

机构普遍预计 11月CPI将重回“2”时代

根据国家统计局数据发布日程,12月9日将发布11月份居民消费价格指数(CPI)、工业生产者出厂价格(PPI)等宏观经济数据。由于食品价格上涨,加之翘尾因素有所回升,机构普遍预计,11月CPI同比涨幅将出现小幅回升,重回“2”时代。

今年以来,CPI走势从3.0%降到2.0%左右,之后回归“1”时代。进入11月,受天气影响,蔬菜市场供应量减少和肉类消费需求增加,以及翘尾因素影响,CPI涨幅可能回升至2%以上。申银万国首席分析师李慧勇预计,11月CPI为2.3%,主要是食品价格上涨提升所带动。

经济增长往往伴随着物价上涨,适度的通胀是经济充满活力的标志。从11月份发布的各项数据来看,目前经济呈现回暖态势,这将在一定程度上加大物价上涨压力,可能也是11月份CPI上涨的一个原因。”北京工商大学经济研究中心主任周清杰表示。

其他不少机构的预测也大体相同。国泰君安证券、北京领先国际金融资讯公司预测11月份CPI同比增2.2%,瑞银证券、招商证券、第一创业证券预测增2.1%,长江证券预测增2%。(许岩)

移动支付相关技术标准 近期将正式发布

中国人民银行副行长李东荣日前出席“金融移动支付技术创新”研讨会时透露,人民银行组织40多家产业相关单位成立移动支付标准编制联合工作组,经广泛调研、技术攻关、标准研制、专家评审等阶段,将于近期正式发布移动支付相关技术标准。

他介绍,为推动金融IC卡与移动支付的融合发展,启动了2010年版《中国金融集成电路(IC)卡规范》(简称PBOC2.0规范)的增补和修订工作,相关工作已基本完成,将于近期发布PBOC3.0规范。

李东荣建议,结合目前商业银行、中国联通、通信运营商等移动支付应用开展情况,应以创建国家电子商务示范城市为契机,采取条块结合方式,从横向和纵向两个维度,选择部分电子商务基础环境较好的城市和创新能力较强的商业银行,开展移动支付试点工作。(贾壮)

银行间市场交易商协会 与黑龙江签署合作备忘录

昨日,中国银行间市场交易商协会、中国人民银行哈尔滨中心支行、黑龙江省人民政府金融办三方联合签署了《借助银行间市场助推黑龙江省经济发展合作备忘录》。

黑龙江省副省长张建星强调,合作备忘录的签署是银行间市场鼎力支持黑龙江经济社会发展的重要举措,也是加快黑龙江金融业创新发展的重要方式,对于黑龙江省拓宽企业融资渠道、优化融资结构、转变经济发展方式、推动经济建设新跨越具有十分重要的意义。他希望三方以此次签约为契机,认真落实好合作备忘录各项内容,加速培育和壮大黑龙江金融债券市场;省直有关部门加强服务,积极推荐更多符合条件的企业发行债务融资工具;也希望各银行行业金融机构加大对直接融资产品的宣传力度,为企业债务融资工作提供优质服务。(彭志华)

江苏省上市公司协会成立

江苏省上市公司协会昨日召开成立大会。协会6家发起单位分别为华泰证券、宁沪高速、苏宁电器、国电南瑞、东吴证券及洋河股份,协会由21家副会长单位、24家理事单位及189家会员单位组成。

江苏证监局局长王明伟表示,江苏省上市公司协会诞生于全系统深入学习十八大精神,全面推进资本市场改革发展的关键时期,协会成立将对推动全省资本市场健康发展发挥积极作用。

王明伟介绍,江苏全省共有A股上市公司236家,占全国总量的十分之一,通过首发和再融资,从资本市场累计筹资近3000亿元。上市公司协会成立将有力推动上市公司带头实现科学发展,提升政府对资本市场的有效监管,为上市公司合作共赢搭建平台,应大胆创新,努力把上市公司协会建设成高水平行业自律组织。(李际洲 袁源)

