 点或 0.38%, 收报 16897.72 点; 西班牙 IBEX 35 指数下跌 64.40 点或 0.76%, 收报 8358.90 点; 希腊 ASE 综指略跌 3.70 点或 0.38%, 收报 963.45 点。

亚太方面: 外围消息提振市场情绪, 亚太主要股指悉数收涨, 日股表现最为强劲, 收盘升幅逾 2%, 且日内刷新近四年半以来新高 11933.82 点。日本东京日经 225 指数收报 11932.27 点, 涨 248.82 点或 2.13%, 连涨五日。韩国综合指数收报 2020.74 点, 涨 4.13 点或 0.20%, 连涨两日。澳大利亚标普 200 指数收报 5116.79 点, 涨 41.43 点或 0.82%, 连涨两日。新西兰 NZX50 指数收报 4297.97 点, 涨 28.81 点或 0.67%, 连涨两日。中国台湾加权指数收报 7950.30 点, 涨 17.59 点或 0.22%, 连涨两日。香港市场, 恒指高开高走, 恒指报 22777.84 点, 涨 217.34 点或 0.96%, 连升两日。

► 大宗商品

黄金: 周三(3月6日), 纽约黄金期货价格收盘持稳, 此前两个交易日中均小幅上涨。当前市场关注的焦点是定于 7 日召开的欧洲央行和英国央行货币政策制定会议。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平收于每盎司 1574.90 美元。

原油: 周三(3月6日), 纽约商业交易所(NYMEX) 4 月份交割的轻质原油期货价格下跌 39 美分或 0.4%, 报收于每桶 90.43 美元, 盘中曾触及每桶 89.55 美元的低点, 主要由于报告显示美国上周原油库存增幅超出预期。当日, 伦敦 ICE 欧洲期货交易所 4 月份交割的北海布伦特原油期货价格最新下跌 97 美分或 0.9%, 至每桶 110.64 美元。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 20.21 美元, 这一差价在 2011 年 10 月 14 日触及每桶 27.88 美元的历史最高水平。

【热点资讯】

【RQFII 新规发布实施可 100%投资 A 股】

3 月 6 日, 中国证监会向社会公布《人民币合格境外机构投资者境内证券投资试点办法》和《关于实施〈人民币合格境外机构投资者境内证券投资试点办法〉的规定》。

要点如下: 目前 RQFII 总投资额度已达 2700 亿元人民币。已有 27 家基金管理公司、证券公司香港子公司获得 RQFII 资格, 合计获批投资额度 700 亿元。其中, 24 家试点机构获批额度合计 270 亿元, 用于发行债券类产品; 4 家试点机构推出 RQFII-ETF 产品, 累计获批额度 430 亿元, 境外投资者认购积极, 净汇入资金近 400 亿元, 全部投资股票, 其他试点机构正在向香港证监会申请发行 RQFII-ETF 产品。

修改 RQFII 法规后, 境内基金管理公司、证券公司、商业银行、保险公司等香港子公司, 或者注册地及主要经营地在中国香港的金融机构; 在香港证券监管部门取得资产管理业务资格, 并已经开展资产管理业务将可以参与试点。

修改后的法规放宽了对 RQFII 的资产配置限制, 允许机构根据市场情况自主决定产品类型。人民币合格投资者在经批准的投资额度内, 可以投资: 在证券交易所交易或转让的股票、债券和权证; 在银行间债券市场交易的固定收益产品; 证券投资基金; 股指期货; 中国证监会允许的其他金融工具。人民币合格投资者可以参与新股发行、可转换债券发行、股票增发和配股的申购。

境外投资者的境内证券投资，应当遵循下列持股比例限制：单个境外投资者对单个上市公司的持股比例，不得超过该上市公司股份总数的 10%；所有境外投资者对单个上市公司 A 股的持股比例总和，不得超过该上市公司股份总数的 30%。境外投资者根据《外国投资者对上市公司战略投资管理办法》对上市公司战略投资的，其战略投资的持股不受上述比例限制。

【周小川：今年货币政策将相对收紧】

3 月 6 日，全国政协委员、中国央行行长周小川表示，今年中国将继续实施稳健货币政策，相对于应对金融危机的高峰期来讲，今年货币政策相对收紧，但能够正常支持政府工作报告所提出的经济增速和物价水平，与今年中国定下的经济增长目标和物价水平调控目标是配套的。

另有报道称，中国决策者已经发出信号，随着通货膨胀风险伴随经济复苏的上扬，中国政府已经准备好收紧货币政策。

报道指出，中国国家总理温家宝在全国人民代表大会 3 月 5 日发言中提出了一个更低的货币供应增长目标，这应该是一个明确的信号，中国政府希望限制金融系统中的借贷和流动性。

另一方面，中国人民银行副行长和一名外部顾问都在 6 日相继发言，对抹除额外流动性以制止通货膨胀率上涨的必要性提出了各自看法。中国人民银行副行长易纲指出，央行将会使用多种策略的组合，包括了回购和发行央行票据，以清除过量的流动性，这也是央行曾经使用过的方式。这也是唯一能够实现渐进式物价稳定的方法。

