

东方晨报

2013. 12. 06



【市场回顾】

➤ A股市场

周四（12月5日），A股缩量收跌，上证综指全天围绕2250点窄幅波动，创业板指跌逾3%，再次考验1200点支撑位。盘面上，汽车、家电、券商、空气治理和绿色节能照明等板块涨幅居前，但4G、互联网、文化传媒、医疗保健等题材股回调明显。

截止收盘，上证综指跌4.70点或0.21%报2247.06点；深证成指跌40.03点或0.47%报8560.79点。两市全天成交额约2210亿元人民币，上日为2679亿元人民币。中小板指收跌0.83%；创业板指收跌3.08%。

➤ 股指期货

沪深300股指期货主力合约IF1312收盘涨2.2点或0.09%，报2483.8点，升水15.60点。全天成交54.87万手，持仓9.43万手，减仓3743手。现货方面，沪深300指数收盘跌6.94点或0.28%，报2468.2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	15821.51	-0.43	恒生指数	23712.57	-0.07
纳斯达克综合指数	4033.17	-0.12	国企指数	11395.74	0.24
标准普尔500指数	1785.03	-0.43	红筹指数	4643.51	-0.17
欧洲			亚太		
英国 FTSE100	6498.33	-0.18	日经225指数	15177.49	-1.5
德国 DAX 指数	9084.95	-0.61	澳大利亚标普200	5197.96	-1.44
法国 CAC40 指数	4099.91	-1.17	韩国综合指数	1984.77	-0.1
意大利指数	19221	-1.64	新西兰 NZ50 指数	4719.95	-0.3
西班牙 IBEX 指数	9392.10	-1.56	中国台湾加权指数	8375.54	-0.5

本资讯产品所有数据均来自 wind 资讯

【股市评论】

昨日大盘平开，早盘一度小幅回升，但受到创业板连续调整拖累，大盘始终未能突破2250区域，呈震荡下行走势；午后，汽车、家电、纺织等消费类板块逆势上扬带动指数震荡上行，但因创业板继续杀跌，尾盘出现明显回落，最终收出小阴星，成交量较前日明显萎缩。

盘面上看，两市板块个股跌多涨少，共22只个股涨停，4只个股跌停，市场整体呈震荡盘整走势，同时二八分化严重，中小盘概念股延续调整走势，其中4G板块早盘在牌照发放消息刺激下一度冲高，但随后出现大幅杀跌，互联网、传媒、手游等板块也纷纷出现调整导致创业板指数一路下行，严重打压了市场人气；金融、地产、煤炭等权重则走势较为稳健，对大盘形成强力支撑。技术上看，主板虽然下跌，但盘中调整保持在5日线上方，目前仍处于上升通道中，短期挑战2270点概率较大；创业板则收出光头长阴，5日线下穿30日线，近期有再创新低的可能。总体看，创业板积弱难返，风险仍有待释放，对于一些明显破位的高估值个股已不应抱有幻想；而局部调整不改大盘整体向上趋势，预计相关政策导向的板块仍有表现空间，建议关注军工、城镇化、国企改革相关的二三线蓝筹低估值品种。

【热点资讯】

【3月 Shibor 利率大涨近 11 个基点创 6 月“钱荒”以来单日最大涨幅】

近期，关于上海银行间同业拆放利率（Shibor）的种种异动，引起了市场人士的关注。而在 12 月 5 日更是异动，平日变动很少的 3 月 Shibor 利率竟大涨近 11 个基点，录得 6 月 20 日“钱荒”以来的单日最大涨幅，但同期 3 月回购利率却下跌了 6 个基点。

数据显示，从今年 10 月下旬至今，在 18 家 Shibor 报价行中，各行对 3 月期 Shibor 的报价迥异。多数时间，除了农行和交行每日报价在 6% 以上外，其余各家银行的报价均在 4.75% 左右，后者大幅低于同期 3 月回购利率逾 200 个基点。

对于近期 Shibor 异动原因，一位资深业内人士表示，3 月 Shibor 性质与 Libor 相同，一个主要原因是影响利率掉期当期损益和估值。而对于 3 月 Shibor 利率大涨 11 个基点，市场人士猜测或与同业存单的推出有关。随着同业可转让存单业务日益迫近，利率市场化导致对未来 3 月 Shibor 上涨预期也在增强。

【社科院蓝皮书：今年消费增速料同比降 2 个百分点】

中国社会科学院经济研究所近日发布了《宏观经济蓝皮书：中国经济增长报告（2012-2013）》。蓝皮书指出，2013 年中国消费增长低迷，投资增长趋稳，出口复苏较快。从零售额增长的对比看，预计 2013 年零售增速约为 13%，比 2012 年下降两个百分点，导致下滑的短期政策因素是新一届政府加大反腐力度、公款消费大幅下降等。

