

东方晨报

2013. 11. 25



【市场回顾】

➤ A股市场

上周五（11月22日），A股小幅高开后持续震荡，午后再度下行，上证综指收盘未能守住2200点整数关口，但仍连续两周上涨。

截止收盘，上证综指跌9.39点或0.43%报2196.38点，周涨2.83%；深证成指跌58.68点或0.69%报8413.34点，周涨1.29%。两市全天成交额约2070亿元人民币，上日为2387亿元人民币。中小板指收跌0.56%，周涨1.69%；创业板指收跌0.30%，周涨2.05%。

➤ 股指期货

沪深300股指期货主力合约IF1312收盘跌4.2点或0.17%，报2407.2点，升水9.24点。全天成交74.02万手，持仓9.08万手，增仓2366手。主力合约当周涨2.51%。现货方面，沪深300指数收盘跌12.03点或0.5%，报2397.96点，当周涨2.01%。

➤ 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	16064.77	0.34	恒生指数	23696.28	0.49
纳斯达克综合指数	3991.65	0.57	国企指数	11448.74	1.02
标准普尔500指数	1804.76	0.5	红筹指数	4608.84	0.14
欧洲			亚太		
英国 FTSE100	6674.3	-0.11	日经225指数	15381.72	0.1
德国 DAX 指数	9219.04	0.25	澳大利亚标普200	5335.91	0.90
法国 CAC40 指数	4278.53	0.58	韩国综合指数	2006.23	0.62
意大利指数	20032.3	-0.08	新西兰 NZ50 指数	4818.00	-0.01
西班牙 IBEX 指数	9677.4	0.81	中国台湾加权指数	8116.78	0.21

本资讯产品所有数据均来自 wind 资讯

【股市评论】

上周受三中全会公告全文提振，周一大盘在军工、保险等改革受益板块的带领下放量收于年线之上，随后市场出现分化，改革受益个股持续活跃，地产、银行等权重板块表现低迷；周四大盘在地产受利空政策打压下盘中回踩至年线附近，临近收盘大盘在工行等银行权重的带领下重新翻红，周五权重板块的上涨依旧未能持续，盘中主题个股轮番活跃，最终上周基本呈冲高之后的高位震荡走势，周成交量较上周明显增加。

技术上看，大盘上周一快速冲破2150的30分钟压力线，重回年线之上并在2150-2240这一中枢内震荡整理；盘中看，上周的上涨是在以改革受益个股为主线、各路题材跟进下展开，银行权重在大盘大幅波动时起起到了稳定市场情绪的作用，但在进场资金不足的格局下缺乏追涨动能，而大盘能否快速上涨需有领涨板块龙头作用才可实现。周三、周五两天市场都出现了军工、自贸区板块高位震荡、其他各路题材活跃、热点分散的特征。同时鉴于四季度过半、债市低迷、市场资金难有宽松的基本面下，后市我们认为大盘难有系统性机会，近期将在2150-2240区间内震荡整理为主，操作上建议适当了结近期涨幅较大的个股。

【热点资讯】

【4万亿“非标”资产扩张抽走债市潜在资金】

《中国证券报》报道，近来债市接连调整，鹏华基金固定收益部总经理初冬认为，“非标”的急剧膨胀，逐渐“吸”走了本该流入债市的资金，这才是债市一直萎靡不振的内在原因。初冬介绍，据不完全统计，“非标”在今年前9个月已经做到4万亿，预计表内加表外有近20万亿的余额，增速有30%左右。

【权威人士：四千亿信贷资产明年6月底前证券化】

近日有权威人士透露，央行要求截至2014年6月底，将审批发行额度为4250亿元，净额度为4000亿元左右的信贷资产证券化产品。贷款类别向小微企业、三农、棚户区改造、基础设施建设及铁路贷款倾斜。

上述人士称，央行目前鼓励商业银行、信托公司、汽车金融公司等制定合理的证券化发行计划和业务计划，并将按照各家机构上报的方案质量来分配额度。

【央行：银行间市场近期将推出大额可转让存单业务】

中国人民银行副行长潘功胜11月22日在中国金融会计学会2013年年会上表示，近年来我国利率市场化步伐明显加快，在前期放开贷款利率管制后，近期将在银行间市场推出大额可转让存单业务。在近期推出银行间大额可转让存单业务的基础上，下一步还将扩大存款利率浮动区间，最终放开存款利率管制。

他还表示，随着利率市场化推进，存款利率水平将出现上升趋势，届时商业银行也将会有推高贷款利率的冲动，而从长远来看，随着资金供求关系日趋平衡、市场竞争更为充分，整体利率水平将有所下行。随着利差收紧和利息收入减少，银行业整体盈利水平将有所放缓，利润增幅也将从高速增长状态向常态回归。

【国税总局官员称目前没有房产税试点扩大消息】

《京华时报》报道，对于近日有业内人士称，在沪渝试点房产税的基础上，后续将在四个城市进一步试点的说法，来自国税总局房产税改革小组的官员等均表示没有获悉这一方案。国务院法制办财政金融司一位有关负责人也认为房地产税改革将不再是简单扩面试点的问题。

【每日悦读】

以人为镜

朋友的电邮传来两位朋友的近照，初看几乎不认得，是两个老头子，我也不忍形容，总之所有老人家的特点他们都具备了。

我不禁惊呼：“怎么都老得这样了！”

随即慨叹：“人家看我何尝不是这样？”

只是自己的样子天天看，看惯了。多少又有点偏私，以为自己看上去还不觉老。其实人虽有耐老和不耐老之分，其相差总在个位数字之内。因此别再在异性面前扮风流潇洒了，也别表演身手敏捷了，当心一不小心出意外。这也算是“以人为镜”吧。

看到路上两部车发生碰撞，两车司机下车理论，互相指摘对方的不是，声音越来越大，脸越来越红，脖子越来越粗，样子越来越凶。记得有一回我的车被尾随的车碰了，我跟对方理论时，何尝不是这副嘴脸？

老板生日，酒楼设宴。同事们一个个上前道贺。平日背后对老板诅咒嘲讽的诸色人等，今天在老板面前却带着谄媚的微笑，善颂善祷，虚伪得甚为难看。一会儿就轮到自己了，会不会也是这样一副德性？

当我们听到别人第九次夸耀自己的往绩而鄙夷他时，想一想自己是第几次在吹牛了。

（来源：《大公报》）

【东方书苑】



书名：《你要如何衡量你的人生》

作者：（美）克莱顿·克里斯坦森（澳）詹姆斯·奥沃斯

出版社：吉林出版集团有限责任公司

2010年春，克里斯坦森为哈佛商学院毕业生发表了一场极具影响力的演讲。

这场演讲引人深思，不仅是因为克里斯坦森分享了许多简单实用的管理思想，更是因为他当时罹患了与父亲一样的淋巴瘤，正忍受化疗的煎熬，与病魔抗争的他反复思索自己的人生是否过得有意义，并最终领悟到这样的道理——“上帝衡量我的人生，不是用金钱，而是我可以帮助多少人，变成更好的人”。

克里斯坦森教授忠告学生说，哈佛商学院课堂中教导的理论，不仅能解释企业中的问题，也能拿来管理并预测自己的人生，进而实现生命的圆满与幸福。

为此，克里斯坦森教授与大家分享了他曾向往成为《华尔街日报》的一名编辑、被自己创建的公司开除、发现对教学的热情、教养孩子以及对抗病魔等人生经历。克里斯坦森教授真诚地说，这些生活、工作中遇到的突发事件，他都运用自己的企业管理研究成果做到了完美解决。

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。