

东方晨报

2014. 1. 3



【市场回顾】

➤ A股市场

周四（1月2日），2014年首个交易日，A股未能出现市场期待的“开门红”行情。股指低开后弱势震荡，权重股普遍低迷，上证综指一度逼近2100点整数关口；但概念股表现活跃，创业板指强势走高涨超2%。

汇丰当日上午公布，去年12月中国制造业PMI终值为50.5，为三个月最低，预览值为50.5，前值为50.8。分项数据中，新出口订单降至49.1，乃4个月来首次降至50以下的收缩区间；而新订单基本持平。此前出炉的12月官方制造业PMI亦小幅回落0.4至51，为半年来首次出现环比回落，但仍是连续第15个月高于50的盛衰分界线。

截至收盘，上证综指跌6.59点或0.31%报2109.39点，深证成指跌7.40点或0.09%报8114.39点。两市全天成交额约1577亿元人民币，上日为1614亿元人民币。中小板指收涨1.60%，创业板指收涨2.19%。

➤ 股指期货

沪深300股指期货主力合约IF1401收盘跌16.6点或0.71%，报2331.8点，升水9.82点。全天成交52.20万手，持仓9.58万手，增仓4458手。现货方面，沪深300指数收盘跌8.05点或0.35%，报2321.98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	16441.35	-0.82	恒生指数	23340.05	0.14
纳斯达克综合指数	4143.07	-0.80	国企指数	10709.34	-0.99
标准普尔500指数	1831.98	-0.89	红筹指数	4562.80	0.2
欧洲			亚太		
英国FTSE100	6717.91	-0.46	日经225指数	--	--
德国DAX指数	9400.04	-1.59	澳大利亚标普200	5367.91	0.29
法国CAC40指数	4227.28	-1.60	韩国综合指数	1967.19	-2.20
意大利指数	20176.18	-0.14	新西兰NZ50指数	--	--
西班牙IBEX指数	9760.30	-1.58	中国台湾加权指数	8612.54	0.01

本资讯产品所有数据均来自wind资讯

【股市评论】

昨日大盘小幅低开，早盘受到等权重低迷拖累，一度下探至10日线附近，不过始终运行于2100点之上；午后，大盘维持窄幅震荡，尾市受到创业板大涨带动小幅回升，最终以小阴星报收，成交量较前日基本持平。

盘面上看，两市板块涨多跌少，共30只个股涨停，市场整体呈震荡整理走势，板块分化异常明显，TMT、医药板块涨幅居前，带动创业板指数大涨逾2%，激发了市场做多动能；而酿酒、金融、地产等板块则经过一日上涨后重新走弱，对大盘造成明显拖累。技术上看，大盘未能延续年末上涨态势，目前险守5日线、10日线及2100点，短期指标向好形成一定支撑，不过连续多日盘整对多方动能消耗较大，如近期不能放量突破半年线阻力，则有再度

回落风险。总体看，权重板块积弱难返，中小盘概念股在 IPO 重启背景下也有一定估值压力，市场缺乏持续上涨的逻辑，预计近期将维持盘整走势。

【热点资讯】

【A 股 IPO 重启预计 1 月底前 50 家企业将拿到批文】

岁末年初，沪深股市终于迎来了 IPO 开闸的消息。权威渠道透露，截至 1 月 2 日，已经有 11 家公司拿到首次公开发行的批文，预计到本月底拿到批文的企业将有 50 家左右。

权威人士透露，作为此次新股发行体制改革的重大变化，证监会将不再对发行节奏进行控制，头两批 11 家企业批文的发放已经践行了这一理念，目前决定批文发放快慢的关键在于发行方案。

据了解，新股发行体制改革之后，《证券发行与承销管理办法》等细则都随之发生较大变化，但市场对于新规则的理解还需要时间，目前一些企业提交的发行方案往往难以充分体现新规的内容。“很多公司还没有拿到批文主要是因为发行方案不过关，只要条件成熟马上发放批文，预计接下来几天都会有企业拿到批文。”上述人士说。

另一个令人关注的信息是，11 家拿到批文的企业新股发行规模都较此前有所缩减，陕煤股份的发行规模更是比预披露时减少了一半。有关人士介绍说，由于企业发展状况和盈利状况发生较大变化，陕煤股份此前已经多次调整发行规模，在拿批文之前最终调整到了 10 亿股。

【以股代息制度细则正在制定或借鉴香港经验】

最新信息显示，“以股代息”制度作为国内上市公司分红制度的一项重大创新，有关部门正研究制定相关细则，有望尽快推出。境内实施“以股代息”制度可能将借鉴香港经验。“以股代息”制度具体的操作流程主要是，上市公司提供选择权、股东参与和撤销参与、确定新股配发基准、新股上市及买卖等四方面。

