

东方晨报

2013. 5. 29



【市场回顾】

一、国内市场

➤ 股票市场

周二（5月28日），权重股集体发力，带动A股涨逾1%，上证综指站稳2300点，连续三日上扬。上证综指收报2321.32点，涨1.23%，为3月25日以来收盘新高；深证成指收报9441.69点，涨1.96%。两市全天成交2462亿元人民币，较上个交易日放大逾一成。连续创出新高的创业板指数逆势回调，下挫2.82%。

周二（5月28日），截至收盘，恒指报22924.25点，涨238.20点或1.05%，连续两日上涨；国企指数报10920.58点，涨167.09点或1.55%；红筹指数报4424.11点，涨86.27点或1.99%。大市全天共成交约512.98亿港元，较上日增20.32%。

➤ 股指期货

沪深300股指期货主力合约IF1306收盘涨2.10%，报2633.2点。全天成交81.22万手，持仓10.01万手，增仓4573手。现货方面，沪深300指数收盘涨1.72%，报2644.36点。

➤ 货币市场

Wind资讯报道，周二（5月28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	3.35	-21
SHIBOR1周	1W	3.5030	-57.70
SHIBOR2周	2W	3.6945	-15.65
SHIBOR1月	1M	4.1457	-24.53
SHIBOR3月	3M	3.8848	0.14
SHIBOR6月	6M	4.10	0
SHIBOR9月	9M	4.26	0
SHIBOR1年	1Y	4.40	0

周二（5月28日），上海银行间同业拆放利率（Shibor）多数下跌。具体来看，1周品种跌57.7个基点，报3.5030%，隔夜品种跌21个基点，报3.35%。

二、国际市场

周二（5月28日），全球股市多数上扬，欧美股指表现好于亚太，主因美国经济数据强劲，提振市场信心，道指收于历史新高。

美国方面：由于美国经济数据造好，美国三大股指集体冲高，午后市场获利盘涌现一定程度上打压了涨幅。截至收盘，道琼斯工业平均指数上涨106.29点，收报15409.39点，涨幅0.69%；纳斯达克综合指数上涨29.75点，收报3488.89点，涨幅0.86%；标准普尔500指数上涨10.46点，收报1660.06点，涨幅0.63%。

欧洲方面：欧洲主要股指全线走高，当日美国消费者信心和住房数据造好，助长了投资者对该国经济复苏前景的乐观情绪。欧股整体形势风向标斯托克600指数涨3.89点或1.3%，报308.23点。法国CAC40指数涨1.39%；英国富时100指数涨1.62%；德国DAX指数涨1.32%。此外，西班牙IBEX35指数上涨1.20%；意大利MIB指数上涨2.10%；葡萄牙PSI通用指数上涨0.55%。

亚太方面：亚太主要股指收盘多数上涨，日本股市止跌回升，日本东京日经 225 指数涨 1.2%；韩国综合指数涨 0.32%，连续第三个交易日上涨；澳大利亚标普 200 指数涨 0.22%，结束五日连跌；新西兰 NZX50 指数持平于 4478.25 点，结束三日连跌；中国台湾加权指数跌 0.21%。香港市场，恒指报 22924.25 点，涨 238.20 点或 1.05%。

► 大宗商品

黄金：周二（5 月 28 日），纽约黄金期货价格走低，主因较好的美国宏观经济数据以及部分银行下调金价预期，令市场承压。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 7.80 美元，报收于每盎司 1379.70 美元，跌幅为 0.6%，盘中最低触及每盎司 1372.80 美元，并一度突破每盎司 1400 美元。

原油：周二（5 月 28 日），纽约原油期货价格上涨，主因美国经济数据向好，引发市场预期原油需求将有所提振。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 86 美分，报收于每桶 95.01 美元，涨幅为 0.9%。周一纽约商业交易所场内交易因适逢阵亡将士纪念日假期而休市。当日，伦敦 ICE 欧洲期货交易所 7 月份交割的北海布伦特原油期货价格上涨 1.61 美元，报收于每桶 104.23 美元，涨幅为 1.6%。按此计算，北海布伦特原油期货与纽约轻质原油期货之间的差价为每桶 9.22 美元。

【热点资讯】

【财政部：8 月 1 日起交运等行业全国推行“营改增”】

财政部 5 月 28 日发布了《关于在全国开展交通运输业和部分现代服务业营业税改征增值税试点税收政策的通知》。通知指出，经国务院批准，将自 8 月 1 日起，在全国范围内开展交通运输业和部分现代服务业营业税改征增值税试点的相关税收政策。

财政部要求各地要高度重视，切实加强试点工作的组织领导，精心组织、周密安排、明确责任，采取各种有效措施，做好试点前的各项准备以及试点过程中的监测分析和宣传解释等工作，确保改革的平稳、有序、顺利进行。

税率方面，提供有形动产租赁服务，税率为 17%；提供交通运输业服务，税率为 11%；提供有形动产租赁服务之外的现代服务业服务，税率为 6%。8 月 1 日扩容后的“营改增”试点涉及的应税服务将包括陆路运输服务、水路运输服务、航空运输服务、管道运输服务、研发和技术服务、信息技术服务、文化创意服务、物流辅助服务、有形动产租赁服务、鉴证咨询服务、广播影视服务。《通知》明确将新纳入试点的广播影视服务业作为部分现代服务业税目的子目。这意味着，该行业将等同现代服务业按 6% 税率征税。

