

东方晨报

2013. 11. 13



【市场回顾】

➤ A股市场

周二(11月12日), A股小幅收高, 上证综指升近1%, 站上5日均线。盘面上, 金融、煤炭、地产等权重股纷纷反弹, 酒类、家电、医药等板块盘中大幅拉升, 养老、二胎、民营医院等概念股表现活跃, 仅土改、物流等少数概念板块逆势下挫。

截止收盘, 上证综指涨17.30点或0.82%报2126.77点, 深证成指涨110.64点或1.35%报8279.31点。两市全天成交额约1437亿元人民币, 上日为1248亿元人民币。中小板指收涨0.42%, 创业板指收涨1.29%。

➤ 股指期货

沪深300股指期货主力合约IF1311收盘涨13.4点或0.58%, 报2332.6点, 贴水7.4点。全天成交66.79万手, 持仓5.26万手, 减仓8965手。现货方面, 沪深300指数收盘涨24.11点或1.04%, 报2340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	15750.67	-0.21	恒生指数	22901.41	-0.73
纳斯达克综合指数	3919.92	0.003	国企指数	10561.61	-0.20
标准普尔500指数	1767.69	-0.24	红筹指数	4443.65	-1.02
欧洲			亚太		
英国 FTSE100	6726.79	-0.02	日经 225 指数	14588.68	2.23
德国 DAX 指数	9076.48	-0.34	澳大利亚标普 200	5393.09	0.11
法国 CAC40 指数	4263.78	-0.61	韩国综合指数	1995.48	0.92
意大利指数	20197.31	-0.49	新西兰 NZ50 指数	4915.67	-0.13
西班牙 IBEX 指数	9707.6	-0.84	中国台湾加权指数	8195.26	0.16

本资讯产品所有数据均来自 wind 资讯

【股市评论】

昨日大盘平开, 随后在酿酒、医药、金融等板块带动下快速上攻, 盘中一度突破5日线, 但由于买盘不足指数出现一路回落翻绿, 之后在2100点上方企稳回升。午后, 大盘延续震荡攀升走势, 但未能突破半年线压力, 最终收出中阳线, 成交量较前日有所放大。

盘面上看, 两市板块全线上扬, 共24只个股涨停, 2只个股跌停, 市场整体呈现反弹格局, 热点板块出现一定轮动, 其中酿酒板块领涨大市, 古井贡涨停, 茅台、五粮液等个股也均出现放量大涨, 医药板块也居于涨幅榜前列, 显示资金避险情绪浓厚; 此外, 土地流转、手游、智能物流、LNG等概念板块走弱, 对市场造成不利影响。技术上看, 大盘两连阳, 收在5日线上方, 短期技术指标得到修复, 但上方面临前期整理平台下沿及半年线、10日线等多条均线压力, 以目前的量能水平较难有所突破, 反弹能否持续还有待观察。总体看, 昨日反弹主要是会议临近闭幕政策憧憬再起所致, 近期走势将取决于三中全会后发布的消息能否超预期, 操作上建议在政策明朗之前暂时保持谨慎, 可轻仓参与改革红利、低位放量启动的超跌品种。

【热点资讯】

【央行拟在上海自贸区筹建汇票交易平台】

上海交通大学安泰经济与管理学院教授潘英丽 11 月 12 日透露，央行正考虑在上海自贸区筹建贸易融资方面的汇票交易平台，且目前已在规划当中。

潘英丽指出，汇票交易平台的构建，是培育以人民币计价的金融市场体系的一个重要内容，有助于加速人民币国际化进程，同时也有利于推动上海国际金融中心建设。

【证监会 10 月新批 7 家 QFII 总数增至 247 家】

证监会 11 月 12 日公布最新数据显示，10 月共有 7 家外资机构获得合格境外机构投资者（QFII）资格，获准投资内地资本市场。另有 4 家人民币合格境外投资者（RQFII）机构获批。截至 10 月底，获得 QFII 与 RQFII 资格的机构分别达 247 家和 39 家。

