

东方晨报

2013. 2. 28



【市场回顾】

一、国内市场

➤ 股票市场

周三（2月27日），受证监会利好推动，A股小幅收高，重返2300点。上证综指收报2313.22点，涨0.87%；深证成指收报9333.24点，涨1.36%。中小盘股表现落后，中小板综指、创业板指收盘均下挫。两市全天成交1695亿元人民币，较上个交易日缩减逾一成半。

周三（2月27日），隔夜美股因伯南克重申量宽政策造好，恒指跟随高开，日内走势震荡，午后急速回落，一度翻绿，此后在地产股强势带动下止跌反弹。截至收盘，恒指报22577.01点，涨57.32点或0.25%。

➤ 股指期货

沪深300股指期货主力合约IF1303收盘涨0.36%，报2587.6点。全天成交87.60万手，持仓7.38万手，减仓741手。现货方面，沪深300指数收盘涨1.05%，报2594.68点。

➤ 货币市场

Wind资讯报道，周三（2月27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	3.9320	24.20
SHIBOR1周	1W	4.2250	41.40
SHIBOR2周	2W	4.8210	63.20
SHIBOR1月	1M	4.3840	-2.10
SHIBOR3月	3M	3.8866	0.24
SHIBOR6月	6M	4.1010	0.05
SHIBOR9月	9M	4.26	0
SHIBOR1年	1Y	4.40	0

周三（2月27日），上海银行间同业拆放利率（Shibor）多数上涨。具体来看，1周品种涨41.4个基点，报4.225%；隔夜品种涨24.2个基点，报3.932%。

二、国际市场

➤ 股票市场

周三（2月27日），欧美股市普涨，由于欧元区经济数据出现向好迹象，外加意大利选举僵局的负面影响正在减弱，欧洲主要股指集体走强，美股继续强势上扬，道指重上14000点，主因美国房地产市场数据强劲，提振市场信心，美联储主席伯南克连续两日为货币政策宽松立场而辩。此外，亚太主要股指多数收升。

美国方面：道琼斯工业平均指数上涨175.24点或1.26%，报14075.37点；纳斯达克综合指数上涨32.61点或1.04%，报3162.26点；标准普尔500指数上涨19.04点或1.27%，报1515.98点。数据显示，美国1月耐用品订单环比降5.2%坏于预期，但1月二手房签约增4.5%大超预期。惠誉表示，美国自动削减政府支出不会导致负面评级，但若无法及时上调债务上限或遭调降评级。此外，伯南克表示，美联储无力应对未来几年大幅减赤，若周五自动减支开始生效，市场不会重跌。

欧洲方面：欧洲主要股指集体反弹，欧元区经济数据出现向好迹象，而且意大利选举僵局的负面影响正在减弱，意大利各党派目前在共建联合政府的问题上存在一定分歧，德国财长呼吁意大利尽快组建政府。英国富时 100 指数收报 6325.88 点，上涨 55.44 点或 0.88%；法国 CAC 40 指数收报 3691.49 点，上涨 69.57 点或 1.92%；德国 DAX 30 指数收报 7675.83 点，上涨 78.72 点或 1.04%。意大利指数涨 1.74%，收报 16793.73 点；西班牙 IBEX 35 指数涨 1.95%，收报 8136.7 点；希腊 ASE 综指涨 0.7%，收报 998.48 点。

亚太方面：亚太主要股指多数收升，新西兰股指延续多日涨势，仅日本股指表现不振，收盘跌逾 1%。日本东京日经 225 指数收报 11253.97 点，跌 144.84 点或 1.27%，连跌两个交易日。韩国综合指数收报 2004.04 点，涨 4.03 点或 0.20%，此前连跌两个交易日。澳大利亚标普 200 指数收报 5036.59 点，涨 33.03 点或 0.66%。新西兰 NZX50 指数收报 4276.32 点，涨 37.40 点或 0.88%，连涨四个交易日。中国台湾加权指数收报 7897.98 点，涨 17.08 点或 0.22%，此前连跌四个交易日。

► 大宗商品

黄金：周三（2 月 27 日），纽约黄金期货价格下跌，收盘跌破每盎司 1600 美元，主要由于美国股市上涨，促使投资者从黄金期货市场转向股市。当日，纽约商业交易所 (NYMEX) 下属商品交易所 (COMEX) 4 月份交割的黄金期货价格下跌 19.80 美元，报收于每盎司 1595.70 美元，跌幅为 1.2%。当日，伦敦现货黄金下午定盘价为 1604.25 美元/盎司，前一交易日下午定盘价为 1590.50 美元/盎司。

