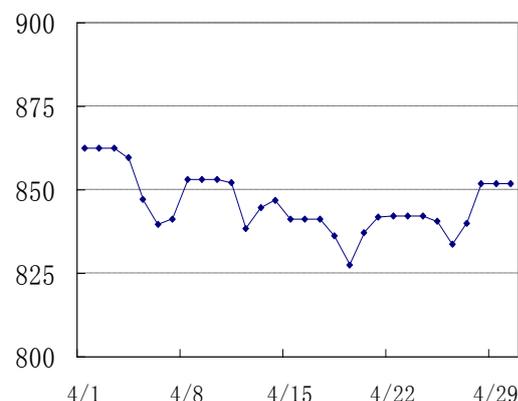
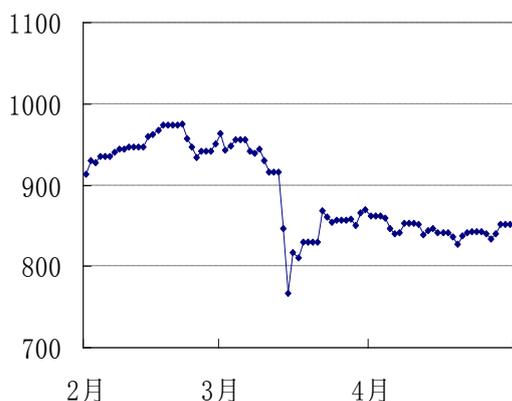


# 月报 2011年5月

## 东京证券交易所



市场动向—TOPIX（东证股价指数）（2011年4月）



月初，受东日本大地震的影响，日本的经济前景堪忧，市场观望态势强烈。东京电力股票的暴跌以及对企业业绩下调的预期下，市场行情的疲软态势进一步加剧。

月中，虽然部分地震灾后的重建相关股等被买入，但对零部件供应体制的担忧导致汽车和电机的股票多遭抛售，市场行情持续下跌。

月末，在美国股市上扬以及汽车用半导体巨头宣布恢复生产的利好背景下，对恢复零部件供应链的预期加重，使得以汽车股为中心的股票被回购，市场行情转趋坚挺。

月末 TOPIX 以 851.85 点收盘，较上月末下跌 2.0%。日经平均月末收盘价为 9,849.74 日元，较上月末上涨 1.0%。

### 4 月末股票指标（20 个交易日）

	一部	二部	Mothers
月成交量（千股）	45,324,680	1,030,184	90,906
月成交金额（百万日元）	28,865,967	117,683	362,002
上市公司（家）	1,685	429	175
IPO（家）	0	0	0
退市（家）	3	1	1

### 4 月份市场数据

东证一部日均成交金额	约 14,432 亿日元（较上月上涨 31.4%）
行业交易情况	（比上月上升↑）食品、信息及通讯、橡胶制品 （比上月下降↓）其他制品、电力及天然气、造纸

<p>东证一部各投资部门 交易情况 (4/4-4/28对57家证券公司进行的调查显示)</p>	<p>海外投资者(委托交易的 69.4%) ⇒ 6,305 亿日元超买 个人投资者(委托交易的 19.1%) ⇒ 1,252 亿日元超卖 金融机构(委托交易的 6.7%) ⇒ 3,025 亿日元超卖 * 证券公司的自营部门 ⇒ 2,239 亿日元超卖</p>
---	---

