

东方晨报

2013. 6. 4



【市场回顾】

一、国内市场

➤ 股票市场

周一（6月3日），受5月汇丰中国制造业PMI跌至八个月新低及日本股市再度大幅下挫影响，A股尾盘出现跳水，上证综指未能守住2300点，且连续三日收低。

周一（6月3日），恒指跟随外围低开，早盘一度上涨百余点，午后随A股走软，止升转跌，赌博股逆市走强。截至收盘，恒指报22282.19点，跌109.97点或0.49%，失守22300点，连续第四日下挫；国企指数报10548.13点，跌51.08点或0.48%；红筹指数报4342.25点，跌23.19点或0.53%。大市全天共成交约592亿港元，较前一交易日减26%。

➤ 股指期货

沪深300股指期货主力合约IF1306收盘跌0.21%，报2597点。全天成交57.95万手，持仓8.91万手，增仓1134手。现货方面，沪深300指数收盘跌0.15%，报2602.62点。

➤ 货币市场

Wind资讯报道，周一（6月3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	4.5990	9.80
SHIBOR1周	1W	4.6280	-15.30
SHIBOR2周	2W	4.7980	6
SHIBOR1月	1M	4.5010	48.50
SHIBOR3月	3M	3.8834	0.13
SHIBOR6月	6M	4.10	0
SHIBOR9月	9M	4.26	0
SHIBOR1年	1Y	4.40	0

周一（6月3日），上海银行间同业拆放利率（Shibor）涨跌互现。具体来看，1周品种跌15.30个基点，报4.6280%，隔夜品种涨9.8个基点，报4.5990%。

二、国际市场

周一（6月3日），全球主要地区股指多数下挫，欧亚股市普跌，美联储政策预期提振美股收高。当日公布的数据显示，欧洲、中国和美国经济指标均不及预期。值得注意的是，在美国经济不及预期的背景下，市场料美联储将维持QE规模，不会很快退出刺激计划，这样的预期推升美国三大股指。

美国方面：道琼斯工业平均指数上涨0.92%；纳斯达克综合指数上涨0.27%；标准普尔500指数上涨0.59%。美国5月ISM制造业PMI跌破荣枯线，仅49.0，创2009年6月以来最低，且为2012年11月以来首次萎缩。美国5月制造业PMI仅小幅扩张至52.3，略高于4月创下的6个月新低52.1，或拖累二季度经济表现。美国4月营建开支环比增长0.4%。

欧洲方面：欧洲主要股指全线下挫，当日公布的制造业采购经理人指数（PMI）数据显示，欧元区、德国、法国、西班牙及希腊制造业仍处萎缩状态。欧股风向标泛欧斯托克600指数下跌2.29点或0.8%，收报298.59点。德国DAX指数跌0.76%；英国富时100指数跌0.88%；法国CAC40指数跌0.71%；西班牙IBEX35指数跌0.44%；意大利指数跌0.86%；希腊ASE综指跌0.49%；葡萄牙PSI通用指数跌1.07%。

亚太方面：亚太主要股指集体走低，日本股市延续上周颓势。日本东京日经 225 指数跌 3.72%；韩国综合指数跌 0.57%，失守 2000 点关口；澳大利亚标普 200 指数跌 0.78%，为连续第三个交易日下跌；中国台湾加权指数跌 0.65%；香港市场，恒指报 22282.19 点 跌 109.97 点或 0.49%。

► 大宗商品

黄金：周一（6 月 3 日），纽约黄金期货价格收盘走低，因美国 5 月 ISM 制造业 PMI 下滑，推动美元走弱，并缓和投资者有关美联储将撤回“量化宽松”计划的担忧。当日，纽约商业交易所（NYMEX）下属商品交易所（COMEX）8 月份交割的黄金期货价格上涨 18.90 美元或 1.4%，报收于每盎司 1411.90 美元。

原油：周一（6 月 3 日），纽约原油期货价格收盘走高，因美国 5 月 ISM 制造业 PMI 意外下滑，推动美元汇率下跌，对油价形成支撑。当日，纽约商业交易所（NYMEX）7 月份交割的轻质原油期货价格上涨 1.48 美元或 1.6%，报收于每桶 93.45 美元。

【热点资讯】

【5 月份汇丰中国 PMI 为 49.2 创八个月新低】

6 月 3 日，汇丰公布，经季节性调整的汇丰中国采购经理人指数（PMI）5 月份数值录得 49.2，创八个月新低，低于上月（50.4），显示制造业运行放缓（7 个月以来首次放缓），但幅度尚算轻微。

虽然经营环境欠佳，中国制造业产出仍连续第七个月保持扩张，但增速轻微。新订单总量的小幅下降是产出增长疲弱的背景原因。去年 10 月以来，新订单首次出现收缩。月内海外需求也有减弱，新出口订单连续两月收缩。许多受访厂商反映客户需求转弱，尤其是美国市场，导致出口订单整体出现收缩。

5 月份，制造业用工数量连续第二个月趋降，降幅尚小，原因与雇员辞职及公司缩减规模有关。月内积压工作量也有下降，而且降幅为 9 个月以来最大。调查显示，新订单量减少，部分厂商得以释放产能处理积压工作。

5 月份，制造业采购活动放缓，但幅度仅算轻微。去年 9 月以来，制造业采购首次出现收缩。采购库存因此连续第四个月趋降。许多厂商表示，采购量和采购库存的下降与生产需求放缓有关。

投入品需求放缓，供应商交货速度因此连续第二个月得到改善（但幅度轻微）。

平均投入成本连续 3 个月趋降，而且保持明显降幅。受访厂商表示，原料成本回落（尤其是金属），带动采购价格下降。月内产出价格也大幅下降，许多受访厂商把经营成本的回落传导至客户。

