

受官方制造业PMI好于预期等利好带动,4月A股红盘开局,沪深股市缩量回升,其中后者涨幅超过1%。近期表现不尽如人意的创业板指数,当日录得2%以上的涨幅,走势明显强于两市大盘。当日上证综指以2031.01点小幅低开,早盘回落至2028.10点后开始稳步回升。午后沪指上摸2050.68点后震荡整理,尾盘收报2047.46点,较前一交易日涨14.15点,涨幅为0.7%。

# 四重利好刺激 A股四月喜迎开门红

## 盘面回顾 沪指涨0.7%再上20日线

昨日,A股喜迎四月开门红,早盘两市双双低开。盘中低位震荡,随后在官方PMI数据公布后两市开始反弹,沪指再上20日线,午后两市缩量震荡整理,创业板午后涨幅超2%。截至收盘,沪指报2047.46点,涨0.7%;深成指报7282.56点,涨1.29%;创业板报1355.05,涨2.05%。

从盘面上看,互联网、LED、网络金融、3D打印、酿酒等板块领涨。截至收盘,沪指报2047.46

点涨0.7%,成交645.1亿元;深成指报7281.11点涨1.27%,成交752亿元。

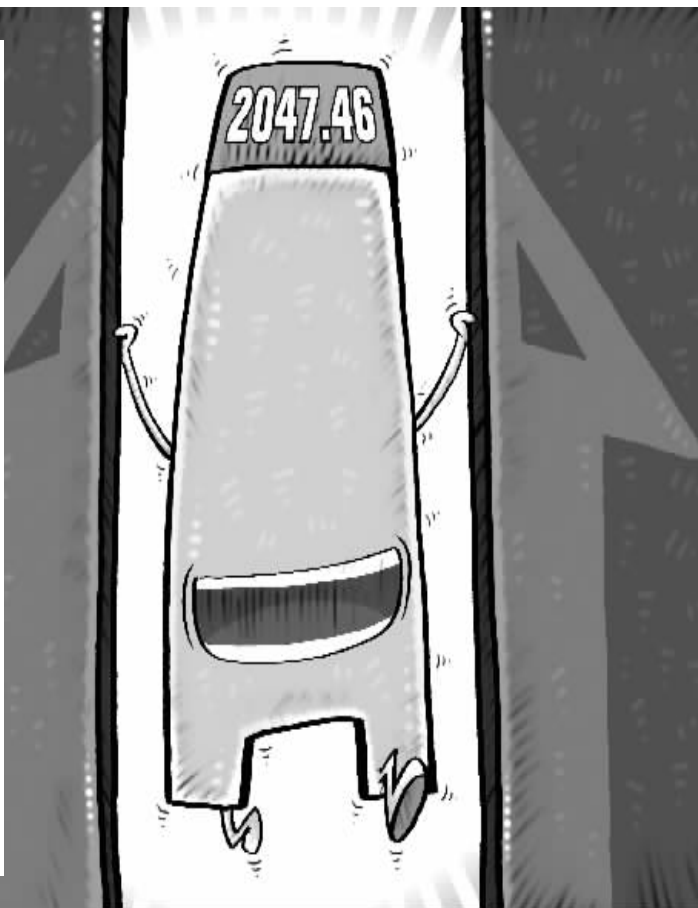
板块方面,半导体板块延续近期强劲走势,个股多数飘红,终盘大涨3.57%,昨日通信设备板块走强,收盘涨2.54%。早盘互联网板块走强,至收盘涨2.53%,涨幅居前。此外,医疗保健、元器件和软件服务等板块强于大盘;船舶制造、文教休闲和银行行业等板块弱于大盘。

## 业内解读 四大利好力挺A股开门红

巨丰投顾认为,汇金第五轮增持、外资急速入场、新国九条有望出台,皆对资本市场长期发展带来利好。目前市场明显出现众多有利于蓝筹股的正面刺激,加之具有低估值的优势,市场对这类股短期青睐有加。操作上,短期需要转换操作思路。短期主板市场机会凸显,高估值个股成为绞杀对象。

