

东方晨报

2013. 5. 23



【市场回顾】

一、国内市场

➤ 股票市场

周三（5月22日），A股全天震荡整理，小幅收低，上证综指结束连续五日的升势。中小盘股跌幅居前，二线蓝筹股逆势上扬。上证综指收报2302.40点，跌0.12%；深证成指收报9405.06点，涨0.02%。两市全天成交2513亿元人民币，与上个交易日基本持平。受创业板七公司齐发风险提示公告影响，创业板指下挫逾3%。

周三（5月22日），恒指因暴雨警报休市半日，午后小幅低开后一度冲高，随后因A股转弱，港股回跌；电力板块遭受重创。截至收盘，恒指报23261.08点，跌105.29点或0.45%；国企指数报11053.04点，跌30.19点或0.27%；红筹指数报4435.94点，跌30.53点或0.68%。大市全天共成交约524亿港元，较前一交易日减27%。

➤ 股指期货

沪深300股指期货主力合约IF1306收盘涨0.14%，报2602点。全天成交72.07万手，持仓10.29万手，增仓64手。现货方面，沪深300指数收盘涨0.12%，报2618.03点。

➤ 货币市场

Wind资讯报道，周三（5月22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	3.4240	6.40
SHIBOR1周	1W	3.9520	-42.30
SHIBOR2周	2W	4.5090	12.50
SHIBOR1月	1M	4.4560	-5.60
SHIBOR3月	3M	3.8852	0.18
SHIBOR6月	6M	4.10	0
SHIBOR9月	9M	4.26	0
SHIBOR1年	1Y	4.40	0

周三（5月22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42.3个基点，报3.9520%，隔夜品种涨6.4个基点，报3.4240%。

二、国际市场

周三（5月22日），全球股市涨跌互现，美股跌幅明显。美联储会议纪要以及伯南克的讲话预示着美联储可能将在未来几个月削减债券购买规模。

美国方面：美国三大股指收盘全线下跌。道琼斯工业平均指数下跌了80.41点，至15307.17点，跌幅为0.52%。纳斯达克综合指数下跌了38.82点，至3463.30点，跌幅为1.11%；标准普尔500指数下跌了13.81点，至1655.35点，跌幅为0.83%。

欧洲方面：欧洲三大股指收盘悉数上涨，其中英国富时100指数收盘涨36.40点或0.53%，报6840.27点；法国CAC40指数收盘涨14.93点或0.37%，报4051.11点；德国DAX指数收盘涨58.69点或0.69%，报8530.89点。

亚太方面：亚太主要股指多数收涨。当日，日本东京日经225指数收报15627.26点，涨246.24点或1.60%，连升四日；韩国综合指数收报1993.83点，涨12.74点或0.64%，此前连跌两日；澳大利亚标普200指数收报5165.40点，跌14.66点或0.28%，连跌两日；新

新西兰 NZX50 指数收报 4610.18 点，涨 19.34 点或 0.42%；中国台湾加权指数收报 8398.84 点，涨 15.79 点或 0.19%，连涨三日。香港市场，恒指报 23261.08 点，跌 105.29 点或 0.45%。

► 大宗商品

黄金：周三（5 月 22 日），纽约商业交易所 (NYMEX) 下属商品交易所 (COMEX) 6 月份交割的黄金期货价格下跌 10.20 美元，报收于每盎司 1367.40 美元，跌幅为 0.7%，连跌两日。主要由于投资者正在消化美联储主席本·伯南克 (Ben Bernanke) 正反参半的证词，对美联储将于何时开始削减“量化宽松”计划规模的问题做出猜测。

原油：周三（5 月 22 日），纽约商业交易所 (NYMEX) 7 月份交割的轻质原油期货价格下跌 1.90 美元，报收于每桶 94.28 美元，跌幅为 2%。因美国政府报告显示上周原油库存仅小幅下降，未能缓解市场有关原油供应充足的担忧情绪；与此同时，美联储会议纪要也令油价承压。在纽约商业交易所的其他能源交易中，6 月份交割的 RBOB 汽油期货价格下跌近 3 美分，报收于每加仑 2.82 美元，跌幅为 0.9%；6 月份交割的取暖用油期货价格下跌 5.5 美分，报收于每加仑 2.87 美元，跌幅为 1.9%；6 月份交割的天然气期货价格下跌不到 1 美分，报收于每百万英国热量单位 4.19 美元，跌幅为 0.1%。

【热点资讯】

【伯南克：美联储将考虑在日后逐步减小购债规模】

周三（5 月 22 日），美联储主席伯南克在结束了国会证词讲话后表示，如果美国就业市场能够实现真正可持续的改善，那么美联储将会考虑在日后逐步减小资产收购规模，美联储的宽松政策“退出”战略届时也可能无需通过出售资产的方式进行，可以留待其收购的债券资产自然到期。

伯南克表示，美联储之后的购债规模可以根据最新的经济数据加以调整，既可以扩大，也可以缩小。此外，他还表示，目前暂时无法对这一方面的具体日程前景给出明确的预期，造成美国经济复苏持续缓慢的元凶之一是财政前景不确定性所带来的拖累，而面对这一状况，美联储将会无能为力。

