

经济增速或正由升转降

中国物流与采购联合会昨日对外发布5月份中国制造业采购经理指数(PMI)。相比上月,5月份PMI下降5.9个百分点至53.3%,回落较为明显。各分项指标中,生产指数、积压订单指数、新出口订单指数、采购量指数下降最为显著,降幅均超过5个百分点。作为一个国际上通用的宏观经济的先行反映指标体系,PMI在50%以上,反映经济总体扩张;低于50%,反映经济衰退。自2005年1月起中国物流与采购联合会编制该指标以来,其一直保持在50%以上。尽管考虑到每年5月该指标均会有所下降的季节性因素,但专家指出,PMI所反映出来的变化仍应引起高度重视。

联系年初以来前几月表现,5月份数据显示总需求的增长正在放慢,经济增速或正由升转降。

经济总体仍处扩张态势 但工业制造业景气回落

数据显示,5月PMI指数体系中,积压订单指数、产成品库存指数、原材料库存指数、供应商配送时间指数低于50%,其余各指数均高于50%,尤其以购进价格指数最高,为73.9%。显示经济仍处于总体扩张状态。

不过同上月相比,细分指标中,除产成品库存指数有所上升以外,其余各指数均呈下降。其中尤以生产指数、积压订单指数、新订单指数、采购量指数下降最为显著,降幅均

达到10个百分点左右。新出口订单指数也有明显回落,相比上月下降5.5个百分点至53.4%,显示出工业制造业景气回落的变化趋势。

对此,雷曼兄弟中国经济学家孙明春博士在昨日发布的研究报告中指出,尽管有季节因素的关系,PMI指数5月份一般都较弱,但此降低仍超出预期,显示中国的工业生产增长可能正在进一步减弱。

产成品库存指数创新高 产能过剩问题或将凸显

与上述指标变化趋势相反,5月份PMI体系中的产成品库存指数则继续回升,达到了2005年1月以来的新高,由上月的47.2%增至48.7%。与之相

关,则是生产增速的减缓和采购活动减少。同期生产指数为55.7%,比上月回落10.8个百分点,采购量指数则为53.7%,比上月回落10.9个百分点。

对于产成品库存指数的这一变化,孙明春指出,由于该指标目前仍低于50%,库存量的增多目前来看仍不是很严重。不过如果未来几个月继续保持的话,就会成为一个问题。

他进而指出,这些因素或预示着,在全球经济增长正在下滑的背景下,中国工业生产进一步减弱的趋势将会继续,而产能过剩的现象将会会在2008年的第二个季度里更为明显,而这些变化可能正表明经济增速由升转降。

快报记者 谢晓冬

汇率

人民币对美元汇率走高100个基点

据新华社上海电 经过短短1个交易日的回调之后,6月的首个交易日人民币对美元汇率重回上行通道。来自中国外汇交易中心的最新数据显示,6月2日人民币对美元汇率中间价报6.9372,较前一交易日走高100个基点。

前一交易日,人民币对美元汇率中间价报6.9472。

上周末美国公布的4月核心个人消费支出物价指数等多个经济数据符合或好于市场预期,对美元形成一定提振。但与此同时,5月密歇根大学消费者信心指数降至1980年6月以来最低,令美元涨势受阻。

在这一背景下,6月的首个交易日人民币对美元汇率中间价出现上行。

日金融机构因次贷损失1.9万亿日元

据新华社东京电 据《日本经济新闻》2日报道,截至3月底,日本金融机构因美国次贷危机遭受的损失总额达到1.9万亿日元(1美元约合106日元)。

该损失除次贷直接损失外,还包括因市场混乱价格下跌导致的损失。

日本8家主要银行损失总额超过1万亿日元,保险业损失合计超过3000亿日元,地方银行和信用金库损失约600亿日元。瑞德金融集团和野村集团由于在欧美市场参与证券产品的运作,损失惨重,损失分别达6450亿日元和2600亿日元。

分析人士认为,因恐慌引起的证券产品抛售行为已趋于平静,今后,影响日本金融机构的最主要因素是日本经济减速。

预期CPI回落 6月债市会否提振?

