

# 东方晨报

2012. 12. 14



## 【市场回顾】

### 一、国内市场

#### ➤ 股票市场

上证综指收报 2061.48 点，跌 1.02%；深证成指收报 8171.35 点，跌 0.91%；两市全天成交约 966 亿元人民币，较上一交易日缩减近一成。

截至收盘，恒指报 22445.58 点，跌 57.77 点或 0.26%。

#### ➤ 股指期货

主力合约 IF1212 收报 2252 点，跌 0.7%，成交 538086 手，持仓 52392 手，其余三合约分别跌 0.7%、0.69% 和 0.64%，四合约总成交 605573 手，总持仓 91367 手，总成交量减少 48075 手，总持仓量减少 2639 手。从持仓来看，主力合约 IF1212 前 20 会员多单较上交易日减少 3020 手，空单减少 4262 手；IF11301 前 20 会员多单较上交易日增加 3547 手，空单增加 3611 手。

#### ➤ 货币市场

最新 Shibor		2012-12-13 11:30	
期限	Shibor(%)	涨跌(BP)	
➤ O/N	2.2747	▲ 1.47	
➤ 1W	2.6600	▼ 35.60	
➤ 2W	2.9830	▼ 3.80	
➤ 1M	3.9854	▼ 4.85	
➤ 3M	3.8550	▲ 0.03	
➤ 6M	4.1000	▲ 0.00	
➤ 9M	4.2584	▼ 0.02	
➤ 1Y	4.4000	▲ 0.00	

周四（12 月 13 日），上海银行间同业拆放利率（Shibor）涨跌互现，7 天品种跌 35.60 个基点，跌幅居首，利率报 2.6600%；1 个月品种跌 4.85 个基点，利率报 3.9854%。14 天品种跌 3.80 个基点，利率报 2.9830%。

### 二、国际市场

#### ➤ 股票市场

周四（12 月 13 日），欧美主要股指多数下挫，亚太表现较好，美国市场担忧财政悬崖问题，欧洲的希腊第三季度失业率攀升至纪录高位的 24.8%。

美国方面：美国三大股指集体下挫，截至收盘，道琼斯工业平均指数下跌 74.73 点或 0.56%，报 13170.72 点；纳斯达克综合指数下跌 21.65 点或 0.72%，报 2992.16 点；标准普尔 500 指数下跌 9.03 点或 0.63%，报 1419.45 点。

欧洲三大股指方面，英国富时 100 指数下跌 16.24 点或 0.27%，报 5929.61 点；法国 CAC 40 指数下跌 3.53 点或 0.1%，报 3643.13 点；德国 DAX 30 指数下跌 32.81 点或 0.43%，报 7581.98 点。

亚太方面：亚太主要股指多数收高，日经股指升近 1.7%，并创逾八个月新高。日本东京日经 225 指数涨 161.27 点或 1.68%，收报 9742.73 点，创 2012 年 4 月 5 日以来新高。在

日本大选前夕，主张宽松政策的反对党在民调中领先，令日本央行进一步宽松预期高涨。韩国综合指数涨 27.33 点或 1.38%，收报 2002.77 点，连升三个交易日，并创 2012 年 9 月 24 日以来新高。澳大利亚标普 200 指数跌 1.01 点或 0.02%，收报 4582.79 点，结束四个交易日连升行情。中国台湾加权指数涨 66.90 点或 0.87%，收报 7757.09 点，连升三个交易日，并创 2012 年 9 月 24 日以来新高。新西兰 NZX50 指数跌 20.53 点或 0.51%，收报 3974.73 点，连跌四个交易日。

### ► 大宗商品

黄金：周四（12 月 13 日），受技术性获利回吐打压，纽约黄金期货价格收盘下跌，报收于每盎司 1700 美元下方。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跌 21.1 美元或 1.23%，报收于每盎司 1696.8 美元。纽约现货金跌 1%，报每盎司 1694.21 美元。3 月交割的白银期货价格下跌 1.427 美元或 4.22%，报收于每盎司 32.355 美元。伦敦现货黄金下午定盘价为 1692.75 美元/盎司，前一交易日下午定盘价为 1716.25 美元/盎司。

