

# 东方晨报

2013. 12. 09



## 【市场回顾】

### ➤ A股市场

上周五（12月6日），A股小幅收跌，金融、煤炭、地产等权重板块走势低迷，文化传媒股午后拉升，带动创业板指数走高。总体看，上周A股维持震荡，上证综指小幅收涨，连续四周上扬。

截止收盘，上证综指跌9.95点或0.44%报2237.11点，上周涨0.75%；深证成指跌34.11点或0.40%报8526.68点，上周跌0.19%，此前三周连续上涨。两市全天成交额约1873亿元人民币，上日为2210亿元人民币。中小板指收跌0.19%，上周跌2.48%；创业板指收涨0.39%，上周跌11.71%，创2010年7月2日以来最大周跌幅。中小板指、创业板指均结束三周连涨。

### ➤ 股指期货

沪深300股指期货主力合约IF1312收盘跌15.6点或0.63%，报2467点，升水14.71点。全天成交59.58万手，持仓9.28万手，减仓1452手。主力合约本周累计上涨0.56%，连升四周。现货方面，沪深300指数收盘跌15.91点或0.64%，报2452.29点；本周累计上涨0.55%。

### ➤ 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	16020.2	1.26	恒生指数	23743.1	0.13
纳斯达克综合指数	4062.52	0.73	国企指数	11376.17	-0.17
标准普尔500指数	1805.09	1.12	红筹指数	4646.24	0.06
欧洲			亚太		
英国FTSE100	6551.99	0.83	日经225指数	15299.86	0.81
德国DAX指数	9172.41	0.96	澳大利亚标普200	5186.02	-0.23
法国CAC40指数	4129.37	0.72	韩国综合指数	1980.41	-0.22
意大利指数	19349.38	0.67	新西兰NZ50指数	4713.52	-0.14
西班牙IBEX指数	9400.50	0.09	中国台湾加权指数	8367.72	-0.09

本资讯产品所有数据均来自wind资讯

## 【股市评论】

上周五大盘小幅低开，稍作上冲后在金融板块调整拖累下一路震荡下行，午盘一度失守5日线；午后，传媒板块大幅上扬对大盘有所带动，但因缺乏板块跟进，大盘略作上行后再次出现回落，最终收出小阴星，成交量较前日略萎缩。

盘面上看，两市板块多数下跌，仅11只个股涨停，市场延续震荡盘整格局，热点明显减少，前期带头上扬的军工、券商、保险以及煤炭、水泥等板块集体调整，对指数形成一定压制；中小盘概念股也出现明显分化，4G、导航、互联网等概念板块走势依然疲弱，而传媒、园林、节能环保等板块则纷纷反弹，带动创业板指数探底回升。技术上看，大盘连续两日缩量整理，不过顽强守住5日线，强势特征保持较好，并且周线已四连阳，三年来首次触及120周线，在此关键点位震荡整理有助于行情的延续；创业板也明显缩量，盘中显示1200点有较强支撑，且60分钟K线MACD、KDJ指标均出现底背离，短线有反弹要求。总体看，创业板仍有回调风险，但不会改变主板中期向上的趋势，可继续关注改革主题的投资机会。

## 【热点资讯】

### 【机构预计 11 月 CPI 同比涨幅超 3% PPI 降 1.4%】

国家统计局 12 月 9 日将公布 11 月 CPI 和 PPI 数据。多数机构和专家预计，11 月 CPI 同比涨幅仍会高于 3%，PPI 同比下降 1.4%。

PPI 方面，申银万国首席宏观分析师李慧勇分析指出，11 月份 PPI 预计同比下降 1.4%，比 10 月降幅收窄 0.1 个百分点。瑞银证券中国区经济学家汪涛表示，矿产品价格的上升基本上被有色金属和橡胶价格下滑所抵消，因此 11 月 PPI 同比跌幅可能维持在 1.4%。

CPI 方面，兴业银行报告预计，11 月份 CPI 涨幅环比下降 0.1 个百分点到 3.1%。申银万国首席宏观分析师李慧勇亦指出，11 月通胀将小幅回落至 3.1%。李慧勇分析指出，11 月非食品价格受产能过剩影响，缺乏上升动力，同比涨幅为 1.6%，与 10 月持平；食品价格上涨 6.2%，比 10 月回落 0.3 个百分点。银河证券首席经济学家潘向东认为，11 月份 CPI 环比小幅下降，蔬菜和鸡蛋等食品价格出现不同程度的下跌，肉类价格小幅上涨。猪肉进入需求旺季，价格小幅走高。其他食品方面，11 月出现普遍下降，鸡蛋和水产品价格走低。非食品价格方面，居住类价格小幅上涨，主要是由于租金价格上升；由于采暖季到来，居民生活用能源价格上涨。

原国家统计局总经济师兼新闻发言人姚景源此前曾表示，四季度物价压力会有所上升，但比较温和可控，实现全年的物价调控目标不成问题。国家发改委价格监测中心日前发布报告预测，第四季价格 CPI 同比涨幅在 3.2% 左右，全年涨幅将略高于去年，为 2.7% 左右。预计 2014 年 CPI 涨幅将略超过 3%。

