

# 东方晨报

2013. 5. 10



## 【市场回顾】

### 一、国内市场

#### ➤ 股票市场

受4月宏观经济数据不及预期影响，A股在四连升后周四（5月9日）出现回调，截至收盘，上证综指收报2232.97点，跌0.59%；深证成指收报9050.08点，跌0.27%。创业板指继续走强升逾1%，创2011年4月22日以来收盘新高。两市全天成交1516亿元人民币，较上个交易日缩减近一成。

截至收盘，恒指报23211.48点，跌32.87点或0.14%；国企指数报11266.89点，跌17.85点或0.16%；红筹指数报4517.66点，跌15.25点或0.34%。大市全天共成交约560.73亿港元，较前一交易日减少90.08亿港元。

#### ➤ 股指期货

沪深300股指期货主力合约IF1305收盘跌0.59%，报2520.8点。全天成交64.54万手，持仓5.29万手，减仓6186手。现货方面，沪深300指数收盘跌0.59%，报2527.79点。

#### ➤ 货币市场

Wind资讯报道，周四（5月9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	0
SHIBOR1周	1W	3.1060	12.20
SHIBOR2周	2W	3.10	4
SHIBOR1月	1M	3.2725	1.60
SHIBOR3月	3M	3.8803	-0.01
SHIBOR6月	6M	4.10	0
SHIBOR9月	9M	4.26	0
SHIBOR1年	1Y	4.40	0

周四（5月9日），上海银行间同业拆放利率（Shibor）多数上涨。具体来看，1周品种涨12.2个基点，报3.106%，2周品种涨4个基点，报3.10%。

### 二、国际市场

周四（5月9日），全球主要股指多数下跌。美国上周初请失业金人数降至5年来最低值。英国央行货币政策委员会决定，将关键借贷利率维持在0.5%的创纪录低位不变，资产购买计划的规模也被维持在3750亿英镑不变。两项决定均在市场预期之内。

美国方面：美国股市三大股指集体下跌，标普结束5连阳行情。道琼斯工业平均指数跌22.50点或0.15%，收于15082.62点；纳斯达克综合指数跌4.10点或0.12%，收于3409.17点；标准普尔500指数跌6.02点或0.37%，收于1626.67点。

欧洲方面：欧洲三大股指多数走高。德国股市连续第三个交易日创下历史新高。英国富时100指数收盘涨9.26点或0.14%，报6592.74点；德国DAX指数收盘涨12.84点或0.16%，报8262.55点；法国CAC40指数收盘跌27.7点或0.7%，报3928.58点。

亚太方面：亚太主要股指普遍走弱。日本东京日经225指数收于日内最低点14191.48点，跌94.21点或0.66%，结束两日连涨。韩国综合指数收报1979.45点，涨23点或1.18%。中国台湾加权指数当天收报8285.89点，涨18.80点或0.23%。澳大利亚标准普尔200指数收报5198.40点，跌1.35点或0.03%。新西兰NZSE 50指数收报4639.34点，跌0.94点或

0.02%。香港市场，恒指报 23211.48 点，跌 32.87 点或 0.14%。

### ► 大宗商品

黄金：周四（5月9日），纽约黄金期货价格收盘下跌 0.4%，主要由于上周美国初次申请失业救济金人数减少，从而推动美元汇率上涨。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下跌 5.10 美元，报收于每盎司 1468.60 美元，跌幅为 0.4%。周三纽约金价收盘上涨 1.7%，报每盎司 1473.70 美元，创下主力合约自 4 月 12 日以来的最高收盘价。

原油：周四（5月9日），纽约原油期货价格收盘下跌 0.2%，主要由于上周美国初次申请失业救济金人数减少，引发了市场有关美联储将开始逐步撤回“量化宽松”政策的猜测。当日，纽约商业交易所(NYMEX)6月份交割的轻质原油期货价格下跌 23 美分，报收于每桶 96.39 美元，跌幅为 0.2%。

## 【热点资讯】

### 【央行继续实施稳健货币政策重提把好流动性总闸门】

中国人民银行 5 月 9 日发布的《2013 年第一季度货币政策执行报告》指出，展望未来，支持中国经济长期增长的基本面并未发生根本变化，在宏观政策和经济结构调整改革措施的助推下，仍将保持平稳发展的基本态势。但也要看到，中国经济发展还面临着复杂的国内外环境。经济平稳运行的基础还不稳固，内生增长动力仍待增强。部分企业负债和杠杆水平有所上升，一些地方平台融资渠道更加复杂，同时主要经济体宽松货币政策的负面溢出效应加大，助推了国内信用的顺周期扩张。当前物价对需求扩张仍比较敏感，在物价总水平回落的同时，要前瞻性引导、稳定好通胀预期。

中国人民银行将按照党中央、国务院统一部署，贯彻稳中求进的要求，坚持以提高经济发展质量和效益为中心，继续实施稳健的货币政策，增强政策前瞻性、针对性和灵活性，统筹考虑稳增长、控通胀、防风险，把握好货币政策调控的重点、力度和节奏。综合运用数量、价格等多种货币政策工具组合，健全宏观审慎政策框架，引导货币信贷及社会融资规模平稳适度增长，维持货币环境的稳定，优化信贷资源配置，着力改进对实体经济的金融服务，保持价格总水平基本稳定，通过深化改革进一步增强市场机制的作用，完善货币政策传导机制，有效防范系统性金融风险，促进经济持续健康发展。

