

# 东方晨报

2014. 1. 7



## 【市场回顾】

### ➤ A股市场

周一（1月6日），A股连续第三个交易日走低，累计跌幅达到3.32%，新年难求一涨。究其原因，一方面，随着新股申购拉开序幕，投资者极度关注IPO重启对市场的影响，以致谨慎情绪升温。另一方面，影子银行“基本法”出炉，或对市场形成不小的压力。沪指下跌1.8%，并创2013年8月8日以来新低收盘位，深成指跌破8000点大关，房地产、煤炭、军工板块跌幅靠前。

截止收盘，上证综指跌37.43点或1.8%报2045.71点；深证成指跌209.87点或2.61%报7818.46点。A股量能依然处于尴尬状态，两市全天成交金额约1781亿元人民币，上日为1827亿元人民币。中小板指收盘跌2.33%；创业板指跌2.59%。分析指，创业板指前两日看似强势，但大趋势并未突破。

### ➤ 股指期货

沪深300股指期货主力合约IF1401收盘跌56.4点或2.46%，报2240.8点，升水2.16点。全天成交64.02万手，持仓9.14万手，减仓5320手。现货方面，沪深300指数收盘跌52.14点或2.28%，报2238.64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	16425.10	-0.27	恒生指数	22684.15	-0.58
纳斯达克综合指数	4113.68	-0.44	国企指数	10290.55	-1.4
标准普尔500指数	1826.77	-0.25	红筹指数	4386.20	-1.39
欧洲			亚太		
英国 FTSE100	6730.73	0.001	日经 225 指数	15908.88	-2.35
德国 DAX 指数	9428.00	-0.08	澳大利亚标普 200	5324.88	-0.47
法国 CAC40 指数	4227.54	-0.47	韩国综合指数	1953.28	0.37
意大利指数	20502.50	0.64	新西兰 NZ50 指数	4765.32	-0.08
西班牙 IBEX 指数	9888.50	0.92	中国台湾加权指数	8500.01	-0.54

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107号文消息影响，金融、地产、煤炭、水泥等权重板块大幅下挫拖累大盘一路下行，创业板早盘一度表现较强，但午后在权重拖累下大幅跳水，最终大盘以长阴报收，成交量较上日略有放大。

盘面上看，两市板块普跌，仅6只个股涨停，同时有9只个股跌停，跌幅超过5%个股达360余只，市场整体呈恐慌性杀跌走势。权重股依然整体疲弱，尤其是地产、水泥、煤炭等板块纷纷大跌逾3%，成为市场走弱的主因；此外，中小盘概念股炒作也出现退潮，其中、军工、智能穿戴等板块纷纷领跌，早盘一度强势的LED、稀土等板块也出现冲高回落，拖累创业板指数大跌逾2%。技术上看，大盘三连阴，量能持续放大，目前已失守前期整理平台下沿及2050点，近期走势堪忧。总体看，股指短期破位后有引发新一轮恐慌的可能，短期

市场不容乐观，当前无论从资金面、基本面看都缺乏系统性反弹机会，短线不排除跌破 2000 点的可能。

## 【热点资讯】

### 【银监会：民营银行首批试点 3-5 家实行有限牌照】

1 月 6 日，银监会在全国银行业监管工作会议上明确了纯民资发起设立自担风险的银行业金融机构，实行试点先行，首批试点 3-5 家，并提出成熟一家批设一家，实行有限牌照。

某地方民营银行筹备人表示，“实行有限牌照”的意思可能是会限定民营银行的业务范围。该人士预计，民营银行大概率会限定在县域经济，做小额贷款、社区银行等业务。

2013 年 11 月底，银监会副主席阎庆民曾提出设立民营银行的五大原则，“纯民资发起、自愿承担风险、承诺股东接受监管、实行有限牌照、订立生前遗嘱”。

国家工商行政管理总局公告信息统计显示，2013 年共有 67 家民营银行的名称获预核准。

### 【肖钢详解投资者保护 买者自负须强化卖者有责】

国务院办公厅《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》（下称《意见》）提出的各项要求，将逐一落实于监管改革实际。纠正“资本多数决”滥用，强调“买者自负”的同时强化“卖者有责”，落实受规范的自愿交易原则，通过投资者保护提升市场运行效率等，将成为未来监管层开展投资者保护工作的核心理念。

中国证监会主席肖钢昨日在“证监会加强中小投资者保护工作会议上”进行了题为“把维护中小投资者合法权益贯穿监管工作始终”的讲话（全文见 A1），对中小投资者保护的核心理念作出详细阐述，并全面部署下一阶段证券监管系统中小投资者保护工作。

### 【统计局：将于 1 月 20 日发布 2013 年 GDP 等数据】

中国国家统计局 1 月 6 日表示，定于 1 月 20 日召开国民经济运行情况新闻发布会，公布 2013 年及四季度国内生产总值（GDP），12 月及全年的工业、投资和零售销售等重要宏观数据。

中国去年 12 月及全年的居民消费价格指数（CPI）和工业生产者出厂价格指数（PPI）则将于周四（1 月 9 日）公布。

中央经济工作会议坦言“中国经济运行存在下行压力，2014 年改革任务重大而艰巨”，不过国务院总理李克强 12 月底到天津考察时表态称，2014 年中国有条件继续保持经济平稳运行和金融市场总体稳定。