日期	收盘	涨跌幅	日期	收盘	涨跌幅
2012-12-5	8091.68	3.72%	2012-12-5	2172.17	3.65%
深证成份指数	2509.05	3.79%	巨潮沪深A指	2263.99	3.55%
深证100指数P	2451.77	3.79%	巨潮大盘指数	2310.32	3.63%
深证300指数P	3780.13	3.86%	巨潮中盘指数	2284.46	3.91%
中小板指数P	687.01	3.84%	巨潮小盘指数	2443.56	3.48%
创业板指数P	624.82	4.00%	泰达环保指数	1854.90	3.67%
深证治理指数	4627.06	3.41%	中金龙头消费	3642.78	2.11%

聚焦 FOCUS 沪指大涨收复2000点

城镇化激活周期股 券商期盼结构性行情

证券时报记者 邓飞

昨日,水泥及建材等基建类板块走势凌厉,“城镇化”概念继续发酵。做多资金以点带面,刺激金融、煤炭、有色等周期性全面复苏,沪指放量大涨一举收复2000点。截至收盘,上证综指报2031.91点,上涨2.87%,成交854.8亿元;深证成指报8091.68点,上涨3.72%,成交651.4亿元。两市量能较前一交易日急剧放大近一倍,市场人气迅速回升。

近百亿资金抢筹周期股

昨日,沪深两市共有50只非ST个股涨停,基本出自水泥、建材、金融、地产、机械等周期性板块。

水泥行业昨日大涨8.08%,领跑两市行业涨幅榜。半数水泥股强势涨停,除福建水泥、江西水泥、秦岭水泥等10只非ST股涨停外,另有ST狮头、*ST金顶、ST当代等3只ST股涨停。

建筑建材板块昨日上涨5.21%。板块内共有宁波建工、龙

元建设、成都路桥等9股涨停,中国建筑、中国水电、中国中冶等中字头公司涨幅相对滞后。

金融行业昨日上涨5.65%。国海证券、新华保险、安信信托、兴业证券等4股涨停。广发证券、宏源证券、西部证券等多只券商股涨幅居前,非银行类金融品种走势依然强劲,而“工农中建”四大国有银行股涨幅均不足2%。

另外,煤炭、有色、机械、地产板块昨日分别上涨4.70%、4.77%、4.40%、4.40%。周期股集体井喷成为大盘上涨的主要推动力。

据证券时报网络数据部统计,昨日沪深两市共有142.44亿元资金净流入。数据显示,周期股成为最受资金青睐的品种。其中,金融行业净流入资金最多,银行、保险、证券信托分别录得25.56亿元、7.40亿元、11.14亿元资金净流入,合计达44.1亿元。建筑建材、房地产、机械设备、采掘、有色金属净流入资金分别达16.92亿元、11.42亿元、9.94亿元、6.48亿元、10.67亿元。上述6大周期性板块共计获得99.23亿元资金入场抢筹。

机构普遍看好周期股

申银万国研究所首席分析师桂浩明表示,昨日大盘出现报复性反弹主要有三方面原因:首先是近期大盘超跌,存在技术性反弹的要求;其次是近期宏观面回暖的累积效应产生一定效果;最后是因为大盘连续下跌后,做空动能减弱,引发做多资金回流。对于此次抄底资金集中涌入周期股,桂浩明认为,主要是因为前期周期股超跌严重,而城镇化的主题投资机会恰好给市场做

多资金提供了想象空间,刺激地产、水泥等周期股出现强劲反弹。但他也坦言,大盘借此反转可能性不大,后续将演变成周期股轮番上涨的结构性行情。

周期股重获市场青睐,这也与各大机构发布的明年A股投资策略不谋而合。记者统计发现,各大券商研究所最新发布的2013年A股投资策略报告基本都将明年关注的焦点落在以地产、建材为代表的周期性品种上。国金证券提出,从目前至明年一季度侧重配置周期股,因其估值安全,存在经济季节性波动带来的机会,周期品种在防守端和进攻端都具比较优势。

招商证券认为,明年行业配置思路是寻找库存消化基本完毕、同时产能投放不大的行业,在经济略有回升的情况下,这些行业价格和盈利就能做出相对敏感的反应。建议投资者明年上半年超配地产、家电、水泥、钢铁、铁路设备、证券等。下半年超配后周期的医药、以及现在正在去库存的食品饮料和服装等。主题投资关注城镇化和环保等。



