

# 东方晨报

2012. 12. 24



## 【市场回顾】

### 一、国内市场

#### ➤ 股票市场

上周五（12月21日），A股冲击2200点未果，盘整走低，成交量有所放大。上证综指自1949点反弹以来，已连续三周收涨，但上周收出一根带长上影线的阳线，预示本周有技术调整要求。沪深两市高开低走，受煤炭股带动上证综指一度触及2190.40点的5个月新高，但钢铁、有色、地产及金融权重股走势不振，拖累股指下行。以创业板为主的中小盘股表现活跃。上证综指报收2153.31点，跌0.69%，周涨0.13%；深证成指报收8658.35点，跌0.40%，周涨1.49%；两市成交约1630亿元人民币，较上一交易日放大逾一成。

截至收盘，恒指报22506.29点，跌153.49点或0.68%，从16个月高位回落，该指数当周跌0.44%。

#### ➤ 股指期货

主力合约IF1212收报2378点，跌0.54%，成交34099手，其余三合约分别跌0.66%、0.74%和0.73%，四合约总成交890857手，总成交量增加104773手。从持仓来看，主力合约IF1212前20会员多单较上交易日减少3480手，空单减少3326手；IF11301前20会员多单较上交易日减少3042手，空单减少3340手。

#### ➤ 货币市场

最新Shibor		2012-12-21 11:30	
期限	Shibor(%)	涨跌(BP)	
➔ 0/N	2.4200	▼	21.80
➔ 1W	3.3960	▼	5.40
➔ 2W	4.1470	▼	21.20
➔ 1M	4.8633	▲	17.53
➔ 3M	3.8832	▲	0.23
➔ 6M	4.1000	▲	0.00
➔ 9M	4.2599	▲	0.00
➔ 1Y	4.4003	▲	0.00

周五（12月21日），上海银行间同业拆放利率（Shibor）多走低，隔夜、1周和2周主要品种利率均下跌，其中隔夜品种利率跌近22个基点，报2.4200%；1周品种跌幅相对较小，略跌5.4个基点，利率报3.3960%；2周品种利率跌逾21个基点，利率报4.1470%。1个月期品种涨17.53个基点，利率报4.8633%。

### 二、国际市场

#### ➤ 股票市场

上周五（12月21日），全球主要股指多数下挫，美亚主要股指集体低收。周行情上来看，全球主要股指当周多数上扬，欧美主要股指表现较好，其中纳指涨近1.7%，希腊股指升逾4%。

美国方面：道琼斯工业平均指数下跌120.88点或0.91%，报13190.84点，周涨0.43%；纳斯达克综合指数下跌29.38点或0.96%，报3021.01点，周涨1.67%；标准普尔500指数下跌13.54点或0.94%，报1430.15点，周涨1.17%。市场重新忧虑美国政界对避开增税和自动降低政府支出所作的努力。

欧洲方面：英国富时 100 指数跌 18.35 点或 0.31%，报 5939.99 点，周涨 0.31%；法国 CAC 40 指数跌 5.33 点或 0.15%，报 3661.40 点，周涨 0.50%；德国 DAX 30 指数跌 35.87 点或 0.47%，报 7636.23 点，周涨 0.52%。欧洲其他股指方面，西班牙 IBEX 35 指数涨 26.80 点或 0.32%，收报 8291.00 点，周涨 3.33%；意大利 MIB 30 指数跌 65.41 点或 0.40%，收报 16333.95 点，周涨 2.68%；希腊 ASE 通用指数涨 16.18 点或 1.84%，收报 896.88 点，周涨 4.65%。

亚太方面：日本东京日经 225 指数收报 9940.06 点，跌 99.27 点或 0.99%，周涨 2.08%。韩国综合指数报 1980.42 点，跌 19.08 点或 0.95%，周跌 0.73%。澳大利亚标普 200 指数收报 4623.58 点，跌 10.53 点或 0.23%，周涨 0.88%。中国台湾加权指数收报 7519.93 点，跌 75.53 点或 0.99%，周跌 2.32%。新西兰 NZX50 指数收报 4054.74 点，跌 20.71 点或 0.51%，周涨 1.90%。

