

ORIENT FUND

东方晨报

2014/4/24





【市场回顾】

➤ A股市场

周三（4月23日），A股窄幅震荡，成交萎缩，深市表现略强于沪市，而创业板指延续下跌走势。盘面上，白酒、军工股走强，金融、地产、汽车等权重板块表现低迷。

截至收盘，上证综指跌5.45点或0.26%报2067.38点，深证成指涨43.51点或0.59%报7434.73点；两市全天成交金额1391亿元人民币，上日为1737亿元。中小板指收盘涨0.04%，创业板指收盘跌0.73%。

➤ 股指期货

沪深300股指期货主力合约IF1405收盘跌2.4点或0.11%，报2185点，贴水9.67点。全天成交61.93万手，持仓7.07万手，减仓787手。现货方面，沪深300指数收盘跌2.13点或0.1%，报2194.67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	16501.65	-0.08	恒生指数	22509.64	-0.97
纳斯达克综合指数	4126.97	-0.83	国企指数	9905.63	-1.25
标准普尔500指数	1875.39	-0.22	红筹指数	4161.87	-0.97
欧洲			亚太		
英国 FTSE100	6674.74	-0.11	日经225指数	14546.27	1.09
德国 DAX 指数	9544.19	-0.58	澳大利亚标普200	5517.77	0.70
法国 CAC40 指数	4451.08	-0.74	韩国综合指数	2000.37	-0.19
意大利 MIB 指数	21675.75	-1.18	新西兰 NZ50 指数	5103.35	0.74
西班牙 IBEX 指数	10424.40	-0.13	中国台湾加权指数	8956.92	-0.20

本资讯产品所有数据均来自 wind 资讯

【股市评论】

昨日沪指小幅低开后，全天基本在开盘价附近窄幅震荡，最终以阴十字星报收，成交量较前日萎缩近20%。创业板指数早盘震荡，上午10点半以后出现了一波快速下跌，后在前期低点附近窄幅震荡，以小阴线报收。

盘面上看，两市板块多数下跌，共12只个股涨停，市场整体呈弱势整理走势，小盘概念股继续领跌，尤其是特斯拉概念及京津冀、上海、新疆等区域板块均出现大幅杀跌，成为市场走弱的主要推手，权重以及食品饮料等消费板块则走势稳健，起到较明显支撑作用。技术上看，沪指守住60日线，日线KDJ低位钝化，短线有技术性反弹要求；创业板再次临近前期整理平台下沿，日线MACD、KDJ指标继续走坏，有破位下行风险。



总体看，市场无视央行定向降准利好，全天仅食品饮料、家电等消费类板块走势较稳，显示出当前主力资金避险情绪浓厚，预计在 IPO 实质重启之前市场仍将受情绪压制，短期难有明显起色，不过沪指在 2030 点有强支撑，短线下行空间有限，创业板则有跌破前期整理平台风险，建议逢反弹继续减持高估值品种。

【热点资讯】

【基础设施等多个领域向社会资本开放】

国务院总理李克强 4 月 23 日主持召开国务院常务会议，确定进一步落实企业投资自主权的政策措施，决定在基础设施等领域推出一批鼓励社会资本参与的项目，部署促进市场公平竞争维护市场秩序工作。

【沪港通利好料超预期】

自 4 月 10 日中国证监会与香港证券与期货事务监察委员会就“沪港通”联合发布公告以来已有近两周的时间，沪港通的运作路径日渐明确。消息人士透露，日前沪港两大交易所专门就沪港通再次进行会谈，大部分细节已经敲定。

未来，两地多数券商有望参与沪港通业务。交易所出台专门技术指引之后，两地券商便可着手进行技术系统改造。

值得关注的是，此前联合公告对沪港两市每日沪港通交易分别设定了 130 亿元及 105 亿元的上限。消息人士指出，该“上限”并非指每日流入总额上限，而是每日买卖之差不能超过的上限，这意味着每个交易日能够进入沪港市场的资金额度远远高于市场预期。

【存款保险制度有望今年上半年推出】

今年政府工作报告有关金融改革的另一个热点是建存款保险制度。金融界人士普遍认为，允许银行破产，是中国金融体系最大的改革，也是利率市场化最重要的脚步之一。多位业内人士预计，存款保险制度已是“箭在弦上”，制度细则很有可能今年上半年就出台，但考虑到要征求意见和储户心理预期的建设，正式执行可能最快要到 2015 年。

