

东方晨报

2013. 5. 15



【市场回顾】

一、国内市场

➤ 股票市场

周二（5月14日），A股低开低走，上证综指下挫逾1%，连失5日、10日、30日、120日均线，盘中一度逼近2200点关口及年线附近。上证综指收报2217.01点，跌1.11%；深证成指收报8809.09点，跌2.28%。两市全天成交1629亿元人民币，较上个交易日略有缩减。

周二（5月14日），恒指高开后跟随A股回落，盘中下破10日均线，23000点得而复失，地产、金融等权重板块跌势沉重。截至收盘，恒指报22930.28点，跌59.53点或0.26%；国企指数报11032.79点，跌76.48点或0.69%；红筹指数报4391.65点，跌33.11点或0.75%。大市全天共成交约541亿港元，较前一交易日减51亿港元。

➤ 股指期货

沪深300股指期货主力合约IF1305收盘跌1.38%，报2484.6点。全天成交53.16万手，持仓3.59万手，减仓7906手。现货方面，沪深300指数收盘跌1.48%，报2493.34点。

➤ 货币市场

Wind资讯报道，周二（5月14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	2.24	8.27
SHIBOR1周	1W	2.7740	-12.70
SHIBOR2周	2W	2.9690	-6.70
SHIBOR1月	1M	3.31	-0.80
SHIBOR3月	3M	3.8803	0.03
SHIBOR6月	6M	4.10	0
SHIBOR9月	9M	4.26	0
SHIBOR1年	1Y	4.40	0

周二（5月14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12.70个基点，报2.774%，隔夜品种涨8.27个基点，报2.24%。

二、国际市场

周二（5月14日），欧美股市全线上扬。道指和标普500指数再创收盘与盘中历史最高纪录。投资者对美国经济增长前景愈趋乐观，令欧美股市上扬。经济数据方面，全美独立小企业联合会报告称，4月份的小型信心指数攀升2.6点，升至92.1点，创半年来新高。美国劳工部宣布，主要受油价下跌影响，美国4月进口价格环比下降0.5%。

美国方面：美国三大股指录得较大涨幅，道琼斯工业平均指数上涨123.57点，收于15215.25点，涨幅为0.82%；纳斯达克综合指数上涨23.82点，收于3462.61点，涨幅为0.69%，连升三日；标准普尔500指数上涨23.67点，收于1650.34点，涨幅为1.46%，连升三日。

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54.30点或0.82%，报6686.06点；法国CAC40指数收盘涨20.86点或0.53%，报3966.06点；德国DAX指数收盘涨59.82点或0.72%，报8339.11点。

亚太方面：亚太主要股指收盘涨跌互现。日本东京日经 225 指数收报 14758.42 点，跌 23.79 点或 0.16%，此前连涨两日；韩国综合指数收报 1968.83 点，涨 20.13 点或 1.03%，连涨两日；新西兰 NZX50 指数收报 4645.86 点，跌 25.78 点或 0.55%，此前连涨两日；澳大利亚标普 200 指数收报 5221 点，涨 10.66 点或 0.20%，连涨三日；中国台湾加权指数收报 8251.82 点，涨 3.50 点或 0.04%，此前连跌两日。香港市场，恒指报 22930.28 点，跌 59.53 点或 0.26%。

➤ 大宗商品

黄金：周二（5 月 14 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 9.80 美元，报收于每盎司 1424.50 美元，跌幅为 0.7%。这一价格创下主力合约自 4 月 24 日以来的最低收盘价。主要由于美元汇率上涨，且美国股市也同时上涨，从而促使投资者撤离期货市场。洲际交易所 (ICE) 的美元指数最新报 83.389 点，高于周一的 83.276 点。

原油：周二（5 月 14 日），纽约商业交易所 (NYMEX) 6 月份交割的轻质原油期货价格下跌 96 美分，报收于每桶 94.21 美元，跌幅为 1%。这是主力合约自 5 月 2 日以来首次报收于每桶 95 美元下方。与此同时，美元汇率上涨，也是导致油价承压的另一因素。洲际交易所 (ICE) 的美元指数最新报 83.551 点，高于周一的 83.276 点。通常情况下，美元汇率上涨会导致以美元计价的商品期货价格下跌，原因是持有其他货币的投资者买入这些期货的成本将会变高。

【热点资讯】

【上海市政府要求平安信托和上海家化对外噤声】

上海家化与大股东平安信托之间的纠葛，已经引起上海市政府重视并介入。权威人士透露，上海市政府已经要求家化和平安双方都不要接受媒体采访。

之前包括葛文耀自己和上海家化，主要都通过微博对外发声，期间也有接受相关媒体采访。葛文耀的个人微博自 5 月 14 日上午发了一条微博后，今日未再更新。平安信托方面则只在 13 日晚给相关媒体发了新闻稿，也有接受部分媒体采访。

