

东方晨报

2014. 1. 10



【市场回顾】

➤ A股市场

周四（1月9日），A股早盘震荡走高，创业板指涨超1%接近历史新高，午后市场风云突变，权重股再次充当做空主力，上证指数击穿1月7日低点2029点；创业板也出现惊魂一跳，下挫近2%跌破1400点。

截至收盘，上证综指跌16.72点或0.82%报2027.62点；深证成指跌55.40点或0.71%报7746.74点。两市全天成交金额约1798亿元人民币，上日为1736亿元人民币。中小板指收盘跌1.50%；创业板指收盘跌1.76%。

➤ 股指期货

沪深300股指期货主力合约IF1401收盘跌19.6点或0.87%，报2223.6点，升水1.38点。全天成交71.57万手，持仓8.75万手，增仓1777手。现货方面，沪深300指数收盘跌19.69点或0.88%，报2222.22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	16444.76	-0.11	恒生指数	22787.33	-0.91
纳斯达克综合指数	4156.19	-0.23	国企指数	10152.82	-1.71
标准普尔500指数	1838.13	0.03	红筹指数	4394.82	-0.65
欧洲			亚太		
英国FTSE100	6691.34	-0.45	日经225指数	15880.33	-1.50
德国DAX指数	9421.61	-0.80	澳大利亚标普200	5324.41	0.16
法国CAC40指数	4225.14	-0.84	韩国综合指数	1946.11	-0.66
意大利指数	20738.20	0.26	新西兰NZ50指数	4814.87	0.73
西班牙IBEX指数	10234.20	-0.19	中国台湾加权指数	8514.68	-0.48

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，早盘呈震荡上行走势，盘中一度突破5日线压力，但随后承压下行，权重板块及创业板纷纷出现大幅回落，最终大盘创出调整新低，以中阴线报收，成交量较上日略放大。

盘面上看，两市板块几乎全线下跌，共11只个股涨停，同时近150只个股跌幅超5%，市场出现一定恐慌杀跌走势，热点极为匮乏，仅手游概念股和部分业绩预增等个股有所表现，前期强势的机器人、LED、高送转等概念板块出现集体熄火，此外有色、钢铁等周期板块也跌幅居前。技术上看，大盘收出倒锤头阴线，再创调整以来新低，均线系统空头发散趋势明显，短期有跌破2000点风险。总体看，市场在近期保监会、证监会纷纷释放利好的情况下仍走出连续阴跌行情，显示出IPO加速对市场流动性影响极其严重，预计短期市场难以扭转颓势，建议保持谨慎。

【热点资讯】

【股民打新热情高涨市场日均冻结资金料达千亿】

新股开闸极大地激发了打新热情。1月9日晚，首批发行的新宝股份、我武生物公布网上定价发行申购情况及中签率结果。这两家公司的网上中签率分别为1.05%和0.57%，网上发行合计冻结资金1245亿元。业内人士预计，近期新股集中发行，日均资金冻结规模将达千亿元，中签率将维持在1%左右。

公告显示，新宝股份此次发行价为10.5元/股，对应市盈率为30.08倍。公司发行股份总数为7600万股，网上最终发行数量为5320万股。网上定价发行有效申购户数为81.37万户，有效申购股数为50.71亿股。回拨后本次网上定价发行的中签率为1.049%，超额认购倍数为95倍。就此计算，网上发行冻结资金532.4亿元。

我武生物此次发行价为20.05元/股，对应市盈率为39.31倍。公司此次发行股份总数为2525万股，网上最终发行数量为2020万股。网上定价发行有效申购户数为74.46万户，有效申购股数为35.54亿股。网上定价发行的中签率为0.568%，超额认购倍数为176倍。据此计算，网上发行冻结资金达712.6亿元。

【商务部：将对部分“营改增”行业服务出口实行零税率】

1月9日，商务部服务贸易和商贸服务业司司长周柳军透露，商务部将完善服务贸易政策体系，争取设立服务贸易发展专项资金，扩大营改增行业范围，对符合鼓励条件的“营改增”行业服务出口实行零税率。

