

# 东方晨报

2013. 12. 04



## 【市场回顾】

### ➤ A股市场

周二（12月3日），A股早盘小幅低开后，上证综指围绕2200点附近震荡，午后股指企稳翻红，至尾盘涨势扩大。创业板指亦走高收涨，盘中一度跌逾4%。盘面上，行业板块普遍回暖，但金融股展开回调，拖累大盘。

截止收盘，上证综指涨15.30点或0.69%报2222.67点；深证成指涨115.88点或1.38%报8492.52点。两市全天成交额约2120亿元人民币，上日为3039亿元人民币。中小板指收涨2.10%；创业板指收涨0.11%。

### ➤ 股指期货

沪深300股指期货主力合约IF1312收盘涨17.6点或0.72%，报2451.6点，升水8.82点。全天成交68.37万手，持仓9.60万手，增仓10手。现货方面，沪深300指数收盘涨23.99点或0.99%，报2442.78点。

### ➤ 国际行情

指数名称	收盘	涨幅(%)	指数名称	收盘	涨幅(%)
美国			香港		
道琼斯工业指数	15914.62	-0.59	恒生指数	23910.47	-0.53
纳斯达克综合指数	4037.2	-0.2	国企指数	11448.35	-0.86
标准普尔500指数	1795.15	-0.32	红筹指数	4679.71	-0.5
欧洲			亚太		
英国 FTSE100	6532.43	-0.95	日经 225 指数	15749.66	0.6
德国 DAX 指数	9223.4	-1.9	澳大利亚标普 200	5256.07	-0.44
法国 CAC40 指数	4172.44	-2.65	韩国综合指数	2009.36	-1.05
意大利指数	19592.38	-1.91	新西兰 NZ50 指数	4783.85	-0.18
西班牙 IBEX 指数	9605	-1.44	中国台湾加权指数	8392.55	-0.26

本资讯产品所有数据均来自 wind 资讯

## 【股市评论】

受创业板大幅低开影响，昨日大盘再次低开，早盘水泥、汽车、农林等板块走强支撑大盘快速回升，但受创业板惯性下跌拖累，大盘围绕2200点反复震荡；之后创业板在1200点附近企稳快速回升带动大盘震荡上行；午后大盘在权重带头反弹小盘股稳步回升双重作用下展开快速反攻，最终收出中阳线，成交量较前日大幅萎缩。

盘面上看，两市板块几乎全线上扬，共35只个股涨停，9只个股跌停，市场呈企稳反弹走势，板块分化较为明显，互联网、传媒、手游、环保等高估值板块表现相对较弱，居于跌幅榜前列，继续对市场造成一定不利影响；权重方面除金融板块小幅回调外基本延续强势，其中水泥板块大幅上扬充当了全天的反弹先锋。技术上看，大盘收于5日线之上，60日线有上穿年线趋势，近期如有量能配合则继续向上突破概率较大；创业板指数则明显受到半年线支撑，继续大幅杀跌可能性较小，不过在上方多条均线压力下仍需震荡整理一段时间，短期难有明显改观。总体看，IPO重启的短期影响不会改变市场的中期反弹趋势，操作上建议逢低介入被错杀的具有改革红利及成长性的中小盘股，同时可配置部份优质二线蓝筹。

## 【热点资讯】

### 【央行周二缩量逆回购本周或重启“一逆一停”操作】

周二，中国央行进行 180 亿元 7 天期逆回购操作，规模较上周减少近六成，中标利率持平于 4.1%。东莞银行认为，本周央行重启“一逆一停”的公开市场操作的可能性很大。预计最迟在 12 月中旬，市场将迎来流动性实质性的好转甚至宽松的局面，届时央行适时收闸的可能性很大。

在刚刚过去的 11 月里，央行逆回购操作采用了“停停作作”的方式，对比其间的资金利率不难发现，逆回购投放与否似由一条利率红线牵制。在央行停作 14 天逆回购的两周里，7 天资金利率均是跌破 4%；而在 7 天资金迅速冲上 5% 左右位置时，央行又迅即重启 14 天逆回购。某大型银行资金交易员称，这也许代表了央行容忍的资金利率水平，超过 5% 可能是央行不愿意看到的。

