

东方晨报

2013. 12. 11



【市场回顾】

➤ A股市场

周二（12月10日），中央经济工作会议召开，A股继续窄幅震荡，市场表现谨慎。上证综指全天基本围绕5日均线展开整理，日K线连续四日收阴。盘面上，受利好消息刺激，上海国企改革概念股大幅拉升；而环保、军工、农业等前期活跃题材股均出现不同程度回调，跌幅居前。

截止收盘，上证综指跌0.71点或0.03%报2237.49点；深证成指涨34.49点或0.40%报8554.17点。两市全天成交额约1968亿元人民币，上日为1807亿元人民币。中小板指收涨0.33%；创业板指收跌0.79%。

➤ 股指期货

沪深300股指期货主力合约IF1312收盘跌1.4点或0.06%，报2462点，升水8.68点。全天成交61.12万手，持仓9.18万手，减仓2628手。现货方面，沪深300指数收盘涨2.45点或0.1%，报2453.32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	15973.13	-0.33	恒生指数	23744.19	-0.28
纳斯达克综合指数	4060.49	-0.2	国企指数	11382.16	-0.44
标准普尔500指数	1802.62	-0.32	红筹指数	4661.03	-0.07
欧洲			亚太		
英国 FTSE100	6523.31	-0.55	日经225指数	15611.31	-0.25
德国 DAX 指数	9114.44	-0.88	澳大利亚标普200	5143.55	-0.02
法国 CAC40 指数	4091.14	-1.04	韩国综合指数	1993.45	-0.35
意大利指数	19462.93	-0.26	新西兰 NZ50 指数	4706.51	-0.25
西班牙 IBEX 指数	9438.30	-0.52	中国台湾加权指数	8443.39	-0.01

本资讯产品所有数据均来自 wind 资讯

【股市评论】

昨日大盘微幅高开，早盘一度受上海本地股大涨带动出现快速上行，不过在2250点遇阻后快速回落，盘中翻绿；之后，随着量能的快速萎缩，市场呈现窄幅整理走势；午后，大盘延续震荡走势，尾盘在触及10日线后小幅回升，最终收出小阴星，成交量较前日略放大。

盘面上看，两市板块涨跌参半，共18只个股涨停，4只个股跌停，市场依然维持震荡盘整格局，热点板块明显减少，上海国企改革及自贸区概念股早盘纷纷领涨，成为一大亮点，不过午后回吐大部分涨幅，造成大盘走势偏弱；军工、互联网、节能环保等概念板块也普遍调整，造成一定不利影响。技术上看，大盘连续四日收出并列小阴星，多空仍保持平衡状态，均线系统继续呈多头发散态势，中期向上趋势明显；创业指数收绿，不过仍在5日线之上，日线KDJ、MACD指标继续向好，短线仍有望延续反弹走势。总体看，由于经济数据陆续公布、重要会议召开以及IPO实质性重启等几大因素的存在，目前市场观望气氛浓厚，多空暂时处于平衡格局，预计后续中央经济会议制定经济增长目标以及IPO发行细则出炉等方向明朗后，市场有望做出方向选择。

【热点资讯】

【中央经济工作会议 12 月 10 日开幕】

新华社报道，中央经济工作会议已于 12 月 10 日开幕。这次会议将分析国际国内经济形势，总结 2013 年经济工作，提出 2014 年经济工作总体要求和主要任务。

早前，《第一财经日报》援引多方人士观点指出，2014 年的工作重点主要集中在发展和改革两个领域。其中，经济增长将更加关注内需，改革则要培养以增长质量效益为中心的理念。与此同时，在近日全国各地“阴霾不散”的背景下，多名学者认为，坚持绿色低碳清洁发展，抓好节能并支持发展生态友好型农业，将成为本次中央经济工作会议关注的重点内容之一。

【消息称国有大行本周将推出大额可转让定期存单】

中国各国有大行正就推出首批大额可转让定期存单（NCDs）跃跃欲试。据数位消息人士 12 月 10 日透露，包括工商银行、建设银行、农业银行、中国银行、交通银行以及国家开发银行在内的国有大行预计将在本周内发布发行 NCDs 的公告。各家银行的首单金额均不应超过 50 亿元人民币。

