

东方晨报

2013. 12. 20



【市场回顾】

➤ A股市场

周四（12月19日），A股高开后小幅上行，上证综指一度触及5日线，但股指反弹无力随后回落翻绿，临近午盘，以券商为首的金融股发力拉升股指，然而仅为昙花一现。午后银行、地产股持续低迷，拖累股指震荡下挫，上证综指连续八日收跌，逼近半年线。

截至收盘，上证综指跌20.50点或0.95%报2127.79点，深证成指跌89.24点或1.08%报8147.71点，两市全天成交额约1380亿元人民币，上日为1286亿元人民币。中小板指收跌0.76%；创业板指收涨0.01%。

➤ 股指期货

沪深300股指期货主力合约IF1312收盘跌21.8点或0.92%，报2341点，升水8.59点。全天成交21.63万手，持仓3.08万手，减仓20754手。现货方面，沪深300指数收盘跌24.82点或1.05%，报2332.41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	16179.08	0.07	恒生指数	22888.75	-1.1
纳斯达克综合指数	4058.14	-0.29	国企指数	10777.91	-1.68
标准普尔500指数	1809.60	-0.06	红筹指数	4534.03	-0.45
欧洲			亚太		
英国 FTSE100	6584.70	1.43	日经 225 指数	15859.22	1.74
德国 DAX 指数	9335.74	1.68	澳大利亚标普 200	5202.23	2.08
法国 CAC40 指数	4177.03	1.64	韩国综合指数	1975.65	0.05
意大利指数	19665.32	1.75	新西兰 NZ50 指数	4707.06	0.67
西班牙 IBEX 指数	9664.30	2.34	中国台湾加权指数	8407.40	0.70

本资讯产品所有数据均来自 wind 资讯

【股市评论】

昨日大盘小幅高开，早盘受医药、环保、互联网等板块走强带动小幅上冲，不过触及5日线后即震荡下行，盘中再创调整新低。上午临近收盘，沪深300指数出现异动带动大盘瞬间翻红，不过随后金融、地产板块带头下跌再次拖累大盘一路下行，盘中一度逼近半年线支撑，最终收出中阴线，成交量较前日略放大。

盘面上看，两市板块全线下挫，共11只个股涨停，市场整体延续调整走势，热点极其匮乏，此前长期表现不佳的银行、地产板块再次居于跌幅榜前列，相关权重板块也连续阴跌，对市场信心造成较大打击；早盘表现不错的通信、疫苗、传媒等板块午后纷纷出现快速回落，拖累创业板指数冲高后大幅回吐，近期强势股普遍持续性差，显示主力资金异常谨慎。技术上看，大盘沿下降通道继续下行，目前已逼近半年线重要支撑，一旦失守则将继续惯性下行的风险，近期需以谨慎为主。总体看，美国QE缩减以及年底央行始终未执行公开市场操作造成资金紧张预期不断升温，进而导致近期市场下跌绵绵不休，在资金面压力缓解之前建议控制仓位，保持谨慎。

【热点资讯】

【本周资金面风云突变央行及时派发“定心丸”】

本周中国银行间资金面再度上演风云突变，关键期限资金利率创六月份钱荒以来新高，美联储宣布部分退出QE，但中国央行坚持不公开放水，周四（12月19日）资金利率继续走高，银行间市场交易系统亦延迟半小时至17点收市，临近收市前几分钟，央行官方微博发布博文称，近期已据市场流动性状况通过短期流动性调节工具（SL0）向适度注入流动性，在交易员们为12月20日的头寸倍感焦虑时，央行“定心丸”可谓派发的相当及时。

【证监会姜洋：逐步放宽外资准入限制推进资本国际化】

证监会副主席姜洋12月19日在财新年会上表示，当前资本市场面临难得的机遇，下一步证监会将认真研究细化支持上海自贸区的有关政策措施和实施细则。此外，原油期货的各项准备工作都在积极推进中。

在市场化方面，下大力气健全多层次资本市场体系，要优化多层次股票市场制度安排，壮大主板市场，继续发展中小企业板，改革创业板，加快完善新三板，规范发展区域性股权市场，探索发展证券公司柜台交易市场，要加速发展商品期货市场。稳步发展金融期货市场，推进场外市场建设。同时，要强化信息披露，完善配套制度，加强市场监管，促进市场主体归位尽责。

在法制化方面，推动证券法修改和期货法制定，推动出台上市公司、私募监管等政策法规，推动完善相关司法解释，坚决打击证券期货违法违规行，保护投资者尤其是中小投资者合法权益。

在国际化方面，积极推进资本市场国际化水平，有序提升境内外机构和个人跨境投资融资的便利化水平，积极开发跨境跨市场金融产品，探索多样化挂牌方式和交易机制，逐步放宽证券期货业务外资准入限制。鼓励中介机构差异化走出去等等。

【央行4季度调查：银行业景气及企业家信心均现上升】

中国央行网站12月19日公布三份2013年第4季度问卷调查报告，分别涉及银行家、企业家及储户。报告显示，银行业景气指数升至77.9%，较上季提高1个百分点；企业家信心指数较上季增3.1个百分点，至为65.9%；物价满意指数降至20.5%，比上季回落0.9个百分点。

