

东方晨报

2013. 2. 8



【市场回顾】

一、国内市场

➤ 股票市场

周四(2月7日), A股小幅收跌, 上证综指终结八连阳, 盘中一度跌破2400点。上证综指收报2418.53点, 跌0.66%; 深证成指收报9904.78点, 跌0.18%。创业板指逆势升近2%, 创14个月收盘新高。两市全天成交1906亿元人民币, 与上个交易日基本持平。

截至收盘, 恒指报23177点, 跌79.93或0.34%。

➤ 股指期货

主力合约IF1302收报2779.8点, 较前收盘跌0.21%, 成交212027手, 其余IF1303、IF1306、IF1309合约分别跌为0.07%、0.06%和0.04%。四合约总成交832993手, 总成交量增加251923手, 总持仓量133907手, 总持仓量增加9845手。从持仓来看, 主力合约IF1302前20会员多单较上交易日减少6924手, 空单减少8979手; IF11303前20会员多单较上交易日则增加14140手, 空单增加16202手。

➤ 货币市场

最新Shibor		2013-02-07 11:30	
期限	Shibor(%)	涨跌(BP)	
O/N	3.6463	▲	5.03
1W	4.1000	▲	40.40
2W	4.1810	▲	4.80
1M	4.1450	▲	4.15
3M	3.8937	▲	0.08
6M	4.1003	▲	0.00
9M	4.2600	▲	0.00
1Y	4.4000	▲	0.00

周四(2月7日), 央行进行4100亿元逆回购操作, 但因临近春节, 上海银行间同业拆放利率(Shibor)短端品种仍全线走高, 长端品种多持平。具体来看, 隔夜品种升5.03个基点, 报3.6463%; 1周品种升40.4个基点, 升幅居首, 报4.1%; 2周品种升4.8个基点, 报4.181%。

二、国际市场

➤ 股票市场

周四(2月7日), 全球主要股市多数下跌。欧洲央行当天决定将其基准利率维持在0.75%的历史低点不变。美国上周初请失业金人数小幅下滑, 但下滑幅度不及预期。美国去年四季度非农生产率下跌2%。

美国方面: 美国股市小幅收跌, 投资者抛售科技股等周期性股票, 并等待新的买进机会。道琼斯工业平均指数下跌42.47点, 收于13944.05点, 跌幅为0.30%; 纳斯达克综合指数下跌3.35点, 收于3165.13点, 跌幅为0.11%; 标准普尔500指数下跌2.73点, 收于1509.39点, 跌幅为0.18%。

欧洲方面：欧洲三股指多数下跌，德国股市独涨。英国富时 100 指数下跌 1.06%，收报 6228.42 点；德国 DAX 30 指数上涨 0.13%，收报 7590.85 点；法国 CAC 40 指数下跌 1.15%，收报 3601.05 点；西班牙 IBEX 35 指数下跌 0.52%。

亚太方面：亚太主要股指收盘跌多涨少，日经股指跌近 1%。日本东京日经 225 指数自 52 周高位回落，收跌 106.68 点或 0.93%，报 11463.75 点；韩国综合指数下跌 4.42 点或 0.23%，收报 1931.77 点，创逾 2 个月新低；澳洲标普 200 指数上涨 14.75 点或 0.3%，收报 4935.7 点；新西兰 NZX50 指数下跌 16.71 点或 0.4%，收报 4195.24；台湾金融市场休市。

► 大宗商品

黄金：周四（2 月 7 日），纽约黄金期货价格收盘下跌，主要由于美元汇率上涨，导致美元计价商品价格承压。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下跌 7.50 美元，报收于每盎司 1671.30 美元，跌幅为 0.5%。周三纽约黄金上涨 5.30 美元，涨幅为 0.3%。

原油：周四（2 月 7 日），纽约原油期货价格下跌，报收于每桶 96 美元下方，主要由于美元汇率上涨，导致美元计价商品市场承压。当日，纽约商业交易所 (NYMEX) 3 月份交割的轻质原油期货价格收盘下跌 0.79 美元，报收于每桶 95.83 美元，跌幅为 0.8%。