央行顾问委员会任职的经济学家陈雨露也表示，更高的通货膨胀压力会在 2013 年下半年出现。3.5% 或者以下的官方通货膨胀率目标可以被实现，只要现在就开始控制货币供应。与此同时，在被问到利率是否会在年底之前提升时，陈雨露称，这取决于经济增长数据和消费物价指数。

【发改委主任：成品油定价拟取消 4% 标准】

3 月 6 日上午，在回答记者有关成品油定价机制的问题时，张平透露，发改委正在研究油价形成机制改革方案，缩短现有的 22 天调价周期，并取消 4% 的幅度限制，以适应国际油价频繁变动，该涨就涨，该降就降。

张平还表示，发改委正在研究油价形成机制的改革方案，针对上述两个突出的缺陷，一是周期太长，计划把周期能够调得更短一些，以适应国际油价的频繁变动。二是准备取消 4%，按照一定的周期该调就调。

“不管达没达到 4%，我们该升就升，该降就降，使油价定价机制更加灵活，更加适应国际市场的变动。不知道我说清楚没有，可能有不少记者朋友也关心油价的问题，大体上就是现在这样的一个基本考虑。”张平说。

【证监会：养老金住房公积金“入市”说法不准确】

证监会相关负责人表示，媒体关于基本养老保险基金、住房公积金入市的相关报道，对市场和社会造成误导，“入市”这种说法是不准确的。

证监会负责人表示，并不是所有的养老基金和住房公积金都会投资股市。这个准确的提法是十八大提出的，即扩大社会保障基金筹资渠道，建立社会保险基金投资运营制度，确保基金安全和保值增值。证监会将积极配合有关部门落实十八大要求，为完善基本养老保险基金、

住房公积金投资和运营相关制度,做好衔接和服务工作,促进社会保险保障资金在风险防控有效的基础上实现保值增值。

该负责人称,对于社会保险保障资金投资运营,证监会认为,集中管理、专业投资、组合投资比较有利于风险控制和保值增值。当然,社会保险保障资金的使用和管理是有人力资源与社会保障部等相关主管部门负责,有着相应的管理制度,这些制度正在不断地改革完善,证监会将积极为这些改革提供支持和服务。这些制度的配套推进需要一个过程,不可能一步到位。

证监会认为,集中管理、专业投资、组合投资是基本养老保险基金、住房公积金保值增值的有效途径,可以考虑在更大范围内进行推广。

【惠誉:新“国五条”细则将导致开发商两极化】

惠誉评级近日发布报告称,中国国务院办公厅3月1日发出的要求继续做好房地产市场调控工作的通知(新“国五条”细则),将导致房地产开发商进一步两极化。

惠誉认为,此次新“国五条”细则出台,将通过限制房地产开发商将上升的投入成本转嫁至购房者的能力,略微削弱房地产开发商利润。新出台的措施对房地产开发商的评级没有影响,因为惠誉在对这些企业进行评估时已经考虑到了可能出现利润下滑的情况。新政策将更多地影响利润较低和规模较小的企业,这些企业的房地产项目主要面向投机购房者或者项目高度集中在房地产调控政策更加严格的城市。

惠誉指出,规模较大的全国性房地产开发商,如中国海外发展有限公司(BBB+级/展望稳定)和万科企业股份有限公司(BBB+级/展望稳定),由于项目构成多元化、地域覆盖广泛,以及利润率较高,可能不会受到较大影响。这两家公司在目前的评级水平上尚有较大的支撑空间。

国务院通知的全部内容,包括更加严格执行减少过低融资利润率、提高二套房贷款利率、进一步严格地征收房屋转让所得税,以及扩大执行房产税征收城市范围的措施的目的是遏制房屋价格上涨,保证首套房购房者能买得起房。

【股票市场评论】

受隔夜美股创历史新高提振,大盘跳空高开,随后地产板块展开反弹带动大盘小幅上冲,但受煤炭、有色、券商板块疲弱拖累,盘中一度快速下探翻绿;开盘一小时后,通信、电子、轻工制造板块相继走强带动大盘快速上行。午后,计算机板块大幅上扬带动大盘稳步上行,尾盘在金融板块快速回落拖累下小幅震荡下行,最终收出小阳线,成交量较前日有所放大。

盘面上看,两市行业板块普涨,31只个股涨停,市场延续强势反弹格局,中小盘概念股成为上行主力;受4G牌照有望年内发放利好消息影响,通信设备板块集体走强,其中中兴通讯、四创电子涨停,大富科技、富春通信等纷纷大涨,板块内个股普涨,但行业基本面未发生实质变化,持续性有待观察;互联网板块盘中走势活跃,其中东方财富涨停、乐视网、三六五网等纷纷上涨;近期领涨的环保板块则出现集体调整,其中三聚环保、中原环保等多只个股位于跌幅榜前列;另外,金融、地产、有色、煤炭等权重整体呈弱反弹走势,制约了指数的上行。技术上看,大盘日线两连阳,5日线上穿10日线,并且回补了周一留下的向下跳空缺口,短线技术形态较好,不过量能较前日放大的同时涨幅却明显缩窄,显示出抛压较大,近期需关注20日线压力。总体看,近期市场结构性特征明显,地产相关以及资

源类板块表现低迷拖累了指数的上行，而中小盘成长股则持续冲高，同时量能也接近天量水平，在权重板块缺乏轮动情况下，反弹持续性有待验证，后市呈宽幅整理概率仍较大。

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。