### ➤ 大宗商品

黄金：上周五（12 月 21 日），纽约黄金期货价格扭跌转涨，美国众议院共和党领袖取消了预算案 B 计划表决，市场担心避免财政悬崖的谈判将失败。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报收于每盎司 1660.10 美元，上涨 14.20 美元或 0.9%，周跌 2.2%。

原油：上周五（12 月 21 日），纽约原油期货价格收盘下跌，因美国财政悬崖磋商重陷僵局。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 88.66 美元，跌 1.47 美分或 1.63%，周涨 2.2%。

## 【热点资讯】

### 【中央一号文件十年聚焦三农突破点：创新农业经营体制】

中央一号文件连续第十年聚焦“三农”，在中央经济工作会议之后，2013 年中央一号文件的核心内容已基本确定，“创新农业经营体制”将是下一步解决“三农”问题的突破点。

据国务院发展研究中心的专家介绍，所谓“创新农业经营体制”，在中央一号文件中较为具体的阐述是，在坚持和完善农村基本经营制度基础上，发展多种形式规模经营，构建集约化、专业化、组织化、社会化相结合的新型农业经营体系，充分保护和调动农民生产经营积极性，确保国家粮食安全和重要农产品的有效供给。

2013 年中央一号文件还重点强调，坚持把国家基础设施建设的发展重点放在农村、农业；加大改革征地制度的力度，提高农民在土地增值收益中的分配比例；中央鼓励城市工商资本下乡，开展农产品加工、营销，开发农村集体组织和农民没有能力开发的闲置资源。

### 【多方信息显示养老金出现入市迹象】

漫长等待中，终于迎来养老金入市迹象。近日多方信息显示，全国社保基金已经基本完成了针对社保管理人的投资方案招标，并拨付资金进入新设立的投资组合。与此同时，广东省社保基金管理局局长林白桦公开表示，广东 1000 亿元养老金 3 个月前已全部到位，并委托社保基金进行投资。

继广东 3 月率先试点之后，江苏、浙江、山东和四川可能成为 2013 年养老金入市试点省份。此前，养老金只能用于购买国债或存银行。

### 【本周 A 股将有 52 亿股限售股解禁市值近 490 亿元】

本周（12 月 24 日-12 月 28 日），A 股将有 43 家公司 52 亿股限售股份陆续上市流通，按最新收盘价计算，解禁限售股流通市值合计约为 490 亿元。

统计显示，12 月 24 日有 23 只个股共计约 1.4 亿股限售股份解禁，其中恒源煤电解禁约 5.7 亿股，山煤国际解禁 5.7 亿股，东方航空解禁约 4.9 亿股。12 月 25 日有 12 只个股共计 1.2 亿股限售股份解禁，其中深圳燃气 9.9 亿股限售股份解禁；钢研高纳 1.06 亿股限售股份解禁。12 月 26 日仅富瑞特装 1 只个股 15.73 万股限售股份解禁。12 月 27 日有 2 只个股共计 0.7 亿股限售股份解禁，其中华意压缩 0.97 亿股限售股份解禁。12 月 28 日有宏磊股份、科斯伍德、新华都及\*ST 冠福 4 只个股限售股份解禁，解禁数量为 2.2 亿股。

从解禁股份类型看，瑞凌股份、好想你、超图软件、雷曼光电等 30 只个股属于首发原股东限售股份；恒源煤电和山煤国际既包含股权分置限售股份，也包含定向增发机构配售股份；东南网架、东方航空及冠豪高新等 6 只个股则为定向增发机构配售股份；新时达属于追加承诺限售股份上市流通。

### 【申万桂浩明：A 股有望形成涨幅 20% 中级反弹行情】

申万研究所桂浩明 12 月 24 日撰文称，国内的基本面状况进一步改善，外资入市势头方兴未艾，因此国内股市存在继续反弹机会。从大趋势看，现在的上涨格局有望与明年的春季行情相衔接，从而形成一波时间跨度超过 3 个月，上涨幅度达到 20% 左右的中级反弹行情。

