

ORIENT FUND

东方晨报

2014/2/07





【市场回顾】

➤ A股市场

1月30日，A股春节前的最后一个交易日，受美联储削减购债规模，及1月汇丰中国制造业PMI终值为49.5半年首次跌破荣枯线影响，A股低开低走。创业板在互联网及传媒板块带动下，盘中再次创历史新高。题材股表现活跃，航天军工、文化传媒等继续强势表演。

截至收盘，上证综指跌16.83点或0.82%收报2033.08点，周跌1.04%，1月跌3.92%，连续两月下挫。深证成指跌134.96点或1.75%收报7572.63点，周跌3.60%，1月跌6.76%。两市全天成交额1563亿元，上日为1781亿元。中小板指收涨0.42%，周跌1.10%，1月涨7.07%；创业板指收跌0.04%，周涨4%，1月涨15.99%。

➤ 股指期货

沪深300股指期货主力合约IF1312收盘跌39.0点或1.74%，报2199.2点，降水3.25点。全天成交42.93万手，持仓6.88万手，减仓227手。当周主力合约下跌2.30%，当月主力合约下跌7.64%。现货方面，沪深300指数收盘跌25.33点或1.14%，报2202.45点，当周跌1.47%，当月跌7.28%。

➤ 国际行情(2月6日)

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	15628.53	1.22	恒生指数	21423.13	0.72
纳斯达克综合指数	4057.12	1.14	国企指数	9573.71	0.71
标准普尔500指数	1773.43	1.24	红筹指数	4090.84	1.11
欧洲			亚太		
英国 FTSE100	6558.28	1.55	日经225指数	14155.12	-0.18
德国 DAX 指数	9256.58	1.54	澳大利亚标普200	5131.40	1.20
法国 CAC40 指数	4188.10	1.71	韩国综合指数	1907.89	0.88
意大利指数	20737.91	2.18	新西兰 NZ50 指数	4807.94	0.11
西班牙 IBEX 指数	9964.60	1.94	中国台湾加权指数	8311.01	0.56

本资讯产品所有数据均来自 wind 资讯

【股市评论】

受隔夜外围市场大跌影响，昨日大盘小幅低开，早盘受食品、商贸以及地产、煤炭等权重板块下跌拖累一路震荡下行，盘中触及10日线后有所企稳，之后受中小盘强势概念股上涨带动出现稳步回升，但最终创业板指数再次在1500点附近遇阻快速回落，主板也出现快速下探，最终以中阴线报收，成交量较上日大幅萎缩。

盘面上看，两市板块几乎全线下挫，20余只个股涨停，6只个股跌停，市场整体走势疲弱，权重板块整体表现低迷，概念板块也出现分化，航天军工、文化传媒概念表现抢眼，而其余热门板块诸如机器人、LED、智能家



居等则纷纷居于跌幅榜前列。总体看，在外围市场连续调整影响下，市场避险情绪升温，主板与创业板纷纷出现回落，板块分化依然明显，本周仅一个交易日，预计市场维持弱势整理的可能性较大。

【热点资讯】

【多层次统一证券账户架构即将出炉】

《上海证券报》报道，中国证券登记结算有限责任公司日前正式发布了《中国证券登记结算有限责任公司证券账户管理规则（征求意见稿）》，《意见稿》不仅将转融通及两融账户纳入调整范围，而且还新增了多层次证券账户架构，即，投资者证券总账户（以下称为一码通账户）作为记载投资者证券持有及变动总体情况的证券总账户，现有沪A、深A等证券账户作为记载投资者参与单个交易场所及投资特定交易品种的具体情况的证券子账户。

中国结算相关负责人指出，对于存量账户，中国结算在迁移时为每个持有账户的投资者自动配发一码通账户和客户号，并建立与现有沪深及基金账户之间的关联关系，对于新增投资者，在其首次开户时，同时申请开立一码通账户。

【商务部：春节期间大众消费成为主流】

据商务部监测，正月初一至初七（1月31日至2月6日），全国零售和餐饮企业实现销售额约6107亿元，比去年春节黄金周增长13.3%。

各地吃穿用商品热销，经济实惠型商品尤其受青睐，电子信息产品、金银珠宝等消费升级商品销售也呈现较快增长态势。价格实惠、包装简单的年货商品销售旺盛，安徽、广西、湖北各大超市的传统年货销售同比增长20%以上。高档礼品销售明显下滑，福州多家商场超市的高档礼品酒销量同比下降70%左右，洛阳一些零售企业的高端烟酒销量同比下降近四成。暖冬天气使各地春装提前上市，黑龙江、福建重点监测零售企业服装销售同比分别增长35.1%和32.3%。新型电子产品、智能型家电备受追捧，河北重点监测企业手机、电脑等数码产品销售增长一倍以上，甘肃、湖北家电销售分别增长61%和26.3%。各类马年题材的金银珠宝首饰迎来销售高峰，湖北、辽宁、黑龙江重点监测企业金银珠宝销售同比分别增长35%、31.6%和30.2%。