【热点资讯】

【12 家暂停上市公司今日将集体“回归”】

2 月 8 日，曾游走在退市边缘的 12 家暂停上市公司将一同“回归”股票市场。它们分别是：深市的 *ST 恒立、*ST 生化、*ST 关铝、*ST 远东、*ST 浩物、*ST 中钨、S*ST 天发、*ST 大通、*ST 路桥、*ST 武锅 B，以及沪市的 ST 北生、ST 宏盛。

根据交易规则，首日不设涨跌幅限制。由于上述公司中的大部分在暂停上市期间基本面发生重大转变或预期已发生扭转，其回归无疑将获得市场高度关注。需指出的是，此番恢复上市公司的经营情况、风险情况参差不齐。

根据退市新政，两市交易所去年底前已对所有 2012 年前已暂停上市公司的“去留”作出决定。根据最终决定，深市共有 14 家公司恢复上市，沪市则为两家，此外，*ST 创智、*ST 炎黄则成为退市新政下首批退市公司。2 月 8 日恢复上市的 12 家公司中，包括已获得深交所恢复上市决定的 14 家公司中的 10 家，以及沪市两家被批准恢复上市的公司。

值得注意的是，这 12 家恢复上市公司中，虽有不少已脱胎换骨，但也有一些基本面并不理想。如 *ST 中钨，其重大资产重组方案被证监会否决，依靠的是持续盈利能力及未触发“连续四年亏损”的退市要求而恢复上市。此外，S*ST 天发的重组预期也不明确。

【券商继续看好 A 股中期走势建议持股过年】

今天是龙年最后一个交易日，此后 A 股将迎来春节休市期。多家券商表示，市场中期继续看好，建议持股过节。而多数此前没有来得及提升仓位的个人投资者，则在纠结中等待大盘回调后出现买入机会。

银河证券首席策略分析师孙建波认为，虽然市场在短期内存在技术阻力位等导致波动的因素，但个人投资者的情绪刚刚有启动迹象，春节后流动性的季节性改善，以及国际风险偏好的提升，上述因素的综合使得 A 股市场中期依然看好。

对于长假持股还是持币，孙建波认为金融权重股带动上证综指突破 2400 点后，其他板

块的上涨空间被打开。未来技术上调整得比较充分的个股值得关注，成长股的想象空间将再次打开。

同时，孙建波也指出，随着股指逐渐接近 2500 点一带的强阻力位，股指的波动风险也将随之增大，投资方面也不可过于激进，当前是布局调仓的好时机。

上海证券首席投资顾问蔡钧毅则表示，2 月 7 日银行股的集中调整有利于权重蓝筹股行情向纵深发展，中期主线不会轻易改变。行情的纵深发展依然要靠权重蓝筹。

【全国社保基金悄然向委托账户追加资金】

全国社保基金日前向国内部分基金公司委托管理的社保账户追加资金。知情人士透露，社保基金今年年初向国内一家基金公司委托管理的多个账户追加资金，其中包括了保本类型的社保组合。

据了解，这家基金公司管理的社保组合业绩较为突出，其中一只社保组合目前净值在 5 元以上，一只社保组合在 2012 年股市跌宕起伏的环境下有 8% 的收益率。

目前国内一共有 16 家基金公司具有全国社保基金境内委托投资管理资格。上述被追加资金的机构并非超大型基金公司，而且全国社保基金注资往往具有分散风险的特点，会综合考虑和平衡不同机构投资者的特点和风险收益，因此，全国社保基金很可能在今年同期也向其他具有社保委托管理资格的基金追加了资金。

【2012 年中国进出口总值或超越美国成世界第一】

《第一财经日报》报道，当地时间 2 月 11 日，美国预定公布 2012 年全年贸易数据。据测算，美国 2012 年全年货物进出口总值达 38559.7 亿美元，也仍然略低于中国海关总署公布的 2012 年中国全年货物进出口总值 38667.6 亿美元。2012 年，中国已基本确定在货物进出口总值上超越美国，成为全球最大货物贸易国。这是继 2009 年中国成为世界第一大出口国和第二大进口国之后，中国对外贸易发展的又一个象征性节点。