一是综合运用数量、价格等多种货币政策工具组合，健全宏观审慎政策框架，把好流动性总闸门，引导货币信贷及社会融资规模平稳适度增长。二是着力优化信贷资源配置。加强存量信贷资产的结构调整。三是进一步推进利率市场化和人民币汇率形成机制改革，提高金融体系配置效率，完善金融调控机制。四是继续推进债券市场发展，拓宽企业直接融资渠道。五是深化金融机构改革。六是有效防范系统性金融风险，切实维护金融体系稳定。

此外，央行在《报告》中以专栏的形式，首次警示了银行资金池理财产品的风险。央行指出，加强表外理财产品风险管理，要从严掌握商业银行风险计量，根据业务真实属性和风险状况，及时、足额计提资本和风险准备。同时建立和健全商业银行表内表外业务以及商业银行与证券、基金、保险、信托等合作的“防火墙”，避免表外业务风险的跨市场、交叉性传染。

央行要求，在发挥好银行理财业务积极作用的同时，从防范系统性风险的角度出发，需要引导商业银行审慎、规范推进理财业务创新。一方面要做到收益与风险相匹配。另一方面，要加强表外理财产品风险管理。此外，完善信息披露制度。

报告指出，截至 2012 年末，存续银行理财产品 3.1 万支，资金余额 6.7 万亿元，同比增长 64.4%。目前银行资金池理财产品占全部表外理财产品支数的比例超过 50%。近期，资金池理财产品因其一些特征所隐含的风险而引起了较多关注。这些风险包括不单独核算投资收益、期限错配、资产和负债的双重表外化、信息不透明、权责不明确等。

### 【国家统计局：4 月 CPI 同比升 2.4%PPI 同比降 2.6%】

5 月 9 日，国家统计局公布，4 月 CPI 同比升 2.4%，预期升 2.3%；PPI 同比降 2.6%，连续 14 个月同比下滑，预期降 2.3%。自 1996 年 10 月公布 PPI 以来，PPI 出现连续超过 10 个月下滑的年份分别为，1997 年 6 月至 1999 年 12 月，2001 年 4 月至 2002 年 11 月，2008 年 12 月至 2009 年 11 月。

2013 年 4 月份，全国居民消费价格总水平同比上涨 2.4%。其中，城市上涨 2.4%，农村上涨 2.4%；食品价格上涨 4.0%，非食品价格上涨 1.6%；消费品价格上涨 2.2%，服务价格上涨 2.9%。1-4 月平均，全国居民消费价格总水平比去年同期上涨 2.4%。4 月份，全国居民消费价格总水平环比上涨 0.2%。其中，城市上涨 0.3%，农村上涨 0.1%；食品价格上涨 0.4%，非食品价格上涨 0.2%；消费品价格上涨 0.2%，服务价格上涨 0.3%。

2013 年 4 月份，全国工业生产者出厂价格同比下降 2.6%，环比下降 0.6%。工业生产者购进价格同比下降 2.7%，环比下降 0.6%。1-4 月平均，工业生产者出厂价格同比下降 2.0%，工业生产者购进价格同比下降 2.1%。

### 【发改委：汽柴油价格每升各涨 0.07 元和 0.08 元】

5 月 9 日，国家发展改革委发出通知，按照现行成品油价格形成机制，决定将汽、柴油价格每吨提高 95 元，测算到零售价格 90 号汽油和 0 号柴油（全国平均）每升分别提高 0.07 元和 0.08 元，调价执行时间为 5 月 9 日 24 时。

本轮油价调整是新的成品油定价机制运行后油价首次上涨，是近 10 年以来成品油调价史上的最小幅度。对此，中国石油大学能源战略研究院常务副院长王震表示，新机制已达到遏制投机的目的。随着政策透明性越来越强，市场主体将更加看重市场走势，进行生产和消费决策，而不是追求短期效益。

### 【富国基金有望首家获批发行浮动费率债券基金产品】

据悉，按证监会通知要求，富国基金相关业务负责人已经赴北京参加创新产品答辩会，有望首家获批发行浮动费率债券基金产品。

## 【股票市场评论】

昨日大盘平开，随后在金融、地产、煤炭、水泥等权重板块疲弱拖累下一路震荡下行，盘中信息服务、电子、酿酒等板块纷纷逆市大涨，但对指数拉动作用有限；午后大盘继续下探，在触及半年线支撑后企稳回升，最终收出长下影小阴线，成交量较前日明显放大。

盘面上看，两市板块涨跌参半，共 35 只个股涨停，市场做多动能强劲，同时八二分化依然严重；环保、锂电池、新能源汽车等概念板块领涨大市，其中龙净环保、雪迪龙、江苏

国泰等多只个股强势涨停，带动创业板指数再创新高；地产、水泥、煤炭、有色等权重板块则在4月低迷的经济数据影响下延续疲弱走势。技术上看，大盘在2250点压力下出现回落，应属正常的技术性回调，盘中显示半年线有强支撑，且尾盘顺利收复30日线支撑，反弹趋势仍有望延续。消息面，4月PPI数据低于预期显示经济增长依然乏力。总体看，经济数据不佳导致大盘蓝筹板块持续低迷，而符合经济转型思路的概念板块则成为市场资金布局的焦点，就当前盘面来看，每次的震荡调整都是新一波热点的切换过程，也是主线个股的布局良机。

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。