### 【央行推同业存单业务利率市场化步伐加速】

中国人民银行 12 月 8 日发布《同业存单管理暂行办法》，12 月 9 日起施行。办法要求存款类金融机构发行同业存单，应当于每年首只同业存单发行前，向央行备案年度发行计划。存款类金融机构可以在当年发行备案额度内，自行确定每期同业存单的发行金额、期限，但单期发行金额不得低于 5000 万元人民币。

办法要求，同业存单的发行利率、发行价格等以市场化方式确定。其中，固定利率存单期限原则上不超过 1 年，为 1 个月、3 个月、6 个月、9 个月和 1 年，参考同期限上海银行间同业拆借利率定价。浮动利率存单以上海银行间同业拆借利率为浮动利率基准计息，期限原则上在 1 年以上，包括 1 年、2 年和 3 年。

### 【银监会鼓励多类机构参与资产证券化积极探索信贷资产流转】

12 月 8 日，银监会创新部主任王岩岫在出席 2013 年第一财经年会时表示，鼓励多类机构参与信贷资产证券化，并透露银监会还在积极探索信贷资产的流转。

对于新一轮资产证券化试点，王岩岫说，一是要坚持市场化运作的原则，在银行业、金融机构有实际业务需求和项目准备充分的情况下，鼓励多类发起机构参与此项工作；二是此轮资产证券化主要针对实体经济；三是切实防范风险。

除了信贷资产证券化以外，王岩岫还透露，银监会还在积极探索信贷资产的流转。王岩岫表示，以前都是固定拿在手里，现在都是促进银行通过它的资产负债管理、流动性管理将一些资产进行积极转让，在银监会监测的情况下，在中央国债登记公司可以进行转让。

### 【中国版 401k 年金税优出炉业内称第三支柱税优或提速】

日前三部委联合下发通知，允许企业年金个人缴费和企业缴费部分，在规定范围可免征个人所得税，退休领取时候按照工资薪金收入缴纳个税，真正实现个税递延。该模式与美国 401k 运作原理相同，这标志着中国版 401k 尘埃落定。业内人士预计，随着企业年金个税递延政策这一第二支柱出台，第三支柱商业养老保险税优或提速。

## 【每日悦读】

### 心中的顽石

——阻碍我们去发现、去创造的，仅仅是我们心理上的障碍和思想中的顽石

从前有一户人家的菜园摆着一颗大石头，宽度大约有四十公分，高度有十公分。到菜园的人，不小心就会踢到那一颗大石头，不是跌倒就是擦伤。儿子问：“爸爸，那颗讨厌的石头，为什么不把它挖走？”

爸爸这么回答：“你说那颗石头喔？从你爷爷时代，就一直放到现在了，它的体积那么大，不知道要挖到什么时候，没事无聊挖石头，不如走路小心一点，还可以训练你的反应能力。”过了几年，这颗大石头留到下一代，当时的儿子娶了媳妇，当了爸爸。

有一天媳妇气愤地说：“爸爸，菜园那颗大石头，我越看越不顺眼，改天请人搬走好了。”

爸爸回答说：“算了吧！那颗大石头很重的，可以搬走的话在我小时候就搬走了，哪会让它留到现在啊？”

媳妇心底非常不是滋味，那颗大石头不知道让她跌倒多少次了。

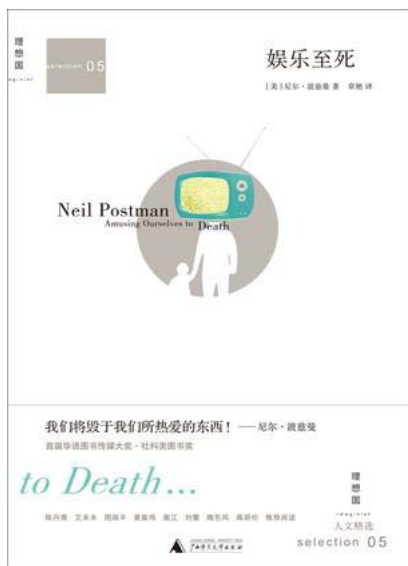
有一天早上，媳妇带着锄头和一桶水，将整桶水倒在大石头的四周。

十几分钟以后，媳妇用锄头把大石头四周的泥土搅松。

妇早有心理准备，可能要挖一天吧，谁都没想到几分钟就把石头挖起来，看看大小，这颗石头没有想像的那么大，都是被那个巨大的外表蒙骗了。

温馨提示：你抱着下坡的想法爬山，便无从爬上山去。如果你的世界沉闷而无望，那是因为你自己沉闷无望。改变你的世界，必先改变你自己的心态。

## 【东方书苑】



书名：《娱乐至死》

作者：[美] 尼尔·波兹曼

译者：章艳

出版社：广西师范大学出版社

奥威尔警告人们将会受到外来压迫的奴役，而赫胥黎则认为，人们失去自由、成功和历史并不是“老大哥”之过。在他看来，人们会渐渐爱上压迫，崇拜那些使他们丧失思考能力的工业技术。一切公众话语日渐以娱乐的方式出现，并成为一种文化精神。一切文化内容都心甘情愿地成为娱乐的附庸，甚至无声无息，其结果是我们成了一个娱乐至死的物种……

## 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。