

ORIENT FUND

东方晨报

2014/1/22





【市场回顾】

➤ A股市场

周二（1月21日），A股高开高走，在权重股带动下，上证综指迅速回升站稳2000点，题材股也全面爆发，创业板指涨超2%，一举收复5日、10日均线，重回1400点。央行开展逆回购，向市场投放释放流动性，一定程度上部分对冲了新股集中发行和上市对于市场资金的分流。

央行21日发布公告，开展7天期750亿元、21天期1800亿元的逆回购操作。总计2550亿元的逆回购操作创11个月来单日逆回购规模之最。交易员称“央妈”春节派红包力度“够亲”。市场认为央行多管齐下保资金供应，节前“钱荒”难以重演。

截至收盘，上证综指涨17.06点或0.86%报2008.31点；深证成指涨69.10点或0.92%报7593.43点。两市全天成交金额约1450亿元人民币，上日为1340亿元人民币。中小板指收盘涨1.18%；创业板指收盘涨2.51%。

➤ 股指期货

沪深300股指期货主力合约IF1402收盘涨22.2点或1.02%，报2206.4点，升水18.99点。全天成交64.88万手，持仓7.18万手，减仓1327手。现货方面，沪深300指数收盘涨21.42点或0.99%，报2187.41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	16414.44	-0.27	恒生指数	23033.12	0.45
纳斯达克综合指数	4225.76	0.67	国企指数	10218.41	1.78
标准普尔500指数	1843.8	0.28	红筹指数	4400.93	-0.15
欧洲			亚太		
英国 FTSE100	6834.26	-0.04	日经 225 指数	15795.96	0.99
德国 DAX 指数	9730.12	0.15	澳大利亚标普 200	5331.46	0.69
法国 CAC40 指数	4323.87	0.02	韩国综合指数	1963.89	0.52
意大利指数	21265.60	0.10	新西兰 NZ50 指数	4921.67	0.64
西班牙 IBEX 指数	10357.40	-0.92	中国台湾加权指数	8599.9	-0.25

本资讯产品所有数据均来自 wind 资讯

【股市评论】

受央行注入流动性提振，昨日大盘平开后出现快速上冲，盘中收复2000点关口及5日线，但在上行至10日线后遇阻小幅回落；午后，中小盘成长、题材个股异常活跃，带动创业板指数大幅上扬，但主板在10日线压制下始终维持震荡整理，最终收出中阳线，成交量较前日略放大。



盘面上看，两市板块全线上扬，共 40 余个个股涨停，市场整体呈触底反弹走势，金融、地产等权重板块整体企稳营造了较好的做多环境，热点板块轮番上扬激发了市场的做多热情，其中手游、传媒、电子彩票、机器人、LED 等近期强势概念板块纷纷领涨，带动创业板指数大涨 2.5%。技术上，大盘收复 2000 点，日线 KDJ、MACD 指标向好，不过盘中显示 10 日线附近压力明显，反弹能否延续还需量能确认；创业板指数则再度逼近历史新高，短期不排除再创新高的可能，不过需提防持续背离主板后可能出现的估值回归风险。总体看，央行释放流动性稳定了节前资金面预期，有助于行情的企稳，不过在基本面未出现明显改善的情况下尚不可轻言反转，我们维持节前呈震荡筑底行情这一判断。

【热点资讯】

【央行分支行 1 月 21 日已对中小金融机构开展 SLF 试点】

1 月 21 日，人民银行分支行已通过常备借贷便利对中小金融机构提供了短期流动性。人民银行根据货币政策调控需要不断完善常备借贷便利期限、对象和操作方式，促进货币市场平稳运行。

央行同时指出，此次常备借贷便利（SLF）试点的抵押品暂不包括信贷资产。此次试点接受的合格抵押品包括国债、中央银行票据、国家开发银行及政策性金融债、高等级公司信用债等债券资产。

【财政部放宽银行不良贷款减记管制】

财政部近日印发《金融企业呆账核销管理办法（2013 年修订版）》称，为进一步规范金融企业呆账核销管理，促进金融企业有效防范经营风险，及时处置资产损失，充分实现资产保全，切实增强风险抵御能力，财政部印发了《金融企业呆账核销管理办法（2013 年修订版）》，各有关金融企业要高度重视呆账核销管理工作，并按《办法》要求，抓紧制定呆账核销管理实施细则，建立健全呆账责任认定和追究以及呆账核销责任追究等相关管理制度。

