

东方晨报

2013. 2. 4



【市场回顾】

一、国内市场

➤ 股票市场

上周五（2月1日），金融股全面爆发带领A股上涨逾1%。上证综指突破2400点关口，创近9个月收盘新高，同时创15个月最大周涨幅。上证综指收报2385.42点，涨0.12%，盘中创出2012年5月9日以来新高2421.15点；周涨5.57%，为2011年10月28日以来最大周涨幅。深证成指收报9820.29点，涨1.58%，盘中触及2012年7月13日以来新高9820.83点；周涨4.95%，为2012年9月28日以来最大周涨幅。两市全天成交2233亿元人民币，较上个交易日略有放大。

截至收盘，恒指报23721.84点，跌7.69点或0.03%，当周累升0.6%。大市全天共成交706亿港元，较前一交易日增加7亿港元。

➤ 股指期货

主力合约IF1302收报2746.4点，涨1.73%，成交802633手，其余IF1303、IF1306、IF1309合约分别涨跌为1.73%、1.68%和1.72%。四合约总成交926505手，总成交量增加245584手，总持仓量109338手，总持仓量增加5087手。从持仓来看，主力合约IF1302前20会员多单较上交易日减少70手，空单增加712手；IF11303前20会员多单较上交易日则增加3476手，空单增加2376手。

➤ 货币市场

最新Shibor		2013-02-01 11:30	
期限	Shibor(%)	涨跌	(BP)
O/N	2.6745	▲	36.45
1W	3.3400	▲	10.70
2W	3.6480	▲	7.60
1M	4.1760	▼	2.30
3M	3.8883	▲	0.05
6M	4.1001	▼	0.06
9M	4.2600	▲	0.00
1Y	4.4000	▲	0.00

周五（2月1日），上海银行间同业拆放利率（Shibor）普遍上涨。具体来看，隔夜品种升36.45个基点，报2.6745%；1周品种升10.7个基点，报3.34%；2周品种升7.6个基点，报3.648%；1个月品种跌2.3个基点，报4.176%。

二、国际市场

➤ 股票市场

上周五（2月1日），欧元区各国发布的1月份制造业PMI数据都基本好于预期，此后，美国方面发布的各项数据更是全面向好，显示制造业、房地产以及消费信心的领域的状况的向好，在市场乐观基调不变的情况下，当日欧美股市悉数走高，道琼斯工业指数再次站上14000点大关。

美国方面：道琼斯工业平均指数上涨149.21点，收于14009.79点，涨幅为1.08%，本周累计涨0.82%；纳斯达克综合指数上涨36.97点，收于3179.10点，涨幅为1.18%，本周

累计涨 0.93%；标准普尔 500 指数上涨 15.06 点，收于 1513.17 点，涨幅为 1.01%，本周累计涨 0.68%。

欧洲方面：欧洲三大股指悉数上涨，英国富时 100 指数收报于 6347.24 点，上涨 70.36 点或 1.12%，全周累计上涨 1%；法国 CAC 40 指数收报 3773.53 点，上涨 40.93 点或 1.10%，全周累计下跌 0.12%；德国 DAX 30 指数收报 7833.39 点，上涨 57.34 点或 0.74%，全周累计下跌 0.31%。此外，瑞士 SMI 指数收报 7420.35 点，上涨 2.40 点或 0.03%，全周累计下跌 0.51%。

亚太方面：亚太主要股指收盘涨多跌少，日经股指收盘点位再度触及 33 个月高位；当周行情方面，亚太主要股指全部上涨，日经股指连升 12 周。日本东京日经 225 指数上涨 52.68 点或 0.47%，收报 11191.34 点，再度刷新 2010 年 4 月 27 日以来高位纪录，并连升四个交易日；当周，日经指数累升 2.42%。韩国综合指数下跌 4.15 点或 0.21%，收报 1957.79 点。澳洲标普 200 指数上涨 42.32 点或 0.87%，收报 4873.7 点。当周，澳洲标普 200 累升 0.8%，连涨三周。新西兰 NZX50 指数下跌 6.71 点或 0.16%，收报 4245.93 点；当周，该指数累升 1.1%，连升四周。中国台湾加权指数上涨 5.95 点或 0.08%，收报 7855.97 点，创 2012 年 4 月 2 日以来新高。台湾地区 1 月汇丰制造业 PMI 为 51.5，创 10 个月新高。当周，加权指数累升 2.39%。

► 大宗商品

黄金：上周五（2 月 1 日），由于美元汇率下跌，且美国就业数据表现好坏参半，纽约黄金期货价格收盘上涨。在当周的交易中，纽约黄金期货价格上涨了 0.72%。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了 6.5 美元，报收于 1668.50 美元/盎司，涨幅为 0.39%，当周累计上涨 0.72%。

原油：上周五（2 月 1 日），由于美元汇率下跌，且美国就业数据表现好坏参半，纽约黄金期货价格收盘上涨。在当周的交易中，纽约黄金期货价格上涨了 0.72%。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了 6.5 美元，报收于 1668.50 美元/盎司，涨幅为 0.39%，当周累计上涨 0.72%。

