

# 东方晨报

2013. 5. 20



## 【市场回顾】

### 一、国内市场

#### ➤ 股票市场

上周五（5月17日），A股再度升逾1%，上证综指成功站上60日均线，逼近2300点关口，且连续三周上扬。上证综指收报2282.87点，涨1.38%，当周上涨1.60%；深证成指收报9246.28点，涨2.04%，当周上涨1.93%。两市全天成交2304亿元人民币，较上个交易日略有放大。

港股周五因逢佛诞节休市一天。

#### ➤ 股指期货

沪深300股指期货主力合约IF1306收盘涨2.16%，报2572.6点，周涨1.9%，连升三周。全天成交75.68万手，持仓10.13万手，增仓16438手。现货方面，沪深300指数收盘涨1.54%，报2592.05点，周涨2.02%，连续三周上涨。

#### ➤ 货币市场

Wind资讯报道，周五（5月17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	2.8439	14.19
SHIBOR1周	1W	3.5858	39.38
SHIBOR2周	2W	3.3470	16.70
SHIBOR1月	1M	3.9670	56.70
SHIBOR3月	3M	3.8823	0.18
SHIBOR6月	6M	4.10	0
SHIBOR9月	9M	4.26	0
SHIBOR1年	1Y	4.40	0

周五（5月17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39.38个基点，报3.5858%，隔夜品种涨14.19个基点，报2.8439%。

### 二、国际市场

上周五（5月17日），全球主要股指收盘多数上涨，当周全球主要股指亦多数上涨。上周五当日，日本股市重归涨势，盘中再创近五年半新高15157.32点。领先经济指标指数与消费者信心指数均好于预期，提振了市场情绪。美国三大股指集体上涨，连续上涨四周，道指与标普500指数再创收盘新高。欧股风向标泛欧斯托克600指数上涨0.2%，收报308.72点，创下自2008年6月以来新高。

美国方面：本周美国三大股指集体上涨，连续上涨四周，道指与标普500指数上周五再创收盘新高。上周五，道琼斯工业平均指数上涨121.57点，收于15354.79点，涨幅为0.80%，当周累计上涨1.56%；纳斯达克综合指数上涨33.72点，收于3498.97点，涨幅为0.97%，当周累计上涨1.82%；标准普尔500指数上涨15.65点，收于1667.47点，涨幅为1.03%，当周累计上涨2.1%。

欧洲方面：上周五当日，英国富时 100 指数收盘涨 35.26 点或 0.53%，报 6723.06 点，当周涨 1.48%；法国 CAC40 指数收盘涨 22.2 点或 0.56%，报 4001.27 点，当周涨 1.2%；德国 DAX 指数收盘涨 28.13 点或 0.34%，报 8398 点，当周涨 1.44%。此外，意大利指数涨 41.65 点或 0.22%，报 18613.76 点，当周累计上涨 1.45%；西班牙 IBEX 35 指数涨 40.10 点或 0.47%，报 8582.40 点，当周微跌 0.03%。

亚太方面：上周五当日，日本东京日经 225 指数收报 15138.12 点，涨 100.88 点或 0.67%，当周累涨 3.63%，连升两周；新西兰 NZX50 指数收报 4597.84 点，跌 38.19 点或 0.82%，当周累跌 1.18%；澳大利亚标普 200 指数收报 5180.80 点，涨 15.14 点或 0.29%，此前连跌两日，当周累跌 0.49%，此前连涨三周；中国台湾加权指数收报 8368.19 点，跌 21.86 点或 0.26%，此前连涨三日，当周累涨 1.06%，连升五周；韩国综合指数上周五因佛诞日休市，全周累涨 2.16%。

### ➤ 大宗商品

黄金：上周五（5 月 17 日），纽约黄金期货价格收盘下跌 1.6% 报每盎司 1364.70 美元，连续第七个交易日收盘走软，当周累计下跌 5%。当日，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 22.20 美元，报收于每盎司 1364.70 美元，跌幅为 1.6%。在本周的交易中，纽约黄金期货价格下跌了 71.90 美元，跌幅为 5%。

原油：上周五（5 月 17 日），由于公布的宏观经济数据好于经济学家预期，令投资者对原油需求前景感到乐观，纽约原油期货价格收盘上涨 0.9%，报每桶 96.02 美元。当日，纽约商业交易所 (NYMEX) 6 月份交割的轻质原油期货价格上涨 86 美分，报收于每桶 96.02 美元，涨幅为 0.9%。在本周的交易中，纽约原油期货价格下跌了 2 美分。此前两个星期中，纽约油价均有所上涨。

## 【热点资讯】

### 【习近平：中国坚定支持欧洲一体化】

国家主席习近平 5 月 17 日在人民大会堂会见希腊总理萨马拉斯。习近平强调，中国坚定支持欧洲一体化。希腊是中国在欧盟最友好的合作伙伴之一。2014 年希腊将轮值欧盟主席，中方愿以此为契机，同希方一道，推动中欧关系取得新发展。

习近平表示，中方赞赏希腊应对主权债务危机取得的积极进展。中国人民自强不息。中国正在与时俱进，改革创新，朝着实现中华民族伟大复兴的目标奋力前行。随着中国和希腊各自进一步发展，双方合作潜力会进一步释放，前景更加广阔。希望双方加强在经贸、航运、文化、旅游等领域合作，中方支持本国企业赴希腊开展合作。