当前有四大利好力挺A股开门红:OFII和RQFII加速审批,将有258亿援助A股;汇金第五轮救市累计增持五行一险6.88亿股,政策底助A股反弹;“新国九条”或出台,说明高层对A股逐渐重视,有利于提振市场信心;3月制造业PMI为50.3%,连降3个月回升,宏观经济数据逐渐好转力挺反弹。

据网易财经



CFP供图

## 利好面面观

### A 连降三个月后现回升 3月份制造业PMI报50.3%

中国物流与采购联合会、国家统计局服务业调查中心1日发布数据,3月份中国制造业采购经理指数PMI报50.3%,较上月回升0.1个百分点,这是该指数连降三个月后再现回升。

中国物流与采购联合会副会长蔡进在接受采访时表示,PMI回升表明当前经济依然保持平稳增长态势,不过他也透露,相比去年一季度平均50.4%,今年一季度PMI平均水平约在50.3%,显示经济存在一定的下行压力。

从12个分项指数来看,同上月相比,生产、新订单、新出口订单、采购量、原材料库存、产成品库存、

进口、从业人员和生产经营活动预期指数回升。其中进口和新出口订单指数上升幅度超过1个百分点。积压订单、购进价格和供应商配送时间指数回落,其中购进价格指数回落最大,幅度为3.3个百分点。

国务院发展研究中心研究员张立群分析认为,3月份PMI指数略升,尽管包含季节性因素影响,但仍预示未来经济增长趋稳。其中进口和新出口订单指数较大幅度提高,预示未来外贸形势趋好。原材料购进价格指数较大幅度回落,预示企业对市场仍然偏于谨慎,去库存活动预计仍将持续。

据新华社

### B 汇金第五轮“救市”版图出炉 累计增持“五行一险”6.88亿股

3月30日,伴随建设银行一纸年报出炉,中央汇金投资有限责任公司(以下简称“汇金公司”)第五轮救市版图正式出炉。根据四大行年报显示,若加上上半年增持数据,则2013年全年,汇金公司共增持工商银行、农业银行、建设银行、中国银行1.75亿股、1.79亿股、1.03亿股及1.27亿股,合计5.84亿股。此外,汇金公司还在上述报告期内增持光大银行1亿股、新华保险335.75万股。由此,汇金公司第五轮增持计划中,合计增持五家上市银行,一家上市保险公司6.88亿股。

事实上,回顾汇金公司历史

上五度增持救市过程,其对A股的提振效果正在逐步减弱。2013年12月20日,沪指不顾前期汇金出手增持的利好消息,反而继续下挫43点报收于2084.79点。

而单纯蓝筹股增持计划渐现疲软后,汇金公司亦开始多元手段。2013年6月中旬,汇金公司就宣称,近期通过买入ETF基金向股市注资。而Wind资讯数据信息显示,中央汇金去年底出现在华安上证180、华夏50ETF和华夏沪深300ETF、华泰柏瑞沪深300ETF、南方中证500ETF等5只ETF前十大持有人名单之列。

据《21世纪经济报道》

## 相关新闻

### 机构预测3月CPI同比增2.5%

多家机构预测,3月我国居民消费价格指数(CPI)可能同比增长2.5%左右,比2月大幅回升0.5个百分点。机构认为,虽然一季度CPI增速不会太高,但是由于物价上涨势头再次出现,同时担忧近期财政政策扩张导致产能过剩情况恶化,二季度货币政策转向宽松,甚至下调存款准备金率的概率较低。

3月31日交通银行发布宏观数据前瞻,预测3月CPI同比增长2.5%。海通证券、兴业银行预测

结果与交通银行相同。

展望二季度CPI走势,主流观点认为很难超过3%,但是也有学者持谨慎态度。清华大学中国与世界经济研究中心主任李稻葵对记者表示,2月CPI环比涨幅为0.5%,这反映了全年控制物价任务是有一定压力的。预计CPI从5月开始会持续在一个较高的水平,年中的6月、7月达到4%左右,之后开始回落,年底再次上涨。预计CPI全年同比上涨3.3%。