【热点资讯】

【机构普遍预测 1 月 CPI 回落至 2%以下】

1 月份居民消费价格指数 (CPI) 将于春节前最后一个工作日发布。多家机构预测，由于去年春节出现在 1 月份导致当月 CPI 基数较高，今年 1 月份 CPI 涨幅将出现回落。多家机构还预测，2 月份 CPI 将显著上升，3 月份后 CPI 将摆脱春节因素进入小幅平稳上升通道，下半年 CPI 涨幅存在超预期的可能。

日信证券首席策略分析师徐海洋表示，1 月以来农产品价格持续小幅上涨，将推动 CPI 中的食品价格环比上涨 0.8% 左右，预计 1 月份 CPI 同比上升 2% 左右，比去年 12 月回落 0.5 个百分点。上海证券预测，1 月份 CPI 同比涨幅为 1.8%。

银河证券首席经济学家潘向东表示，2 月春节结束，由于季节因素仍然存在，食品中蔬菜和水果等价格会出现缓慢下降，猪肉价格会出现下跌拐点。预计 2013 年一季度 CPI 涨幅在 1.8% 左右并成为年内低点，此后物价会开始回升。预测 1 月份 CPI 同比上升 1.7%。

交通银行认为，1 月份 CPI 涨幅回落不会影响全年上涨走势。虽然 1 月份 CPI 由于基数原因暂时回调，但物价开始酝酿新的上升周期。

大部分机构认为，2013 年全年 CPI 呈平稳上升态势。社科院金融研究所理论与货币政策室主任彭兴韵表示，2013 年前两个季度 CPI 涨幅会较为缓和，全年预计在 3% 左右。

也有观点认为，下半年通胀压力将加剧。兴业证券报告称，2013 年通胀存在超预期回升的可能。首先，若政策放松超预期，同时海外央行竞相释放流动性，货币对通胀的推升将加剧；其次，气象学界预测 2013 年可能出现洪涝灾害，从而对粮食生产产生不利影响，目前玉米、小麦、稻谷等三大原粮库存、消费均处于历史较低水平，若供给端收缩，则将进一步推升粮食价格；再次，近期房地产投资及新开工均有所回升，若政策不加码，不排除房价继续上涨的可能；最后，基于对美国经济回暖的预期，对大宗原材料需求将回升。

【外管局：2012 年中国经常项目顺差 2138 亿美元】

国家外汇管理局 2 月 1 日公布 2012 年第四季度我国国际收支平衡表初步数据显示，2012 年第四季度，我国经常项目顺差 658 亿美元。

其中，按照国际收支统计口径计算，货物贸易顺差 1074 亿美元，服务贸易逆差 196 亿美元，收益逆差 218 亿美元，经常转移逆差 1 亿美元。资本和金融项目逆差（含净误差与遗漏，下同）318 亿美元。其中，直接投资净流入 516 亿美元。国际储备资产增加 340 亿美元（不含汇率、价格等非交易价值变动影响）。其中，外汇储备资产增加 347 亿美元，特别提款权及在基金组织的储备头寸减少 7 亿美元。

2012 年，我国国际收支经常项目顺差 2138 亿美元；资本和金融项目逆差 1173 亿美元，这是自 1999 年以来首次出现年度逆差；国际储备资产增加 965 亿美元。

【IPO 财务核查已“吓退”16 家企业】

据统计，证监会“IPO 财务核查”风暴正式启动不到一个月，已有五家主板申请企业、11 家创业板申请企业，共计 16 家“临阵脱逃”，接近 2012 年全年终止审查企业总数 67 家的四分之一。

上周，有退无进的创业板拟上市名单再现“撤单潮”，六家排队时间各异的企业同时在 1 月 30 日递交终止上市申请，分别是北京瑞风协同科技、京华信息科技、恒基光伏电力、意宁液压、上海丰科生物、浙江申达机器，分属软件、检测、光伏原件、机械制造及农业研发和贸易行业。此前，监管层反复强调创业板拟上市企业需保持业绩增速底线，这些企业退出上市或因业绩下滑。

主板方面，工程制造企业千里马工程机械上周撤单。不过，又新增湖北尧治河化工、海尔施生物医药两家企业拟冲刺沪市主板，珠海润都制药、兰州庄园牧场拟冲刺深市主板。这也是 1 月 4 日以来首次有企业递交主板上市申请。

【永安期货有望夺得期货公司 IPO 首单】

A 股市场 IPO 的排队长龙并没有影响到期货业对其的热情，多家期货公司谋求尽快上市。目前，部分期货公司已完成股份制改造，加快了 IPO 进程。其中，永安期货、南华期货、鲁证期货等已接受券商的上市辅导。多位市场人士看来，永安期货有望成为 IPO 首单。

据永安期货网站披露的信息显示，该公司为国内唯一一家业务规模连续十三年跻身全国十强行列的期货公司。自 2003 年起，公司的业务规模和重要财务指标始终保持在全国前三名之列。而自 2008 年至 2011 年的四年间，其净利润一直稳居行业第一。

