

# 东方晨报

2013. 5. 9



## 【市场回顾】

### 一、国内市场

#### ➤ 股票市场

周三（5月8日），A股小幅收高，连升四日。4月外贸数据好于市场预期，提振市场信心。上证综指收报2246.30点，涨0.48%；深证成指收报9074.84点，涨0.58%。创业板指升逾2%，创2011年4月25日以来收盘新高。两市全天成交1656亿元人民币，较上个交易日略有缩减。

周三（5月8日），恒指全天维持高位震荡，收盘创逾两个月新高，实现四日连涨，石油股和金融股领涨蓝筹。截至收盘，恒指报23244.35点，涨197.26点或0.86%；国企指数报11284.74点，涨169.69点或1.53%；红筹指数报4532.91点，涨33.05点或0.73%。大市全天共成交约650.81亿港元，较前一交易日增加83.47亿港元。

#### ➤ 股指期货

沪深300股指期货主力合约IF1305收盘涨1.09%，报2542.8点。全天成交70.58万手，持仓5.91万手，增仓6346手。现货方面，沪深300指数收盘涨0.51%，报2542.8点。

#### ➤ 货币市场

Wind资讯报道，周三（5月8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	2.11	-25
SHIBOR1周	1W	2.9840	-19.20
SHIBOR2周	2W	3.06	-9
SHIBOR1月	1M	3.2565	0.65
SHIBOR3月	3M	3.8804	-0.04
SHIBOR6月	6M	4.10	0
SHIBOR9月	9M	4.26	0
SHIBOR1年	1Y	4.40	0

周三（5月8日），上海银行间同业拆放利率（Shibor）多数下跌互现。具体来看，隔夜品种跌25个基点，报2.11%；1周品种跌19.2个基点，报2.984%。

### 二、国际市场

周三（5月8日），全球主要股指多数上涨，截止当日，已有436家标普500成份公司公布了财报，其中67.2%盈利超预期，9.2%平于预期，23.6%不及预期。中国利好数据推动欧洲资源股全线上扬，此外，德国工业产出数据强劲，推动该国股指再创历史新高。

美国方面：美国股市三大股指集体上涨。标普500指数连续第五个交易日上涨。道指与标普指数再创盘中与收盘新高。道琼斯工业平均指数上涨48.92点或0.32%，报15105.12点；纳斯达克综合指数上涨16.64点或0.49%，报3413.27点；标准普尔500指数上涨6.73点或0.41%，报1632.69点。

欧洲方面：欧洲三大股指全线走高。英国富时100指数收盘涨26.18点或0.40%，报6583.48点；德国DAX指数收盘涨67.93点或0.83%，报8249.71点；法国CAC40指数收盘涨34.96点或0.89%，报3956.28点。

亚太方面：亚太主要股指集体走高，日本东京日经 225 指数收盘点位继续刷新 2008 年 6 月 18 日以来的最高收盘水平，收报 14285.69 点，涨 105.45 点或 0.74%。韩国综合指数收报 1956.45 点，涨 2.10 点或 0.11%。中国台湾加权指数收涨，当天收报 8267.09 点，涨 104.03 点或 1.27%。澳大利亚标准普尔 200 指数收报 5199.80 点，涨 56.07 点或 1.09%。新西兰 NZSE 50 指数收报 4640.28 点，涨 18.55 点或 0.40%。香港市场，恒指报 23244.35 点，涨 197.26 点或 0.86%。

### ➤ 大宗商品

黄金：周三（5 月 8 日），纽约黄金期货价格收盘上涨 1.7%，主要由于美元汇率下跌，且亚洲市场对现货黄金的需求表现强劲。当日，纽约商业交易所 (NYMEX) 下属商品交易所 (COMEX) 6 月份交割的黄金期货价格上涨 24.90 美元，报收于每盎司 1473.70 美元，涨幅为 1.7%。这一价格创下主力合约自 4 月 12 日以来的最高收盘价。伦敦黄金下午定盘价涨 23.75 美元至 1468 美元/盎司。现货金升 1.3%，至每盎司 1471.16 美元，为近两周最大单日升幅。

