

东方晨报

2012. 12. 13



【市场回顾】

一、国内市场

➤ 股票市场

上证综指收报 2082.73 点，上涨 8.03 点，涨幅为 0.39%；深证成指报 8246.06 点，上涨 25.52 点，涨幅为 0.31%；两市全天成交约 1051 亿元人民币，较上一交易日缩减逾 15%。

截至收盘，恒指报 22503.35 点，涨 179.41 点或 0.80%。

股指期货

主力合约 IF1212 收报 2268.4 点，涨 0.31%，成交 594351 手，持仓 59049 手，其余三合约分别上涨 0.32%、0.34% 和 0.28%，四合约总成交 653468 手，总持仓 94006 手，总成交量增加 113220 手，总持仓量增加 3147 手。从持仓来看，主力合约 IF1212 前 20 会员多单较上交易日增加 466 手，空单减少 353 手；IF11301 前 20 会员多单较上交易日增加 2085 手，空单增加 2519 手。

➤ 货币市场

最新Shibor		2012-12-12 11:30	
期限	Shibor(%)	涨跌(BP)	
➔ O/N	2.2600	▲ 1.00	
➔ 1W	3.0160	▲ 0.80	
➔ 2W	3.0210	▲ 1.10	
➔ 1M	4.0339	▲ 5.01	
➔ 3M	3.8547	▲ 0.34	
➔ 6M	4.1000	▲ 0.00	
➔ 9M	4.2586	▲ 0.19	
➔ 1Y	4.4000	▲ 0.00	

周三（12月12日），上海银行间同业拆放利率（Shibor）集体上涨，1个月品种涨 5.01 个基点，涨幅居首，利率报 4.0339%；14天品种涨 1.10 个基点，利率报 3.0210%。隔夜品种涨 1.00 个基点，利率报 2.2600%。

二、国际市场

➤ 股票市场

周三（12月12日），全球股指多数上扬。美国方面：截至收盘，道琼斯工业平均指数下跌 2.99 点或 0.02%，报 13245.45 点；纳斯达克综合指数下跌 8.49 点或 0.28%，报 3013.81 点；标准普尔 500 指数上涨 0.64 点或 0.04%，报 1428.48 点。

欧洲三大股指方面，英国富时 100 指数涨 20.88 点或 0.35%，报 5945.85 点；法国 CAC 40 指数涨 0.51 点或 0.01%，报 3646.66 点；德国 DAX 30 指数涨 25.04 点或 0.33%，报 7614.79 点。

亚太方面：亚太主要股指多数收高。日本东京日经 225 指数收报 9581.46 点，涨 56.14 点或 0.59%，盘中高见 9606.25 点，为 2012 年 4 月 27 日以来新高。韩国综合指数收报 1975.44

点, 涨 10.82 点或 0.55%, 为 2012 年 10 月 9 日以来新高。澳大利亚标普 200 指数收报 4583.81 点, 涨 7.81 点或 0.17%, 创 2011 年 7 月 26 日以来新高。中国台湾加权指数收报 7690.19 点, 涨 76.50 点或 1%, 创 2012 年 10 月 5 日以来新高。新西兰 NZX50 指数收报 3995.26 点, 跌 30.92 点或 0.77%, 连跌三个交易日。

► 大宗商品

黄金: 周三(12月12日), 美联储宣布推出第四轮量化宽松(QE4), 促使美元汇率进一步下跌, 令黄金期货市场承压, 纽约黄金期货价格收盘上涨。纽约商业交易所(NYMEX) 下属商品交易所(COMEX) 2013年2月份交割的黄金期货涨 8.3 美元或 0.49%, 报收于每盎司 1717.90 美元。

原油: 美联储宣布推出第四轮量化宽松(QE4), 纽约原油期货价格收盘上涨, 连升两日。纽约商业交易所(NYMEX) 2013年1月份交割的轻质原油期货结算价格报收于每桶 86.77 美元, 涨 0.98 美元或 1.14%。当日, 伦敦 ICE 欧洲期货交易所 1 月份交割的北海布伦特原油期货价格上涨 1.49 美元或 1.38%, 报收于每桶 109.50 美元。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每桶 22.73 美元。

【热点资讯】

【中央经济工作会议预计本周 15 日-16 日召开】

中央经济工作会议预计于本周末(12月15日-16日)召开, 多位政策研究人士表示, 明年的增长目标仍为 7.5%, 保持相对稳定, 宏观政策取向是“稳速增效”, 并注重提高质量和效益。

此次中央经济工作会议后预计将进行中央政府重要财经部门的高层人事调整, 或涉及央行、财政部、商务部、发改委及部分金融监管部门。

【11 月机构投资者新开 A 股账户数明显提高】

中登公司近日公布数据显示, 11 月, QFII、券商自营、券商集合理财、证券投资基金、基金公司专户理财等各路机构投资者新开 A 股账户数较以往明显提高。其中, QFII 单月开户 12 个, 创三个月新高, 券商和基金新开 A 股账户数也创多个月高位。