月内成品库存小幅上升。调查显示，产出增长而新订单减少，共同导致成品库存上升。

汇丰中国首席经济学家兼经济研究亚太区联席主管屈宏斌评论中国制造业 PMI 数据时表示，5 月汇丰制造业 PMI 的终值下调表明受内需走弱拖累制造业活动在五月末进一步小幅放缓。鉴于外需仍然疲弱，决策层需要提振内需以防止制造业产出的进一步下滑及其对劳动力市场的负面影响。新一届政府将要在改革与增长之间做微妙的平衡。

【证监局要求新报 IPO 项目提交自查报告】

6月3日，一位券商保代表表示，证监局要求新报IPO项目提交自查报告，江苏、浙江等部分地方证监局实际操作中，会有相关工作指引，要求保荐机构提交辅导报告材料时填写40-50张相关表格，基本涵盖了所有财务自查内容。

有权威人士透露，证监会对首批抽查的30家IPO申报企业调查结果表明，还有个别中小企业板申报企业以身试法，企图蒙混过关。

另有资深券商投行人士表示，目前在IPO新报项目完成辅导验收时，监管层要求应参照财务自查报告核查重点逐条对照，查实情讲真话。从上市门槛来看，创业板上市条件明显要低于中小企业板，但从实际情况来看，创业板上市难度更大。此外，保荐机构的保荐倾向来看，投行也建议达到上市条件的拟上市企业如果能报中小企业板的尽量不要申报创业板。

【913家公司公布半年报预告逾六成实现增长】

Wind资讯统计显示，截至6月3日晚间，已有913家公司公布了2013年半年报业绩预告，超六成实现增长，其中111家预增、131家续盈、48家扭亏、281家略增、98家预减、79家续亏、50家首亏、99家略减、16家不确定。其中，有7家公司增长超1000%，如比亚迪预计净利润约为4亿元-5亿元，增长幅度为2358.51%-2973.14%。

目前，上市公司预告的净利润排名看，洋河股份的业绩增长幅度仅有0%-10%左右，但净利润依然为已发布业绩预告公司中最高，约为31.74亿元-34.91亿元；美的电器排第二，预告净利润约为24.01亿元-27.15亿元，业绩同比增长15%-30%；宁波银行预告净利润约为23.74亿元-25.89亿元，业绩略增10%-20%。

梳理已发布预告的预增与略增的392家公司显示，医药生物、食品饮料、家用电器等大消费类公司占据多数。从具体情况来看，生物医药及电子类公司中预增或略增的公司都达到了30家，纺织服装类有20家。而有色金属、机械制造等仍是预减或亏损的主力，大化工板块亏损公司多达22家，不过有近40家公司预增和略增。

【10家左右阳光私募达到发行公募产品标准】

新修订的基金法6月1日开始实施，目前已有10家左右的阳光私募达到发行公募产品的标准。其中，有的明确表示有意向发行公募产品，有的表示短期虽无发行计划，但正在积极申请牌照。多家私募认为，未来私募发行的产品以混合型为主。

私募申请开展公募业务须符合以下条件：实缴资本或者实际缴付出资不低于1000万元；最近3年证券资产管理规模年均不低于20亿元。目前，达到这些要求的阳光私募在业内有10家左右，其中重阳、星石、淡水泉、朱雀、景林、金中和、泽熙确定符合上述标准。这些公司中，最有可能先发行产品的是北京星石投资。另外，星石的公募业务部门已经在筹备中，基金经理也已经配置到位。

【机构料中国8月份会议释放十八届三中全会改革信息】

独立研究机构莫尼塔日前发布研究报告指出，十八届三中全会起草组已经开始撰写三中全会改革方案，从目前进程上看6月底初稿可能起草完成；8月份的中央政治局会议和党外人士座谈会将是一个比较好的观察时点，可能释放十八届三中全会改革信息。

根据该机构对十八大报告和2013年深化经济体制改革工作内容的研判，预计十八届三中全会有可能在行政体制、财税体系、金融、投融资和民生等领域作出新的部署。

该机构认为，从最近 20 年社会主义市场经济体制改革的进程上看，三中全会提出的任务和改革方向都会有后续相关政策跟进，宏观调控方面已经形成以发改委、财政部和央行为核心的调控体系。后续改革更多会集中在行政体制和经济结构的调整。

报告指出，相比于十六大，十八大更加注重创新和民主，改革方面在前 20 年重点推进的生产要素改革和国有企业改革方面并未作详细部署，改革方向有可能还在讨论过程中。相对比较明确的是对财税体制改革和加强节能环保建设方面的部署。

【股票市场评论】

昨日大盘平开，早盘在地产板块走强带动下震荡上攻，但在上行至 5 日线附近后出现上攻乏力，此后出现小幅回落。午后，部分中小盘概念股大幅下挫拖累大盘快速下探，最终收出阴十字星，成交量较前日明显萎缩。

盘面上看，两市板块几乎全线下跌，共 13 只个股涨停，3 只个股跌停，全天呈弱势震荡走势；领涨的主要是地产、煤炭、酿酒等板块低估值品种，而安防、环保、锂电池、4G、医疗器械等近期强势概念板块则纷纷出现大幅下跌。技术上看，大盘连续四日震荡回落，目前已失守 10 日线及 2300 点，创业板指数 5 日线也已下穿 10 日线；另外，近几日成交量连续回落也显示出资金进场意愿明显减弱，后市主板在创业板回调拖累下或仍将继续下探，需关注 2270 点附近支撑力度。总体看，虽然大盘跌幅有限，但个股下跌有加速迹象，这主要缘于中小盘强势股集中获利回吐，不过经过短期震荡之后，其中成长性较好的个股依然将走出逆市上涨行情，而纯概念炒作的个股将面临大幅调整。

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。