原油：周三（5 月 8 日），纽约原油期货价格收盘上涨 1.1%，因美国政府数据显示上周原油库存增幅不及分析师预期，且美元汇率有所下滑。当日，纽约商业交易所 (NYMEX) 6 月份交割的轻质原油期货价格上涨 1 美元，报收于每桶 96.62 美元，涨幅为 1.1%。这一价格创下主力合约五个星期以来的最高收盘价。伦敦 ICE 欧洲期货交易所 5 月份交割的北海布伦特原油期货价格下跌 6 美分，报收于每桶 104.34 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 7.72 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】

### 【4 月贸易数据存疑中央或将严查虚假贸易】

海关总署 5 月 8 日公布的数据显示，4 月进出口数据均明显高于市场预期，再次引发人们对于数据虚高的质疑。从接近决策层处了解到，高层已开始关注广东深圳等地近几个月来的对港贸易数据，并可能严查原因。

通过港澳地区国货复进口导致对港贸易虚高是多年积弊，但近期对港贸易增速已经超越了一般意义上的虚高。数据显示，3 月内地对香港的出口增长了 92.9%，创下自 1995 年 3 月以来的最高同比增速。此前从权威渠道获悉，最近数月的超速增长，不排除地方政府有推动数据增长的动力。

### 【欧洲光伏行业协会反对欧盟对华征收反倾销税】

代表欧洲 450 多家光伏产品消费类企业的行业协会-欧洲平价太阳能联盟 5 月 8 日再次发表声明，强烈反对欧盟委员会对中国光伏产品征收反倾销税，称此举将摧毁整个欧盟的光伏市场。

欧盟委员会分别于去年 9 月和 11 月启动对中国光伏产品的反倾销和反补贴调查，涉及中国企业对欧盟出口金额高达 210 亿欧元。按照欧盟相关规定，欧盟委员会将在今年 6 月初对反倾销案作出正式初裁，12 月作出终裁。

有媒体称，据两名欧盟官员表示，欧盟委员会5月8日同意向进口自中国的太阳能板征收惩罚性关税。一旦欧盟委员会在官方刊物上披露此决议，该惩罚性关税将自6月6日起生效，平均税率为47%，为临时性关税。

### 【央票待发17个月后将首次重回公开市场】

央行5月8日发布公告称，2013年5月9日（周四）将发行100亿三个月期央票，此为央票待发近17个月后将首次重回公开市场。

交易员表示，由于空窗期太久，最近一次发行情况参考意义很小，而应结合二级市场类似券种收益率水平，发行收益率预测区间落在2.8%-2.9%居多。不过也有交易员表示，从以往三个月央票发行收益率基本围绕在同期限正回购利率来看，周四央票收益率向今年唯一的一次91天正回购利率3.05%靠拢的可能性并不能排除。但该水平明显高于二级市场，可能引发一二级套利忧虑。上海一银行交易员则认为，单从投资和央行顺利发行角度，2.85%附近有望成为一个容易被认可的水平。

### 【陈共炎：证监会正研究制定证券公司业务产品创新规定】

2013年证券公司创新发展研讨会5月8日召开，中国证券业协会会长陈共炎透露，目前证监会正在研究制定《证券公司业务产品创新规定》，拟进一步明确和缩短新业务新产品评审和试点期限，提高创新效率。他表示，今年证券公司创新发展应当从去年放松管制、监管推动为主，转向市场主体自主创新为主。

中国证券业协会5月8日下发了《中国证券业协会各专业委员会2013年重点工作（征求意见稿）》（下称《重点工作》），包括研究制定证券业发展5至10年规划等。《重点工作》列出了协会19个专业委员会今年的重点工作内容及牵头负责人，所涉工作共达74项之多。

其中包括，研究制定证券行业5-10年发展规划、制定《证券公司柜台市场管理办法》等自律规则、评估修订《证券公司开展中小企业私募债券承销业务试点办法》、开展上市公司并购重组财务顾问执业能力专业评价、制定《私募市场资信评级业务规范》、研究提出进一步完善证券公司风险控制指标的政策建议、支持有条件的券商推出长效激励约束机制方案、制定《证券公司资产证券化合格投资者制度指引》、推动跨境业务在两岸三地先行先试等。

### 【首个投向保障房项目基金专项资产管理产品即将问世】

基金公司子公司首单保障房专项资产管理计划即将问世。汇添富基金管理有限公司子公司汇添富资本管理有限公司（简称“汇添富资本”）酝酿近期推出“添富天房-债权投资专项资产管理计划”，该产品是首个投向保障房项目的基金专项资产管理产品。

