

# 10 国内 Financial NEWS 2012

## 1 十八大绘就宏伟蓝图 美丽中国引发美好向往

党的十八大提出在2020年全面建成小康社会,实现国内生产总值和城乡居民人均收入比2010年翻一番的奋斗目标,既体现了民生优先、惠民富民的政策取向,也顺应了广大人民群众过上更好生活的新期盼,美丽中国、新型城镇化成为国人热切的期盼。

## 2 央行年内两次降息 6万亿逆回购力保流动性

今年年中,央行启动了三年来的首度降息。不到一个月时间内,分别于6月8日、7月6日连续两次下调存款基准利率各0.25个百分点。在第二次降息中,利率浮动和不对称降息成为最大亮点,其中,调整利率浮动区间更打开了商业银行利率市场化之门。此外,逆回购成为今年央行数量调控的主角,全年逆回购总量将突破6万亿,有效地保持了市场资金面的基本稳定和适度宽松。

## 3 中央经济工作会议召开 城镇化成扩内需重要抓手

中央经济工作会议12月15日至16日召开,提出了明年经济工作的六大任务,明确了改革总体方案、路线图、时间表,继续实施积极的财政政策和稳健的货币政策,同时将城镇化作为扩大内需的重要抓手,积极稳妥推进城镇化进程,着力提高城镇化质量。

## 4 地方金融综改破题 温州珠三角尝鲜

3月28日,国务院决定设立温州市金融综合改革试验区,民间借贷就此“阳光化”。而继“温州金改”之后,规模更大、规格更高的“珠三角金改”也拉开了序幕,前海、横琴与南沙三个功能区的定位各有侧重,“珠三角金改”也因此承担了更高、更为广泛的期望。

## 5 A股岁末反弹生机乍现 “钻石底”下现“建国底”

2012年,A股大部分时间继续下沉,在击穿沪指2000点整数关口后,12月4日盘中更创下1949.46点的新低。市场流行一时并且寄予厚望的“钻石底”告破,而1949点的低点则被股民形象地称之为“建国底”。时近年末,大盘在探明“建国底”后迅速回升,昨日收盘点位已较2011年最后一个交易日收盘高出近20点。

## 6 调控政策未见松动 年末楼市明显回暖

尽管中央一再强调坚持房地产调控政策不动摇,但今年以来,70个大中城市房价呈现“低开高走”的态势,特别是下半年开始,各地楼市成交持续放大,房价上涨的城市增多,调控效果面临考验。国家统计局公布的11月房地产数据显示,全国70个大中城市新建商品住宅中,价格环比上涨的城市超过了75%。

## 7 QFII、RQFII大扩容 地方养老金入市谨慎

年内合格境外机构投资者(QFII)和人民币合格境外机构投资者(RQFII)的审批家数及投资额度进一步增加,QFII投资比例也进一步放松。3月份,全国社会保障基金理事会受托投资运营广东省城镇职工基本养老保险结余资金1000亿元。财政部紧接着下发通知,要求地方财政部门不得动用社会保险基金结余进行任何其他形式的直接或间接投资。

## 8 退市新政实施 \*ST炎黄\*ST创智被亮红牌

6月28日,深交所同时发布上市公司退市制度方案。时至年末,退市制度实施迈出实质性一步:深交所上市公司委员会审议了4家暂停上市公司提出的恢复上市申请,其中\*ST炎黄、\*ST创智股票恢复上市申请未获得审议通过,将终止上市,成为退市制度实施以来第一批被亮“红牌”的公司。

## 9 塑化剂醉倒上市酒企 国内食品药品陷安全漩涡

“毒胶囊”、葡萄酒农药残留等余波未了,酒鬼酒、贵州茅台等上市酒企又陷入塑化剂漩涡中,年末又有速成鸡掀起的食品安全风波……食品药品安全问题成为本年度关注度最高的话题之一,引发国人广泛关注。证券市场反应迅速,投资者用脚投票,相关股票遭遇暴跌。

## 10 人民币先抑后扬 13个交易日连续涨停

2012年人民币大起大落。前三季度人民币贬值预期一直很强,人民币对美元一路走低,而从第四季度开始走势明显逆转,11月人民币对美元即期更创出连续13个交易日涨停的纪录。中国经济出现回落、欧美国家流动性危机而将资金撤离中国,以及美联储推出第三轮和第四轮量化宽松导致美元大幅贬值等因素,成为影响人民币汇率波动的主要原因。

(孔伟 整理)

# 10 国际 Financial NEWS 2012

## 1 世界经济缓慢复苏 多家机构下调增长预期

今年以来,世界经济缓慢复苏,多个重要国际会议和国际机构对世界经济增长预期进行下调。联合国年中报告将今年世界经济增速预期下调至2.5%;9月24日,二十国集团副财长与央行副行长会议上,与会代表认为全球经济面临重大下行风险,呼吁各国采取更多行动应对经济恶化;10月上旬,国际货币基金组织(IMF)和世界银行年会发布的《世界经济展望》认为2013年的增长仍将乏力,预测增长率为3.6%。