图/供图

政策明朗驱动反弹 基金谨慎看待后市

证券时报记者 刘明 吴昊

昨日,A股迎来久违的长阳,上证指数收涨2.87%。多家基金公司表示,中央政治局召开会议定调明年经济工作,经济基本面态势向好等多重因素推动了股市大涨。不过,本次反弹的高度还需要观察。

大成基金认为,大盘短线出现强势反弹可能得益于以下几个因素:首先是中央政治局会议定调明年经济工作,指出要保持宏观经济政策的连续性和稳定性,适时适度进行微调,加强政策协调配合等,一定程度上缓解了市场担忧情绪。其次,11月份采购经理人指数(PMI)延续前期的升势,前10月工业企业利润增速转正等,均显示我国经济依然处于改善回暖态势中。此外,外资近期看好A股,QFII抄底的信号明确。

交银施罗德与金鹰等多家基金也认为,中央政治局会议明确提出了“新型城镇化”的发展方向,一定程度上消除了部分市场参与者的担忧。近日公布的PMI数据、工业企业盈利数据也显示经济复苏迹象明显。天弘基金高级策略分析师刘佳章表示,技术面上看,股指也有超跌反弹的需求。

虽然昨日市场大涨,不过基金对后市仍然保持谨慎心态。刘佳章认为,股市向下或震荡的大趋势尚未见到扭转,本次大涨只是一个反弹,是

否能演进为中级反弹还要进行动态观察。金鹰基金也表示,现在判断反转还是反弹为时尚早,需要对宏观面、资金面等进一步观察后才能下判断,操作上可进行试探性小幅加仓。

富国基金首席策略分析师张宏波认为,昨日股市大涨只是超跌反弹行情,成交量集中在上午,下午资金有所谨慎。近段时间以来银行、地产板块涨幅较大,行情持续性有待观察。目前消费股整体低迷,煤炭、有色板块走强需要经济基本面的根本性改善,近期股市还会在底部区域反复。

交银施罗德基金认为,短期内虽然仍然存在年底资金抽紧、经济数据反复、通胀季节性上升等风险因素,但经济增长在中期内可能已经达到U形的底部,对企业的盈利将起到一些稳定作用。

富安达基金表示,对市场仍然持谨慎看法,短期结构性行情有所表现。宏观经济虽然有企稳复苏迹象,但根基并不牢固,影子银行问题无法回避,不排除会有反复。

大成基金也预计后市仍将维持当前结构性分化的格局,经济下滑背景下中小市值公司业绩有不及预期的风险。大成基金认为,下一阶段仍应回避市盈率较高、市值较小的股票。阶段性地将配置重心向业绩确定的超低估蓝筹股转移,值得关注的行业包括有色、煤炭、水泥、机械以及房产、医药等。

微博热议 | MicroBlog |

英大证券研究所所长李大霄:沪指1949点可以称为钻石底部的尖尖。建议投资者多关注低估值股票,更可大胆买入蓝筹股。

联讯证券副总经理曹卫东:年末投资方向,一是受政策预期提振的建材类股票,二是年末存在高送转预期且业绩良好的中小市值概念。周期性行业因为前期跌幅过大或会

有补涨走势,但上升空间不大。

长城证券研究总监向威达:中央政治局会议释放出来的务实作风,给市场传达了信心。新型城镇化建设对房地产及相关板块有一定的刺激作用。从市场面来说,经过长达三年多的下跌,市场风险得以释放。此外,A股整体估值不断创历史新低,也为反弹提供了一定的动力。(杨晨 整理)

专家学者解读中央政治局会议精神:

以城镇化和改革为突破口 统筹协调消费与投资

证券时报记者 付建利

刚刚召开的中央政治局会议,透露出了诸多未来经济政策信号。接受证券时报记者采访的专家学者认为,此次会议新意颇多,中国经济未来将摆脱追求速度和规模的粗放式增长道路,更加重视结构转型和改革的效用,同时把消费摆在更加突出的位置。

消费和投资应更好地结合

中央政治局会议指出,要着力扩大国内需求,加快培育一批拉动力强的消费新增长点,促进投资稳定增长和结构优化,未来政策将促进消费升级。国家信息中心首席经济师兼经济预测部主任范剑平认为,此前政策文件大多强调拉动一批投资项目,这与过去中国经济主要依赖投资和出口驱动是密切相关的。在经济结构调整的过程中,要让投资和消费良性循环,从投资和出口的国际循环转到投资和消费的国内循环。此次会议把消费摆在更加突出的位置,反映了中央对经济转型和结构调整的决心。