原油：周四（12 月 13 日），纽约原油期货价格收盘下跌，回吐美联储政策决定所带来的几乎全部涨幅，美国“财政悬崖”和英国债务问题成为市场关注焦点。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 85.89 美元，跌 0.88 美元或 1.01%，结束两日连升。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 1.59 美元或 1.45%，报收于每桶 107.91 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为每桶 22.02 美元。

## 【热点资讯】

### 【A 股缩量跌 1% 市场等待政策明朗化】

周四（12 月 13 日）A 股震荡下挫，近一周表现强势的资源股、金融股出现调整。上证综指收盘跌逾 1%，跌破 5 日、60 日均线。A 股成交额连续第三日萎缩，预示市场可能转弱。中央经济工作会议或于本周末召开，市场可能在等待会议召开以后的政策明朗化。

### 【证监会：券商高管绩效年薪 40% 以上应延期等分发放】

日前，证监会公布新规明确，2013 年 1 月 1 日起，证券公司高级管理人员的绩效年薪由董事会根据高级管理人员的年度绩效考核结果决定，40% 以上应当采取延期支付的方式等分发放，而且延期支付期限不少于 3 年。

上述名为《证券公司治理准则》的新规还指出，高级管理人员未能勤勉尽责，致使证券公司存在重大违法违规行为或者重大风险的，证券公司应当停止支付全部或者部分未支付的绩效年薪，证券公司章程应当明确董事人数。证券公司设董事会的，内部董事人数不得超过董事人数的 1/2。

### 【证监会全面改革基金产品审核制度将实施网上审批】

证监会基金监管部近日发布实施《关于深化基金审核制度改革有关问题的通知》（以下简称《关于深化审核制度改革的通知》）及其配套措施，全面改革基金产品审核制度，将转变审核观念，取消基金产品通道制；简化审核程序，缩短审核期限；实施网上审批，强化市场主体责任。

深化基金审核制度改革的总体思路主要包括：

(一)取消产品审核通道，公司可以根据市场需求自行决定上报数量和类型。

(二)缩短产品审核期限，常规产品按照简易程序在 20 个工作日内完成审核。实行简易程序审核的常规产品包括普通股票型(混合型)、债券型、指数型、货币基金、发起式基金、常规 QDII 产品及单市场 ETF。对于分级基金、理财基金、跨市场(境)ETF 以及其他有特殊安排的基金产品，考虑到产品尚不成熟或运作机制复杂，暂不实行简易程序。

(三)实行基金产品网上申报与审核。作为改革配套措施，监管部门将发布适用于各类常规产品(股票、混合、债券、指数、货币)的基金合同填报指引。同时，推出网上电子化申报和审核系统，通过电子化提高审核效率。

(四)推动各方归位尽责，加大监督检查力度。基金行业创新和发展的责任主体首先在于机构自身。基金公司应当提供真实、准确、完整的募集申请材料，加强对申请文件的内部审查。托管银行作为共同受托人，应当对申报的产品进行认真复查，确保能够充分履行职责，例如投资运作的可操作性、投资风格的可监督性等。律师事务所应当充分发挥中介机构的专业作用，对基金募集申请材料做出全面核查，出具明确的法律意见。投资者应当认真阅读基金合同等法律文件，审慎做出投资决策。监管部门将加强对上述各类机构的监督检查力度，对于未能履行职责，导致募集申请材料存在违规条文、重大差错或者产品运行出现风险的行为进行处罚。

(五)鼓励基金管理公司建立基金的退出机制。随着产品审核市场化改革的推进，未来将不可避免地出现一些规模较小的“迷你基金”。监管部门鼓励基金管理公司根据产品特点和管理成本在基金合同中约定自动终止清盘或合并条款。

### 【战略性新兴产业指导目录有望近期发布财税等扶持政策也将随后出台】

由国家发改委牵头编制的《战略性新兴产业重点产品和服务指导目录》已经初步确定，目前征求意见工作已接近尾声，有望于近期出台。据透露，支持新兴产业发展的财税和金融等方面政策也将随后出台。

