

东方晨报

2013. 11. 19



【市场回顾】

➤ A股市场

周一（11月18日），A股高开高走，成交量进一步放大，上证综指升近3%站上年线，连续三日收涨。盘面上，金融股全线暴涨，带动指数强势上行；受益于三中全会《决定》改革预期，单独二胎、国家安全、土改、民营银行等题材股集体活跃。

截止收盘，上证综指涨61.39点或2.87%报2197.22点，深证成指涨217.84点或2.62%报8523.75点。两市全天成交额约2683亿元人民币，上日为2287亿元人民币。中小板指收涨1.91%，创业板指收涨1.74%。

➤ 股指期货

沪深300股指期货主力合约IF1312收盘涨67.4点或2.87%，报2415.6点，贴水13.3点。全天成交91.95万手，持仓9.54万手，增仓6409手。现货方面，沪深300指数收盘涨78.17点或3.33%，报2428.9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	15976.02	0.09	恒生指数	23660.06	2.73
纳斯达克综合指数	3949.07	-0.93	国企指数	11307.33	5.65
标准普尔500指数	1791.53	-0.37	红筹指数	4653.60	3.09
欧洲			亚太		
英国 FTSE100	6723.46	0.45	日经225指数	15164.30	-0.01
德国 DAX 指数	9225.43	0.62	澳大利亚标普200	5384.70	-0.31
法国 CAC40 指数	4320.68	0.66	韩国综合指数	2010.81	0.26
意大利指数	20314.00	2.14	新西兰 NZ50 指数	4892.00	-0.45
西班牙 IBEX 指数	9783.10	0.90	中国台湾加权指数	8191.46	0.18

本资讯产品所有数据均来自 wind 资讯

【股市评论】

受周末三中全会决定消息提振，昨日大盘大幅高开，早盘在相关受益板块大幅上涨带动下一路震荡走高，盘中相继突破60日及30日线；午后券商、保险、地产等权重板块集体上扬带动大盘继续稳步上行，一举突破年线压力并逼近2200点整数关口，最终收出长阳线，成交量较前日明显放大。

盘面上看，两市板块普涨，近60只个股涨停，市场呈现强势单边上扬走势，权重板块表现强于中小盘个股，其中保险、券商板块出现近期罕见大涨，中国人寿、中国太保以及中信证券纷纷涨停，成为推升指数的主要动力；二胎、土地流转、民营银行等政策受益概念板块也集体爆发，在一定程度上激发了市场做多热情。技术上看，大盘三连阳，一举突破包括年线在内的多条均线以及2150点重要阻力位，中短期技术指标继续转强，不过三个交易日上涨超过100点，累计较大涨幅且面临前期M头压制，短线有一定回调压力。总体看，近几日市场大涨主要是由于三中全会决定较以往无论在涉及面还是详细程度上都明显超出预期，

市场的想象空间巨大，在改革提振信心作用之下市场有望迎来一波估值修复行情，操作上建议逢低介入相对估值较低的政策受益品种，对于已处于历史高位的概念品种暂时不建议介入。

【热点资讯】

【央行：鼓励银行业参与信贷资产证券化试点】

中国央行 11 月 18 日表示，鼓励符合条件的银行业金融机构积极参与信贷资产证券化试点，银行业金融机构要认真准备，做好基础资产池组建工作，选择符合国家政策导向的贷款证券化，并在证券化基础上将有效的信贷资源向经济发展的薄弱环节和重点领域倾斜，特别是用于小微企业、三农、棚户区改造和基础设施等建设。

央行表示，进一步扩大信贷资产证券化试点，是落实金融支持经济结构调整和转型升级决策部署的具体措施，也是发展多层次资本市场的改革举措，可以有效优化金融资源配置、盘活存量资金，更好支持实体经济发展。

【银行同业融资新政有望获批类信贷业务将严控】

国内首份银行同业融资业务指导办法，由银监会有关部门起草的《商业银行同业融资管理办法》已成形，并于 11 月上报银监会决策层，有望在近期获批，并于 2014 年 2 月开始执行。

