



新时代开盘必读

主编: 刘建伟

2011年06月28日 第183期

一、温家宝表态今年通胀可控在5%以下 CPI控制线或上移

国务院总理温家宝6月26日在伦敦表示,今年维持通胀在4%以下有一定困难,但应可以控制在5%以下。这意味着,年初《政府工作报告》中划定的全年CPI增长4%的控制线或将上移至5%。今年3月以来,我国月度CPI增速已经连续3个月位于5%之上;1月和2月份,这一数据均为4.9%。就在5月CPI数据公布后,市场预期已久的加息靴子仍未落下,取而代之的是央行年内第6次上调存款准备金率。

6月份既是上半年最后一个月份,也可能成为今年通胀走势的分水岭。发改委预计,由于翘尾因素将比5月份增加0.5个百分点,6月份价格总水平同比涨幅将高于5月份。而下半年,由于翘尾因素的快速回落,新涨价因素继续得到遏制,CPI涨幅将从高位回落,全年价格将在可控区间运行。因此进入6月以来,财政政策大有迎头赶上之势,中国的宏观调控正进入一个“微妙时期”。

二、个税二审免征额仍为3000元

全国人大常委会27日二次审议的个人所得税法修正案草案维持一审稿中工资、薪金所得减除费用标准,即免征额每月3000元不变。在草案一审稿的基础上,二审稿将工资、薪金所得适用的个税第1级税率,由5%修改为3%,以进一步降低较低收入人群税负。

三、地方政府性债务逾10万亿元市政债或渐行渐近

审计署27日发布的2011年第35号审计结果公告显示,截至2010年底,全国地方政府性债务余额107174.91亿元。审计署建议,继续推进融资平台公司的清理规范,坚决制止地方政府违规担保行为。

四、巴塞尔加码监管“巨无霸”中资银行或承压

25日,巴塞尔银行监管委员会在瑞士召开会议,各国央行总裁达成协议,将全球系统重要银行的核心一级资本充足率提高1%至2.5%,且需在2016年至2018年的三年内逐步达标。假如银行规模扩展并参与风险活动,对金融系统的威胁性提升,则可能面临额外1%的追加要求。

五、“借壳新规”即将出台市场建言微调资产存续期限限制

《关于修改上市公司重大资产重组与配套融资相关规定的决定》(即业内俗称的“借壳新规”)征求意见即将结束,有望于近期正式发布。

六、金融国企改革须进行整体资产评估

为加强和规范金融企业国有资产评估监管工作,财政部日前下发通知,对金融国企资产评估的范围确定、评估结论的使用、评估机构的选聘等问题予以明确。通知规定,评估结论的使用必须与所对应的经济行为保持一致。在金融企业改制过程中,改制设立股份有限公司的评估结论仅适用于设立股份有限公司的工商登记注册,不得用于引入战略投资者和首次公开发行。

七、公司行业调研报告摘录及公告信息点评

冠农股份受益钾肥涨价参股20%的国投罗钾有望使上半年业绩增8倍,昨天涨停后市仍可关注;林业发展将获更大政策扶持,《福建省林业产业振兴实施方案》中提出将中福实业和永安林业培育成产值超10亿元以上龙头企业;国家商务部已批准帝亚吉欧洋酒集团进一步收购全兴集团4%的股权,帝亚吉欧间接成为水井坊的第一大股东。水井坊酝酿巨额融资计划;广汽集团:股东大会通过换股吸并广汽长丰方案;“上天下海”目前市场对航母概念和军工行业整合预期加强的相关上市公司关注度持续提高,中船股份、中国重工、航空动力、航天晨光等上市公司可继续跟踪;北方创业:多重业务迅猛发展,高端装备产能释放,而公司作为兵器工业集团下属4个事业部中第一事业部核心资产,而集团现有未并入上市公司的重卡与坦克资产有望成为注入标的;中兴通讯公司高管斥资2900万增持公司股票;九九久六氟磷酸锂项目投产;华西村半年报预增超两倍;华润成为双鹤药业万东医疗实际控制人。



分析师声明

作者具有中国证券业协会授予的证券投资咨询执业资格，保证报告所采用的数据和信息均来自公开合规渠道，分析逻辑基于作者的职业理解，本报告清晰准确地反映了作者的研究观点，力求独立、客观和公正，结论不受任何第三方的授意或影响，特此声明。

免责声明

新时代证券有限责任公司（以下简称“本公司”）具备证券投资咨询业务资格。

本报告仅供本公司客户使用。报告信息来源于已公开的资料，本公司对该等信息的准确性、完整性或可靠性不作任何保证。本报告所载的资料、意见及推测仅反映本公司于发布本报告当日的判断。在不同时期，本公司可发出与本报告所载资料、意见及推测不一致的报告。本公司不保证本报告所含信息保持在最新状态，投资者应自行关注本公司相应的更新或修改。

在任何情况下，本报告中的信息或所表述的意见均不构成对任何人的投资建议。在任何情况下，本公司、本公司员工或者关联机构不承诺投资者一定获利，不与投资者分享投资收益，也不对任何人因使用本报告中的任何内容所引致的任何损失负任何责任。投资者务必注意，其据此做出的任何投资决策与本公司、本公司员工或者关联机构无关。市场有风险，投资需谨慎。投资者不应将本报告为作出投资决策的惟一参考因素，亦不应认为本报告可以取代自己的判断。

本报告版权仅为本公司所有，未经书面许可，任何机构和个人不得以任何形式翻版、复制、发表或引用。如征得本公司同意进行引用、刊发的，需在允许的范围内使用，并注明出处为“新时代证券公司研究发展中心”，且不得对本报告进行任何有悖原意的引用、删节和修改。

新时代证券有限责任公司

地址：北京西城区金融大街1号A座9层

联系人：于斌

电话：010-83561324

邮箱：yubin@xsdzq.cn