自 2012 年 1 月 1 日上海率先启动营改增试点以来，目前营改增的试点地区已扩大到北京、天津、江苏、浙江、宁波、安徽、福建、厦门、湖北、广东、深圳等 12 个省、直辖市、计划单列市。

【发改委要求券商自查企业债项目】

5 月 23 日，国家发改委发布《关于对企业债发行申请部分企业进行专项核查工作的通知》，将对部分申请发行企业债的项目进行专项检查。各省的发改委正在落实检查工作，浙江省发改委将于周三召集区域发债企业的主承销商开会，内容或涉及到辖区内企业债自查工

作的具体安排。一位从事债券发行的券商人士指出，核查通知一出来，有些企业想把项目分类改成加快简化审核类，试图避开发改委的核查。

目前，发改委在审企业债项目有二三百个之多，而其中符合“加快和简化审核”类的项目仅有 20 个左右，意味着 200 余个企业债项目将面临自查与抽查。在自查与核查过程中发现问题隐瞒不报的，若属于地方政府及有关部门责任的，将暂停受理该区域所属企业发债申请。有业内人士指出，发改委此举主要针对地方政府投融资平台，防范系统性与区域性风险。北京一位从事企业债发行的券商人士坦言，造假在债券发行领域确实挺严重的，特别是虚增资产，例如发债企业把很多实物包装成资产。

【证监会允许基金资管公司探索股权激励】

日前，证监会已明确资产管理行业必须以智力资本为核心，允许行业探索股权激励，鼓励大型创投机构、基金公司等资产管理机构上市，其中，国海证券有望在资产管理子公司中探索股权激励制度。国海证券已确立将成立资产管理子公司，构想的性质为有限责任公司，并正探索在资产管理公司中进行股权激励，向优秀投资人才提供股份。

证监会相关人士指出，证券法并未明文禁止向优秀投资人才提供股份的举措，允许机构探索个人入股资产管理公司的路径。

【分析称中国流动性指标暗示经济增速仍可能进一步下行】

路透社 5 月 28 日刊发分析文章称，中国今年以来金融同比数据与经济增速关系存在着背离，社会总流动性指标对经济增长的解释遭到怀疑，但若以社会融资总规模等指标趋势环比为代表的总流动性与经济趋势依然有着相关性和领先性，并初步暗示中国经济增速仍存在进一步下降可能。

文章称，从货币创造机制分析可发现，企业部门资金配置活期化程度下降到了近年来的最低水平，导致社会融资规模在量上的扩张对经济贡献弱于往年，暗示出企业部门对经济前景的悲观预期，这与央行调查的企业家信心指数今年一季度升至 68 的一年高位不相符合。

该分析指出，据估算，今年 1-4 个月债务成本共 2.3 万亿元人民币左右，相当于当期社会融资规模近 30%。随着企业部门意愿投资不足，对经济形成循环减速压力，因此有必要进一步降低企业部门庞大存量债务的成本。

文章还提出，中国经济已迈过货币短缺时代，货币信贷和投资带动经济增长的边际效应趋于减弱，采取降息政策在当前依然产能过剩和经济及市场结构不平衡的情况下，还可能导致债务杠杆扩大，也不宜简单依靠总量扩张的政策，四万亿刺激政策就是一个例证，而需要更多依靠改革激发市场内生增长动力。

【首只企业年金养老金产品即将成立】

近日，海富通基金表示，与昆仑信托联手打造的面向中石油的首款标准化“海富通昆仑信托型养老金产品”即将成立。这是国内首只企业年金养老金信托产品，意味着基金公司是该养老金计划的唯一管理人，改变了过去多账户管理考核的模式。

【股票市场评论】

昨日大盘平开，之后创业板强势股集体大幅回调拖累大盘震荡下行，盘中回踩10日线后在地产、金融等权重走强带动下出现稳步回升。午后，两市权重板块集体发力上攻，带动大盘收复5日线并且站稳2300点关口，最终收出中阳线，成交量较前日明显放大。

盘面上看，两市板块个股涨跌参半，共22只个股涨停，市场二八分化严重，权重股成为做多绝对主力，而中小板创业板个股则出现普跌行情；金融、地产、煤炭、有色等权重板块集体爆发，成为主板大涨的主要推手；机场航运、造纸等板块也因人民币连创新高而纷纷上扬；近期强势的LED、苹果、导航、4G、安防、文化传媒、智慧城市等概念板块则在获利盘回吐压力下纷纷大幅下跌。技术上看，大盘放量突破5日线及2300点关口，60日线即将拐头向上，后市在量能配合下有望延续震荡向上格局；创业板指数出现大幅调整，短期仍有惯性下跌风险，需关注10日线支撑力度。总体看，近期主板市场有望出现一轮补涨行情，但无论从经济面还是政策面来看，权重股集体走强带领市场反弹的可能性都不大，权重股反弹仍会以波段行情为特征，而中小盘成长股虽然出现明显调整，但并未出现大面积恐慌杀跌走势，而是对前期过快上涨的一次技术性修复，后市部分有业绩支撑的个股在充分调整后仍有望再度引领反弹行情。

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。