商务部新闻发言人姚坚指出，2013年我国服务贸易规模再创历史新高，初步预计，2013年全年中国服务进出口总额将超过5200亿美元，同比增幅在11%以上。2015年服务贸易规模将超过6000亿美元，2020年将突破1万亿美元。

【QFII总账户数突破600个“抄底”A股步伐提速】

1月9日，中国证券登记结算有限公司发布的2013年12月统计月报显示，当月QFII新开45个A股账户，QFII连续24个月新开A股账户，其A股账户数合计达612个。业内人士认为，在大盘下跌之际，以QFII与保险资金为首的资金释出了入场信号，类似于2012年11月的市场环境。统计数据显示，2013年10月以来，QFII大量买入银行、保险、零售等低估值蓝筹股，QFII“抄底”蓝筹股的步伐提速。

证监会相关负责人此前表示，证监会加快了QFII和RQFII的引入步伐，基本做到资格审批与额度审批同步，下一阶段将继续加快推动各类长期资金入市，努力推动各类长期资金与资本市场良性互动发展。

【机构名家点评中国12月CPI和PPI数据要点汇总】

1月9日，国家统计局公布的2013年12月份全国居民消费价格指数（CPI）和工业生产者出厂价格指数（PPI）数据显示，CPI环比上涨0.3%，同比上涨2.5%；PPI环比持平（涨跌幅度为0），同比下降1.4%。2013年，全国居民消费价格总水平比上年上涨2.6%。2013年，全国工业生产者出厂价格比上年下降1.9%，工业生产者购进价格比上年下降2.0%。

各机构及经济学家对后续通胀走势点评如下：

国家统计局统计师余秋梅：12月份，CPI环比虽然有所上涨，但CPI同比涨幅比11月份回落了0.5个百分点。主要原因是12月份CPI的对比基数比11月份要高出很多。工业生产者价格有升有降，价格水平基本稳定的格局未变。

中信建投表示，12月份通胀，从食品价格来看，农业部发布的“农产品批发价格总指数”和“菜篮子产品批发价格总指数”显示出，指数由于季节性因素影响出现一定上涨，但由于去

年基数不低，因此同比涨幅不会太高。由于今年北方是暖冬，12月食品价格上涨因子主要来自于粮食、肉类和蔬菜类，虽然都在上涨，但涨幅都较温和。

交通银行首席经济学连平指出，从中国物价运行的周期看，2013年物价已经进入新一轮上升周期的初期，2014年将是物价上涨周期的第二年。根据经验，物价高点往往在上涨的第二年出现，同时考虑到当前经济运行中仍存在一系列推动物价上升的压力，因此预计2014年CPI同比涨幅将比2013年略有扩大，初步估计为3%左右。

国泰君安期货研究所研究总监陶金峰认为，市场预期12月CPI将同比上涨2.5%，通胀压力将明显减缓。早盘商品期货几乎集体明显反弹，估计与政策面有关，也许有超预期的政策出台，如央行下调存款准备金率等。

航天证券认为，2014年CPI较2013年小幅回升的可能性较大，但由于去年12月份CPI很可能低于预期，因此2014年CPI回升幅度也很可能低于预期。而如果去年12月CPI涨幅大幅低于市场预期的话，2014年CPI是否能较2013年有所回升则也将存在一定不确定性。

国泰君安期货研究所研究总监表示，12月CPI同比上涨2.5%，大大低于11月的涨幅3.0%，环比上涨0.3%，2013年全年CPI同比上涨2.6%，和市场预期一致。12月PPI同比下降1.4%，与11月PPI降幅一样，环比持平，2013年全年PPI同比1.9%。12月通胀压力大大放缓，减轻股指期货短线下行压力。

【证监会加快推动公积金养老金等长期资金入市】

证监会相关负责人近期表示，证监会正在加快推动养老金、保险资金、住房公积金、QFII、RQFII等各类境内外长期资金入市，相关工作总体进展顺利。业内料2014年A股有望引入多路“活水”。