财政部称，各有关金融企业要定期对呆账核销管理情况及相关管理制度执行情况进行自查，在每个会计年度终了后 1 个月内，向同级财政部门报送上年度呆账核销情况。对在呆账核销管理过程中发现的各类违规违纪行为，应按规定及时严肃处理，并在 1 个月内向同级财政部门书面报告处理结果。

【腾讯微信理财通今日上线挑战余额宝】

腾讯与华夏基金、汇添富基金、易方达基金、广发基金四家基金公司合作，推出的基于微信的金融理财开放平台 1 月 22 日将正式上线。该理财平台由腾讯旗下第三方支付公司财付通负责运作，面向所有微信用户，首推收益率约为活期存款利息 18 倍的货币基金产品。微信理财通上线被视为挑战阿里金融的重大举措。财付通总经理赖智明此前透露，微信理财通在测试阶段日进入资金超过 1 亿元。

理财通负责人马晓东介绍，理财通的资金原卡进出，即用户通过绑定本人的一张的储蓄卡进行基金申购，赎回时资金也是返回到绑定的同一张储蓄卡里，不能用于消费或转出到其他银行卡。基金的赎回可实现 T+0 到账，基本 2 小时内均可到账，最快 1 分钟可到账。

此外，财付通与中国人保财险达成战略合作，如果出现理财通账户被盗被骗等情况，经核实确为财付通的责任后，将在第一时间进行全额赔付。

【肖钢：九大任务促监管转型推进发行注册制改革】

1 月 21 日，2014 年全国证券期货监管工作会议在证监会机关召开。中国证监会党委书记、主席肖钢就大力推进监管转型发表讲话。



肖钢指出，推进监管转型是证监会贯彻落实党中央、国务院部署必须要完成的任务，是资本市场改革创新的内生要求，是顺应时代发展潮流的必由之路。监管转型是指监管理念、监管模式和监管方法的革新和转变，是对社会主义市场经济条件下现代证券期货监管规律的新探索。

肖钢表示，推进监管转型要实现“六个转变”：一是监管取向从注重融资，向注重投融资和风险管理功能均衡、更好保护中小投资者转变。二是监管重心从偏重市场规模发展，向强化监管执法，规模、结构和质量并重转变。三是监管方法从过多的事前审批，向加强事中事后、实施全程监管转变。四是监管模式从碎片化、分割式监管，向共享式、功能型监管转变。五是监管手段从单一性、强制性、封闭性，向多样性、协商性、开放性转变。六是监管运行从透明度不够、稳定性不强，向公正、透明、严谨、高效转变。

肖钢谈到，监管转型的主要任务是，一是进一步精简行政审批备案登记等事项。二是推进股票发行注册制改革。三是确立以信息披露为中心的监管理念。四是理顺监管与执法的关系。五是强化派出机构职责。六是促进证券期货服务业提升竞争力。七是提高稽查执法效能。八是推进资本市场中央监管信息平台建设。九是建设法律实施规范体系。

肖钢强调，监管转型是一项长期任务和系统工程，不可能一蹴而就。在监管转型过程中，特别要注意处理好推进监管转型和促进市场发展、推进监管转型和维护市场稳定、全面转型和重点推进、推进转型坚定性和政策措施灵活性、转型统一性和创新性的关系。监管转型，关键在人。面对繁重的转型任务，必须切实加强系统各级领导班子和干部队伍建设，以监管转型带动自身建设，以自身建设保障监管转型。

全国证券期货监管工作会议会期两天。中央、全国人大、国务院有关部门、最高人民法院及新闻单位的代表，证监会机关各部门、系统各单位的负责人及副处级以上干部在现场及视频分会场参加会议。