投资本身不是目的,它在再

生产过程中仅仅只是一个中间环节。下一步应该更加强调消费和投资的结合。”范剑平认为,消费实际上也需要投资来予以支撑,比如扩大老百姓的汽车消费,离不开良好的交通基础设施建设;改善居民住房消费,离不开相关的基础配套设施。投资和消费并不是对立的,在从生产社会向消费社会的转型中,中国已经具备一定的条件。劳动力成本提高后,制造业的优势会不断下降,消费和服务的作用与地位会越来越突出。

范剑平认为,中国经济增长的“双动力”将长期存在,即相对发达的东部地区主要靠消费和服务带动,中西部地区很大程度上依然要依赖制造业和投资。东部和中西部相结合,实际上是中国经济同时扮演生产者和消费者的角色,在扩大内需的目标下把投资和消费结合起来。”范剑平表示。

淡化“快”“增长”等用语

华泰证券首席经济学家、中国社会科学院金融重点实验室主任刘煜辉向证券时报记者表示,此次会议很少提及“增长”这一主题词,

过去一直强调“保持经济平稳较快增长”,此次会议淡化“快”、“增长”之类的用语,这意味着未来中央经济工作的重心将更多地放在调整结构和改革上面,政府层面已经承认和接受中国经济进入中速增长时期这样一个现实,政府对经济“只做预测、不定指标”,可谓新政新气象,经济政策的制定进一步向国际惯例靠拢。此外,在财政政策和货币政策上,无论是“积极”还是“稳健”,市场都不应该僵硬地去理解,任何既定的财政政策和货币政策,往往都是随实际的经济运行情况和国际国内环境而相应地调整。

万博兄弟资产管理公司董事长滕泰认为,此次会议没有太多地强调“增长”,但这并不意味着增长不重要,经济增长仍将是未来十年重要的主题。

中国经济未来十年要靠城镇化和改革进一步释放增长动力,更加重视从供给层面释放财富源泉。”滕泰认为,城镇化可以提高劳动生产率,改革可以解放生产力。在城镇化和改革的过程中,也要注意处理好社会保障、交通基础设施建设、中等收入陷阱等面临的一系列问题。

重庆金融办将统一监管当地各类交易场所

证券时报记者 刘璐

近日,重庆市清理整顿各类交易场所工作顺利通过部际联席会议检查验收,成为首批八家通过验收的省(区、市)之一。

证券时报记者获悉,为有效巩固清理整顿工作成果,重庆市政府按照部际联席会议有关要求,在全

市清理整顿工作全面完成的基础上起草了《重庆市交易场所管理办法(征求意见稿)》,目前正在征求相关单位和部门的意见。征求意见稿对重庆市各类交易场所的准入资格(如实收资本、高管人员资格核定等)、业务规则及制度设计、日常统计检测、风险防控与处置等方面作出了规定,同时明确了全市各类

交易场所今后将在重庆金融办的统一监管下依法合规运行。

据了解,在清理整顿期间,重庆市清理整顿各类交易场所工作领导小组先后开展了调查摸底、自查自纠、检查整改和验收报告的工作,并妥善处理了全市各类交易场所的遗留问题,做到了“无一单未平仓合约、无一笔未结算资金、无一起来决纠纷案

件”。重庆市金融办充分履行了沟通协调、任务部署与检查督导职能;重庆证监局协助做好政策解读,并参与了现场检查;重庆市领导小组其他成员单位也各司其职、密切配合,为具体任务的实施提供了支持和保障。在此期间还取缔了1家违规代客开户和交易的机构,并保证了善后处置工作无风险、无纠纷。

前11月创投市场 募资金额大幅下滑

清科研究中心统计数据 displays,今年前11月,中外创投机构共募集211只可投资于中国大陆的基金,同比降低34.7%;已知募资规模的208只基金新增资本量为85.19亿美元,同比降低67.8%。在平均募资规模方面,今年前11个月新募基金平均规模为4095.72万美元,是近7年来最低点。

(伊振茂)