

东方晨报

2012. 12. 10



【市场回顾】

一、国内市场

➤ 股票市场

上证综指涨 32.55 点或 1.6%，收报 2061.79 点，当周涨 4.12%；深证成指涨 118.19 点或 1.46%，收报 8189.68 点，当周涨 3.62%。两市成交约 1452 亿元人民币，较上一交易日增四成，仅低于上周三成交额，为近三个月次高水平。

截至收盘，恒指报 22191.17 点，跌 58.64 点或 0.26%，恒指当周累升 0.73%，连升三周。

➤ 货币市场

最新Shibor		2012-12-07 11:30	
期限	Shibor(%)	涨跌(BP)	
➔ O/N	2.2503	▲	1.04
➔ 1W	3.0540	▲	17.10
➔ 2W	3.0870	▼	21.30
➔ 1M	3.9200	▲	5.85
➔ 3M	3.8431	▲	0.33
➔ 6M	4.1000	▲	0.00
➔ 9M	4.2550	▼	0.02
➔ 1Y	4.4000	▲	0.00

周五（12月7日），上海银行间同业拆放利率（Shibor）多数上涨，7天品种涨 17.10 个基点，涨幅居首，利率报 3.0540%；1个月品种涨 5.85 个基点，利率报 3.9200%。14天品种跌 21.30 个基点，利率报 3.0870%。

二、国际市场

➤ 股票市场

上周五（12月7日），全球主要股指涨跌互现，亚太主要股指多数收升，欧美主要股指涨跌不一，德股下挫 0.22%。周行情上来看，全球主要股指当周多数上扬，德国、法国、韩国及澳大利亚等国股指均升逾 1%，希腊劲升 3.9%。

美国 11 月非农就业数据好于预期，但美国国会众议院议长约翰·伯纳（John Boehner）称，白宫与众议院共和党之间有关“财政悬崖”的谈判到目前为止还没有取得任何进展。德国央行公布半年度报告，将德国 2012 年 GDP 增速预估由 1.0% 下调至 0.7%，2013 年 GDP 预估由 1.6% 下调至 0.4%；预计 2014 年 GDP 增速达 1.9%。

美国方面：美国三大股指收盘涨跌不一，周行情上来看，纳指当周跌逾 1%，道指与标普 500 指数均收高。截至当日收盘，道指涨 81.09 点或 0.62%，报 13155.13 点，周涨 0.99%；纳指跌 11.23 点或 0.38%，报 2978.04 点，周跌 1.07%；标准普尔 500 指数涨 4.13 点或 0.29%，报 1418.07 点，周涨 0.13%。

欧洲方面：欧洲主要股指涨跌互现，希腊股指继续上升势头，升逾 1%。周行情上来看，欧洲主要股指当周多数上扬，意西两国股指双双下挫。英国富时 100 指数当日涨 12.98 点或 0.22%，报 5914.40 点，周涨 0.81%；法国 CAC 40 指数涨 3.96 点或 0.11%，报 3605.61 点，周涨 1.36%；德国 DAX 30 指数跌 16.74 点或 0.22%，报 7517.80 点，周涨 1.52%。西班牙 IBEX

35 指数跌 62.30 点或 0.79%，收报 7848.50 点，周跌 1.09%；意大利 MIB 30 指数跌 136 点或 0.86%，收报 15699.22 点，周跌 0.69%；希腊 ASE 通用指数涨 9.03 点或 1.09%，收报 840.73 点，周涨 3.90%。

亚太方面：亚太主要股指多数收高，日经股指独跌。当周亚太主要股指多数上涨，新西兰股指独跌。日本东京日经 225 指数当日收报 9527.39 点，跌 17.77 点或 0.19%，当周累升 0.86%，连升四周。韩国综合指数收报 1957.45 点，涨 7.83 点或 0.4%，盘中高见 1963.06 点，为 2012 年 10 月 18 日以来新高，当周累升 1.27%，连升三周。澳大利亚标普 200 指数收报 4551.76 点，涨 42.41 点或 0.94%，为 2012 年 10 月 19 日以来新高，当周累升 1.01%，连升四周。新西兰 NZX50 指数收报 4041.53 点，涨 18.17 点或 0.45%，当周累跌 0.21%，连跌两周。中国台湾加权指数涨 19 点或 0.25%，收报 7642.26 点，当周累升 0.82%，连升三周。

► 大宗商品

黄金：上周五（12 月 7 日），纽约黄金期货价格收盘上涨，连升两日。美国非农就业数据好于预期，但消费者信心下滑，促使投资者对黄金期货需求作出衡量。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报收于每盎司 1705.50 美元，涨 3.7 美元或 0.22%，周跌 0.42%。纽约现货金升 0.13% 至 1702 美元/盎司。在纽约市场的其他金属交易中，2013 年 3 月交割的白银期货价格上涨 1.7 美分或 0.05%，报收于每盎司 33.131 美元。伦敦现货黄金当日下午定盘价为 1701.50 美元/盎司，前一交易日下午定盘价为 1694.25 美元/盎司。