【央行操作继续传递“偏紧”信号未来或启用回笼工具】

周二（11 月 12 日），央行进行 90 亿元七天期逆回购操作。若央行不再进行其他操作，央行本周形成净回笼 150 亿元，央行紧平衡策略昭然若揭。市场人士认为央行的操作继续传递着“偏紧”的信号。随着未来一段时间内财政放款和外汇占款的逐步回升，央行可能将启用回笼工具。

有交易员表示，央行其实传递的信号还是很明显的，就是坚定锁长端，灵活控制短端，目的就是要锁定长期流动性，控制流动性总量。三中全会尚未正式落幕，央行采取小幅度逆回购稳定市场当为稳妥之举。交易员预计，央行在周四的公开市场中很大概率将不会继续开展 14 天期逆回购操作。

【机构名家解读十八届三中全会公报】

为期 4 天的十八届三中全会 11 月 12 日闭幕，会议听取讨论了习近平受中央政治局委托作的工作报告，审议通过《中共中央关于全面深化改革若干重大问题的决定》。各路机构名家第一时间对本届会议的公报进行了详细解读，具体如下：

瑞信经济学家陶冬表示，人们在会议上试图寻找脱离政府控制的出路，旨在允许市场来起主导作用。过去，价格和投资决定都是主要由政府来做。以中国的标准来讲，这就是一个革命性的突破。

中国社会科学院金融重点实验室主任刘焯辉表示，发挥市场“决定性”作用的表述比 2003 年十六届三中全会的“基础性”作用，有加强和确定的味道。未来是否会加大市场化改革力度还是要看细则，看操作层面的东西，才知道未来会做到什么程度。目前来看，所有制的产权和运营层面可能会有所切割，所有制方面不可能走得太快，但是运营层面，即使用权方面会更强调市场机制的引导。

国家行政学院教授、原中央首长秘书、长期参与中央文件起草的时红秀指出，改革进入深水区攻坚区。说明改革的剩余空间已经不大，要继续改革，就要重新调整利益格局，但市场在期待方面需要耐心。

民生证券研究院副院长管清友对本届会议的成果进行了归纳，认为其中有十一大看点，主要包括从强调市场的基础性作用到强调市场的决定性作用、司法系统有可能变为垂直管理、成立改革总体设计的领导机构、明确提出全面深化改革的总目标是完善和发展中国特色社会主义制度，第一次提出推进国家治理体系和治理能力现代化等。

民生证券首席经济学家邱晓华表示，明确改革总方向和 2020 年基本目标，突出经济、政治、社会、文化、生态和党建六大建设为一体的具体改革总要求，强调经济体制改革是重点，对非公有制经济地位有新界定，对城乡关系有新要求，指出建立城乡统一的土地市场，要增加农民的财产性收入，对司法体制有新表述。

中银万国首席宏观分析师李慧勇表示，公报还是挺让人振奋的，明确提出了建设完善社会主义市场经济体制的五个具体目标，也就是全面推进社会主义经济建设、政治建设、文化建设、社会建设、生态文明建设，具有可执行性；经济领域改革也很实在，提到发挥市场在资源配置中的“决定性”作用，有了这个恰如其分的提法，改革才能有的放矢。现在的目标是形成系统完备、科学规范、运行有效的制度体系，这就是顶层设计和此前摸着石头过河很大的一个区别。此外，公报提出要建立城乡统一的建设用地市场，保护农民财产权，这句话很有分量，意味着宅基地互有互通，可能从死资产变成活资产，让利于农民。

中国国际金融有限公司首席经济学家彭文生表示，十八届三中全会明确了财税体制改革的方向，这一领域将成为改革重头戏。下一步营业税改增值税、房产税和消费税等改革有望深化。此外，会议提出让发展成果更多更公平惠及全体人民、改革收入分配制度，有利于激发低收入人群消费能力，提升整体消费水平。