对于5月份居民消费价格总水平同比增速回落,市场已经达成了共识。虽然对于具体数字的预测从7.2%到8%不等,但是低于4月份的8.5%似乎已无异议。这对于债券市场来说无疑是一个利好,市场的纷纷对6月份的债市表现抱以较高的期望,希望延续今年的上行走势,但是由于资金面的压力,机构们也出现了一定的分歧。

虽然统计局要到本月12日才公布5月份CPI数据,但投资者显然已坐不住了。通过各种公开数据,市场已将上月物价形势摸了个八九不离十。

由于5月份食品价格环比加速回落,特别是蔬菜和水果价格的季节性回落和肉类价格的回调,CPI增速继续爬升已

经不太可能。根据各家机构的研究报告来看,大部分投资者已经将预期调整到8%以内,这将大大低于4月份8.5%的增速。据不完全统计,市场对于物价增速数据较低的预测为7.2%,如长城证券,较高则有中金公司,其给出的预测是7.9%-8%。

如果CPI真如市场所愿大幅走低,债券市场是否会因数据利好而出现相应的提振?市场对此显然怀有期待,并认为6月份央行加息可能性很小。

但是也有谨慎者认为,虽然CPI数据的回落会有利于提振市场信心,但是并不意味着债券市场收益率的快速下降。国泰君安证券认为,“未来即便通胀回落,然而这一预期已经在年初国债收益率的下行中

得到完美体现,因而不会带来超预期的收益。”

此外,资金面的不容乐观也是市场担忧所在。上周,银行间债市质押式回购加权平均利率跌破3%达到2.8447%,比前周下降了25.6个基点。但是对于未来资金面,也有机构并不十分乐观。中金公司指出:“决定债市短期走向的仍然主要是资金面而不是CPI,我们认为资金面偏紧的状况短期内不会消除,回购利率均值仍将保持在3%以上。”

上月,央行提高了法定存款准备金率至16.5%,并降低了公开市场资金的回笼力度。但是6月份,数量型工具是否再次加码,存款准备金率是否会继续上调,市场也仍心有担忧。快报记者 秦娜娜

黄金

上海黄金集体反弹

上海黄金2日全面走高,国内市场表现强于国际市场,金价自开盘197元/克小幅反弹后,整日保持温和上行。白银跟随反弹,但未能上穿4,000元/千克。

受油价下跌以及美元整固反弹影响,国际现货黄金小幅下跌,跌破890美元/盎司。

国际金价反弹受阻并未影响国内黄金走势,上海黄金2

日小幅走高,维持197元/克水平窄幅震荡波动,但整体价格仍位于均线下方。尾盘小幅下探至196元/克企稳,最终报收于197元/克之上,日涨幅最大达到2.5%。

品种AU99.95收盘在197.45元/克,比上一交易日(5月30日)收盘上涨2.50%,成交量1,648千克。

品种AU99.99收盘在

197.64元/克,比上一交易日(5月30日)收盘上涨0.97%,成交量1,514千克。

品种AU(T+D)收盘在197.30元/克,比上一交易日(5月30日)收盘上涨2.32%,成交量3,688千克。

白银小幅上涨,银价盘中于3,950元/千克处震荡,仍未能突破4,000元/千克。

世华财经

长盛基金:爱心持续关注灾区

日前,长盛基金公司员工再次捐款33.2万元用于四川灾区重建中的教育及助养计划,这是继公司与员工首批70万元捐助后的第二次捐款行动。截至目前,公司累计捐款已逾百万元。

长盛基金近日更发布公告找寻灾区持有人,并开通了灾区服务专线,延长客服工作时间至21点,为广大投资者提供咨询便捷通

道。此次灾情的发生牵动了长盛基金全体员工的心,针对数万名灾区持有人,公司及时集中力量进行客户资料及数据的整理工作,在第一时间向灾区持有人发送了慰问的短信和邮件,并开展了客服外呼业务,致电客户,了解受灾情况,送去祝福及慰问,并提供力所能及的帮助。

据悉,此次地震发生

时恰逢公司长盛创新先锋基金发行,在市场环境差、销售压力大的情况下,公司依然迅速集结各方资源展开了一系列赈灾活动,将“德智双馨”、“同盛共赢”的企业文化理念落到实处。公司领导表示将长期关注灾区重建工作,继续通过各种社会公益活动回馈社会。

全球金融市场主要数据

(6月2日)

香港台湾股票市场

指数名称	收盘	涨跌
恒生指数	24831.36	298.24
恒生中国企业指数	14026.37	255.86
恒生香港中资企业指数	5408.43	122.17
台湾加权股价指数	8724.47	105.39

亚太地区主要股票市场

指数名称	收盘	涨跌
东京证券交易所股票指数	1425.10	16.96
日经225指数	14440.14	101.60
韩国KOSPI指数	1847.53	-4.49
新加坡富时海峡时报指数	3188.05	-4.57

上海黄金交易所

合约	收盘价(元)	涨跌(元)
金9995	197.45	2.45
金9999	197.64	1.85
铂9995	461	7.7
银(T+D)	3965	36

人民币汇率中间价

币种	中间价	变动
1美元	6.9372	-0.0100
1港币	0.88881	-0.00145
100日元	6.5846	0.0130
1欧元	10.7877	0.0105
1英镑	13.7031	-0.0221

