

# 东方晨报

2012. 12. 31



## 【市场回顾】

### 一、国内市场

#### ➤ 股票市场

上证综指收报 2233.25 点，涨 1.24%，周涨 3.71%，盘中创出近六个月新高 2234.87 点；深证成指收报 9026.99 点，涨 0.97%，周涨 4.26%，为三个月以来最大周涨幅；两市成交约 1734 亿元人民币，较上一交易日缩减逾一成。

截至收盘，恒指报 22666.59 点，涨 46.81 点或 0.21%，连续三日上扬，当周上扬 0.71%。

#### ➤ 股指期货

主力合约 IF1301 收报 2499 点，涨 1.31%，成交 662844 手，其余 IF1302、IF1303、IF1306 合约分别涨 1.4%、1.26% 和 1.31%，四合约总成交 684150 手，总成交量增加 48037 手，总持仓量 107539 手，总持仓量增加 2417 手。从持仓来看，主力合约 IF1301 前 20 会员多单较上交易日增加 2934 手，空单增加 3068 手；IF1303 前 20 会员多单较上交易日则减少 174 手，空单增加 170 手。

#### ➤ 货币市场

最新Shibor		2012-12-28 11:30	
期限	Shibor(%)	涨跌(BP)	
0/N	2.2860	▼ 0.65	
1W	4.0670	▲ 7.60	
2W	4.5930	▲ 0.50	
1M	4.8630	▲ 0.25	
3M	3.8965	▲ 0.04	
6M	4.1000	▲ 0.00	
9M	4.2600	▲ 0.00	
1Y	4.4002	▼ 0.01	

周五（12月28日），上海银行间同业拆放利率（Shibor）总体看变化不大，1周品种升 7.6 个基点，利率突破 4%，报 4.0670%；隔夜品种略跌 0.65 个基点，利率报 2.2860%；2周品种虽继续走升，但涨幅甚微，利率报 4.5930%。1个月品种略涨 0.25BP，利率报 4.8630%。

### 二、国际市场

#### ➤ 股票市场

上周五（12月28日），欧美主要股指全线收低，亚太集体上涨。市场担心白宫与国会的预算谈判或难以打破僵局。周行情上来看，欧美市场普遍收低，其中纳指跌逾 2%，西班牙股指跌近 2%；亚太主要股指全部上扬。

美国方面：道琼斯工业平均指数下跌 158.20 点或 1.21%，收于 12938.11 点，周跌 1.92%；纳斯达克综合指数下跌 25.60 点或 0.86%，收于 2960.31 点，周跌 2.01%；标准普尔 500 指数下跌 15.67 点或 1.10%，收于 1402.43 点，周跌 1.94%。

欧洲方面：英国富时 100 指数跌 28.93 点或 0.49%，报 5925.37 点，周跌 0.25%；德国 DAX 30 指数跌 43.49 点或 0.57%，报 7612.39 点，周跌 0.31%。法国 CAC 40 指数跌 54.01 点或 1.47%，报 3620.25 点，周跌 1.12%。西班牙 IBEX 35 指数跌 149.90 点或 1.81%，收报 8131.00 点，周跌 1.93%。意大利 MIB 30 指数跌 106.12 点或 0.82%，收报 16273.38 点，周

跌 0.37%。希腊 ASE 通用指数跌 11.34 点或 1.1.24%，收报 901.36 点，周涨 0.50%。

亚太方面：日本东京日经 225 指数收报 10395.18 点，涨 72.20 点或 0.70%，连续第四日上涨，收盘点位续创 2011 年 3 月份以来新高；当周上扬 4.58%，连续七周上涨；当月涨 10.05%，连续 5 个月上扬；当年上扬 22.94%。韩国综合指数报 1997.05 点，涨 9.70 点或 0.49%；当周涨 0.84%；当月涨 3.32%；当年涨 9.38%。澳大利亚标普 200 指数收报 4671.30 点，涨 23.34 点或 0.50%；当周涨 1.03%；当月涨 3.67%，连升两月。新西兰 NZX50 指数收报 4080.90 点，涨 15.46 点或 0.38%；当周涨 0.65%；当月涨 0.76%，连升六个月。中国台湾加权指数收报 7648.41 点，升 14.22 点或 0.19%；当周涨 0.86%，连涨两周；当月涨 1.57%，连升两月；当年涨 8.87%。

### ➤ 大宗商品

黄金：上周五（12 月 28 日），纽约黄金期货价格收盘走低，投资者正在为明年税收提高的可能性做好准备，由于美国当局依旧未能就解决所谓“财政悬崖”的问题达成协议。当日，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价格收报每盎司 1656.30 美元，下跌 7.40 美元或 0.4%，周跌 0.2%。