中信证券宏观策略组认为，文化、环保节能、军工、教育、医疗养老等五大产业有望近期获得政策扶持，看好文化传媒、信息安全等TMT行业长期发展。十八届三中全会还透露出城镇化速度、经济转型升级有望超出预期的信号。中信证券宏观策略组提醒，自去年12月以来改革预期对市场起到重要支撑作用。此次三中全会公报将成为市场逻辑的拐点，虽然短期仍能为市场提供支撑，但从中长期来看，这一作用将逐渐减弱，经济基本面将是决定市场走向关键。

兴业证券则在电话会议中讨论道，大的方向，不温不火，经济弹性偏弱，目前最需等待土地改革和人民币国际化。

【每日悦读】

一棵竹子的耐心

一个男人立志要在40岁时成为亿万富翁，35岁时，他发现光靠工作无法实现这个愿望。于是他放弃工作开始创业，梦想着快速致富。5年的时间里，他开过旅行社、咖啡店，可惜每次创业都失败。看着他心力交瘁，并抱怨上天，太太说服他去向当地一位很有名望的智者求助。

智者带着男人来到庭院中，院中尽是茂密的百年老树。智者对男人说：“如果你能把庭院的落叶扫干净，我就把如何赚到亿万财富的方法告诉你。”

虽然不太信，但看到智者如此严肃，加上财富的诱惑，男人心想扫完这庭院有什么难，就拿过扫把开始扫地。过了一个钟头，好不容易从庭院一端扫到另一端，眼见总算扫完了，他却看到刚扫过的地上又掉了满地的树叶。懊恼的他只好加快扫地的速度，希望能赶上树叶掉落的速度。但经过一天的尝试，地上的落叶跟刚来的时候一样多。男人怒气冲冲地扔掉扫把，问智者为何这样开他的玩笑？

智者指着地上的树叶说：“欲望就像地上扫不尽的落叶，层层盖住了你的耐心。耐心是财富的声音。你心上有一亿的欲望，身上却只有一天的耐心；就像这秋天的落叶，一定要等到冬天叶子都掉光后才能扫得干净，可是你却希望在一天就扫完地。”

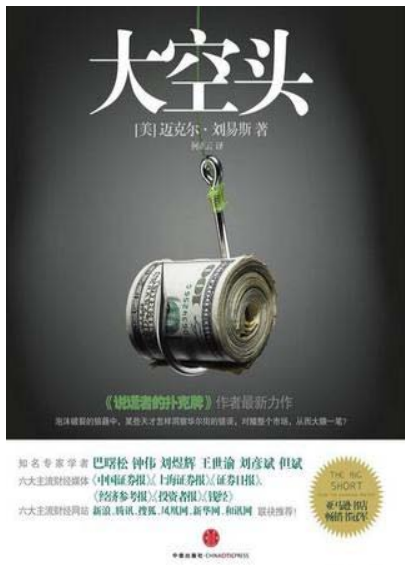
听完智者的回答，男人若有所思。智者又邀请他去外面散散步。经过一片竹林时，智者对男人说：“你看这参天的竹子，你是否也想着有一天能如此？”“当然了。”“可是你知道吗？竹子在长出地面之前，只是一个小小的笋。生长笋子的竹根，在地下会铺开很远很远，

以让竹笋获取更多的营养，为后来的发力打下基础。竹笋出土的季节，如果夜深人静的时候来到竹林，你会听到竹子在拔节成长的声音。只需要短短几个月之后，它就长到十几米高了。”

智者说：“我们看到别人似乎轻轻松松就成功了，却没有看到他默默长根的时候。如果你的耐心还不如一棵竹子，怎么能听到财富的声音？”

(来源：网络)

【东方书苑】



书名：《大空头》

作者：(美) 迈克尔·刘易斯

译者：何正云

出版社：中信出版社

银行家、财政部和美联储都没预料到的次贷危机，却被一群小人物预料到了。在别人嘲笑他们疯了的时候，找到了应对危机的办法，及时抽身乃至大赚一笔……

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。