## 4 月主要简讯

### 【宏观经济政策及数据】

- ◆ 日本汽车销售协会联合会公布的日本国内 3 月新车销量(轻型汽车除外)为 27.9389 万辆,同比减少 37.0%,已连续 7 个月出现下降。3 月份的跌幅创历史新高,为 37 年来首次跌破 30 万辆大关。新车销量自 2010 年 11 月受环保汽车补贴政策结束的影响创下跌幅 30.7%的记录以来,下降幅度逐渐呈缩小趋势。但由于受到东日本大地震的影响,汽车购买需求遇冷,加之国内汽车厂商全面停产,导致供应严重不足。(4 月 1 日)
- ◆ 经济协力开发机构(OECD)公布的发达国家经济预测报告显示,因此次东日本大地震的影响,“日本经济增长率可能在今年第一季度下降 0.2~0.6 个百分点,第二季度下降 0.5~1.4 个百分点”。但由于无法预测具体增长率,本次暂不公布该数据。(4 月 5 日)
- ◆ 日本财务省公布的 3 月份对内对外证券买卖协议情况显示,外国投资者的日本股票交易额为 11818 亿日元的严重超买。其中 9 成以上(10808 亿日元)为东日本大地震后(第 3 周~第 5 周)进行的交易。(4 月 8 日)
- ◆ 日本财务大臣野田佳彦在记者会上表示,7 国集团财长和央行行长会议(G7)一致认为为防止东日本大地震后的日元急剧升值而采取的汇市干预措施“对汇率的过度波动和无序走势产生了抑制效果”。同时还表示,日本已向 G7 各国提出在今后继续给予协助的要求。(4 月 14 日)
- ◆ 日本财务省公布的 3 月份贸易统计速报(海关数据)显示,出口额为同比减少 2.2%的 58659.51 亿日元,为 16 个月以来首次出现负增长。出口减少主要是由于工厂在东日本大地震中受损,零部件采购受阻,导致以汽车行业为主的行业出现减产所致。另一方面,

3 月份贸易收支（用出口额减去进口额）为 1964.61 亿日元，连续 2 个月出现顺差，但顺差额减少了 78.9%。（4 月 20 日）

- ◆ 日本财务省公布的 4 月上旬贸易统计速报（海关数据）显示，贸易收支（用出口额减去进口额）的逆差为 1689.29 亿日元，进口额为 16630.65 亿日元、出口额为同比减少 19.4% 的 14941.37 亿日元。出口额的减幅与大地震发生后的 3 月下旬（13.1%）比出现扩大的主要原因在于，受此次大地震的影响，使得供应链（零部件供应网络）断裂和轮流停电，导致生产停滞。（4 月 27 日）
- ◆ 日本总务省公布的 3 月份全国核心消费者物价指数（CPI、2005 年=100）显示，除价格波动较大的生鲜食品外的综合指数为 99.4%，同比下降 0.1%。这是该指数连续 25 个月出现下降。由于汽油价格上涨，跌幅较上月缩小 0.2 个百分点。（4 月 28 日）
- ◆ 日本银行在金融政策决策会议上，发布了显示中长期经济预期的《经济物价形势展望》（展望报告）。报告称，因受东日本大地震致使企业生产设备受损、零部件供应链受阻等来自生产方面的影响，将 2011 财年实质 GDP（国内生产总值）的增长预期从原来的 1.6% 下调至 0.6%。同时，考虑灾后生产重建，将 2012 年财年的增长预期从原来的 2.0% 上调至 2.9%。在物价方面，基于国际市场原油等商品行情上涨，将 2011 年财年的核心消费者物价指数增幅从 0.3% 上调为 0.7%。（4 月 28 日）

## 【日本企业】

- ◆ 正在办理公司破产重整手续的消费者金融公司武富士决定将优先购买权赋予通过今年 3 月底最后一次招标选定的重整支援方韩国 A&P Financial 公司，并将在 4 月底正式签订出资协议。（4 月 11 日）
- ◆ 东洋橡胶工业（东证一部：5105）宣布，将收购年产量 40 万条的大型卡车、客车轮胎厂商——山东银石泸河橡胶轮胎有限公司（Silverstone）（山东省诸城市）。计划于 6 月上旬从持有该公司 100% 股份的马来西亚钢铁财阀集团手中收购 75% 的股份，收购金额