据新华社

### C 3月QFII和RQFII额度加速审批 约258亿元驰援A股

国家外汇管理局3月份明显加速审批境外机构投资者的投资额度。外汇局最新统计数据表示,3月份,合格境外机构投资者(QFII)额度和人民币合格境外机构投资者(RQFII)新增投资额度分别达到12.6亿美元和181亿元人民币。因此,折合人民币共计约258亿元的资金有望向A股继续“输血”。

对此,财达证券首席策略分析师李剑峰3月31日在接受记者采访时表示,加快OFII和RQFII

等长期资金入市,有助于稳定A股市场,从而更好地发挥股市的融资功能以及推进注册制改革,这符合前段时间国务院对资本市场有关问题的部署。OFII和RQFII队伍的不断壮大,也有助于改善A股市场的投资者结构,机构投资者比例的增加对市场的规范发展非常有利。数据显示,截至3月31日,国家外汇管理局累计审批OFII和RQFII的投资额度分别达到535.78亿美元和2005亿元人民币。

据《证券日报》

## 资金动向

### 央行昨进行 720亿正回购

分析称本月下旬或重启逆回购

昨日,央行继续在公开市场上回笼资金,分别展开220亿元28天期正回购和500亿14天期正回购,回笼力度较温和。数据显示,本周公开市场上共有1000亿元资金到期,周二和周四分别向市场自动注入500亿元资金。

东莞银行金融市场部分析师陈龙认为,从更长期限的资金面预期来看,我们对二季度的流动性保持谨慎乐观的心态。“公开市场操作方面,从现有的未到期正回购规模来看,4月份将有近5000亿元的到期资金,有望为市场提供一定的流动性支持。”陈龙称,另一方面,基于当前宏观经济增速走弱的现实,央行有一定的稳增长任务。

他指出,也就是说,货币政策的调结构去杠杆的任务将让位于稳增长任务。因此,在必要的情形下,央行可能在4月下旬重启逆回购,并在5月份中下旬祭出调整存款准备金。

据网易财经

## 年报背后

### 商业银行2013年 私人银行业绩抢眼

近日,商业银行2013年年报相继出炉。从已披露11家银行的年报数据中发现,各家银行私人银行业务表现亮眼。

据记者查询五大行及招商、民生、浦发、中信和平安银行最新披露的年报了解到,上述各银行私人银行业绩较2012年有明显增长。就客户数和资产管理规模来看,截至2013年末,工农中建交的资产管理规模排行前列。其中,中国银行、工商银行、农业银行资产管理规模均超5000亿人民币,分别达5700亿元、5413亿元和5050亿元。然而,这项数据在2012年末依次是4500亿元、4732亿元和3960亿元。

值得一提的是,除国有银行外,股份制银行招商银行旗下的私人银行资产管理规模也晋升至5000亿的阵营,并以5714亿元的管理总资产成为“国内最大”的领头羊,业绩表现抢眼。

现代快报记者 张芋月

## 行业热点

### 房地产债务风险 2014年将趋升

兴业信托房地产信托总部总监陆云近日表示,房地产市场出现了分化与风险。优质开发商容易获得融资,中小房企却逐渐弱势,难以获得资金支持。

一房地产基金人员表示,在房地产市场尚未确定的情况下,谁也不敢轻易下手。对于投资方向,上述人士表示,现在已确定的是,三四线城市绝对不投,一二线城市也需房企有较高的资金实力水平才行。“现在几乎是银行给哪些企业放贷,我们才会给哪些企业融资,那些高杠杆企业,就算他们能承受再高的利息点,我们也不会做。”

据记者不完全统计,截至3月31日,已有70家房企发布年报。数据显示,2013年该70家房企负债总额1378.62亿元,较2012年1118.48亿元约上涨23.26%,而库存方面从2012年的990.35亿平方米,上升至1121.31亿平方米,升13.22%。

据新华社