

# 东方晨报

2013. 5. 3



## 【市场回顾】

### 一、国内市场

#### ➤ 股票市场

周四（5月2日），5月首个交易日A股微幅收跌，4月中国官方与汇丰制造业PMI数值均低于预期，打击市场信心。上证综指收报2174.12点，跌0.17%，盘中触及2161.14点，为2012年12月25日以来最低；深证成指收报8718.20点，涨0.31%。创业板指表现抢眼，升幅达2.73%。两市全天成交1201亿元人民币，较上个交易日缩减逾一成。

周四（5月2日），截止收盘，恒生指数跌68.71点，报22668.30点，跌幅为0.30%，此前连续五个交易日上扬；国企指数跌92.62点，报10825.35点，跌幅为0.85%；红筹指数跌22.25点或0.50%，报4428.75点。当日大市成交562.1亿港元。

#### ➤ 股指期货

沪深300股指期货主力合约IF1305收盘跌0.20%，报2439.4点。全天成交54.87万手，持仓4.94万手，增仓838手。现货方面，沪深300指数收盘涨0.1%，报2449.64点。

#### ➤ 货币市场

Wind资讯报道，周四（5月2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	2.80	-3
SHIBOR1周	1W	2.9190	-11.10
SHIBOR2周	2W	3.01	-22.70
SHIBOR1月	1M	3.30	-14.20
SHIBOR3月	3M	3.8830	0.09
SHIBOR6月	6M	4.10	0
SHIBOR9月	9M	4.26	0
SHIBOR1年	1Y	4.40	0

周四（5月2日），上海银行间同业拆放利率（Shibor）多数下跌。具体来看，隔夜品种跌3个基点，报2.8%；1周品种跌11.1个基点，报2.9190%。

### 二、国际市场

周四（5月2日），全球主要股指多数上扬，美国上周初请失业金人数意外降至5年多以来新低，提振了市场情绪。欧洲央行宣布降息25个基点至0.50%，符合市场预期。欧元区4月制造业PMI从3月份的46.8降至46.7。德国4月制造业PMI为48.1，降至去年12月以来新低。

美国方面：美国股市三大股指集体走高，标普500指数刷新收盘与盘中两项历史纪录。道琼斯工业平均指数涨130.63点或0.89%，收于14831.58点；纳斯达克综合指数涨41.49点或1.26%，收于3340.62点；标准普尔500指数涨14.89点或0.94%，收于1597.59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9.42点或0.15%，报6460.71点；德国DAX指数收盘涨48点或0.61%，报7961.71点；法国CAC40指数收盘涨2.01点或0.05%，报3858.76点。

亚太方面：亚太主要股指多数收跌，唯有中国台湾加权指数上涨；当日，日本东京日经 225 指数收报 13694.04 点，跌 105.31 点或 0.76%。韩国综合指数收报 1957.21 点，跌 6.74 点或 0.34%。澳大利亚标普 200 指数收报 5130.00 点，跌 36.18 点或 0.70%。新西兰 NZX50 指数收报 4574.46 点，跌 28.56 点或 0.62%。中国台湾加权指数收报 8022.06 点，涨 34.85 点，涨幅为 0.43%。香港恒生指数跌 68.71 点，报 22668.30 点，跌幅为 0.30%。

### ► 大宗商品

黄金：周四（5 月 2 日），纽约黄金期货价格收盘上涨 1.5%，因欧洲央行宣布降息，旨在为经济增长提供新的刺激性动量。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 21.40 美元，报收于每盎司 1467.60 美元，涨幅为 1.5%。伦敦黄金下午定盘价为 1469.25 美元/盎司，较前一交易日下午定盘价 1454.75 美元/盎司上涨 14.5 美元/盎司。现货金升 0.8%，报 1467.81 美元。

原油：周四（5 月 2 日），纽约原油期货价格收盘上涨 3.3%，主要由于上周美国初次申请失业救济金人数减少，且欧洲央行宣布降息，促使投资者对能源需求前景感到乐观。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 2.96 美元，报收于每桶 93.99 美元，涨幅为 3.3%。上日纽约油价收盘下跌 2.6%。

## 【热点资讯】

### 【推进城镇化工作时间表已确定年中年底将出台重头政策】

5 月 2 日，权威渠道透露，全国有关推进城镇化工作的时间表已经确定，预计在今年年中 and 年底将分别有重头政策出台。这对于全国推进新型城镇化将起到指导作用。

其中，由发改委牵头、多部委参与编制的《城镇化发展规划纲要（2012-2020）》将在今年 6 月底前完成，并报国务院发布实施。除总体规划之外，今年 12 月底前，多部委还会出台城镇化配套政策。