## 2 全球量化宽松潮涌 货币战争警报拉响

2012年,释放流动性几乎成为各经济体解救经济的一条难以避开的路径,全球量化宽松浪潮蔓延,特别是发达经济体在货币政策道路上渐行渐“宽”。美联储高举量化宽松(QE)大旗,继QE3后再度推出QE4,欧洲央行推出无限量购债计划,日本央行多次开闸放水,巴西、韩国等新兴市场也轮番降息。全球流动性泛滥带来新一轮金融危机隐患值得警惕。

## 3 欧债危机未现拐点 救助大戏起起落落

这一年,本应齐心协力共同应对主权债务危机的欧盟,在预算的问题上始终没有谈拢,希腊、意大利、西班牙逐个引爆。10月8日,在经历了一年半的磋商论证后,欧元区永久性救助基金——欧洲稳定机制(ESM)正式生效,这标志着欧元区永久性金融“防火墙”终于从计划变成现实。但11月23日,欧盟讨论中期预算的特别峰会无果而终。欧盟各国诉求不一各怀心思,欧债危机的解决还有很长的路要走。

## 4 财政悬崖考验美国 牵动金融市场神经

如果美国国会不能在2013年1月前达成协议,将导致5000亿美元的增税和1000亿美元的减支自动生效,美国经济2013年将陷入衰退,甚至可能引发新一轮全球经济衰退。目前,美国“财政悬崖”已经成为全球投资者担忧的头号问题。

## 5 欧美金融业丑闻不断 天价罚单飞出

今年,有关欧美金融业的负面消息不断传出,金融大鳄们声誉跌到谷底。“伦敦鲸事件”、洗黑钱、伦敦银行同业拆借利率(Libor)操纵案……华尔街一时人心惶惶。尤其是Libor操纵案几乎将各大银行一网打尽,美国财长盖特纳和英国央行行长金恩也被卷入其中。美国、英国等多国监管机构已先后向巴克莱、瑞信等开出高达数十亿美元的天价罚单。

## 6 做空机构大肆做空 赴美上市中企步步惊心

2012年,做空机构浑水、香橼等大肆做空在美上市中概股,中国企业赴美上市陷入冰点。分众传媒、7天连锁酒店等企业再度掀起中概股私有化风潮。年底,美国证券交易委员会(SEC)起诉全球“四大”会计师事务所的在华机构以及大华会计师事务所,让中概股诚信问题再度成为市场焦点,引发在美上市中国企业特别是借壳上市企业集体退市危机。

## 7 日本家电巨头走向没落 苹果三星上演强中强

由于全球电视需求持续放缓,曾经辉煌的日本家电业巨头走向没落。股价下跌、巨亏、裁员成日本家电巨头2012年的“关键词”。今年6月索尼公司股价跌破每股1000日元大关,为1980年以来的头一回。松下市值也大幅缩水。而苹果、三星表现亮眼,苹果股价一度涨破700美元高点。三星受益于智能手机销量强劲以及显示面板需求增加,大有赶超苹果之势。

## 8 欧美对华发起光伏“双反” 行业遭遇严冬

当地时间10月10日,美国商务部终裁认定中国向美国出口的晶体硅光伏电池及组件存在倾销和补贴行为,将对中国相关企业征收高额反倾销关税和反补贴关税。与此同时,欧盟委员会也决定对我国光伏电池发起反倾销调查,涉案金额超过200亿美元,是迄今对我国最大规模的贸易诉讼。欧美此举导致中国光伏产业跌入谷底,进入“寒冬”。

## 9 国际能源版图重塑 美国“逆袭”页岩气

11月12日,国际能源署发布《世界能源展望》报告,预测2017年美国将超越沙特成为全球最大产油国,2035年美国将基本实现能源自给自足。报告同时表示,从页岩层中提取石油和天然气的技术正在显著影响全球能源供给的格局。国际能源署在这份年度报告中也特别表示,美国能源发展较快,其影响已超出北美地区本身以及能源领域范畴。能源产量提高带动的天然气和电价走低有利于加强美国工业竞争力,促进其经济发展。

## 10 历经10载艰苦谈判 俄罗斯入世梦圆

8月23日,俄罗斯正式加入世界贸易组织(WTO),成为该组织第156个成员国,其长达19年的人世长跑终于画上圆满句号。目前,俄正探索从能源、物流、通讯、基础设施等领域开拓与亚太国家合作的途径,同时也在探索通过融入亚太促进其远东和滨海地区的发展。

(冉慧敏 整理)