文章指出，冷静对待调整，积极逢低建仓是此刻投资者所需要考虑做的事情。

### 【国家信息中心预计明年物价涨幅预计将扩大】

国家信息中心 12 月 21 日发布《中国与世界经济报告(2013)》称，预计 2013 年房地产投资增幅回升有限，物价涨幅较去年有所扩大，并特别强调猪肉价格过快上涨的风险要重点关注。

报告指出，尽管诸多因素将抑制我国物价总体涨幅，但本轮物价涨幅回落的趋势基本结束，2013 年物价上涨压力较去年有所增强。

报告指出，假如明年 GDP 增长 8% 左右，房价同比增幅将小幅度上升。稳房价和稳增长政策将面临两难选择，报告建议坚持当前以限购为主的房地产调控政策，在全国主要的一线和二线城市试点征收房产税；加大金融对房地产的调控力度，对首套房给予利率优惠，对两套以上的住房取消银行贷款或大幅提高贷款利息；逐步建立房地产调控问责制度，对房价过快上涨的城市追究主管领导的责任。

### 【发改委：明年起电煤由供需双方自主定价】

发改委近日发布《关于解除发电用煤临时价格干预措施的通知》提出，根据当前发电用煤供需形势和价格变化情况，发改委决定解除自 2012 年 1 月 1 日起实施的电煤临时价格干预措施。从 2013 年 1 月 1 日起，取消对合同电煤价格涨幅和市场交易电煤最高限价的有关规定，电煤由供需双方自主协商定价。

通知称，解除对电煤临时价格干预措施后，各省级价格主管部门要进一步加强煤炭价格监测工作，特别是电煤价格监测，进一步完善电煤生产经营情况监测制度，建立电煤价格监测、预警制度。山西、内蒙古、陕西等主要产煤省（区）价格主管部门要按月监测主要煤炭生产企业的电煤结算价格、产量、热值、成本等情况。

此外，各省级价格主管部门要继续加强对电煤市场的监管，切实做好对煤炭生产、销售过程中各类违规设立的涉煤基金和收费项目的清理整顿工作，并开展监督检查。地方各级政府不得采取行政手段不正当干预企业煤炭供销等经营活动。严禁企业之间达成价格垄断协议控制煤价；不得采取降低热值、降低煤质、以次充好等手段变相涨价；不得哄抬煤炭价格。对煤炭经营中的价格违法行为，各级价格主管部门将依法予以严肃查处。

### 【美银美林发布 2013 全球十大市场预测】

美银美林全球研究日前发布 2013 年全球市场 10 大市场预测，其主要观点摘要如下：

- 1、全球经济逐步改善，2013 年增 3.2%。
- 2、美欧财政紧缩抵消货币刺激作用。
- 3、美国楼市复苏提速。
- 4、欧债危机不会蔓延。
- 5、中国将引领新兴市场复苏。
- 6、全球股市将成为最佳投资资产。
- 7、美元欧元反弹推动日元走低，新兴市场货币走高。
- 8、高收益和新兴市场债券将跑赢企业债。
- 9、国债收益率将小幅上升。
- 10、金价可能升至 2000 美元。

### 【股票市场评论】

上周五大盘微幅高开，稍作下探回踩 5 日线后在煤炭、家电板块大涨带动下一路攀升，盘中创出本轮反弹高点 2190 点，但随后大盘出现跳水，此后大盘呈现弱势震荡走势，尾盘再度小幅跳水，最终收出中阴线，成交量较前日略放大。

盘面上看，两市个股涨跌参半，市场风格有所变化，中小市值个股表现明显强于权重股；前期强势的券商、银行和地产板块均出现调整，对大盘形成明显拖累；煤炭板块早盘一度大涨但随后出现冲高回落，加剧了市场波动；中小市值个股云集的苹果、安防、文化传媒、美丽中国等概念股则表现抢眼。技术上看，大盘日线收出长上影阴线，周线也收出阳十字星，显示出投资者对于大盘后市走势分歧较大；从均线系统来看，大盘失守 5 日线且 5 日线出现走平迹象，显现出上行乏力。总体看，在前期反弹动能部分消化后，行情暂时转入调整阶段，但中期来看结构性反弹行情不改。操作上建议待大盘回踩 10 日线后增配美丽中国、新型城镇化、农业体制改革等板块个股，并可关注一些年报高送配品种。

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。