汇添富资本5月7日表示，“添富天房-债权投资专项资产管理计划”所募集的资金将用于天津团泊新城的保障房建设，该新城是经国务院批准的天津市“十一五”规划中11个新城中距离天津市区最近的新城。项目预计投资期限为1年，认购门槛100万元起步，5月8日起接受预约。

业内人士指出，该资管计划可以视为保障房类信托产品。此前，已有多家基金子公司涉足房地产类信托，但均为商业地产项目。

类信托产品，就是按照信托原理、架构设计出的信托类产品，只是发行机构不是信托公司。

### 【温州个人境外直投有望率先启动试点】

5月6日召开的国务院常务会议提出建立个人投资者境外投资制度。专家称，未来国家层面的政策出台后，预计将有专门部门牵头，温州有望最快在半年后率先启动试点。

温州中小企业发展促进会会长周德文表示，温州民间资本充裕，在海外有近百万温州商人，温州的8000亿元民间资本中有近2000亿元在海外。虽然国家没有放开个人境外直接投资，但温州人的资金一直通过非正规的地下通道“出海”。

温州当地多位金融专家表示，对于温州来说，资金要投资到境外几乎没什么阻碍，只是很多操作方式不受法律保护。如果国家政策予以明确，将使出境资金的安全得到保障。

### 【相关部门已拟定多行业产能过剩化解方案并将上报决策层】

5月8日，权威渠道透露，为化解钢铁、水泥、平板玻璃等多个行业的产能过剩问题，相关部门已拟定方案并将上报中央决策层。总的来看，今后将严控产能过剩行业新增项目，而违规建设项目将被严厉整治。

据悉，发改委已将钢铁、水泥、平板玻璃、多晶硅、风电设备等几大行业列为调控重点，相关方案一直在酝酿。

此外，工信部在淘汰落后产能方面也在积极行动。近日工信部总工程师朱宏任带领第七考核组对云南省2012年淘汰落后产能工作进行了检查考核。同期，以工信部产业政策司副司长辛仁周为组长的第四考核组，对安徽、江西、海南三省进行检查考核。

### 【国家已制定养老产业规划目前正内部征求意见】

国际旅游地产专委会副主任委员朱中一近日透露，国家正在制定养老产业2013-2020年的规划，目前正在政府部门内部征求意见。朱中一同时透露，养老产业规划覆盖面将非常广泛。

就养老地产方面来说，朱中一认为需要开发商强化和完善养老的配套设施，增加养老的服务内容。朱中一同时透露，现在很多地方包括行业协会正在搞养老示范项目，只有可以提供养老和服务的项目，才有可能成为示范项目。

### 【成品油调价窗口5月9日开启或略高于调价红线】

国内成品油价格调整窗口期将于9日到来。由于上次油价下调后，国际市场原油价格呈现宽幅震荡走势，一些市场咨询机构表示，本次预估的油价调整幅度约合每升不到1角，仅略高于调价红线，而调价最终能否实现还要看国际油价8日的涨跌情况。

中宇资讯成品油分析师高承莎表示，按照目前的预测，这次调价的幅度仅略高于国家规定的50元/吨调价红线。但是成品油定价新机制出台后，油价调整受单日原油走势影响更大，因此国际油价8日的走势将最终决定这次油价调整能否实现。

## 【股票市场评论】

受隔夜外围市场上涨提振，昨日大盘跳空高开，随后金融、地产板块双双上扬带动大盘快速冲高，盘中一度突破2250点重要点位，但不久两大板块快速回落，上午大盘一路震荡下探，回吐大部分涨幅。午后，电子、传媒、医药等板块走势活跃，但受累于金融、有色、煤炭板块的疲弱表现，大盘呈反复震荡走势，最终收出阳十字星，成交量较前日略放大。

盘面上看，两市板块个股涨多跌少，共26只个股涨停，中小盘概念股再次走强，而大盘

蓝筹股则较为疲弱；光线传媒、华谊兄弟纷纷涨停带动传媒板块领涨两市；受乐视网推出超级电视消息提振，三网融合概念股表现抢眼，而海信电器则大幅下跌，拖累家电板块集体调整；另外，有色、煤炭、券商板块纷纷走弱，成为制约市场反弹的主因。技术上看，大盘日线五连阳，即将站上 2250 点，创业板指数再创新高，在量能进一步放大配合下，市场三浪反弹形态有望确立。

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。