对于各方关注的全国城镇化工作会议，目前仍在准备阶段，具体召开时间尚未确定。对于全国城镇化规划的具体内容，目前多方也已达成共识，主要包括户籍制度改革和土地两大方面。

另据参与山东省济南市城镇化规划编制工作的有关专家透露，住建部要求各省传达城镇化规划编制最新要求，并提出全国县级以上城市今年以前必须启动城镇化规划，县级城市则要求明年启动。

### 【欧央行降息 25 基点至 0.5% 首提负利率】

欧洲央行 5 月 2 日宣布，将基准利率（主要再融资操作利率）下调 25 个基点，至 0.50%，从 2013 年 5 月 8 日结算的操作开始生效；此为纪录低点，且为 10 个月来首次调整，此举符合大部分经济学家预期。欧洲央行还将边际贷款利率下调 50 个基点，至 1.00%，从 2013 年 5 月 8 日开始生效；边际存款利率维持在 0.00% 不变。

当日，欧洲央行行长德拉吉表示，信贷进展比融资方面更加缓和，欧央行不能清理银行的资产负债表，货币融资不是欧洲央行的职责；对于负利率政策构想，已经从技术上准备就绪，负利率政策可能会带来意外后果，如果实施这样的政策就会加以处理，是否进一步降息将取决于所有的经济数据。

德拉吉指出，有迹象表明资本流入欧元区，资产支持证券市场 (ABS) 已停止运转，默克尔的相关言论并不意味着欧洲央行独立性受到影响，鉴于核心经济体疲软态势延续，降息有利于各方，远未在帮助中小企业融资上达成结果，对存款工具持开放态度。

德拉吉称，必须缓和紧缩与增长的关系，途径是减少开支，而不是增税；不要破坏财政紧缩改革中已经取得的进展，在财政紧缩与经济增长的辩论中，他认为财政紧缩会导致经济在短期或中期内萎缩，货币政策已达到超常规宽松，融资环境出现重大舒缓。

### 【建银投资监事长跳楼或涉嫌亿元国资流失】

建银投资监事长王世强 4 月 17 日跳楼身亡，据悉，王世强去世之前，一份亿元国资流失的举报信投向了中纪委。

王世强生前出任建银投资监事长和纪委书记，而建银投资所在的长安兴融中心一直纠纷不断。公寓物业北京世邦魏理仕物业管理有限公司征收北京最高物业费一度与业主闹上法庭，大业主建银投资却并不愿意联合其他业主要求降低物业费。

业主与世邦公司对簿公堂期间，世邦公司提供的财报被业主抓住把柄，上亿元的物业费不知所踪。王世强去世之前，业主们向中纪委举报，以建银投资为首的国有企业涉嫌亿元国资流失。举报信发出后，正值金融反腐高潮，长安兴业中心公寓的业主们希望有关部门能够介入调查小区物业国资流失问题，万万没有想到身为建银投资纪委书记的王世强死了。

### 【RQFII 试点细则逐一落地 2000 亿额度开闸在即】

央行 5 月 2 日下发通知，部署了实施《人民币合格境外机构投资者境内证券投资试点办法》（下称“RQFII 试点办法”）有关事项。截至目前，证监会、央行、外汇局已分别就实施 RQFII 试点办法做出规定或者通知。多位专家表示，该试点办法实施细则已逐项落地，暂停两个多月的 RQFII 额度审批即将开闸。公开信息显示，目前仍有 2000 亿 RQFII 投资额度尚未使用。

早在 3 月 6 日，证监会、央行、外汇局以第 90 号令的形式发布 RQFII 试点办法，作为对原有规定的修订，也被业内誉为“RQFII 新规”。随后证监会、外汇局先后出台了实施 RQFII 试点办法的具体规定或通知。

去年 11 月，经国务院批准，证监会、央行、外汇局决定增加 2000 亿元 RQFII 投资额度。今年 1 月 RQFII 先期的 700 亿元额度已经用完，但是 2000 亿元新额度的审批却迟迟没有开闸。