蓝皮书认为，2013 年投资保持了高速增长态势，但主要靠地产和基建投资。2013 年房地产开发投资增长始终保持在 20% 以上，预计全年房地产开发投资增幅将略高于全社会固定资产投资增速。基建投资方面，2012 年基建投资增速仅为 13.7%，而 2013 年前 7 个月达到了 23.9%，预计全年为 23%。

出口方面，与 2012 年同期相比，出口复苏比较快，7 月出口增长恢复到 5.1%，而 2012 年 7 月出口增长只有 1%。在美欧经济复苏带动下，中国 2013 年第三季度和第四季度的出口将上升，加上中国出口贸易条件改善和出口退税激励，出口复苏是经济稳增长的一大动因。

【10 月份我国政府存款余额超 4 万亿环比增 19%】

由于今年“三公经费”、八项规定等影响，我国政府年底大手大脚花钱的现象有望得到遏制。根据央行最新公布的数据，10 月政府存款余额为 41163 亿元，比 9 月份政府存款 34480 亿元增长 6683 亿元，增幅达 19%。

中国政法大学财税法研究中心主任施正文表示，政府存款余额年年积压，除了预算制度的问题，还与中央实行八项规定有关。由于拨付缓慢，以往每到年底财政突击花钱，但今年八项规定，地方“三公经费”不能超过一定比例，有些钱地方不敢花又没投给民生，这可能也是今年政府存款余额高涨的原因之一。

【五部委监管比特币：不能作为货币流通使用】

中国人民银行、工信部、银监会、证监会、保监会日前联合印发的《关于防范比特币风险的通知》5 日公布。《通知》指出，比特币不是由货币当局发行，不具有法偿性与强制性等货币属性，不是真正意义的货币。比特币是一种特定的虚拟商品，不具有与货币等同的法律地位，不能且不应作为货币在市场上流通使用。比特币交易作为一种互联网上的商品买卖行为，普通民众在自担风险的前提下拥有参与的自由。

【每日悦读】

永远的坐票

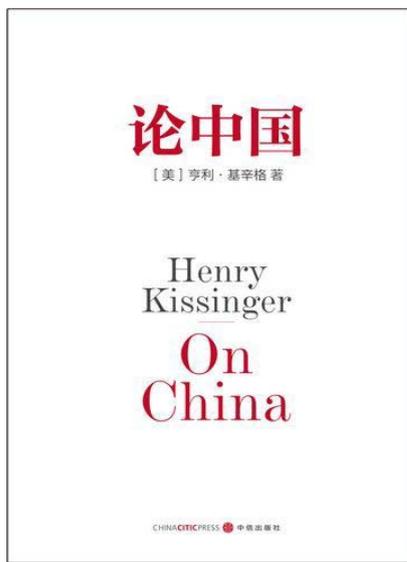
——生活真是有趣：如果你只接受最好的，你经常会得到最好的

有一个人经常出差，经常买不到对号入坐的车票。可是无论长途短途，无论车上多挤，他总能找到座位。

他的办法其实很简单，就是耐心地一节车厢一节车厢找过去。这个办法听上去似乎并不高明，但却很管用。每次，他都做好了从第一节车厢走到最后一节车厢的准备，可是每次他都用不着走到最后就会发现空位。他说，这是因为像他这样锲而不舍找座位的乘客实在不多。经常是在他落座的车厢里尚余若干座位，而在其他车厢的过道和车厢接头处，居然人满为患。他说，大多数乘客轻易就被一两节车厢拥挤的表面现象迷惑了，不大细想在数十次停靠之中，从火车十几个车门上上下下的流动中蕴藏着不少提供座位的机遇；即使想到了，他们也没有那一份寻找的耐心。眼前一方小小立足之地很容易让大多数人满足，为了一两个座位背负着行囊挤来挤去有些人也觉得不值。他们还担心万一找不到座位，回头连个好好站着的地方也没有了。与生活中一些安于现状不思进取害怕失败的人，永远只能滞留在没有成功的起点上一样，这些不愿主动找座位的乘客大多只能在上车时最初的落脚之处一直站到下车。

温馨提示：自信、执着、富有远见、勤于实践，会让你握有一张人生之旅永远的坐票。

【东方书苑】



书名：《论中国》

作者：[美]基辛格

译者：胡利平 / 林华 / 杨韵琴 / 朱敬文

出版社：中信出版社

一个美国外交官含蓄地看中国。这不是一本历史事件回忆录，内容也不仅限于他本人的外交经历。这是一本全面论述中国的书。基辛格不是历史学家，也不是文化学者。他谈传统、谈历史，都是为了解决当下与将来中美交往中的问题，作为历史现场中的目击者，基辛格对中美关系一路走过来的重大事件都有深入参与，他按照自己的理解，将他捕捉到的信息进行重组，并提供一种外交思路。

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。