约为 18 亿日元。（4 月 12 日）

- ◆ Sekisui House, Ltd.（东证一部：1928）宣布，将在沈阳市设立生产住宅用钢结构和材料等的工厂。此举旨在拓展中国的住宅相关事业，以应对未来需求的增长。该公司在中国设立生产基地尚属首次。设备投资额为 80 亿日元，于 4 月 15 日动工、11 月竣工。钢结构的计划年产量为可供 480~500 万户使用，公寓用建材和设备的计划年产量为可供 2000 户使用。（4 月 12 日）
- ◆ PARCO CO., LTD.（东证一部：8251）宣布，已与 CapitaMalls Asia Limited（从事商业设施开发、不动产的 CapitaLand Limited（新加坡）的集团目公司）就业务合作一事达成了基本共识。CapitaMalls Asia Limited 将就在华开发商业设施的运营等方面提供合作。今后，双方还将进一步研究在日本开展业务合作。（4 月 13 日）
- ◆ 网络证券公司摩乃科斯集团公司（东证一部：8698）宣布，已与在美国纳斯达克上市的网上证券 TradeStation Group, Inc.（总部位于美国佛罗里达州）就收购该公司（使其成为全资子公司）一事达成一致，收购金额为 4.11 亿美元（合 339 亿日元）。此举旨在建立进军美国市场的立足点，扩大顾客基础，增加收益。日本证券公司收购美国网上证券尚属首例。（4 月 21 日）
- ◆ 伊藤忠商事（东证一部：8001）宣布，已与中国中信集团公司（CITIC）建立了全面合作关系。该公司将向 CITIC 旗下的香港投资集团“CITIC International Assets Management”出资 1 亿美元（约 82 亿日元），成为其第二大股东，持股比例为 25%。预计 6 月前办理完相关手续。CITIC International Assets Management 通过向中国的新能源以及食品、环境领域的企业广泛投资，同时引进日本环境技术与农业技术经验，提升被投资方的企业价值。（4 月 21 日）
- ◆ 日本损害保险（NKSJ HOLDINGS（8630）的子公司）宣布，其中国当地法人已从中国保险监督管理委员会内部获准筹建北京分公司。在系统建设和当地员工招聘工作等完成后，将提出正式申请，分公司计划年内开设。这是该公司在中国设立的第五处营业网点