其中，《2013年第4季度银行家问卷调查报告》显示，银行家宏观经济热度指数为38.6%，较上季提高7.3个百分点。银行业景气指数为77.9%，较上季提高1个百分点。贷款总体需求指数为74.4%，较上季略降0.3个百分点。银行家货币政策感受指数（选择货币政策“适度”的银行家占比）为73.3%，较上季提高2.1个百分点。

《2013年第4季度企业家问卷调查报告》显示，企业家宏观经济热度指数为34.7%，较上季上升2.2个百分点，较去年同期上升3.1个百分点。其中，33.2%的企业认为宏观经济“偏冷”，64.3%认为“正常”，2.5%认为“偏热”。企业家信心指数为65.9%，较上季上升3.1个百分点，较去年同期上升5.5个百分点。

【农村工作会议即将召开 粮食安全和土地流转是核心】

临近年底，一年一度的中央农村工作会议召开在即。地方中农办的一位人士表示，会期是在下周。此前有消息称确切的时间是下周一（12月23日），不过这位人士表示无法确认。

“之前市场上疯传今年一号文件聚焦生态农业，恐怕有点把范围说窄了。”国研中心一位消息人士表示，实际上2014年的一号文件涉及的主题还是挺多，而生态农业只能算是保障粮食安全的一个部分——生态安全。

另外，针对目前许多地方试点搞农村土地流转，农村会议将再次强调这些流转必须在遵守用途管制和规划的前提下进行，不得违规进行大拆大建，对企业进入土地流转市场，在鼓励的同时也要进行监督和管理，企业通过流转市场获得的土地只能用于农业目的而不得违法转为其他用途。

【每日悦读】

永远的一课——面对困难，许多人戴了放大镜，但和困难拼搏一番，你会觉得，困难不过如此

那天的风雪真暴，外面像是有无数发疯的怪兽在呼啸厮打。雪恶狠狠地寻找袭击的对象，风呜咽着四处搜索。

大家都在喊冷，读书的心思似乎已被冻住了。一屋的跺脚声。

鼻头红红的欧阳老师挤进教室时，等待了许久的风席卷而入，墙壁上的《中学生守则》一鼓一顿，开玩笑似的卷向空中，又一个跟头栽了下来。

往日很温和的欧阳老师一反常态：满脸的严肃庄重甚至冷酷，一如室外的天气。

乱哄哄的教室静了下来，我们惊异地望着欧阳老师。

请同学们穿上胶鞋，我们到操场上去。

几十双眼睛在问。

因为我们要在操场上立正五分钟。

即使欧阳老师下了不上这节课，永远别上我的课的恐吓之词，还是有几个娇滴滴的女生和几个很横的男生没有出教室。

操场在学校的东北角，北边是空旷的菜园，再北是一口大塘。

那天，操场，菜园和水塘被雪连成了一个整体。

矮了许多的篮球架被雪团打得啪啪作响，卷地而起的雪粒雪团呛得人睁不开眼张不开口。脸上像有无数把细窄的刀在拉在划，厚实的衣服像铁块冰块，脚像是踩在带冰碴的水里。

我们挤在教室的屋檐下，不肯迈向操场半步。

欧阳老师没有说什么，面对我们站定，脱下羽绒衣，线衣脱到一半，风雪帮他完成了另一半。在操场上去，站好！欧阳老师脸色苍白，一字一顿地对我们说。

谁也没有吭声，我们老实地到操场排好了三列纵队。

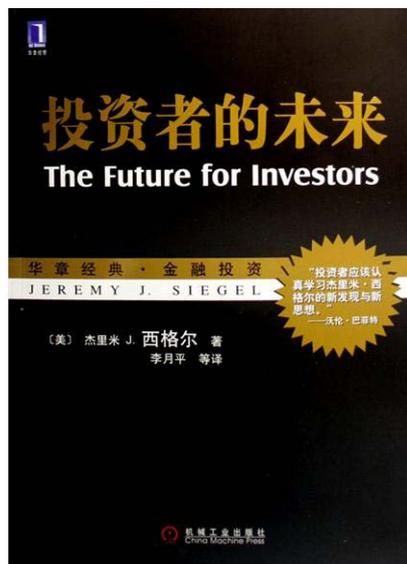
瘦削的欧阳老师只穿一件白衬褂，衬褂紧裹着的他更显单薄。

后来，我们规规矩矩地在操场站了五多分钟。

在教室时，同学们都以为自己敌不过那场风雪，事实上，叫他们站半个小时，他们顶得住，叫他们只穿一件衬衫，他们也顶得住。

圣杯提示：正如生命中的许多伤痛一样，其实并不如自己想像的那么严重。如果不把它当回事，它是不会很痛的。你觉得痛，那是因为你自以为伤口在痛，害怕伤口的痛。

【东方书苑】



书名：《投资者的未来》
作者：杰里米 J. 西格尔 (Jeremy J. Siegel)
出版社：机械工业出版社

杰里米·西格尔是世界顶级的投资、金融专家之一。

他的发现令人惊奇：投资者对于增长的不懈追求——寻找激动人心的高新技术、购买热门股票、追逐扩张产业、投资于快速发展的国家，常常带给投资者糟糕的回报。事实上，增长率本身就可能成为投资陷阱，吸引投资者购买定价过高的股票，投身过度竞争的产业。

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。