### 【房产税试点扩容已提上日程】

消息人士 5 月 19 日透露，房产税试点扩容已提上日程。继上海、重庆试点房产税征收后，今年有望新增数个城市进行房产税试点。新增试点城市执行方案与标准将因地制宜，预计主要针对增量征收。

分析人士认为，在房地产调控过程中过度的行政化调控只是权宜之计，应在改革深化过程中进行相应的淡化处理或逐步退出。房产税试点扩容有利于房地产市场长期制度建设，将加快行政调控手段淡出。由于第二批试点城市数量有限，对市场影响可能不大。

### 【**窦玉明或赴中欧基金任董事长并持股**】

知情人士 5 月 19 日证实，富国基金总经理窦玉明近日将离任。据媒体报道，窦玉明将赴中欧基金担任董事长，并持有不超过 5% 的股权，从而成为基金业高管持股第一人。

对窦玉明离开富国基金的原因，富国基金有关人士认为，与基金业常见的“将帅不和”没有关系，而是源于窦玉明希望追求更高的个人理想，即不再只是担任一名职业经理人，而是要真正的持有一家企业，通过股权持有在董事会中拥有较大话语权。

业内人士表示，在担任中欧基金董事长后，窦玉明将获得较大自主权，有机会按照自己的思路掌控中欧基金未来发展。更重要的是，在政策放开但基金业实现股权激励仍困难重重背景下，窦玉明若获得高管持股将具有示范效应，并以此为契机，促进基金业尝试多种组织模式以改变目前基金公司“股东至上”的治理结构难题。

### 【**证监会：鼓励支持基金公司到资本市场上市**】

证监会新闻发言人 5 月 17 日表示，基金公司到资本市场上市是国际市场的普遍做法，目前中国基金业经过了 10 多年的规范发展，基金公司基本具备了上市的条件和基础，但是，也有相应的要求和制度环境等未达到条件，不过，证监会鼓励支持基金公司到资本市场上市。

值得注意的是，当日公开征求意见的《公开募集证券投资基金管理人管理办法》明确了基金公司上市的行业监管要求，进一步取消部分行政许可项目。新基金法取消了对持股 5% 以下股东的行政审批，进一步扫清了基金公司上市的障碍，本次修订也相应增加了基金公司上市的原则要求。此外，在前期简化行政审批的基础上，此次修订进一步取消基金公司设立分支机构、变更公司章程一般条款等行政审批项目，将相关事项由事前审批改为了事后报告。

### 【**新证券投资基金法下月起实施**】

券商对于即将进入公募基金的资产管理范畴显得尚不自信，保险机构却被公认为传统基金公司最大的劲敌。6 月 1 日，新《证券投资基金法》开始实施，包括保险、券商、私募等机构进入公募的政策敞口将打开，而距离这一时点只剩最后半个月。

基金公司最大的竞争压力来自即将介入的保险公司，近年来，无论从管理体量还是业绩上，保险资管“绝对收益”的特性令这一类机构更具市场竞争力。而且，险资作为公募基金最重要的机构客户，同台竞争带来最直接的结果是客户流失。

按照消息人士的说法，目前包括泰康人寿、新华保险和中国人寿等保险公司，对于公募基金业务的筹备工作已经进入收官阶段，已经有资深公募基金人士前往上述公司的公募筹备部门报到。

### 【**一季度我国第三产业对经济增长贡献率首超制造业**】

近年来，伴随我国经济结构政策的推行，尤其是营业税改征增值税在服务业的快速推进，服务业税负进一步减轻，我国第三产业进入了快速增长周期。国家统计局数据显示，今年一季度，我国第二产业增加值 54569 亿元，增长 7.8%；第三产业增加值 56859 亿元，增长 8.3%。第三产业增加值增速明显快于第二产业，第三产业占 GDP 的比重为 47.8%，第二产业为 45.9%。服务业对经济增长贡献率首次超过制造业。

中国国际经济交流中心常务副理事长郑新立认为，我国制造业特别是高端制造业的发展，需要大量配套的生产性服务业。同时，随着居民生活水平的提高，服务类消费增长会快于商品消费。此外，去年起试点的营改增措施，今年有望使服务业减税 1200 亿元，这对服务业的推动作用也十分明显。

清华大学经管学院副院长白重恩称，服务业比重的提高，有助于节能减排和绿色发展。研究显示，在整个 GDP 增长结构中，第三产业比重上升 1 个百分点，单位 GDP 能耗降低约 1 个百分点。

## 【股票市场评论】

本周前两日大盘受 30 分钟中枢上沿压制回调至 30 日线附近，同时创业板指数连创新高；周四大盘在地产、金融的带领下与创业板指数出现了明显的跷跷板效应；周五大盘在地产以及超跌的煤炭板块带领下有效突破 30 分中枢上沿，且成交量明显放大，创业板与中小板指数也基本收于高点。

本周公开市场通过正回购与发行央票实现三周来首次净回笼 350 亿元。盘面上看，近两日大盘的反弹更多来自于基本面尚可的地产板块与近期跌幅较大的煤炭板块的拉升。在海外热钱持续流入、经济基本面没有明显改善的格局下，资金首先选择这两大板块，是出于对创业板连创新高后，避免踏空的选择。后市需密切关注宏观流动性趋紧的变化对反弹的影响。

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。