他同时表示，美国当前的通胀水平已经明显过低，但美联储以往在控制通胀方面的纪录与全球其他央行一样好，因此各界无需担心美联储会在维持物价稳定这一目标上跳票。但他强调，他本人近期对金融稳定性状况的顾虑已有所增加，因而，美联储接下来也会继续密切关注金融领域中所可能涌现出的稳定性风险状况。

然而，伯南克强调，虽然金融稳定性风险状况确实是美联储在考量量化宽松规模和未来退出策略时所顾及到的重要因素，但目前，退出策略蓝图却未因为金融市场上新出现的状况而得到更新。而他认为，美联储确实可以在不考虑出售其所持有的抵押贷款支持债券的同时来执行退出策略。

伯南克还表示，他本人对日本所采取的旨在促进经济成长的各项宽松措施表示支持，并认为日本央行的行动看似已对金融市场和实体经济都起到了巨大的支持作用。

另外，他指出，如果美国就业市场能够继续改善，且市场投资者信心也继续持稳，那么美联储确实有可能会在此后的几次联邦公开市场委员会 (FOMC) 会议上讨论缩减购债规模这一问题。他还认为，目前股市和债市的走势状况仍与经济基本面状况基本相符，因而金融资

产泡沫化问题并不突出，而金融市场的走势状况也在一定程度上反映出了投资者对于经济前景的信心。

最后，伯南克指出，如果当前所推出的针对银行业“太大而不能倒”的新规则被证实力度仍不足，美联储会考虑继续采取措施，而对于他本人在明年初任期届满候是否会接受请求再度连任，伯南克则拒绝给出正面回答。

【决策层研究评估楼市调控政策效果或存调整空间】

近日，有召开的房地产行业内部会议透露信息显示，针对现行的房地产调控政策效果，决策层正在研究评估，拟经过一段时间观察后，若调控效果无明显起色，将决定是否对政策进行调整。业内人士指出，近期决策层对房地产调控表态甚少，意在淡化调控并观察效果。如果未来房价继续上扬，不排除最快在今年下半年对政策的个别条款进行调整。

多家机构分析认为，楼市“去行政化”调控将成为未来方向。房产税可能“长期调控”手段之一，目前多地房产税试点方案已经上报，在上海、重庆试点两年多之后，不排除该税种年内扩大试点。

【中国消费者消费意愿创9个季度以来新高】

尼尔森5月22日发布了2013年一季度中国消费者信心指数。报告显示，一季度中国消费者的消费意愿回升至39点，为9个季度以来的最高水平。

报告显示，21%的中国消费者表示，未来三个月计划增加在食品饮料类快速消费品上的支出；近15%的消费者表示，将增加非食品饮料类快速消费品上的支出。其中，近五成(45%)的一线城市消费者计划增加在食品饮料类快速消费品上的支出；近四成的消费者将增加在非食品类快速消费品上的支出。

报告同时显示，一季度中国消费者信心指数为108点，与2012年四季度持平，超过全球平均水平15点(全球消费者信心指数为93点)。尼尔森消费者信心指数以高于或低于100作为标准，其中，高于100表示乐观，低于100则表示相对悲观。

尼尔森大中华区总裁严旋分析说，与前一季度相比，中国消费者的就业前景、个人经济状况和消费意愿均保持稳定，这表明消费者对中国经济持有乐观和积极的态度。

【成品油调价窗口期来临或因低于调价红线搁浅】

国内成品油价格调整窗口期将于5月23日到来。市场机构预测，本轮调价幅度或因小于每吨50元的调价红线而搁浅。

数据显示，5月21日一揽子原油平均价格变化率为0.43%。5月22日是新计价周期的第9个工作日。中宇资讯分析师王金涛说，新成品油定价机制实施以来，一天的原油价格涨落都可能影响成品油价格调整幅度，所以23日调价是否成行，还是要看22日国际市场原油价格变化。

按照当前的一揽子原油均价变化率，如果22日国际油价不出现大幅涨跌，本轮调价周期或因成品油价格调整幅度低于每吨50元的调价红线而暂缓调整。

【股票市场评论】

昨日大盘平开，稍作下探后在地产、酿酒板块带动下快速上行，但随着电子、信息设备板块概念股的集体杀跌，大盘出现跳水，盘中一度失守 2300 点，午盘在地产板块大涨带动下小幅收红。午后，概念股再次出现大幅回调拖累大盘快速下行至 5 日线附近，尾盘小幅回升，最终收出长上下影十字阴线，成交量较前日基本持平。

盘面上看，两市板块个股跌多涨少，共 14 只个股涨停，2 只个股跌停，市场整体呈弱势整理格局，二八分化严重；金融、地产、水泥、酿酒等板块涨幅居前，而前期连续上涨的中小盘概念股则在多家公司公告风险提示打压下出现大幅调整，导致创业板指数大幅下跌，较大地打击了市场做多信心。技术上看，大盘结束 5 连阳，但仍收于 2300 点及 5 日线上方，均线系统仍呈现多头排列，反弹趋势并未扭转；创业板指数则收出长阴，30 分钟线显示跌时放量明显，短期仍有下跌风险，需密切关注 10 日线得失。总体看，管理层对于高估值个股的压制应该不会改变市场运行轨迹，大盘指数总体向上趋势不改，近期需关注蓝筹股能否持续走强带动指数，而创业板在获利盘回吐压力下将面临剧烈震荡，需要注意个股调整风险。

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。