平安信托对外宣布，于 5 月 11 日上海家化集团召开临时董事会议，决议免去葛文耀上海家化集团董事长和总经理职务，由家化集团董事、平安信托副总经理张礼庆出任家化集团董事长。并称上海家化管理层存重大违纪，经营中存私设小金库、侵占公司利益等违纪问题，矛头直指上海家化董事长葛文耀。

在此前后，葛文耀通过微博反击平安信托，并称平安进来后，家化集团便名存实亡，只有卖资产，违背了当初入股时的承诺。此后上海家化与大股东平安信托之间升级为一场舆论大战，引起各方关注。

【新股发行改革方案公开征求意见时点未定】

5 月 14 日，有市场消息称，新股发行制度改革方案预计近期公开征求意见。打包发行、集中上市等机制都可能出现在方案中。业内人士表示，目前，证监会正在酝酿新一轮新股发行制度改革的方案，但何时公开征求意见还不确定。打包发行、集中上市等机制早已在以往新股发行实践中出现过，对资本市场来说已不是“新鲜事”。

这位人士介绍，新一轮新股发行制度改革的方向是继续深化以信息披露为中心，淡化持续盈利判断，强化事后监管执法，切实推动各方归位尽责，尤其是要重点加大对欺诈发行、财务造假和虚假披露等违规失职行为惩处力度，从申报时点起，发行人及中介机构即要承担相应法律责任。

【外汇交易中心禁止同一金融机构法人债券帐户交易】

中国外汇交易中心5月14日公布，银行间市场中，同一金融机构法人的所有债券帐户之间不得进行债券交易。当中包括商业银行，证券公司，基金管理，保险资产管理等机构。该新规为继上周五，中债登限制自营和理财帐户债券交易后，银行间市场交易日常监测机构对债市规范的新措施。

中国外汇交易中心发布的关于进一步规范管理关联交易有关事宜的公告中汇交公告称，同一金融机构法人的所有债券账户之间不得进行债券交易。具体范围如下：

- 1、商业银行法人内部机构之间不得进行债券回购与现券交易。
- 2、证券公司、基金管理公司、保险资产管理公司等投资管理人管理的不同企业年金基金及其他资产之间不得相互进行债券交易；同一企业年金基金的不同投资组合之间不得相互进行债券交易。
- 3、保险产品的资产管理人管理的各账户之间或同一保险机构名下的各账户之间不得相互进行债券交易。
- 4、同一信托公司管理的各信托专用债券账户之间，以及信托公司自营债券账户与信托专用债券账户之间不得相互进行债券交易。
- 5、同一基金管理公司管理的所有债券账户相互之间不得进行债券交易。
- 6、同一证券公司管理的各债券账户之间不得相互进行债券交易。
- 7、境外机构不得与其母公司或同一母公司下的其他子公司（分支机构）等关联企业进行债券交易。
- 8、其他人民银行规定的不得相互进行交易的情形。

【美银美林：中国或取代欧洲成为投资者心中最大担忧】

美银美林周二(5月14日)公布的基金经理月度调查报告显示，中国经济放缓以及大宗商品价格的大幅下跌有可能取代欧债危机，成为全球投资者心中最大的担忧。

调查显示，投资者正在为中国经济增长放缓以及长期低通胀做准备，他们买入更多债券，并削减对大宗商品的敞口。

这份于本月进行的调查显示，在接受调查的基金经理中，有四分之一的人将中国经济硬着陆视为头号“尾部风险”，这个比例在4月份仅为18%。与此同时，有29%的人认为欧元区危机是他们的投资所面临的主要风险，这个比例低于上个月的42%。

调查还显示，有净29%的投资者目前在减持大宗商品，3月份这一比例在11%，是2008年12月份来的最低水平。有净38%的人在减持债券，3月份为50%。有231位基金经理接受了调查，他们管理的资产总计6610亿美元。

【债券丙类账户面临清理信托公司寄望资产证券化】

今年4月以来，在债券市场整肃风暴中，丙类账户面临清理，波及信托公司等非银行金融机构。信托公司人士表示，目前业内均停止了丙类账户的操作，短期内对信托公司管理资产的规模和业绩将产生一定影响。为此，信托公司正积极开拓新的业务空间，其中就包括理财产品的资产证券化。