原油：周三（2 月 27 日），纽约原油期货价格收盘小幅上涨，主要由于美国政府数据显示上周原油库存增幅不及分析师预期，馏分油库存意外增长。当日，纽约商业交易所 (NYMEX) 4 月份交割的轻质原油期货价格上涨 13 美分，报收于每桶 92.76 美元，涨幅为 0.1%。

【热点资讯】

【2013 年资金池理财业务遭重点监管 票据融资规模将压缩】

消息人士透露，近日银监会对银行业内部风险通报指出，承兑汇票等业务发展迅猛，对银行业风险管理形成新的挑战。银监会提示票据业务高位运行之下，开票环节和贴现环节的风险有所上升。另外，一些票据业务的目的是为了做大贷款规模。以此判断，资金池理财业务模式已是 2013 年的监管重点，结合票据业务市场的持续整顿，票据融资规模可能还会进一步压缩。

开票环节中，一些银行过度依赖购销合同和增值税发票，放松对出票人资信状况、资金来源的审查，给部分企业利用票据套取银行资金提供了可乘之机。贴现环节方面，部分银行贴现业务审查流于形式，先贴后查、边贴边查等现象大量存在，对贴现资金真实用途缺乏有力监督。而票据业务也存在监管套利风险。

数据显示，2012 年末，银行业金融机构人民币票据贴现及买断式转贴现余额为 2.0 万亿元，同比增长 35.2%；承兑汇票余额为 8.2 万亿元，同比增长 22.9%。

【伯南克：坚持认为有必要维持超宽松货币政策】

伯南克在 26 日在参院银行业委员会表示，坚持认为有必要维持超宽松货币政策，因为其益处显而易见，且益大于弊。在 27 日众议院听证会中，伯南克重复宣读证词，并称零利率政策将支撑房地产和汽车市场复苏，从而助经济一臂之力。

美联储于1月份决定保持850亿美元每月的资产购买计划，直到劳动力市场明显改善。零利率则是从2008年12月开始的，至今已保持了4年多。

伯南克警告称，3月1日起的自动削支将导致GDP增长率下降0.6个百分点，不过市场届时不会重跌。

【转融券试点正式实施不改变市场长期趋势】

2月28日，转融券试点正式实施，研究机构表示不用过于担心试点可能造成的市场负面影响，转融券推出不改变市场长期趋势，且当前券种来源与费率设计均制约其增量上行空间。

券商方面测算显示，转融券试点初期有11家券商，转融券标的证券为90只股票，标的范围占A股总流通市值比重为50%，占两融500只标的证券流通市值比重为66.6%。

【摩根大通李晶：中国楼市或即将见顶】

摩根大通董事总经理李晶2月25日表示，中国的房地产周期短得令人难以置信，通常只持续14个月。如果楼市在2012年5月或6月触底，那么现在进入一个周期已经有9个月了，或许楼市即将见顶。

报道称，房地产周期结束的确切时间将可能取决于政府。政府会密切关注楼市，一旦开始出现楼市泡沫的迹象，政府会迅速介入。

2月20日召开的国务院常务会议确定采取5项措施继续做好房地产市场调控工作：扩大个人住房房产税改革试点范围；制定并公布年度新建商品住房价格控制目标；增加普通商品住房及用地供应；年底前外来务工人员要纳入住房保障范围；推进城镇个人住房信息系统建设。

国家统计局2月22日公布的数据显示，70个大中城市中，1月新建住宅同比价格上涨城市数量升至53个，为一年来最多。环比上涨城市同样升至53个，一线城市继续领涨全国，北京、广州和深圳新建商品住宅环比涨幅从1%升至2%。

中国指数研究此前披露的数据显示，1月全国百城房价环比上涨1%，是近两年来涨幅首次突破1%，并且连续第8个月环比上涨。

【股票市场评论】

受加快推动长期资金入市的利好影响下昨日两市小幅高开，在地产、金融板块的带动下震荡走高，随后受医药回调影响大盘冲高回落；午后大盘跌破2300后，在金融权重的带领下迅速拉升，并最终以小阳线报收，成交量较上日略有萎缩。

盘面上看，前期跌幅较大的地产、金融板块止跌反弹，对稳定指数起决定性作用；而近期军工、3D打印、环保、4G、送转等题材个股反复活跃，说明市场存量资金离场意愿并不强。技术上看，大盘昨日30分时跌破2300后虽然出现了背驰形态，日线上MACD绿柱也略有收缩，但能否最终止跌还需时间确认。后市我们认为，近期权重已提前调整，而中小盘个股在此期间继续向上拉升，在两会之前对未来经济复苏力度未明的前提下，需防范中小盘个股的补跌风险。

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。