

ORIENT FUND

东方晨报

2014/5/7





【市场回顾】

➤ A股市场

周二（5月6日），A股低开高走，中小盘股延续近期回升势头，表现抢眼，但主板市场在权重板块的拖累下上冲乏力，涨幅有限。

截至收盘，上证综指涨1.50点或0.07%报2028.85点，连续四日收阳；深证成指涨2.33点或0.03%报7311.89点。两市全天成交金额1369亿元人民币，上日为1245亿元。中小板指收盘涨1.02%，创业板指收盘涨1.13%。

➤ 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	16401.02	-0.78	恒生指数	21976.33	--
纳斯达克综合指数	4080.76	-1.38	国企指数	9743.29	--
标准普尔500指数	1867.72	-0.90	红筹指数	4135.7	--
欧洲			亚太		
英国 FTSE100	6798.56	-0.35	日经225指数	14457.51	--
德国 DAX 指数	9467.53	-0.65	澳大利亚标普200	5481.38	0.35
法国 CAC40 指数	4428.07	-0.78	韩国综合指数	1959.44	--
意大利指数	22953.49	-0.53	新西兰 NZ50 指数	5174.90	-0.49
西班牙 IBEX 指数	10481.40	0.04	中国台湾加权指数	8912.39	0.47

本资讯产品所有数据均来自 wind 资讯

【股市评论】

昨日大盘小幅低开，早盘权重走势平稳，之后在创业板为首的各路主题板块的带领下大盘震荡上行；午后受获利盘打压创业板指数冲高回落，带动大盘快速回落，最终以带长上影的阳线报收，成交量继续维持低位。

盘面上看，两市板块涨多跌少，共18只个股涨停，市场整体延续反弹走势，苹果、网络彩票、智能穿戴等概念板块以及新疆、粤港澳区域板块纷纷大涨激发了市场做多动力，而金融、地产等权重持续走弱再次对主板形成拖累。技术上看，主板近两日形成长下影、长上影日线组合，短线资金参与痕迹明显，创业板则明显受制于5周线压力，今日调整的概率较大。

总体看，主板与创业板近几日出现的反弹并未构成阶段性反转，预计近期市场再度转弱概率加大，尤其对于中小盘题材股操作上应以逢高减磅为主。



【热点资讯】

【央行：继续实施稳健货币政策主动作为适时适度预调微调】

央行5月6日晚间发布2014年第一季度中国货币政策执行报告。报告在谈及货币政策趋势时表示，当前农产品、服务业等领域的潜在价格上行压力依然存在，价格改革也可能会增加上行压力，居民对房价变化和通胀的预期还不够稳定。考虑到内外部需求和供给变化仍有一定的不确定性，需动态关注未来价格走势。

关于下一阶段主要政策思路，报告称，继续实施稳健的货币政策，保持政策的连续性和稳定性。坚持“总量稳定、结构优化”的取向，保持定力，主动作为，适时适度预调微调，增强调控的预见性、针对性和有效性，统筹稳增长、促改革、调结构、惠民生和防风险的关系。

当前基于互联网的创新金融发展迅速，与传统金融互相补充和融合，有利于促进竞争、发展普惠金融、增加居民收入、提高资源配置效率。但创新过程中也存在监管套利、增大市场流动性风险等问题。应进一步完善相关标准和制度，促进公平竞争，加强行业自律，提升风险防控能力，切实维护投资者权益，促进互联网金融健康发展。

【消息称A股IPO发行程序最快下周展开】

两位消息人士5月6日表示，继上周三中国证监会发审会正式启动之后，近日监管层要求已过会企业申报发行方案。业内人士据此分析，A股IPO发行程序有望最快于下周展开。

消息人士称，包括4月30日刚过会的三家主板企业在内的已过会企业，已被要求报送其上市发行方案。但在已过会的29家企业中，部分存在财务问题或其承销商资质被暂停，因此预计短期内可以顺利发行的公司数量将会少于过会公司数。

时隔约一年半后，中国证监会4月末对首次公开发行（IPO）重启发审。首批有四家企业上会，会稽山、依顿电子、康尼机电三家IPO申请获通过，康新设计工程被否。

中国A股市场今年1月初恢复IPO发行。不过首批48家公司在1-2月完成A股发行和上市后，因财务数据审计及新股发行制度改革，新股发行又陷入暂停期。

【周二央行进行600亿正回购分析指货币政策暂难大动】

交易员透露，周二（5月6日），央行公开市场进行600亿元28天期正回购操作。当日公开市场有160亿元正回购到期。尽管银行间市场宽松态势有增无减，有分析称，货币政策在微刺激背景下暂难有大动余地。上周央行净投放910亿元。

继上月中国总理李克强等高官公开否认会推出短期刺激政策后，中国财长楼继伟近日也强调，当前中国经济增速放缓是合理回归，也是结构再平衡的结果。中国不会采取短期大规模刺激政策来推动经济增长。