【每日悦读】

没有不受伤的船

在有着悠久造船历史的西班牙港口城市巴塞罗那，有一家著名的造船厂，这个造船厂已经有 1000 多年的历史。这个造船厂从建厂的那一天开始就立了一个规矩，所有从造船厂出去的船舶都要造一个小模型留在厂里，并把这只船出厂后的命运有专人刻在模型上。厂里有房间专门用来陈列船舶模型。因为历史悠久，所造船舶的数量不断增加，所以陈列室也逐步扩大，从最初的一间小房子变成了现在造船厂里最宏伟的建筑，里面陈列着将近 10 万只船舶模型。

这个陈列馆的人都会被那些船舶模型所震慑，不是因为船舶模型造型的精致和千姿百态，不是因为感叹造船厂悠久的历史而对于西班牙航海业的卓越贡献，而是被每一个船舶模型上面雕刻的文字！

有一只名字叫西班牙公主的船舶模型上雕刻的文字是这样的：本船共计航海 50 年，其中 11 次遭遇冰川，有 6 次遭海盗抢掠，有 9 次被另外的船舶相撞，有 21 次发生故障抛锚搁浅。每一个模型上都是这样的文字，详细记录着该船舶经历的风风雨雨。在陈列馆最里面的一面墙上，是对上千年来造船厂所有出厂船舶的概述：造船厂出厂的近 10 万只船舶当中，有 6000 只在大海中沉没，有 9000 只因为受伤严重不能再进行修复航行，有 6 万只船舶都遭遇过 20 次以上的大灾难，没有一只船从下海的那一天开始没有过受伤的经历……

现在，这个造船厂的船舶陈列馆，早已经突破了原来的意义，它已经成为西班牙最负盛名的旅游景点，成为西班牙人教育后代获取精神力量的象征。

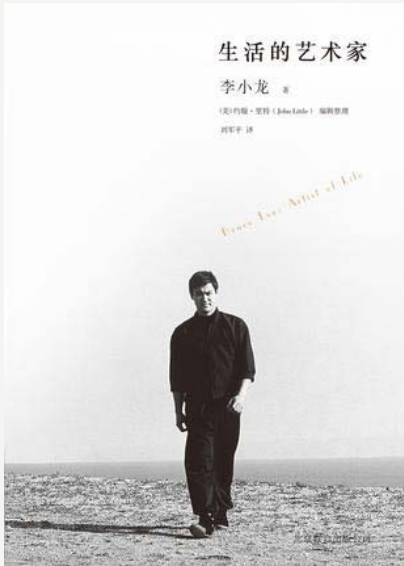
这正是西班牙人吸取智慧的地方：所有的船舶，不论用途是什么，只要到大海里航行，就会受伤，就会遭遇灾难。



如果因为遭遇了磨难而怨天尤人，如果因为遭遇了挫折而自暴自弃，如果因为面临逆境而放弃了追求，如果因为受了伤害就一蹶不振，那你就大错特错了。人生也是这样的，只要你有追求，只要你去做事，就不会一帆风顺。

我们的人生，就像大海里的船舶，只要不停止航行，就会遭遇风险，没有风平浪静的海洋，没有不受伤的船。

【东方书苑】



书名：《生活的艺术家》

作者：李小龙 / [美]约翰·里特(编辑整理)

出版社：北京联合出版公司·后浪出版公司

原作名：Bruce Lee: Artist of Life

译者：刘军平

行文虽稍显晦涩，却有很多对创业、产品、经商、谋职、营销的普世观点可供玩味，比如“功夫中的明智，并不意味着要去增加更多东西，而是要祛除过分复杂和装饰性的东西，简简单单就好。”以及“功夫之所以如此特别，正是因为它没有任何特别之处，它仅仅是靠最少的招式和力量来直接表达一个人的情感。每个动作都是它自身的，不参杂任何使其复杂化的人工修饰。功夫越接近真谛，冗余的表达就越少”。看到那几个字了吗？“它是……来直接表达一个人的情感”，OMG！产品不应该是吗？营销不应该是吗？还有比这个说得更好的话吗？

看这本书我完全是把其中的“功夫”替换成“营销”来看的，你也不妨这么试试看，因为“习武是我的个人选择，演员是我的职业。虽然我在生活中主要扮演的是这两个角色，但我最希望的是能实现自我，成为一个生活的艺术家。”

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，任何机构和個人不得以任何形式转发、复制或修改。