有分析称，“以股代息”制度本质上是一种再融资，上市公司股价无需除权。选择“以股代息”的股东，可在不用支付经纪费、印花税及相关交易成本的情况下增加对上市公司投资。

近日下发的《关于进一步加强资本市场中小投资者合法权益保护工作的意见》提出，建立多元化投资回报体系。研究建立“以股代息”制度，丰富股利分配方式。

【2013 年宏观经济数据本月公布 预计将“稳”字收官】

2013 年宏观经济数据将于本月中下旬公布。从目前机构预测来看，2013 年宏观经济数据料将以“稳”字收官。市场普遍预计，2013 年 12 月 CPI 同比涨幅将回落至 3% 以内，物价平稳回落，而投资和工业增加值等数据或有所回落，预示经济增长也在稳中趋降。

2013 年物价涨幅一直保持在 3.5% 的目标之内，全年最高涨幅分别在 2 月和 10 月，均为 3.2%，步入四季度，CPI 同比涨幅逐步回落。

【周四央行公开市场将不进行操作本周净回笼 290 亿元】

交易员透露，周四（1 月 2 日）央行公开市场将不进行任何操作，若央行不进行其他操作，本周公开市场将净回笼 290 亿元。

周二央行公开市场亦未进行操作。周一周二，货币市场资金面平稳度过。周一交易所回购利率上升较高，周二大幅回落。银行间市场连续两天资金面平稳。在资金面紧张态势基本缓解之后，虽然市场还对后续资金面有担忧情绪，但央行迅速收手，显示政策态度仍指向“紧平衡”。

【海通证券获得证券投资基金托管资格】

海通证券1月2日晚间发布公告称，公司收到中国证监会的批复，核准公司证券投资基金托管资格。

【每日悦读】

温情的钥匙

1996年，我在深圳一家私人超市做搬运工。每天卸车、装货干得马不停蹄，挥汗如雨。可那位林经理却对我们很苛刻。幸好他的侄子，也是我们的顶头上司——仓库主管林恺还算通情达理，对我们格外关照。

一天清点仓库时，林经理发现少了几包烟和几箱方便面。他不禁大动肝火，扬言一定要揪出“家贼”。因为平时仓库的钥匙都是放在值班室的抽屉里的，为此，林经理就一个一个把我们叫进办公室像审罪犯似的审我们，这让我们心里十分窝火。

查无结果，林经理一气之下，让林恺掌管仓库的钥匙，防贼似的防着我们三个打工仔。

林恺握着那串钥匙去找经理，半夜才回来。他喜笑颜开地对我们三个说：“虚惊一场，我和林经理一查进货单才发现，原来订单出了问题。”

我们三个这才长舒了一口气。接着林恺又变戏法似的从口袋里掏出一大把钥匙，说：“年关已近，仓库里的工作一定很忙，林经理让我给你们每人配一把钥匙，以便于工作。他也让我转告你们别介意，他这个人的脾气不好，见不得鸡鸣狗盗之事。”

握着金光闪闪的钥匙，我们突然有了一种当家做主的感觉，工作干得尽心尽力。有时当卸货清点完时，只要略有剩余时间，我们就再清点一遍，以保证准确无误才入库。在这个过程中，我们才发现由于先前工作疏忽，清点时漏点多点之事时有发生。而此时我们认为，虽然我们的工作卑微，但要对得起那串钥匙里的信任。

仓库失窃的事情自然再也没有发生过。

多年以后我才知道，那串钥匙，根本就打不开仓库的大门。难怪那些日子林恺总是第一个上班，早早地打开门。因为林恺发现：一个人心中的委屈多一点，付出就会少一点。那时我们缺少的是别人的信任、别人的尊重，甚至别人一点点的温情，这才导致了仓库“失窃”。其实仓库里丢的货品就是被我们三个“偷”走的，被我们三颗充满委屈、不甘且疏忽的心“偷”走的。

温馨提示：要信任部下。一个优秀的领导者，应该积极地接触部下；以公正的态度对待他们，使他们对你产生信任感，他们定会加倍努力工作，以报答你的信任。

【东方书苑】

书名：《那些滚雪球的人》

作者：王星等

出版社：浙江人民出版社



滚雪球是巴菲特谈价值投资时做的的比喻：只要有一条长长的雪道，雪球会越滚越大。本书是讲国内价值投资实践者的思想：找到理想的雪道也就是好股票，长时间的持有。20多年来，中国比较优秀的投资者们对过去的投资做了深刻反思：哪些我们看对了也做对了，哪些我们看错了却蒙对了，哪些成功可以复制，哪些失败又可以避免，哪些经验可以借鉴，哪些不能简单照抄。

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。