【基金法修订草案 12 月下旬或三审 VC/PE 入法存疑】

12 月 12 日, 业内人士透露, 《证券投资基金法(修订草案)》可能在 12 月下旬进行第三次审议, 但具体日期待定, VC/PE 可能不被纳入该修订草案第三次审议稿监管范围, 理事会议型和无限责任型将不单独作为法定的基金组织形式。有分析人士认为, 修订后的基金法有望于 2013 年年中实施。

【外交部: 对朝鲜发射卫星表示遗憾希望各方冷静对待】

针对朝鲜发射了“光明星 3 号”卫星等方面的问题, 外交部发言人洪磊在 12 月 12 日的例行记者会上表示, 中方注意到关于朝鲜发射卫星的有关报道, 也注意到有关各方的反应。我们对朝方在国际社会普遍表明关切的情况下实施发射表示遗憾。中方一贯主张通过对话协

商找到实现半岛和平稳定和长治久安的根本办法，希望有关各方冷静对待，共同维护半岛和平稳定大局。

洪磊表示，朝鲜有和平利用外空的权利，但这一权利目前受到安理会有关决议等的限制。朝鲜作为联合国会员国，有义务遵守安理会有关决议规定。中方认为，安理会有关反应需谨慎、适度，应有利于维护半岛和平稳定大局，避免局势轮番升级。

【美联储调降美国 2012-15 年全部 4 年经济预期】

据美联储公布的经济预期，联邦公开市场委员会(FOMC)调降了对美国 2012 直到 2015 年的经济增长预期，这也从一个侧面说明了美联储为何推出新的 QE(量化宽松)项目。

美联储对 2012 年实际 GDP 增长率的中间趋势预期(注：各去掉 3 个最高和最低值)为 1.7%-1.8%，低于今年 9 月预期的 1.7%-2.0%，对 2013 年经济增长率预期为 2.3%-3.0%，低于 9 月的 2.5%-3.0%，2014 年经济增长预期从 3.0%-3.8%降至 3.0%-3.5%，2015 年经济增长预期从 3.0%-3.8%降至 3.0%-3.7%。

与此同时，美联储对 2015 年之前的失业率预期整体下调，但在 2015 年之前估计都不会低于 6.5%，因此 0-0.25%超低利率政策将至少维持到 2015 年中这句话似乎依然有效。联储对今年失业率的预期降至 7.8%-7.9%，低于 9 月估计的 8.0%-8.2%，对明年失业率预期从 7.6%-7.9%降至 7.4%-7.7%，2014 年失业率预期从 9 月估计的 6.7%-7.3%微升至 6.8%-7.3%，而 2015 年失业率从 6.0%-6.8%降至 6.0%-6.6%。

尽管推出 QE4，美联储对通胀的预期还是略降，继续处在接近而未超过 2%的舒适区间，这也为继续推行 QE 奠定了基础。以 2012 年个人消费开支(PCE)价格指数为例，联储对其预期为同比增 1.6%-1.7%，低于 9 月预期的 1.7%-1.8%，对 2013 年 PCE 价格指数的增长预期为 1.3%-2.0%，低于 9 月预期的 1.6%-2.0%。

美联储宣布推出第四轮量化宽松(QE4)，初定每月直接购买国债 450 亿美元，加上 QE3 每月总计购买资产约 850 亿。美联储还首次为维持 0-0.25%的超低利率政策设定了具体门槛，即：失业率高于 6.5%，未来 1-2 年通胀预期不超过 2.5%，长期通胀预期稳定于接近但不超过 2.0%的水平。

【股票市场评论】

昨日大盘微幅低开，早盘一度在银行、建筑板块上涨带动下震荡上行，但在近期高点 2085 点处出现快速回落，午盘翻绿。午后，黄金股逆市飙升，但因金融、水泥、煤炭等权重表现低迷，大盘维持低位盘整走势，收盘前一小时，酿酒、黄金、地产板块直线上扬带动大盘快速回升，最终收出阳十字星，成交量较前日明显萎缩。

盘面上看，两市个股跌多涨少，16 只个股涨停，市场做多动能有所减弱。美丽中国、新型城镇化概念股出现一定回调，导致市场上攻乏力；受到政策扶持的新疆区域建设股领涨大市，其中新疆城建、光正钢构等开盘即封涨停；黄金、地产板块尾市拉升对指数拉动作用明显，但缺乏可持续性；另外，银行板块延续强势，有利于保持反弹趋势。技术上看，大盘已在 2080 点附近窄幅震荡三个交易日，显示出半年线及前期密集成交区阻力较强，同时伴随着量能的持续萎缩，近期如不能放量突破这一区域则将面临较大幅度的回调整理。总体看，强势股出现调整应是连续上涨后的一次正常回调，在政策预期向好的大背景下，市场修复性上涨行情不改，操作上建议借回调时机积极配置政策受益品种。

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。

请阅读最后一页声明