美洲主要股票市场指数

指数名称	最新	涨跌	前日收盘
道琼斯工业指数	12538.74	-99.58	12638.32
标准普尔500指数	1389.58	-10.8	1400.38
纳斯达克综合指数	2500.89	-21.77	2522.66

欧洲主要股票市场指数

指数名称	最新	涨跌	前日收盘
英国富时100指数	5997.60	-55.90	6053.50
德国DAX30指数	7019.73	-77.06	7096.79
法国CAC40指数	4951.85	-62.43	5014.28

(截至北京时间6月2日22:00)

(截至北京时间6月2日21:00)

国内三大期货交易所主力合约行情

	主力合约	收盘价(元)	涨跌(元)	持仓量(手)
上期所	黄金812	196.35	0.08	30062
	铜808	60130	-120	100278
	锌808	16495	-165	123160
大商所	豆一901	4,485	22	450,792
	玉米901	1,883	7	613,654
	豆粕809	3,708	35	151,944
	豆油809	10,914	26	75,716
郑商所	棉一807	13815	-125	48,900
	菜籽油809	11672	-46	31,520
	白糖901	3908	16	426,182
	强麦809	1949	0	113,184

每日行情快报

(截至6月2日22:00)

	最新价	涨跌	附注单位
上证国债指数	113.56	0.04	
银行间隔夜拆放利率	2.8555	-0.001	
欧元/美元	1.5514	-0.004	
NYMEX原油07	126.2	-1.15	美元/桶
COMEX黄金08	891.8	0.3	美元/盎司

A+H溢价率最低前十位

(资料由阿斯达克提供)

名称	A股价格(¥)	港股价格(\$)	溢价率(%)
海螺水泥	57.530	71.400	-9.494%
中国平安	56.890	67.750	-5.679%
中国铁建	11.110	12.980	-3.856%
交通银行	9.020	10.440	-2.951%
中国中铁	6.750	7.130	6.340%
鞍钢股份	20.530	21.500	7.259%
中国人寿	30.920	32.300	7.528%
工商银行	5.930	5.920	12.516%
建设银行	7.160	6.920	16.222%
招商银行	29.660	27.950	19.199%

英镑跳水应对金融业窘境 美国多组重要经济数据本周出炉

受美元兑欧元和英镑的涨势带动,美元周一小幅,但兑日元跌至104.80日元附近。投资人期待本周多项美国重要数据出炉,以观察数据是否巩固加息的预期。

美元兑欧元因市场预期美联储终将升息而反弹,美元在4月和5月连续两个月上涨,为2007年1月以来首次。上周五发布的报告显示,美国5月消费者信心挫至28年低位,因食品和燃料价格飙升打压信心,并推动长期通胀预期至逾10年来最高位。但与之相冲突的是,另有政府数据表明上月物价增幅放缓。这两项数据强化了美联储在避免通胀预期成为现实上所面临的挑战。

欧元兑美元持稳于

1.5550美元附近。

英镑兑美元周一在欧洲汇市开盘初跌逾0.5%,在1.9620美元附近。英国最大投资用抵押贷款机构Bradford & Bingley处于困境,重令投资者担心金融业状况。

本周市场经济数据及重要事件较多。投资者重点关注美国5月就业报告、ISM指数、初请失业金人数、非农就业报告等,这些数据将显示美国经济是否在进一步恶化,投资者将可以从中找出美联储是否会暂停降息周期线索。此外还应密切关注欧洲央行、英国央行、澳洲央行及新西兰联储的利率决议。

刘汉涛 胡箫箫 作者系中国建设银行总行交易员

refine 瑞风 | rein 瑞鹰 一家亲

众志成城 共渡难关

地震来袭,血染千里!江淮汽车调集大量人员物资支援抗震救灾,全国募捐活动持续进行中,即刻加入支援行动,与灾区人民一起共渡难关!

从我做起献一份爱心!

旗舰店迎宾热线:025-86980000

苏物瑞风,瑞鹰旗舰店 5月28日 登陆南京!

试营业期间将举行爱心捐助活动

- ♥ 将爱心进行到底,将优惠进行到底!
- ♥ 每日一款特价车限量发售中……

苏物全新打造超五星级售后服务体验中心!

城北展示中心:中山北路607号(下关电厂旁) 销售热线:025-58833567 淮安鸿兴店:0517-83658162
城南瑞鹰展示中心:大明路37号(大明路二手车交易市场旁) 销售热线:025-52641528 24小时售后专线:13062588867

苏物瑞风A级旗舰店 玄武大道东杨坊130号

JAC