权威部门人士透露，战略性新兴产业指导目录制定的基本原则是“必须有重大技术突破”。该目录分为节能环保、新一代信息技术、生物产业、高端装备制造、新能源产业、新材料、新能源汽车七个大类，囊括了七大战略性新兴产业的 139 个重点产品和服务领域。

按照有关部门的规划，伴随着战略性新兴产业具体目录的出台，一方面，政府在财税、投融资方面将有针对性地加大政策扶持力度；另一方面，将来在国家新兴产业示范工程招标中胜出的企业将享有建立行业标准优先权。

据国家发改委有关人士介绍，前期《战略性新兴产业重点产品和服务指导目录》(意见稿)对新一代信息技术、生物产业等七大战略性新兴产业的细分行业进行了初步界定。比如，生物产业有现代中药与民族药、新型疫苗、生物技术药物、化学药品与原料药制造、生物分离介质与药用辅料、医疗器械等共 32 个重点产品和服务领域被列入其中。其中，分布于新型疫苗、生物技术药物、化学药品与原料药制造、现代中药与民族药、生物分离介质与药用辅料等制药子行业的重点产品和服务领域共 18 个。包括基因工程疫苗、核酸疫苗等新型疫苗，抗体类药物、基因工程蛋白质及多肽药物，新型抗感染药物，围绕重大疾病针对中医药临床治疗优势病种的中药新药，新型固体制剂用辅料、包衣材料，新型注射用辅料、药用制剂预混辅料等。

### 【银监会拟要求银行专营机构持牌经营】

接近监管层的知情人士表示，银监会日前正在起草针对银行专营机构的管理办法，思路是专营机构需申领金融许可证，实行持牌经营。该人士指出，办法走完一定的流程之后，预计这一新规将于近期出台。

上述人士称，此举意味着目前小企业信贷中心、信用卡中心、票据中心、资金营运中心、私人银行、贵金属业务部等六大类的专营机构在新规出台后，需要申领金融许可证。

### 【美联储推 QE4 或引发新一轮货币战争】

当地时间 12 月 12 日，美联储联邦公开市场委员会（FOMC）宣布推出第四轮量化宽松（QE4），每月采购 450 亿美元国债以替代 12 月底到期的扭曲操作（OT），将继续每月购买 400 亿美元的抵押贷款担保证券，美联储每月资产采购额达 850 亿美元。QE4 亦引发中国香港、瑞士干预本币汇率，进一步加深“货币战争”升级的忧虑。

英国央行行长金恩（Mervyn King）此前警告称，太多国家正在试图通过干预汇市来压低本国货币，以抵消全球经济放缓带来的冲击，而 2013 年这一“货币战”的趋势有可能还将激化。

### 【股票市场评论】

昨日大盘小幅低开，继续小幅下行至 60 日线附近后在地产、旅游板块带动下稳步回升，但在 2080 点附近遇阻回落。午后，酿酒、有色、机械等板块相继出现跳水拖累大盘震荡下行，最终收出中阴线，成交量较前日略萎缩。

盘面上看，两市板块个股几乎全线下跌，仅 10 只个股涨停，市场热点较匮乏；地产板块延续强势，其中大名城、中房股份涨停，板块内个股普涨，成为全天护盘主力；受美国扩大量化宽松提振，造纸板块盘中活跃，其中景兴纸业涨停，冠豪高新、齐峰股份、太阳纸业等纷纷上涨；有色板块则领跌市场，其中山东黄金、中金黄金下跌均超 3%，对市场打压明显；另外，银行板块出现调整，对市场形成一定压制。技术上看，大盘失守 5 日线，60 日线岌岌可危，同时量能持续萎缩，短期回调整理趋势基本确立，后市需密切关注 30 日线支撑力度。总体看，由于前期涨幅过大，大盘在获利盘、套牢盘回吐压力下终于出现较大幅度调整，但在中央经济会议即将召开之际，政策预期向好将有利于中期反弹行情的延续。

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。