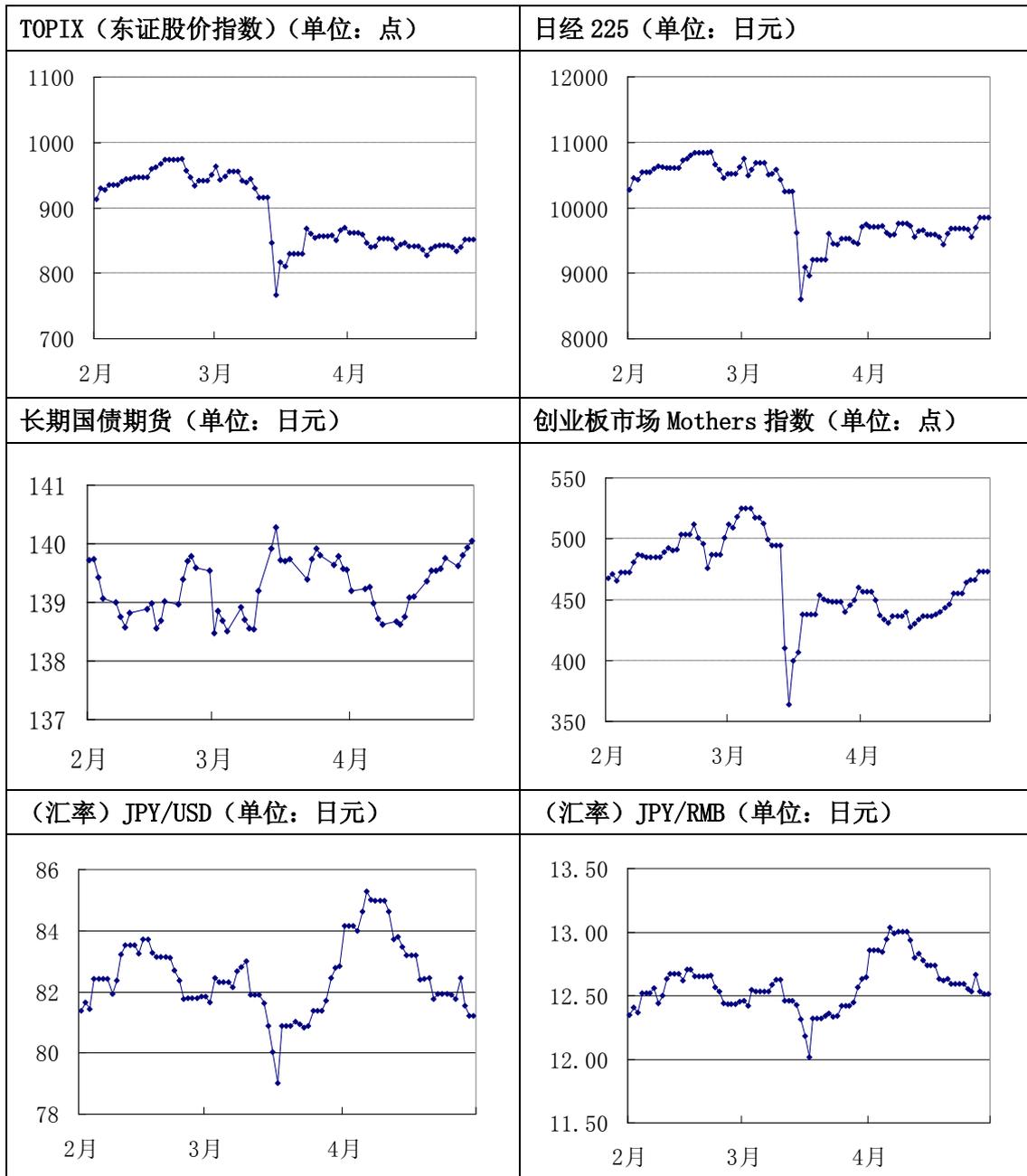
（目前，当地法人总部位于大连，分公司分别位于上海、广东、江苏）。（4月26日）

- ◆ 乳业巨头 Meiji Holdings Co., Ltd.（东证一部：5401）宣布，将在中国生产销售牛奶和酸奶等乳制品。这是日本乳业巨头首次在中国开展当地生产。该公司已在江苏省苏州市成立了全资子公司明治乳业（苏州）有限公司。本次将投资额约为 30 亿日元，在该市建设占地面积为 3.4 万平方米的工厂。新工厂计划于今年 12 月竣工，2013 年 1 月投产。（4月27日）

### 【东京证券交易所】

- ◆ 受此次东日本大地震的影响，日本电力供应紧张，预计今夏电力供需形势将更为严峻。基于该种情况下，作为整个日本证券行业的节电措施之一，东京证券交易所宣布推迟于 5月9日开始对交易时间进行部分调整的事项。对交易时间进行部分调整的计划将于今年秋季具体实施。（4月8日）
- ◆ 东京证券交易所启动了 ETF 净资产估算额（Indicative NAV）的实时计算和发布服务。（4月11日）
- ◆ 东京证券交易所批准野村资产管理株式会社设定的“NEXT FUNDS泰国股票SET50指数联动型上市投资信托（1559）”和“NEXT FUNDS FTSE Bursa Malaysia KLCI联动型上市投资信托（1560）”两只新ETF的上市。预计上市日期为5月12日（星期四）。（4月14日）
- ◆ 东京证券交易所与大阪证券交易所、名古屋证券交易所、福冈证券交易所以及札幌证券交易所联名发表声明。声明称，考虑到东日本大地震对上市公司的企业活动和企业业绩造成的影响等因素，推迟2007年11月27日公布的“统一买卖单位行动计划”所规定的日程，暂时推迟原计划从2012年4月开始将股票最小买卖单位统一为100股和1000股的期限。（4月28日）

## 市场动向 (2011年2月~2011年4月)



从以下 URL 可以通过 PDF 文件形式阅览东京证券交易所月报的最新一期和以往各期。

<http://www.tse.or.jp/cn/market/index.html>

### 《免责声明》

本资料的目的,是以中文翻译的方式提供来株式会社东京证券交易所的主要简讯,不以指导投资为目的。另外,也不保证本资料内容的完整性和正确性。株式会社东京证券交易所对于因利用本资料内容而产生的任何损失概不负责,敬请注意。本资料内容的著作权属于株式会社东京证券交易所,未经许可禁止转载。