周一汇丰/Markit公布数据显示，4月中国制造业PMI终值为48.1，较初值有所下滑，也不及预期的48.4，但是较3月的终值有小幅反弹，低于50枯荣线的数据显示整体制造业仍处于萎缩领域。

银行间同业拆放利率（Shibor）显示，周一，隔夜利率下跌3.00个基点至2.3700%；7天期利率下跌54.30个基点至3.1400%；14天期利率下跌55.00个基点至3.1580%；1个月期利率下降44.20个基点至4.0580%。

本周（5月3日-5月9日），央行公开市场有600亿元正回购到期，无逆回购及央票到期。

【外贸稳增长文件将于本月内下发】

据悉，国务院部署的支持外贸稳增长具体文件将于本月内下发。包括优化外贸结构，支持进口先进设备、关键零部件进口；提高贸易便利化水平；加强出口信用保险支持，扩大出口信用保险规模和覆盖面；进一步加快出口退税进度等。



江苏省商务厅厅长马明龙表示，对国务院支持外贸的政策很期待。他说，减轻出口企业费用，加大出口信保的份额，“三个一”通关政策全面推开等措施对减低企业成本、提高企业效率，对外贸企业的促进作用很明显的。

【银行转借二级资本债预计今年发行规模将超千亿】

据近日中国债券信息网披露的文件显示，今年以来，有 8 家银行在银行间债券市场公开发行二级资本债，募资规模达 560 亿元。同时计划发行二级资本债的兴业银行、光大银行和建设银行，也有望在今年分别募资 200 亿元、162 亿元和 200 亿元，总发行规模将超千亿。

另外，首批试点高达约 3700 亿元的银行优先股计划已在推进中，浦发银行日前率先披露了发行 300 亿元优先股的方案。除了这些渠道补充资本外，还有静候通过 IPO 获得融资的一些银行，如广发银行基本确定 A+H 股上市融资 350 亿元的方案，争取下半年登陆资本市场；北京银行亦将在近期启动 H 股上市计划，拟募资 200 亿元至 300 亿元；以及一些资本金告急的十余家城商行，也将集体有一波近千亿的融资计划。

国务院发展研究中心金融研究所副所长巴曙松认为，新资本管理办法的要求下，由于银行风险加权资产增加规模较大，这在一定程度上会迫使银行资本充足率略降。如果按照 GDP 增速至少为 7%，CPI 增幅为 4%，信贷增速至少可能高于名义 GDP 增速的 3 至 5 个百分点计算，那么银行贷款规模如果维持 15% 左右的扩张状态，对银行资本的新增需求也不容忽视。这些因素共同使得银行不得不多渠道利用资本补充工具进行再融资。

【基民学堂】

【如何挑选货币基金】

首先，要能保障赎回资金随用随取，及时到账，时间上不受限制。统计数据显示，目前在 69 家有货币基金的公司中，共有 35 家公司推出了货币基金“t+0”快速取现业务。其中，支持 365 日、24 小时不间断受理货币基金快速取现的有 30 家。赎回资金在分钟级别到账的有融通、华安等 14 家公司。

其次，要能够做到想赎多少就赎多少，赎回金额不受限制。目前，这 35 只开通快速取现的货币基金产品中，单日取现限额不低于 100 万元的，仅有融通现金宝、汇添富现金宝等 6 只产品。这 6 只产品中，融通现金宝是目前唯一的赎回金额无限制的产品。汇添富旗下产品单日取现上限 500 万，但同时规定单月累计不能超过 500 万。富国天天理财宝单日取现可到 200 万，但单笔限额 5 万。

(摘自 wind 资讯)

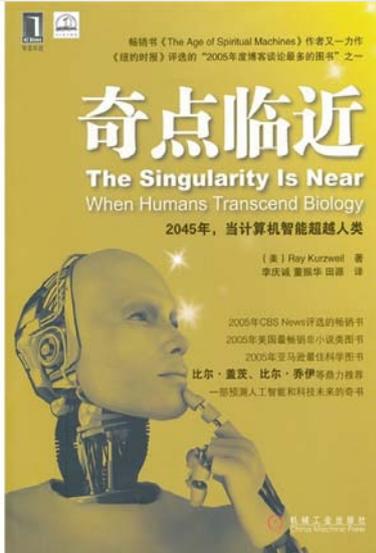
【东方书苑】

书名：《奇点临近》

作者：（美）库兹韦尔

译者：李庆诚，董振华，田源 译

出版社：机械工业出版社



“改变世界的思想力量其本身也正在加速。虽然人们认同它的表面含义，但却无法真正理解其对世界本身的深刻影响。在未来的几十年里，我们将有机会运用这种思想解决很多问题。”（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。