根据《债券托管账户开销户规定》，中债登设置甲、乙、丙三种债券一级托管账户。甲类为商业银行，乙类一般为信用社、基金、保险和非银行金融机构，丙类户大部分为非金融机构法人。在丙类账户中，部分信托公司存在代持“养券”等须整肃的情况，但整体而言占比有限。

中海信托公司信托经理杨鹏举介绍，虽然目前没有对丙类账户资产规模的权威统计，但可粗略估算出去年底债券型的信托和券商资管产品规模为670亿元，与目前超过8万亿元的信用债存量相比，占比不到1%。从具体成交情况看，在4月底之前，非金融类机构账户成交占比约10%，远远落在银行、保险、基金之后。

【外交部：望欧方不要动辄采用贸易保护主义措施】

中国外交部发言人洪磊5月14日就欧盟对华为、中兴展开调查一事表示，望欧方从中欧合作大局出发，不要动辄采用贸易保护主义措施。

据报道，欧盟贸易委员德古赫特将于14日要求欧盟委员会对华为和中兴所谓的不公平贸易行为展开调查。

洪磊表示，中欧经贸关系的本质是互利共赢。近年来，中欧经贸合作取得了长足发展，这使中欧人民得到了实实在在的利益，也促进了双方各自经济的发展。望欧方从中欧合作大局出发，为中欧经贸关系的健康稳定发展创造良好条件，不要动辄采用贸易保护主义措施。

【北京公布房产中介20项禁令：协助避税将暂停网签】

日前，《北京市房地产经纪管理办法》（征求意见稿）正式公布，除了明确中介不得协助避税外，对于百姓反映较多的佣金收取方式的内容也予以了规范，包括买卖佣金须事后收取、租赁续约不得二次收佣金等。

《征求意见稿》特别明确了中介机构及业务人员不得从事的20项行为，其中就包括“为交易当事人规避房屋交易税费、多贷款等目的，就同一房屋签订不同交易价款的合同提供便利”。

北京市住建委相关负责人强调，将对房地产经纪机构和房地产经纪人员的违法违规行为实行动态管理；同时与工商等相关部门建立联席会议制度与信息共享制度。对于违规协助办理避税的中介机构或业务人员，按照有关法律法规及行政规章予以处理。

规定明确，协助避税一旦被发现，将由县级以上地方人民政府建设（房地产）主管部门责令限期改正，记入信用档案；对房地产经纪人员处以1万元罚款；对房地产经纪机构，暂停网上签约资格，处以3万元罚款。房地产经纪机构完成房地产经纪服务合同约定的事项，或者服务达到房地产经纪服务合同约定标准的，方可向委托人收取佣金，换句话说，中介费有望由现在的“事前收取”变更为“事后收取”。

此外，《征求意见稿》也对租赁过程中的一些不规范行为予以纠正。以租赁佣金为例，目前大部分中介在进行二手房居间服务时，不但第一年收取一个月甚至更多的租赁作为中介费，如果承租人和出租者次年继续签订合同，还必须交纳一个月的租金作为中介费，然而中

介的信息服务却只提供一次。为此，《征求意见稿》特别强调，对于同一宗房屋租赁经纪业务中租赁双方续约的，房地产经纪机构不得再次收取佣金。

【股票市场评论】

昨日大盘微幅低开，早盘受券商、汽车、通讯、酿酒等板块跳水拖累一路快速下探，盘中失守 10 日、30 日及半年线，午盘跌至 2200 点整数关口附近；午后大盘小幅下行在年线附近企稳回升，最终收出中阴线，成交量较前日基本持平。

盘面上看，两市板块普跌，11 只个股涨停，4 只个股跌停，权重与强势概念股均出现大幅调整，热点较为匮乏；光伏板块成为全天少有的亮点，其中海润光伏大涨，精功科技、南玻 A、天威保变、拓日新能等纷纷逆势走强；前期强势的互联网板块则领跌两市，其中三五互联、掌趣科技、乐视网、中青宝等纷纷跌停，环保板块个股也普遍下跌，强势股的集体回调成为市场下行主因；券商板块因传言多家券商被暂停受理 IPO 资料而出现调整，对市场造成不利影响。技术上看，大盘失守 30 日线和半年线重要支撑，短期或将延续惯性下行趋势，不过在前期双底的支撑下，下行空间较为有限。总体看，近期部分强势概念股因短线涨幅较大纷纷出现调整，进而带动了市场整体杀跌，创业板个股也在调整过程中出现分化，一旦股指企稳，一些处于中线上涨初期和突破状态的小盘股将有望迎来一波行情。操作上建议淡化指数，继续精选个股且把握好操作节奏。

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。