据悉，这是银监会继 3 月就规范银行理财非标业务发行 8 号文后，针对银行“类信贷业务”的新一轮监管反制，意在促使商业银行同业业务去杠杆、斩断银行类信贷业务的扩张冲动。

【报告料今年中国移动互联网市场规模同比增 94%】

11 月 18 日，艾媒咨询发布《2013 中国移动互联网发展报告》显示，2013 年中国移动互联网市场产值将继续保持高速增长，达到 1650 亿元，同比增长 94%。报告称，2013 年上半年中国手机网民规模已经突破 5 亿大关，2013 年年底这一数据将达到 5.7 亿。

【海外重估中国资产价值 离岸中国 ETF 获追捧】

三中全会的召开及改革政策的出台，令一些外资机构对中国资产更具信心。15 日，在《中共中央关于全面深化改革若干重大问题的决定》（下称《决定》）正式发布后，海外市场率先引发强烈反响。当日，安硕中国大盘股 ETF（交易所交易基金）等离岸中国 ETF 均出现飙升行情。

18 日，A 股及港股市场继续出现显著涨势。而根据资金流向监测机构 EPFR 给上证报记者提供的数据显示，截至 13 日的当周，不少资金便已经提前潜伏进与中国概念相关的资产。包括高盛及花旗在内的一些华尔街大行也都对中国股票类资产发表乐观看法。

【每日悦读】

回头看

我在香港买了一件御寒的大衣，色如墨，轻暖似羽毛，爱入心坎。然而，第一次穿它出国，便遗失了。

那天，我办好了去伦敦的登机手续，到食阁用早餐，顺手把大衣搭在椅背上。吃饱后，拎起随身行李，便匆匆赶往闸门。

是上飞机之后才想起的。心想：也许有人路不拾遗呢？然而，回国后查询，大衣宛若泥牛入海。和女儿谈起这事，她说：“妈妈，您站起来时，为什么不回头看看呢？”

十年前，她负笈英伦前夕，把手机遗落在计程车上，这给即将远行的她带来了成箩盈筐的麻烦，成为刻骨铭心的教训。从那回起，独自在异乡生活的她，便不再犯同样的错误了。

她强调：“妈妈，以后记着回头看一看。”回头看一看，啊，回头看一看。当你回头看时，你会明明白白地看到你所犯的错误和你曾有的遗憾。

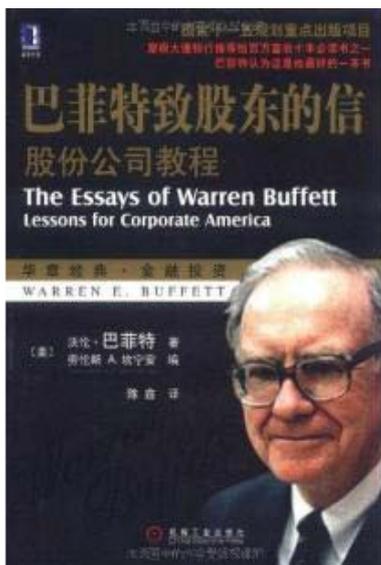
关键是“看”，既已看到，便该立刻纠正、立刻修补。

当你回过头看时，你也会清清楚楚地看到过去的伤、悲、气、恨、痛。关键是“过去”，既已过去，便永永远远无可挽回、无可弥补了。

活在当下，该忘的，设法忘记；该记的，牢牢记取。这样，前头的路上才会有艳阳等着你。

（来源：《联合早报》 作者：尤金）

【东方书苑】



书名：《巴菲特致股东的信》

作者：巴菲特

译出版社：机械工业出版社

《巴菲特致股东的信——股份公司教程》收录了投资大师沃伦·巴菲特写给伯克希尔——哈撒韦公司股东的信，探讨的主题涵盖管理、投资及评估等，其中核心的精神是由格雷厄姆和托德提出的，书中论述了公司治理、公司财务与投资、普通股、兼并与收购及会计与纳税等内容，是一本既精炼又富于实用性和教育性的投资手册。

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。