专家认为，虽然这一超越具有积极的象征性意义，但结构和利润分配方面的软肋决定了，中国离“贸易强国”还有相当的差距，需冷静看待；中国制造的内外忧患、环境资源破坏型的发展以及低附加值的出口结构，值得警惕。

【中国信托资产规模达 7.47 万亿元】

中国信托业协会 2 月 7 日公布的信托公司主要业务数据显示，截至 2012 年底，信托业全行业 65 家信托公司管理的信托资产规模达 7.47 万亿元。

截至 2012 年底，信托业全行业 65 家信托公司管理的信托资产规模和实现的利润总额再创历史新高，分别达到 7.47 万亿元和 441.4 亿元，与 2011 年底相比，增速分别高达 55.30% 和 47.84%，继续实现规模与效益“双丰收”。

业内专家认为，在规模大增背后，信托业风险在不断累积，固有的盈利模式难以持续。券商等资管业务不断创新，信托业面临的竞争越来越激烈。信托业应加快转变发展方式，不断丰富产品线，锻造核心投资管理能力，形成品牌推动的差异化竞争优势，可与同行机构在竞争中合作，转“危”为“机”。

【美国去年第四季度非农生产力初值环比下降 2%超预期】

周四(2 月 7 日)，美国劳工部发布数据称，美国去年第四季度非农生产力降幅超出预期，显示美国经济复苏进程仍然迟滞。数据显示，美国第四季度非农生产力初值环比下降 2.0%，

预期为下降 1.2%；而劳动力成本初值环比上升 4.5%，预期上升 3.0%。

此外，数据显示，去年第四季度美国非农产出增长基本趋于停滞，远逊于三季度 4.7% 的增幅。总工时环比下降 2.2%，三季度为上升 1.5%。而经通胀调整后，四季度时薪增速为 0.3%。四季度劳动力成本的增长反映时薪的增长和生产力的下滑，而劳工成本或将影响企业利润。

2012 年全年，美国非农生产力上升 1.0%，超出 2011 年 0.7% 的增幅，不过该增幅仍然低于经济复苏早期的水平。

【股票市场评论】

昨日大盘小幅低开，早盘银行、地产、煤炭、水泥等权重板块集体下挫拖累大盘快速下行，盘中失守 5 日线支撑；石化、酿酒、券商板块盘中走强一度带动大盘小幅回升，但最终在银行板块跳水拖累下一路下行，失守 2400 点，并逼近 10 日线支撑；午后，军工板块大幅上扬，大盘震荡回升，最终收出长下影阴线，成交量较前日基本持平。

盘面上看，两市板块个股涨跌参半，涨停个股仅 11 家，市场继续呈现二八分化格局，中小盘个股走势明显强于权重；军工航天板块再度走强，其中航天电子涨停，哈飞股份、中航飞机、中航电子等纷纷上涨；券商板块走势也较活跃，其中东北证券大涨逾 7%，海通证券、国金证券等部分个股大幅上涨，对股指形成一定支撑；3D 打印、园林、节能环保等概念板块表现抢眼，其中东方园林、桑德环境、大族激光等大幅上涨，成为全天少有的亮点；银行股则集体杀跌，板块整体跌幅超过 3%，民生银行、浦发银行、平安银行均大幅杀跌，成为市场调整主因。技术上看，大盘日线止步八连阳，上升通道下沿支撑被打破，不过 30 分钟、60 分钟 K 线指标显示超卖迹象，短期大盘仍有望企稳回升。总体看，本轮反弹的主力银行和地产板块近期双双回调抑制了指数上行空间，但应看作是日线级别的指标修复，在经济企稳回升、货币政策宽松、IPO 重启继续搁置的背景下，中期走势依然乐观。

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。