家庭聚餐、同学朋友聚会成为马年春节餐饮市场主角，大众餐饮持续红火，高端餐饮遇冷，纷纷寻求转型。安徽、辽宁、广西、湖北、湖南大众型餐饮企业营业收入同比增长20%左右，天津百饺园、宝轩渔府等餐饮企业大众菜品销售占营业额的80%以上。平价年夜饭受到消费者欢迎，天价年夜饭难觅踪影。北京烤肉季、同和居等老字号餐饮企业年夜饭生意兴隆，包间基本预订一空，大厅上座率达九成。武汉主要餐饮企业年夜饭预订量比去年同期增长20%左右。高端餐饮销售明显下滑。黑龙江重点监测高档酒店销售额同比下降20%以上。一些中高端餐饮企业纷纷调整经营模式，迎合大众消费需求。天津狗不理增设外卖窗口，推出价格实惠的大众化包子；上海新雅、杏花楼等餐饮企业推出网购年夜饭服务。

各大电商积极采取措施，加大物流配送力度，努力为消费者提供快捷的在线购物服务。天猫推出“过年不打烊，优惠提前享”活动，京东推出“新春不打烊，春节下单送1000万梦想”活动，苏宁易购推出“在线下单，异地提货”活动，订单量比去年春节不同程度增长。网上买年货成为越来越多消费者的选择，一些电商的年货销量比去年同期增长一倍多。利用微信、QQ等即时通信工具拜年成为今年春节的新宠，除夕夜微信发送量是去年同期的2倍，高峰时段平均每分钟有1000万条信息发出。随着4G时代的到来，视频拜年数量也大幅增加。通过互联网购买车票成为今年春运的一大亮点，一些地区的网购车票比例达一半左右。

【节后资金面料低于市场预期投资者仍需谨慎】



尽管节前央行公开市场净投放操作有效缓解了资金面的骤紧压力,但对于节后流动性,多数券商研究员提醒,投资者仍不宜掉以轻心。春节后资金面的宽松程度很可能会低于市场预期,投资者仍需保持谨慎态度。

申万证券的研究认为,去年末财政投放超预期,加上外汇占款持续净流入,使得今年年初银行间资金池总量相比往年仍不算少。央行为保持银根“不紧不松”调控,目前公开市场投放主要功能只能是平抑资金时点过度波动,而不可能有总量上进一步放松,甚至在外汇占款连续多月净流入的背景下,春节后也不排除会出台(定向)正回购回笼可能,以保持央行基础货币银根投放更平稳的增长。

【1月汇丰中国制造业 PMI 终值 49.5 半年来首次跌破荣枯线】

1月30日,汇丰银行(HSBC)与英国研究公司Markit Group联合公布的数据显示,1月汇丰中国制造业 PMI 终值为 49.5,预期为 49.6,为近 6 个月中首次跌破 50 荣枯线,反映国内中小企业景气状况进一步下滑。2013 年 12 月汇丰中国制造业 PMI 终值为 50.5,为三个月最低。

【198 只基金打中新股获益或超过 19 亿元】

随着又一批新股公布网下配售名单,公募基金打新路线图再次浮出水面。公开信息显示,在已发布网下配售公告的 49 新股中,有 198 只基金打中新股。

数据显示,截至 1 月 28 日,共有 198 只公募基金获配,申购总金额达到 321 亿元,获配金额总计 44.58 亿元,而新股上市的首日平均涨幅为 43.41%。深圳一家大型基金公司基金经理称,多数打中新股的基金会选择在首日抛售,据其估算,公募基金可能因此获益超过 19 亿元。

【基民学堂】

【什么是基金专户理财?】

基金专户理财是指基金公司向特定客户募集资金或接受特定客户委托担任资产管理人,运用这些委托财产进行证券投资。从募集方式、收益分配方式而言,基金专户理财接近于私募基金。

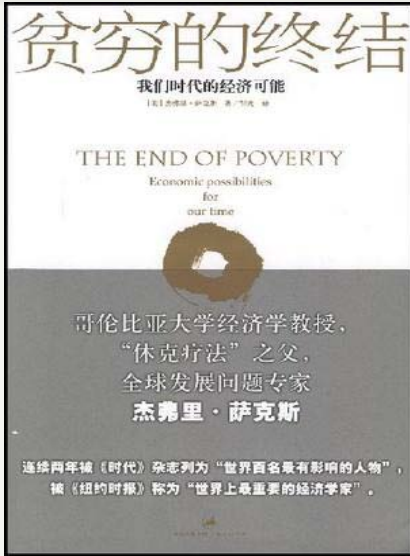
【每日悦读】

有两个人相约到山上去寻找精美的石头,甲背了满满的一筐,乙的筐里只有一个他认为是最精美的石头。甲就笑乙:“你为什么只挑一个啊?”乙说:“漂亮的石头虽然多,但我只选一个最精美的就够了。”甲笑而不语,下山的路上,甲感到负担越来越重,最后不得已不断地从一筐的石头中挑一个最差的扔下,到下山的时候他的筐里结果只剩下一个石头!

启示:人生中会有许多的东西,值得留恋,有的时候你应该学会去放弃。

【东方书苑】

书名:《贫穷的终结》
作者:杰弗里·萨克斯
译者:邹光
出版社:上海人民出版社



《贫穷的终结》的作者杰弗里·萨克斯，他曾经为东欧尤其是俄罗斯和波兰的改革提出了著名的“休克疗法”。萨克斯是如何对贫穷进行研究，让我们一起看李华芳的《让世界一起努力，将贫穷抛进历史》，回到世界大萧条的19世纪。

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。