存款保险制度是由符合条件的存款性金融机构集中建立保险机构，各存款机构按一定存款比例向其缴纳保险费，建立存款保险准备金，当成员机构发生经营危机时，存款保险机构向其提供财务救助，从而保护存款人利益。

作为金融改革中健全金融机构风险处理机制的重要环节，推出存款保险制度的定调经历了漫长的过程：在 2012 年 1 月召开的第四次全国金融工作会议上以及之后，央行行长周小川均提出，要抓紧研究完善存款保险制度方案，择机出台并组织实施。

2014 年 1 月，央行在人民银行工作会议上表示，存款保险制度各项准备工作基本就绪；存款保险制度作为中国已全面展开的金融改革的重要环节，在 2014 年择机推出可能性很大。此外，中银万国相关报告方面也预计，存款保险制度细则有望在今年上半年公布，并征求公众意见，但正式执行最快要到 2015 年。

【汇丰制造业 PMI 企稳货币放松压力有所缓解】

交易员称，周三（4 月 23 日），央行公开市场一级交易商可申报 14 天和 28 天期正回购、14 天期逆回购、三个月央票需求。汇丰中国 4 月制造业 PMI 初值 48.3，扭转五连跌势头。在当前财政、信贷等微刺激下，经济逐渐企稳，货币放松压力有所缓解，而由于 4 月下旬缴税规模较大，市场流动性将继续承压，短期内资金面或稳中趋紧。

央行周二宣布定向降准，央行新闻发言人重点重申稳健货币政策取向没有改变，并强调保持总量流动性适度不增加。申万分析，近日央行公开市场延长期限净回笼、保持官方利率不变操作，也显示货币未走向总量放松基本态度。



【首只可 ATM 取现货基将上线：或颠覆活期存款格局】

中信银行将携手信诚基金于 4 月 28 日在其理财平台——“中信银行薪金煲”上推出第一只产品“薪金宝”，“薪金宝”对接的是信诚薪金宝货币基金。该产品最大的亮点是申购赎回全自动，并可通过 ATM 机直接取现或转账，也可以直接刷卡消费。这将成为业内首只可以在 ATM 上直接取现的货基。

据了解，申购自动化是指持卡人申办一张中信银行卡（储蓄卡）后，可设定一个最低金额，超出部分将自动转为货币基金。赎回自动化即在客户需要使用资金时，无需再发出赎回指令，即可通过 ATM 机直接取现或转账，也可以直接刷卡消费。“薪金宝”在申购赎回方式上的创新，比传统货基的申购与“T+0”赎回模式更进了一步。甚至与余额宝等互联网金融产品相比，还要更便捷，或将颠覆目前银行业的活期存款业务格局。

有分析认为，“薪金宝”支付效果和活期存款几无差别，但却能提供相对较高的收益率，有着极大的吸引力，如果得到广泛推广，很有可能取代活期存款，变相实现了利率市场化。

【南京银行获证券投资基金托管资格】

南京银行 4 月 23 日发布公告称，近日，公司接到中国证券监督管理委员会、中国银行业监督管理委员会《关于核准南京银行股份有限公司证券投资基金托管资格的批复》，核准公司证券投资基金托管资格，同意公司开展证券投资基金托管业务。

【基民学堂】

【假日“货基理财”需提前规划】

随着长假临近，货币基金收益率有望随着市场资金利率的上行而“水涨船高”，投资者可提前规划假期理财，让闲置资金最大化“生钱”。假日货基理财选择，除了考虑长期业绩，还需优选具规模和流动性管理优势的产品。

货币基金拥有良好的业绩与其规模优势密不可分，济安金信评价中心表示，投资者最好规避规模低于 20 亿元的货币基金。

（摘自 wind 资讯）

【东方书苑】



书名：《群体性孤独》
作者：（美）雪莉特克尔
译者：周彦 刘菁荆
出版社：浙江人民出版社

“书中将人与计算机、人与互联网互动时产生的心理变化和行为变化等问题，深入浅出地呈现给了读者。从一定意义上，如果我们想了解人类的未来，我们就必须了解人与计算机和互联网的关系，尤其是情感关系。”（来源于虎嗅网）

东方基金声明

本资料所有内容均来自公开信息，资讯引用 Wind 内容，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。