新年伊始，保监会连续出台新政策鼓励险资入市。证监会研究中心主任祁斌日前表示，养老金要参与资本市场，通过投资保值增值。

另外，公积金也是被纳入考量的另一大类资金。日前召开的全国住房城乡建设工作会议，把加快修订《住房公积金管理条例》列入了2014年十大重点工作。

【每日悦读】

落在主球上的苍蝇

1965年9月7日，世界台球冠军争夺赛在美国纽约举行。路易斯·福克斯的得分一路遥遥领先，只要再得几分便可稳拿冠军了。就在这个时候，他发现一只苍蝇落在主球上，他挥手将苍蝇赶走了。可是，当他俯身击球的时候，那只苍蝇又飞回到主球上来了，他在观众的笑声中再一次起身驱赶苍蝇。这只讨厌的苍蝇开始破坏了他的情绪，而且更为糟糕的是，苍蝇好像是有意跟他作对，他一回到球台，它就又飞回到主球上来，引得周围的观众哈哈大笑。路易斯·福克斯的情绪恶劣到了极点，终于失去理智，愤怒地用球杆去击打苍蝇，球杆碰动了主球，裁判判他击球，他因此失去了一轮机会。路易斯·福克斯方寸大乱连连失利，而他的对手约翰·迪瑞则愈战愈勇，赶上和超过他，最后夺走了冠军桂冠。第二天早上，人们在河里发现了路易斯·福克斯的尸体，他投河自杀了！

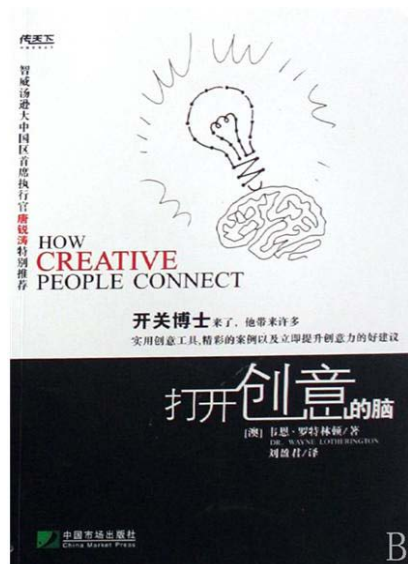
一只小小的苍蝇，竟然击倒了所向无敌的世界冠军！这是一件不该发生的事情。其实，路易斯·福克斯完全可以采取另一种做法，那就是：击你的球，不要理它。当你的主球飞速奔向既定目标的时候，那只苍蝇还站得住吗？它肯定不撵自走，飞得无影无踪了。

在我们的生活中，也常常可以见到这样的苍蝇：当你几经奔波，终于找到了一份工作，可以放手大干充分施展你的聪明才智的时候，却突然发现，你的工资比别人少了几元；当你

领导的一项改革计划被社会实践证明是有益的而且正在节节推进的时候，却突然听到人群里有几声闲言碎语；当你和你的爱人携手建起了美好家园甜甜蜜蜜共度人生的时候，你们之间发生了一点小小的齟齬……于是，有人为那几元而耿耿于怀闷闷不乐，甚至想到消极怠工想到辞职不干；有人放下了该干的事情把精力用去对付闲言碎语；有人为一点小小的齟齬而纠缠不清甚至越闹越大……这些人的心态和做法跟路易斯·福克斯没有什么两样，盯住芝麻忘了西瓜，事情的结果肯定不妙。

温馨提示：重温一下路易斯·福克斯的教训是有益的。当苍蝇落在你的主球上的时候，不要理它，一门心事击你的球吧！当你的主球飞速奔向既定目标的时候，那只苍蝇就会不用你赶自己就会飞走。

【东方书苑】



书名：《打开创意的脑》

作者：韦恩·罗特林顿

译者：刘盈君

出版社：中国市场出版社

这本书早在2008年已经出版，已经不能算是新鲜，但是其中精髓确实值得再三研习。《打开创意的脑》的核心理论是：创意的产生或许不能离开天马行空的想像，但任何一个成熟的、可被评估的创意都不是独立开放于空中花园顶端的一支喇叭花，没错，这朵喇叭花只可能开在巴比伦塔上——绝妙的创意多是由两个或者更多个已有的产品融合后所创建的，它衍生出灯泡理论，即“联结思考”的思维模式……

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。