### 【八部委联合清理规范非融资性担保公司】

针对近期一些地区非融资性担保公司数量激增、业务混乱等问题，银监会、发改委等八部委日前联合发布《关于清理规范非融资性担保公司的通知》，要求各省于 2013 年 12 月至 2014 年 8 月底，对本行政区域内的非融资性担保公司进行一次集中清理规范，重点是以“担保”名义进行宣传但不经营担保业务的公司。

《通知》指出，对从事非法吸收存款、非法集资、非法理财、高利放贷等违法违规活动或违规经营融资性担保业务的，要坚决依法查处和取缔。非融资性担保公司应按其实际从事的主营业务对公司名称予以规范，标明其行业或经营特点；专门经营工程履约担保、投标担保等业务的，应在名称中标明“非融资性担保”、“工程担保”或主要经营的非融资性担保业务种类。

《通知》要求各省级政府以清理规范工作为契机，强化对本地区非融资性担保公司的管理，构建长效机制。

### 【上交所发布开放式基金业务管理办法】

上交所网站近日发布开放式基金业务管理办法指出，开放式基金申购、赎回和转托管，分别采用“金额申购”、“份额赎回”、“份额转托管”的申报方式，申报内容应当符合基金合同和招募说明书的相关约定。开放式基金申购金额应当为1元的整数倍，且不低于1000元；赎回和转托管申报份额应当为整数份额。

### 【每日悦读】

#### 站在迷宫的入口处

不久前，我来到一座迷宫的入口处。据说这座迷宫的设计天下绝伦。当然，这个迷宫是专为游戏而建。迷宫的管理者为了吸引游客，声称闯过迷宫的人可在出口处获得一万元奖金。于是，前来闯迷宫的人蜂拥而至。人们排着队进入到变化莫测的回廊内，在其中徘徊，有的人一整天陷入其中，既找不到出口，也找不到归途，最后不得不发出求救的呼喊。

一连几天过去了，前来闯迷宫的人丝毫不减，但没有一个人走到出口，拿到那一万元奖金。在他们遗憾的表情里，充满了对自己运气不济的抱怨和沮丧，却从未对迷宫本身怀疑什么。

一天，一位测量工程师走进迷宫。他不是为那一万元奖金而来，他是为了揭穿迷宫的秘密而来。他手里拿着罗盘、尺子、纸和笔，边走边丈量，并绘出地图。他返回入口处时宣布了一个令人震惊的消息，从他测量的结果来看，这个迷宫根本就没有出口，也就是说从入口进入迷宫的人最终都将回到入口，永远无法到达放着一万元钱的出口，而那么多人受了这一万元钱的诱惑，白白地让自己浪费了精力和时间。

听到这个消息后，很多闯迷宫的人认为自己受了欺骗，要起诉迷宫管理者。但迷宫管理者一番话却让想起诉的人们理屈词穷。迷宫管理者说：“我设计这座迷宫，只是想让人们看到人自己给自己设置障碍时是多么难以想象和不可思议。毫无疑问，人类拥有智慧，但这种智慧常常让人陷入聪明自身编织的圈套。我期待人们来到我的迷宫前，就仿佛来到一面镜子前，他能照见到自己内心的目的、方向和欲望，因此而变得机智一些。遗憾的是，前来闯迷宫的人少有思想和辨别，一心奔着那一万元钱。这说明你们愚蠢到只剩下欲望了，而且是贪婪的、不劳而获的欲望。其实所有的人都从出口里走出来了，却只有测量工程师发现了秘密，那就是这座迷宫的入口，同时也就是它的出口……”

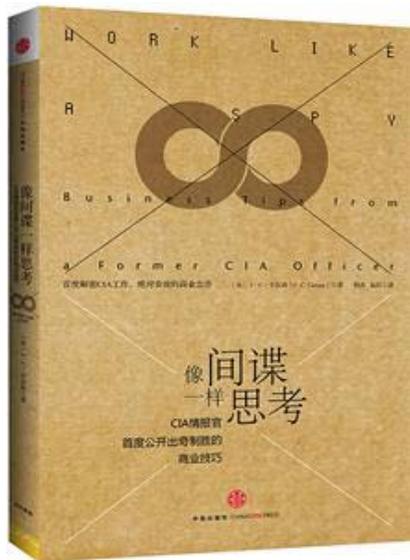
### 【东方书苑】

书名：《像间谍一样思考》

作者：美 J.C. 卡尔森

译者：程波 / 高昂

出版社：中信出版社



本书将中情局的行事原则、训练方法，成功转移到商业实务，例如：如何开发你的商业特质，如何挑选与组建一级团队，如何以创意和灵活的方式解决问题，如何建立以任务为导向的行事方式，如何获得并解析商业情报、如何在组织陷入危机中进行管理，如何在竞争中保持不败，等等。在尔虞我诈、纷繁复杂的职场商场中，你需要比读心术更实际的作战计划，需要间谍的思想，以去因应迎面而来的种种挑战。

## 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。