原油：上周五（12 月 28 日），纽约原油期货收盘价格略走低，有报告显示上周美国原油库存的降幅低于预期，且市场担心白宫与国会的预算谈判或难以打破僵局。纽约商业交易所（NYMEX）2013 年 2 月份交割的轻质原油期货结算价格报收于每桶 90.80 美元，跌 7 美分或 0.08%，周涨 2.4%。

## 【热点资讯】

### 【证监会：16 家券商有条件开展公募基金业务】

《证券时报》报道，12 月 30 日，中国证监会召开新闻通气会，公布了《资产管理机构开展公募证券投资基金管理业务暂行规定（征求意见稿）》并向社会公开征求意见。拟允许符合条件的证券公司、保险资产管理公司、私募证券投资基金管理机构三类机构直接开展公募基金管理业务。证监会有关部门负责人介绍，根据测算，将有 16 家证券公司和 14 家保险资产管理公司符合开展业务的条件。

证监会基金部表示，拟允许具有 3 年以上证券资产管理经验、经营状况良好、没有违法违规行为的机构开展此项业务。《暂行规定》还针对三类机构各自的特点设定了诸如管理规模、净资本、分类评价级别等特殊条件。对于证券公司，要求管理资产规模不低于 200 亿元；最近 12 个月各项风险控制指标持续符合规定标准；最近 1 个季度末净资本不低于 10 亿元人民币；最近 1 年中国证监会分类评价级别在 B 类以上。对于保险资产管理公司，要求其管理资产规模不低于 200 亿元；最近 12 个月偿付能力指标持续符合监管要求。对于私募证券投资基金管理机构，要求其实缴资本不低于 1000 万元；最近三年资产管理规模均不低于 30 亿元。此外，为鼓励其加入基金业协会进行自律管理，拟要求其成为基金业协会会员。

### 【美国参议院在财政悬崖问题上依然未打破僵局】

法新社报道，美国参议院共和党领袖麦康内尔表示，共和党党团提出了最新的防止财政悬崖的提议，但未得到民主党党团的回应。参院民主党领袖里德承认，谈判的确陷入僵局，因为牵涉的都是相当大的事项，民主党党团一直试图提出反提议，但现在尚未做到这一点。

12 月 28 日，美国国会领袖在与总统奥巴马的会议结束后表达了乐观看法。参议院两党领袖均称，白宫会议有积极意义，为避免财政悬崖启动，将设法在周日（12 月 30 日）前拿

出一个两党方案。

### 【证监会副主席：将合力推动解决市场化并购重组障碍】

《证券时报》报道，中国证监会副主席庄心一12月29日表示，证监会将着力在放松管制、强化信披等四个方面扎扎实实开展工作，为企业市场化并购重组提供更加有效的监管服务。证监会将与相关部门共同研究，合力推动配套解决影响市场化并购重组的体制性、机制性障碍。

他说，当前我国正处于企业兼并重组最重要、最关键的时期。研究表明，在全流通条件下，随着市场估值不断演变和调整，一些行业的上市公司市值已趋近于资本重组成本，并购将成为一些企业转型和扩张更加经济的选择。

### 【证券公司投资者适当性制度指引出炉】

《证券时报》报道，中国证券业协会12月30日正式发布并实施《证券公司投资者适当性制度指引》，要求证券公司不得对工作人员采取鼓励其销售不适当金融产品或不适当金融服务的考核、激励机制和措施，证券公司及其工作人员不得为了自身利益，违反或降低投资者适当性责任。

此次出台的《指引》确定了适用范围：证券公司向客户销售金融产品，或以客户买入金融产品为目的提供投资顾问、融资融券、资产管理、柜台交易等金融服务（销售金融产品或提供金融服务），应当制定投资者适当性制度。证券公司仅执行客户买卖公开市场交易的股票、基金、债券等交易指令，即通常所说的“通道服务”，不适用该《指引》。

当遇到客户要求购买或接受高于其风险承受能力等级的金融产品或金融服务时，《指引》规定，证券公司不应该向客户主动进行推介超出客户风险承受能力的产品和服务，但如果客户主动要求购买，证券公司应当向其进行风险提示，并做好留痕工作。

### 【证监会上周共受理14家公司IPO申请】

《证券时报》报道，据中国证监会公布的信息显示，从12月21日到12月27日，共有14家公司的首次公开发行（IPO）申请获受理。

其中，8家申报创业板，分别为山东博润工业技术、苏州设计研究院、郑州光力科技、河南富耐克超硬材料、安徽华骐环保科技、深圳市宏电技术、广州万孚生物技术、山东国信环境系统；其余6家申请主板（含中小板）的企业为江苏赛福天钢索、千禾味业食品、江苏利田科技、湖南丽臣实业、珠海威丝曼服饰、厦门瑞尔特卫浴科技。