### 【监管部门 9 号文出炉预期上升银行非标资产扩张有望放缓】

在央行三季度货币政策报告专门谈及同业业务后，近期市场对“9 号文”出炉的预期进一步上升，这将进一步限制非标资产腾挪途径，未来非标资产扩张速度将放缓，实际影响则有待观察。

有券商报告指出，网传“9 号文”的监管主要集中在买入返售类和同业类，而对应收账款类的监管相对较松；相比标准债券而言，应收账款类收益率仍然较有吸引力，只要银行以盈利最大化为主要考量，则非标投资实际压缩规模可能不会有市场预期的那么明显。从更长远来看，非标资产的“标准化”可能是最终出路。

### 【上交所：债券交易单笔申报上限提高至 10 万手】

上交所近日调整关于《上海证券交易所交易规则》债券单笔申报上限，集中竞价系统债券交易和债券质押式回购交易单笔申报最大数量由 1 万手上调至 10 万手，即由 1000 万元面值上调至 1 亿元面值，以更好适应参与债券现货和回购交易的投资者需求，提高上交所债券市场的交易效率。

同时，上交所对《上海证券交易所债券交易实施细则》关于债券单笔交易申报上限的规定同步作出调整，将“单笔申报最大数量不超过 1 万手”的规定修改为“单笔申报最大数量不超过 10 万手”。上交所指出，上调的原因在于随着债券交易规模的持续扩大以及投资者的单笔申报数量不断提高，此前对交易申报数量的限制已难以适应市场发展需要，尤其是难以满足交易申报数量较大的机构投资者的需求。

### 【上海自贸区细则出台海外对冲基金加速入境】

央行本周一发布金融支持上海自贸区细则，其中第十条规定，将稳步开放资本市场，区内金融机构和企业可按规定进入上海地区的证券和期货交易场所进行投资和交易。

业内人士认为，海外机构将被允许在自贸区建立离岸对冲基金，这也将鼓励国内机构积极研发结构化衍生品等高级衍生工具。在内外环境的积极影响下，国泰君安投资经理倪章表示，未来 5 年中国将会诞生真正意义上的对冲基金。

## 【每日悦读】

### 阴影是条纸龙

——人生中，经常有无数来自外部的打击，但这些打击究竟会对你产生怎样的影响，最终决定权在你手中

祖父用纸给我做过一条长龙。长龙腹腔的空隙仅仅只能容纳几只蝗虫，投放进去，它们都在里面死了，无一幸免！祖父说：“蝗虫性子太躁，除了挣扎，它们没想过用嘴巴去咬破长龙，也不知道一直向前可以从另一端爬出来。因而，尽管它有铁钳般的嘴壳和锯齿一般的大腿，也无济于事。”当祖父把几只同样大小的青虫从龙头放进去，然后关上龙头，奇迹出现了：仅仅几分钟，小青虫们就一一地从龙尾爬了出来。

温馨提示：命运一直藏匿在我们的思想里。许多人走不出人生各个不同阶段或大或小的阴影，并非因为他们天生的个人条件比别人要差多远，而是因为他们没有思想要将阴影纸龙咬破，也没有耐心慢慢地找准一个方向，一步步地向前，直到眼前出现新的洞天。

## 【东方书苑】



**书名：《成长比成功重要》**

**作者：凌志军**

**出版社：陕西师范大学出版社**

他们并不拥有比我们更聪明的大脑，所经历的教育制度和我们的也没什么不同。那么，他们凭什么变得和我们不一样？李开复、许峰雄、张亚勤……30个“微软小子”的成长证明：天才是可以教育出来的。书中真实的故事告诉学生、家长，怎样才能不断成功。

## 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，任何机构和個人不得以任何形式转发、复制或修改。