

东方晨报

2013. 12. 18



【市场回顾】

➤ A股市场

周二（12月17日），A股延续弱势格局，领跌品种从周期股切换至小盘成长股，各类前期强势股逐渐出现补跌现象。盘面上，军工、医药股表现相对较强，金融股整体平稳，家电股则跌幅较大。

截至收盘，上证综指跌9.78点或0.45%报2151.08点，深证成指跌59.24点或0.72%报8213.43点，两市全天成交额约1494亿元人民币，较上日的1870亿元人民币明显缩减。中小板指收跌0.44%；创业板指跌0.96%。

➤ 股指期货

沪深300股指期货主力合约IF1312收盘跌18.4点或0.77%，报2357.8点，升水1.42点。全天成交46.85万手，持仓6.69万手，减仓10400手。现货方面，沪深300指数收盘跌11.54点或0.49%，报2356.38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	15875.26	-0.06	恒生指数	23069.23	-0.2
纳斯达克综合指数	4023.68	-0.14	国企指数	10894.29	-0.35
标准普尔500指数	1781	-0.31	红筹指数	4540.21	0.19
欧洲			亚太		
英国 FTSE100	6486.19	-0.55	日经225指数	15278.63	0.83
德国 DAX 指数	9085.12	-0.86	澳大利亚标普200	5103.19	0.27
法国 CAC40 指数	4068.64	-1.24	韩国综合指数	1965.74	0.23
意大利指数	19126.74	-1.50	新西兰 NZ50 指数	4728.02	-0.16
西班牙 IBEX 指数	9343.40	-0.91	中国台湾加权指数	8352.93	0.47

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，小幅上冲后受家电、农林、传媒等板块大跌拖累一路震荡下行，盘中跌破2150点重要点位；午后大盘一度在军工板块快速拉升带动下小幅回升，但不久再次回落至2150点附近，最终收出小阴线，成交量较前日明显萎缩。

盘面上看，两市板块普跌，共11只个股涨停，3只个股跌停，市场延续调整走势，热点较为匮乏，仅军工导航、生物医药和券商板块表现相对较强，其余板块普遍走弱，尤其是家电、电子彩票、手游、传媒、生态农业等前期领涨板块纷纷大幅调整，成为市场疲弱不振的主因；同时概念股的普遍走弱并未引发超跌蓝筹股的反弹，显示出资金年底观望情绪较浓。技术上看，大盘重心沿下降通道继续下移，5日线下穿年线形成较强压制，近期将考验半年线支撑。总体看，近期政策缺乏亮点，再加上年末资金面偏紧，成为了制约市场反弹的主要因素，从目前的走势来看，年末红包行情出现的概率较小，不过明年是中国全面深化改革的元年，改革受益板块仍将会是市场的投资热点，建议把握回调带来的调仓换股机会。

【热点资讯】

【11月中国金融机构新增外汇占款 3979 亿元】

央行公布统计数据显示，中国 11 月份金融机构新增外汇占款人民币 3979.47 亿元。截至 11 月末，中国金融机构外汇占款余额为 28.3575 万亿。

11 月新增外汇占款稍有回落，但仍继续维持高位。10 月份金融机构新增外汇占款增加 4416.02 亿元，是 9 月新增数额的 3.5 倍，创年内次高，仅低于今年 1 月份的 6837 亿元新增额。

交通银行首席经济学家连平此前预计，11 月外汇占款料有明显净增长，对货币创造贡献较大，但总体态势平稳。他指出，11 月外汇流入较多、财政资金集中投放，对市场流动性将有较大积极影响，预计央行公开市场操作将呈现适度净回笼态势。

另据交行金研中心报告，按往年规律，12 月财政资金集中投放仍有较大可能出现。交行预计将形成年末 1.2 万亿以上的资金投放，而 12 月市场流动性将得到较大缓解。

【新政叠加催生 A 股公司 8000 亿分红盛宴】

11 月的最后一天，证监会发布了《上市公司现金分红指引》，明确表示上市公司应当在章程中明确现金分红相对于股票股利在利润分配方式中的优先顺序，并提出差异化的现金分红政策。这是资本市场首次引用国际惯例来制定分红政策。

国有资本收益上缴财政比例 2020 年将提高到 30%，同时证监会出台了上市公司现金分红新规，此举将大大提高上市公司的现金分红比例，预计 2013 年 A 股公司累计现金分红将高达 8170 亿元。

【新股申购沪深市值分开计算】

为落实新股发行体制改革要求，深交所日前修订并公布《深圳市场首次公开发行股票网下发行实施细则》、《深圳市场首次公开发行股票网上按市值申购实施办法》，同时调整了新股上市首日交易机制。为了加深市场各方对新规则的理解，深交所昨日举办“深圳市场新股发行配套规则”微访谈活动。

深交所有关负责人表示，沪深两市的市值不能合并计算，申购深市新股只能用深圳市场的市值。但是市值可以重复使用，如同一天有多只新股发行时，投资者可以用已确定的市值参与多只新股的申购。

【上周基金新增开户数 118585 户环比上升 11.66%】

中登公司最新数据显示，上周深沪两交易所新增基金开户数为 118585 户，较前一周的 106206 户上升 11.66%。

其中，新增封闭式基金开户数 2452 户；TA 系统配号产生的基金开户数 116133 户；期末基金账户数为 4419.22 万户。

【每日悦读】

居安思危——洪水未到先筑堤，豺狼未来先磨刀

一只野狼卧在草上勤奋地磨牙，狐狸看到了，就对它说：天气这么好，大家在休息娱乐，你也加入我们队伍中吧！野狼没有说话，继续磨牙，把它的牙齿磨得又尖又利。狐狸奇怪地问道：森林这么静，猎人和猎狗已经回家了，老虎也不在近处徘徊，又没有任何危险，你何必那么用劲磨牙呢？野狼停下来回答说：我磨牙并不是为了娱乐，你想想，如果有一天我被猎人或老虎追逐，到那时，我想磨牙也来不及了。而平时我就把牙磨好，到那时就可以保护自己了。

圣经提示:做事应该未雨绸缪,居安思危,这样在危险突然降临时,才不至于手忙脚乱。书到用时方恨少,平常若不充实学问,临时抱佛脚是来不及的。也有人抱怨没有机会,然而当升迁机会来临时,再叹自己平时没有积蓄足够的学识与能力,以致不能胜任,也只好后悔莫及。

【东方书苑】



书名:《思考,快与慢》
作者:丹尼尔·卡尼曼
译者:胡晓姣,李爱民,何梦
出版社:中信出版社

在本书中,卡尼曼会带领我们体验一次思维的终极之旅。他认为,我们的大脑有快与慢两种作决定的方式。常用的无意识的“系统1”依赖情感、记忆和经验迅速作出判断,它见闻广博,使我们能够迅速对眼前的情况作出反应。但系统1也很容易上当,它固守“眼见即为事实”的原则,任由损失厌恶和乐观偏见之类的错觉引导我们作出错误的选择。有意识的“系统2”通过调动注意力来分析和解决问题,并作出决定,它比较慢,不容易出错,但它很懒惰,经常走捷径,直接采纳系统1的直觉型判断结果。

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。