### 【证监会：新基金法在市场准入等方面为公募基金大幅“松绑”】

新基金法将于2013年6月1日正式实施。证监会发文表示，新基金法拓展了创新空间，将抓紧制定配套规章。新基金法以放松管制、加强监管为导向，促进公募基金向财富管理机构全面升级转型。新基金法在市场准入、投资范围、业务运作等方面为公募基金大幅“松绑”。

一是简政放权，大幅弱化行政审批，减少对基金管理人的任职核准项目，取消基金托管人的任职核准，取消基金管理人设立分支机构核准、5%以下股东变更核准，以及变更公司章程条款审批等项目，将基金募集申请由须作出实质性判断的“核准制”，改为仅需作合规性审查的“注册制”；二是从主要股东的资质等方面，降低基金管理人的市场准入条件，允许基金管理人通过专业人士持股等方式，强化激励约束机制；三是在控制风险的基础上，扩

大基金财产的投资范围，适当放松基金关联交易和从业人员买卖证券的限制；四是为合伙制基金管理人、保险资产管理公司等金融机构及符合条件的私募基金管理人从事公募业务，商业银行之外的其他金融机构从事基金托管业务，留足法律空间。

### 【养老金入市试点酝酿扩围江苏等4省份有望明年纳入】

从相关部门获悉，养老金入市试点酝酿扩围，继广东率先试点之后，江苏、浙江、山东和四川明年可能成为养老金入市试点省份。

业内人士表示，对于刚刚开启反弹的A股来说，养老金入市试点有望扩大的消息无疑是重大利好。对于A股市场而言，QFII、RQFII、养老金等长线资金将为A股提供源源不断的资金来源，有利于市场长期健康发展。

### 【发改委官员建议提高国内土地出让金】

发改委城镇改革发展中心主任李铁12月27日表示，为了提高开发商的土地使用效率并杜绝浪费行为，让土地的价值得到合理的利用，国内应该提高土地出让金，不能再通过低价获取农民土地的方式去搞摊大饼的开发。

李铁还表示，征地补偿的金额要和土地的使用相称，不能允许开发商给比较少量的补偿就获得大量的收益。

### 【新劳动合同法严格规范劳务派遣企业须遵守同工同酬原则】

全国人大常委会12月28日表决通过了关于修改劳动合同法的决定。实施近五年的劳动合同法首次作出修改，严格规范劳务派遣用工。修改后的合同法规定，用工单位应当按照同工同酬原则，对被派遣劳动者与本单位同类岗位的劳动者实行相同的劳动报酬分配办法。

修改后的劳动合同法，首先对劳务派遣用工进行了极为严格的限制，由现行法律规定的“一般”在临时性、辅助性或者替代性的工作岗位上实施修改为“只能”在这“三性”岗位上实施，同时增加条款规定，用工单位应当严格控制劳务派遣用工数量，不得超过其用工总量的一定比例。

修改后的劳动合同法还增加了对相应违法行为的处罚，比如明确规定劳动派遣单位、用工单位违反劳动合同法规定的，要处以罚款，并提高了罚款额度。

### 【郑商所正稳步推进期权模拟交易】

12月28日，郑商所理事长张凡表示，郑商所期权模拟交易正在稳步推进，目前交易所终端系统从交易、结算以及非正常市况应急处理等各项期权功能已经测试完成。此外，郑商所编制的易盛农产品商品指数工作已经完成，待适当时机向市场发布。同时，也将积极开发以该指数为标的的期货产品。

当日，油菜籽、菜籽粕两品种正式挂牌交易，首日均告大涨。郑商所已形成了覆盖油菜籽、菜籽油、菜籽粕全产业链的期货品种。



## 【股票市场评论】

上周五大盘微幅高开，早盘在军工、地产、券商等板块接连上涨带动下两度上冲至年线附近后出现回落，午后银行、地产、券商板块强势上攻带动大盘一路震荡攀升，最终收出本轮反弹高点，成交量较前日略萎缩。

盘面上看，两市板块除钢铁外全线上扬，25 只个股涨停，市场做多动能较强。因证监会新修订的《证券公司次级债管理规定》有利于券商拓展融资渠道，券商板块出现大幅上涨，其中中国金涨停，中信、光大、海通等涨幅均超 5%，极大地激发了市场的做多人气；而地产、银行板块一改前日颓势，出现稳步上扬，助推了指数的上行。另外，前日领涨的钢铁板块出现分化，重庆钢铁继续冲击涨停，而其余个股则多数下跌，板块整体领跌市场。技术上看，大盘早盘回踩 5 日线后展开强势反弹并再次突破年线，最终收出光头阳线，强势特征明显，后市上行空间已打开。总体看，近期银行、地产等权重板块走势稳健，板块轮动有序，同时增量资金介入迹象明显，市场中期反弹格局有望延续。

本资讯产品所有数据均来自 wind 资讯

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。