### 【第二批 15 家 IPO 在审企业今日封卷下周将迎来现场检查】

首次公开发行 (IPO) 在审企业 2012 年度财务报告专项检查工作有新进展。参加此次检查的首批 15 家公司的现场检查工作基本结束。监管部门近期已汇总检查信息并召开专门会议。第二批 15 家公司自查报告等材料 5 月 3 日封卷，下周将迎来现场检查。

按照安排，5 月 31 日后监管部门将在 4 月和 5 月递交自查报告的拟上市公司中抽取 10 家企业进行现场检查，预计 6 月中旬 IPO 在审企业财务报告专项检查工作有望全面结束。

### 【银监会今年将从严控资金投向加强银行理财业务监管】

银监会近日就银行理财业务监管指出，2013 年，银监会将重点从五方面加强对商业银行理财业务的监管。

一、完善商业银行理财业务监管规章体系。启动对《商业银行个人理财业务管理暂行办法》的修订工作，尽快研究制定涵盖理财产品研发设计、投资运作、会计核算等方面的监管办法和规章，进一步完善银行理财业务监管框架。

二、加大对“资金池”等操作行为的现场检查力度。银行理财业务作为银监会系统的现场检查重点，重点整治违规设立“资金池”等不规范的操作行为，严格要求银行对每个理财计划进行单独核算和规范管理。

三、严格控制理财资金投向。银行必须充分进行信息披露，“打包还原”基础资产，确保理财资金投资项目符合国家宏观政策及产业政策，继续支持实体经济发展，引导社会资金合理投资。

四、加强对银行理财产品销售活动的行为监管。采取调查、暗访等监管手段，加强行为监管，银行在理财产品销售中要将风险提示放在首位，严禁未经授权销售产品，严禁误导消费者购买。

五、做好投资者教育工作。提升投资者的风险意识和金融素质，强化信息披露和业务宣传，培养“买者自负，卖者有责”的良好文化。

### 【去年券商资管业务净收益率仅为 1.55%】

中国证券业协会组织编撰的《中国证券业发展报告（2013）》指出，2012 年证券行业最为显著的特征之一就是资产管理业务的巨幅增加，但该项业务的盈利贡献依然偏低，净收益率仅为 1.55%。而与定向资产管理业务高达 571.74% 的增速相比，最能体现券商资产配置和管理能力的集合理财产品 2012 年实际仅增 36.57%。

截至 2012 年底，有“银-证-信”合作产品合计 325 只，规模 3641.76 亿元；“银-证”合作产品合计 523 只，规模超过 7965.43 亿元。2012 年全行业共实现受托客户资产管理收入 26.76 亿元，对应的资产管理业务净收益率 1.55%，仅为 2011 年的 17.18%。2012 年全行业有 83 家证券公司开展定向资产管理业务，比 2011 年增加 35 家。按照 2012 年末 16847.28 亿元规模进行测算，即便执行 1% 的资本金要求新规定，对应的资本金为 168.47 亿元，再按照 2012 年 4.74% 的净资产收益率（ROE）计算所需要产生的净利润为 7.99 亿元，但实际上 2012 年全行业受托资产管理业务净收入仅比 2011 年增加了 5.63 亿元。

### 【股票市场评论】

受 4 月中采 PMI 回落影响，昨日大盘跳空低开，随后在有色、煤炭、酿酒板块大跌拖累下震荡下行，盘中创出新低后金融、地产及电子、信息设备等板块纷纷走强带动大盘震荡攀升，盘中一度翻红回补早盘跳空缺口。午后，量能出现萎缩，大盘再度走弱，一度临近早盘低点，尾市部分资金涌入推升大盘快速上行，最终收出十字星假阳线，成交量较前日明显萎缩。

盘面上看，两市板块个股涨跌参半，12 只个股涨停，9 只个股跌停，个股分化明显，绩差股纷纷遭遇重创，有色、煤炭等资源股的集体杀跌对市场造成严重打压，而之前的强势板块如电子、传媒、环保等则再次领涨大盘，成为市场反弹先锋；另外，地产、金融两大主力板块走势稳健有利于市场整体企稳。技术上看，大盘收出缩量十字星，且创出本轮下跌新低，日线目前已临近 2140 黄金分割及布林线下轨支撑，市场如继续小幅下跌则有望触底反弹。总体看，经过两个多月的持续调整，政策面及基本面不利因素已基本得到市场反应，市场应

已临近底部区域，5月呈现探底回升的概率较大，但由于近期部分中小盘概念股持续上扬积累了一定的获利盘回吐风险，预计反弹空间将受到限制。

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。