

知名阳光私募基金经理吴国平：

城镇化主题将贯穿牛市行情

私募视点

城镇化近期被炒得如火如荼，但这一概念会不会像过去热炒的概念一样，只是昙花一现呢？对此，知名阳光私募基金经理吴国平认为，城镇化是大主题，将贯穿牛市行情。

被问及城镇化对地产股的影响，吴国平说，地产是毫无疑问会受益的，但是就中期而言，这里的机会肯定是分化的，当然，现在地产呈现的是一种整体性行情，这也说明行情依然处于初级阶段。在未来的布局 and 把握上，可分阶段进行。在初级阶段，建议大家：一是捕捉那种潜伏型超跌的股票，如近期的罗顿发展，就是这样的机会类型；二是做强者恒强的股票，如近期珠江实业的波动就属于这样的类型。而地产作为先头部队，表现是最为亮丽的，最近涨幅已大，接下来不妨从一些衍生开来的热点上去挖掘，比如旅游酒店等，比如原材料等，相信接下来会有更多热点涌现出来。

那么，城镇化会不会影响二、三线城市



的房价？吴国平表示，中期而言，城镇化对抑制房价上涨是有利的，道理很简单，至少未来会增加很多供应，所以，未来二、三线城市房价，中期而言是趋于稳定的，要大涨一般是在初期阶段，也就是现在炒概念

的阶段，大家一窝蜂地以为房子肯定受益的阶段。事实上，中期的格局会比较复杂，具体不妨留意一线地产股如保利地产和万科等，二线地产股则留意珠江实业和上实发展等。

财苑

特别报道

国务院批准银行系基金公司再扩容

此举有利于继续拓宽储蓄资金向资本市场有序转化渠道，增加机构投资者数量

近日，经国务院批准，有关部门拟再次扩大商业银行设立基金管理公司试点范围。

中国人民银行、银监会、证监会正在积极落实商业银行设立基金管理公司试点扩大工作。证监会近期还在研究保险资产管

理公司等资产管理机构开展公募基金管理业务有关工作，积极推动基金产品审核制度改革，鼓励更多资金投资资本市场。

分析人士表示，此次再次扩大试点范围有利于继续拓宽储蓄资金向资本市场有序转化渠道，增加机构投资者数量，促进基

金行业规范发展，为商业银行探索跨业经营运作积累经验。市场人士认为，此举可能将进一步推动金融混业经营。随着对商业银行设立基金管理公司门槛放宽，我国资本市场将迎来更多机构投资者，更加有利于价值投资理念形成。

蔡宗琦

券商研发

安信证券推演行情：

明年3月前大盘无忧

市场乐观预期急剧升温之际，安信证券首席策略分析师程定华等人发布最新策略报告指出，市场明年3月份前无忧，但反弹最快可能在二季度结束。

安信证券认为，12月份市场反弹主要有几个因素造成：一是市场之前对于经济企稳抱有怀疑的态度，但近期的数据表明经济回升的趋势已经基本确立。二是中央经济工作会议提出适度扩大社会融资总规模、扩大内需、培育一批新的消费增长点，这使得市场情绪变得乐观。三是首次公开

募股(IPO)推迟，同时将IPO的压力向境外、企业债、新三板等市场疏导，市场供给压力消退。这三件事营造了一个比较好的市场氛围，市场反弹趋势确立。

安信证券推演，明年一季度市场可能向两个方向演化：第一种情景是经济复苏的力度越来越强，那么市场的热点可能由中下游行业转向煤炭、有色和农产品等上游行业。第二种情景是经济复苏温和，那么市场的热点可能向医药、TMT等成长类股票切换。

但安信证券认为，在第一种情景下，如果通货膨胀上升到3%以上，需要观察货币政策的变化，市场反弹可能结束，这发生在明年二季度末或者三季度初的概率较大。在第二种情景下，如果3、4月份旺季不旺，经济复苏被证伪，那么市场的反弹也将告一段落。