原油：周五（12 月 7 日），纽约原油期货价格收盘下跌，已连跌四日，交易商正在权衡最新经济数据以考量原油需求。纽约商业交易所（NYMEX）1 月份交割的轻质原油期货结算价格报收于每桶 85.93 美元，跌 0.33 美元或 0.38%，周跌 3.35%。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下跌 1 美分，报收于每桶 107.02 美元，全周五个交易日全部出现下跌，周跌幅为 3.78%。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 19.71 美元。

【热点资讯】

【中国 11 月 CPI 同比增长 2% PPI 同比降 2.2% 为连续 9 个月负增长】

国家统计局 12 月 9 日公布，2012 年 11 月 CPI 同比升 2.0%，结束此前连续 2 个月低于 2% 的局面，但升幅低于预期的 2.1%；11 月 PPI 同比降 2.2%，连续 9 个月负增长，且降幅高于预期的 2.0%。

11 月 CPI 环比升 0.1%，11 月 PPI 环比降 0.1%。1-11 月，CPI 同比上涨 2.7%，PPI 同比降 1.7%。11 月份，食品价格同比上涨 3.0%，影响居民消费价格总水平同比上涨约 0.95 个百分点。其中，鲜菜价格上涨 11.3%，影响居民消费价格总水平上涨约 0.27 个百分点。此外，11 月猪肉价格同比降 11.5%。

【券商营业部转型在即 新型营业部未来料激增逾 2 万家】

券商经纪业务人士纷纷指出，《证券公司营业部审批规定》、《证券公司客户账户开户业务规范》在短期内会很快推出，券商正在重新定位营业部并调整组织架构以实现功能转型。预计未来 5 年内，新型营业部将激增至 2 万家以上。

中国证券业协会近日发布的《证券公司证券营业部信息技术指引》为营业部未来功能转

型指明了方向。业内人士表示,现有主流的 A 类营业部将向 B 类靠拢,而 B 类则向 C 类发展,C 类营业部的发展方向就是新型营业部。

【人社部明年或先出台工资支付条例】

人社部日前已决定,参照五年前原劳动和社会保障部就已经形成完整的“工资条例草案”,逐步推出工资支付条例、工资集体协商条例、国有企业工资总额改革办法等多项法规条例。明年或先出台“工资支付条例”

由于草案对有关“工资支付”的规定较为详细、完整,而在工资集体协商、调控垄断行业工资等方面则存在不足,遭遇的阻力也较大,最乐观的预期是明年先出台“工资支付条例”。工资条例因为牵涉面较小,预计在工资支付条例出台的过程中,人社部方面遭遇的阻力会小一些。

知情人士表示,在制定整个工资改革乃至收入分配改革方案中,凡涉及到国企工资调控、工资集体协商、劳务派遣等方面,都会受到来自垄断部门或垄断国企的巨大阻力。

【国务院批示煤价并轨方案要求发改委完善电价调整机制】

从煤电系统获悉,国务院已经批示了发改委上报的煤价并轨方案,批示表示了对电企所承担巨额亏损的重视,要求发改委完善电价调整机制的合理性。

此前有消息称,电煤价格并轨方案最快将于 12 月 7 日下发到相关单位,以中长期合同替代重点合同煤成为其中关键,电企关注的电价实时联动意愿则未纳入到方案中。而在电煤价格并轨方案出炉之前,已有多家煤企召开企业自身的煤炭订货会,神华集团等企业将于 12 月初举行订货会,其他大型煤企的订货会亦会在 12 月密集召开。

【银监会对商业银行储备资本要求设定 6 年过渡期】

银监会 12 月 7 日在其网站上发布关于实施《商业银行资本管理办法(试行)》过渡期安排相关事项的通知,通知明确过渡期内分年度资本充足率监管要求,对已达标银行和未达标银行提出差异化要求,提出了过渡期内的监管措施。《通知》对储备资本要求(2.5%)设定 6 年的过渡期:2013 年末,储备资本要求为 0.5%,其后五年每年递增 0.4%。

通知指出,到 2013 年末,对国内系统重要性银行的核心一级资本充足率、一级资本充足率和资本充足率的最低要求分别为 6.5%、7.5%和 9.5%;对非系统重要性银行的核心一级资本充足率、一级资本充足率和资本充足率的最低要求分别为 5.5%、6.5%和 8.5%。