【中石化宣布明年起全面供应国 IV 标准油品】

中国石化日前宣布，今年年底前有 12 家下属企业的提高脱硫装置将全部建成投产，明年起全面供应国 IV 标准油品。此前中国石化集团董事长傅成玉表示，炼油企业是雾霾天气的直接责任者之一，现在炼油行业不是不能生产高质量油品，而是我国油品质量标准不够高。

对此，全国石油产品和润滑剂标准化技术委员会成员岳欣表示，炼油企业不应该长时间以过渡期和成本提升为借口拖延升级油品；此番炼油企业加快升级油品并非意外之举。厦门大学中国能源经济研究中心主任林伯强表示，目前实施油品升级的技术难度并不大。化工行业内人士则普遍认为，目前国内大范围实施油品标准提升的难点在于价格，若油品升级的成本转嫁给市场，那么消费者则需要为成品油升级买单。

【首家员工参股基金子公司获核准】

作为万家基金子公司，万家共赢资产管理有限公司已获证监会核准，将在上海成立。该公司注册资本 6000 万元，万家基金出资占比 51%，诺亚控股旗下全资子公司歌斐资产管理有限公司占 35%，上海承圆投资管理中心占 14%。其中上海承圆是拟专职在子公司工作的万家基金现有核心员工共同出资设立的合伙企业。

万家共赢公司是首家由公募基金和第三方专业理财机构联合设立的资产管理公司，也是首家子公司员工参股的基金子公司。万家共赢公司未来将开展固定收益、权益投资、对冲投资等传统资产管理业务以及融资类、股权债权投资等专项资产管理业务，固定收益类投资管理将是业务拓展重点。

【监管层密集调研银行理财固定与浮动收益产品拟分账】

多位银行业人士和监管部门人士表示，监管层正对银行理财业务进行密集调研，为未来出台银行理财的投资管理、产品管理和信息披露办法做准备。银监会主席助理阎庆民日前表示，对于银行理财业务，要实行固定和浮动收益理财产品的分账经营、分类管理，强化风险防控。同时要严格监管产品设计、销售和资金投向，广泛宣传理财与存款的区别，营造“买者自负”的氛围。

不过，银行业界对固定与浮动收益产品分账也有异议，有业界人士表示，应该按照保本和非保本产品来进行分账经营。更有业界人士认为，应按照产品来进行分账管理，一个产品一个“账”。

【邮储银行任命吕家进为行长】

中国邮政储蓄银行股份有限公司最新发布的公告显示，中国邮政集团公司总经理李国华将继续兼任邮储银行董事长、党委书记，此前担任邮储银行副行长的吕家进则担任邮储银行行长、党委副书记。

截至 2012 年 12 月末，邮储银行资产总规模达到 4.9 万亿元，居民储蓄存款突破 4 万亿元；全国邮政金融业务收入完成 1300 多亿元，实现利润总额 340 多亿元；资本充足率约为 10.40%，核心一级资本充足率 9.24%，均满足监管要求；全行信贷资产不良率 0.35%。

【股票市场评论】

上周五大盘大幅低开，早盘在有色、地产等板块走弱拖累下一度震荡下探回踩趋势线支撑，之后金融、机械、建材等权重集体走强，推动股指快速上行，盘中逼近 2400 点后大量获利盘涌出，指数再次快速回落，午盘收平；午后，金融板块再度大涨带动大盘成功突破 2400 点，再创反弹新高，最终收出长阳线，成交量与前日基本持平。

盘面上看，两市板块普遍上涨，个股涨多跌少，板块分化依然较明显。券商板块盘中走强，位于涨幅榜首位，其中方正证券、招商证券涨停，国海证券、华泰证券、山西证券等涨幅逾 5%，板块呈现全线大涨走势；保险、银行等金融股盘中也表现活跃，其中民生银行涨幅逾 8%、新华保险涨停；建材水泥午后走强，其中西水股份涨停，尖峰集团、祁连山、海螺水泥等纷纷飘红；概念板块则整体表现低迷，前期强势的稀土永磁、节能环保、航天军工、生物医药、美丽中国、苹果、安防等概念股均出现回落，拖累中小板、创业板指数明显落后大盘。技术上看，大盘日线五连阳，盘中显示 5 日线有强支撑，目前处于明显的上升通道，在量能配合下，近期有望冲击去年高点 2478 点。消息面，1 月百城房价环比涨幅超预期，近两年来首次突破 1%，其中北上广深等一线城市环比涨幅均超 2%，政策调控预期升温。总体看，近期市场在银行等权重带动下一路走高，量能维持高位，显示增量资金不断涌入，预计后市仍有较大反弹空间，不过地产股及前期遭爆炒的题材股已相继出现调整，近期市场或仍将呈现结构性分化，建议把握板块轮动节奏，减持前期涨幅过大个股，积极关注医药、百货、电力、交通、有色等板块前期滞涨品种。

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。