一位国有大行的知情人士透露，10 日下午央行就 NCDs 开了会，应该是快要发了。上述消息人士称，国有大行首批发行的 NCDs 期限应多为三个月固息品种，发行利率为同期 SHIBOR 水平定价，但可能根据监管层要求进行微调。发行方式为报价发行，将在上海外汇交易中心本币交易系统报价发行。

某国有大行相关部门人士称，应该是周三（11 日）机构会报购买意向，周四（12 日）在系统中正式点击成交。

另有消息人士透露，招商银行、兴业银行等大中型股份制银行，亦将紧跟国有银行推出自身的 NCDs。而在这个接近年关的时点，料后续将有更多银行陆续发行 NCDs，以达到低价“抢存款”的功效。

【国资委或建立三类国资管理平台明年将启动 1-2 家试点】

日前有消息称，在国资监管体制方面，国资委下一步可能建立三类国有资本管理平台，即产业投资公司、国资投资控股公司、国资运营公司，数量在几家至十几家，分别侧重产业发展、资本投资、股权运作，明年将启动一至两家投资控股公司试点。其中，产业投资公司、投资控股公司均属于国资投资公司，彼此之间可能有动态调整。

据了解，下一步国资监管体制的改革是将除政策性国企如中储粮、中储棉以外的国有资产放到国资管理平台上，可能采取的路径是建立三类国资平台。一是产业投资公司，为国有独资，用以发展自然垄断性、保障性的产业，只发展一个主业，强调保障、公益功能，公司拥有研发技术、创新力量，如中石油、中石化、电信。

二是投资控股公司，更强调投资功能。模式类似华润、国开投、保利、招商局、中化集团，即一个集团公司下属若干多元化业务，包括能源、地产、医药、金融等，不是产业运营型，而更多考虑投资效益最大化。三是国资运营公司，着重股权运作，可持有多家企业的股权，如上市公司股权需要流动，可把其股权放到运营公司。

【报告称 11 月保险基金减持债券金融债托管增量下滑显著】

根据银河证券基金研究中心报告，中债口径下，广义基金和保险 11 月债券托管总量均出现下降，保险对除中票外的其余主要券种均减持。券种方面，无论是利率债还是信用债，11 月托管增量均呈现放缓态势，其中政策性金融债托管增量下滑幅度尤为显著。

从机构角度来看，商业银行态度谨慎，被动增持利率债，主动减持企业债。11 月商业银行债券托管量增加 629.76 亿元，托管债券存量达到 166493.78 亿元，占全部债券托管总

量的比值为 64.59%，占比连续四个月下滑。11 月商业银行态度较 10 月更趋谨慎，对于国债，其态度中性；对政策金融债小幅被动增持；而对信用债则更为谨慎，企业债托管量更现减少。

【每日悦读】

乐观者与悲观者

——乐观者在每次危难中都看到了机会，而悲观的人在每个机会中都看到了危难

父亲欲对一对孪生兄弟作性格改造，因为其中一个过分乐观，而另一个则过分悲观。一天，他买了许多色泽鲜艳的新玩具给悲观孩子，又把乐观孩子送进了一间堆满马粪的车房里。

第二天清晨，父亲看到悲观孩子正泣不成声，便问：为什么不玩那些玩具呢？

玩了就会坏的，孩子仍在哭泣。

父亲叹了口气，走进车房，却发现那乐观孩子正兴高采烈地在马粪里掏着什么。

告诉你，爸爸。那孩子得意洋洋地向父亲宣称，我想马粪堆里一定还藏着一匹小马呢！

圣杯提示：乐观者与悲观者之间，其差别是很有趣的：乐观者看到的是油炸圈饼，悲观者看到的是一个窟窿。

【东方书苑】



书名：《江村经济》

作者：费孝通

出版社：商务印书馆

这是一本写于 70 年多前的书，描述中国农民的消费、生产、分配和交易等体系。它经常被人错误的放在农业书籍这一栏，而事实上，这是本杰出的人类学著作。

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。