银监会要求商业银行结合过渡期内的分年度资本充足率监管最低要求和各行的实际情况,科学制定分年度资本充足率达标规划,经董事会批准后报银监会核准。

【美国 11 月非农就业意外大增 14.6 万失业率降至 7.7%】

美国劳工部(Department of Labor)上周五(12 月 7 日)公布的数据显示,美国 11 月季调后非农就业人口增幅远超预期,失业率降至 2008 年 12 月以来最低。数据显示,美国 11 月季调后非农就业人口增加 14.6 万人,预期增加 9.3 万人;10 月修正为增加 13.8 万人,初值增加 17.1 万人;9 月修正为增加 13.2 万人,初值增加 14.8 万人。同时,美国 11 月失业率降至 7.7%,低于预期的 7.9%,10 月为 7.9%。

分项数据显示,美国 11 月季调后制造业就业人口减少 0.7 万人,预期减少 0.5 万人,前值修正为增加 1 万人,初值为增加 1.3 万人。同时,商品生产行业就业人数减少 2.2 万人,建筑业减少 2.0 万人,私营服务业增加 16.9 万人,零售业增加 5.26 万人。11 月份,私营

部门就业人数增加 14.7 万人，预期增加 9.5 万人，前值修正为增加 18.9 万人，初值增加 18.4 万人；政府部门就业人数减少 0.1 万人，前值修正为减少 5.1 万人，初值减少 1.3 万人。

11 月劳动参与率降至 63.6%，前值为 63.8%。此外，美国 11 月平均每小时工资月率上升 0.2%，符合预期，前值持平；年率上升 1.7%，前值上升 1.6%。当月平均每每周工时为 34.4 小时，与预期一致，前值为 34.4 小时。平均时薪增加 0.04 美元至 23.63 美元。

美国劳工部表示，飓风桑迪“没有大幅影响”11 月就业数据。

【中海油 151 亿美元收购 Nexen 获加拿大政府批准】

加拿大总理哈珀周五（12 月 7 日）宣布批准中海油出价 151 亿美元收购加拿大石油和天然气供应商 Nexen (NXY.N) 的交易申请。该交易规模系中国企业海外收购史上最大。

加拿大工业部长克里斯蒂安-帕纳蒂斯 (Christian Paradis) 此前曾表示，该国政府在 12 月 10 日决定是否批准中海油 151 亿美元收购 Nexen 交易的最后期限可能会被延长，而这项交易正在接受审查中。

【A 股上周升幅年内最高跨年行情或可看好】

受经济复苏预期以及宏观政策利好带动，A 股上周五再度放量上攻，上证综指涨 1.6%，近一个月以来首次触及 60 日均线。上周上证综指更创下今年最大周涨幅。分析称，上证综指近期并非短线反弹，应该看作拨乱反正休养生息后的重生，看好一季度跨年度行情。

本周中共中央政治局召开会议分析研究 2013 年经济工作，会议提出宏观经济政策将保持连续性。中共中央总书记习近平则在党外人士座谈会上表示，2013 年是全面贯彻落实党的十八大精神的开局之年，要保持经济增长，继续实施积极的财政政策和稳健的货币政策。

上证综指涨 32.55 点或 1.6%，收报 2061.79 点，当周涨 4.12%；深证成指涨 118.19 点或 1.46%，收报 8189.68 点，当周涨 3.62%。两市成交约 1452 亿元人民币，较上一交易日增四成，仅低于上周三成交额，为近三个月次高水平。

资金青睐直接受益经济复苏的板块。银行板块涨 2.76%，当周累升 7.08%，浦发、兴业、民生股价连创阶段新高。水泥、地产等板块也有突出表现。

多方信息显示，机构正图谋年底行情，公募基金纷纷调仓备战反弹。11 月份宏观经济数据将于 12 月 9 日公布。Wind 资讯统计，33 家机构预测 11 月 CPI 同比升幅均值为 2.1%，较前两月有所反弹。

【股票市场评论】

技术上看，上周大盘在持续地量创 1949 新低后，同时在周三以 30 分钟级别形成明显背驰后快速放量反弹，周四小幅回探后，周五继续保持强势并重回 30 分钟级别的整理平台之内；盘面上，水泥、机械、金融等板块持续走强并且强势板块有轮动趋势，成交量明显放大，这样的走势一改 9 月 7 日大幅拉升窄幅整理，强势板块后劲不足，继续探底新低的疲弱走势。后市我们认为，临近年底市场难言反转，但有底部确认的可能。大盘刚刚重回 30 分钟级别的上一个成交密集区，本周二之前密切关注能否继续上攻至中枢中间以上区域（几乎也是成功站上 60 日均线）或是守住 2050 这一中枢下沿。如前者，说明此次反弹力量较强，未来仍有震荡上升空间；如后者，说明本次反弹已扭转了下跌趋势，基本也可以确立 1949 这一阶段性底部，后市将围绕 30 分钟级别整理平台展开震荡整理的走势。

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