“我们认为在明年3月份之前没有新的利空消息，因此我们对于市场偏向乐观。”安信证券称。

东方

休市安排

沪深交易所公布明年休市安排

元旦休市三天 春节休市5天

根据证监会《关于2013年部分节假日放假和休市安排有关问题的通知》精神，沪深交易所日前发布关于2013年全年休市有关安排的通知。根据通知，明年沪深交易所节假日休市安排为：

元旦：1月1日(星期二)至1月3日(星期四)休市，1月4日(星期五)起照常开市。1月5日(星期六)、1月6日(星期日)为周末休市；

春节：2月9日(星期六)至2月15日(星期五)休市，2月18日(星期一)起照常

开市。2月16日(星期六)、2月17日(星期日)为周末休市。

清明节：4月4日(星期四)至4月6日(星期六)休市，4月8日(星期一)起照常开市。4月7日(星期日)为周末休市。

劳动节：4月29日(星期一)至5月1日(星期三)休市，5月2日(星期四)起照常开市。4月27日(星期六)、4月28日(星期日)为周末休市。

端午节：6月10日(星期一)至6月12日(星期三)休市，6月13日(星期四)起照常

开市。6月8日(星期六)、6月9日(星期日)为周末休市。

中秋节：9月19日(星期四)至9月21日(星期六)休市，9月23日(星期一)起照常开市。9月22日(星期日)为周末休市。

国庆节：10月1日(星期二)至10月7日(星期一)休市，10月8日(星期二)起照常开市。9月28日(星期六)、9月29日(星期日)、10月12日(星期六)、10月13日(星期日)为周末休市。

张莉 周松林

股民热线:0551-5223801

E-mail:wq69535104@sina.com

12月26日沪深指数

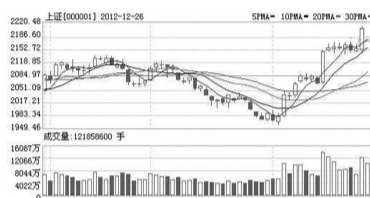
上证指数：

开盘:2211.59 最高:2220.48
最低:2206.79 收盘:2219.13
涨跌:5.52 成交:971.54亿元
上涨:776家 下跌:153家 平盘:68家

深成指数：

开盘:8887.39 最高:8941.11
最低:8872.50 收盘:8940.68
涨跌:49.11 成交:984.65亿元
上涨:1042家 下跌:98家 平盘:69家

上证指数日K线图



深成指数日K线图



本报证券交流QQ群:226147830

国元视点

小市值个股活跃度持续

周四股指低开，沪指即展开了震荡走势，虽有地产、有色的早盘急拉，但由于短期获利盘丰厚，还是受到一定的压制。创业板、中小板继续走强，再创反弹高点，补涨的迹象明显。至尾市沪指收于2219.13点，创业板指数收于709.08点。

从盘中看，个股尤其是小市值个股的活跃度持续。互联网、文教、传媒、旅游等板块涨幅居前，这些板块表现大都滞后于大盘，但随着市场进一步转强，板块、个股活跃度也呈现出多元化，补涨的特点尤为突出。指标股的表现也可圈可点，地产板块续写强势，虽然龙头品种万科停牌，但整个板块强势不改，陆家嘴、外高桥等带B股的地产个股纷纷涨停，万科的停牌引发市场的遐想；银行、保险大幅拉升之后再现休整，基本上在高位震荡。

沪指长阳之后再现休整，而创业板、中小板却进一步走强，随着市场强势特征被一次再次确认，个股的活跃度也不可同日而语。本轮反弹之初，创业板、中小板明显滞后，但在沪指的重要关口被逐个突破之后，市场的信心也被逐渐唤醒，资金也开始多方位出击，个股的补涨欲望膨胀，整个市场呈现指标股主打、题材概念补充的新局面。短期市场的板块个股的可操作性进一步增强。

国元证券

国元证券 GUOYUAN SECURITIES
股民培训基地
“股指期货实战技巧培训”
地址：合肥市金寨路327号凯旋大厦营业部
全功能服务专线：62627033
www.gyzq.com.cn