

ORIENT
FUND

东方晨报

2016/2/16





【市场回顾】

➤ A股市场

周一（2月15日），猴年A股首秀低开高走，深市表现强于沪市，黄金股批量涨停，医药、电子、军工股亦有活跃表现，创业板指、中小板指红盘报收。

截至收盘，上证综指跌0.63%报2746.20点；深证成指跌0.05%报9668.85点。两市当日成交金额为3282亿元，上日同期为3627亿元。

中小板指涨0.03%，创业板指涨0.95%，沪深300指数跌0.58%。万得全A指数跌0.22%，万得全A指数（除金融，石油石化）跌0.02%。

盘面上，申万一级行业涨跌不一。有色金属板块涨约4%，山东黄金、紫金矿业等16股涨停。电子、医药生物板块涨近1%，计算机、通信、军工、传媒板块小涨。钢铁、食品饮料、建筑装饰、非银金融板块跌逾1%。

概念股方面，黄金珠宝指数大涨6%。网络彩票、苹果、生物识别、体育、稀土永磁、智能穿戴、安防监控、二胎政策指数均录升2%左右。

➤ 股指期货

股指期货方面，沪深300、上证50股指期货主力合约分别下跌0.64%、0.96%。中证500股指期货主力合约涨0.16%。

➤ 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	--	--	恒生指数	18918.14	3.27
纳斯达克综合指数	--	--	国企指数	7863.84	4.78
标准普尔500指数	--	--	红筹指数	3376.82	3.84
欧洲			亚太		
英国 FTSE100	5824.28	2.04	日经225指数	16022.58	7.16
德国 DAX 指数	9206.84	2.67	澳大利亚标普200	4843.46	1.64
法国 CAC40 指数	4115.25	3.01	韩国综合指数	1862.20	1.47
意大利指数	17999.34	4.20	新西兰 NZ50 指数	6034.28	1.69
西班牙 IBEX 指数	7920.80	2.25	中国台湾加权指数	8066.51	0.04

本资讯产品所有数据均来自 wind 资讯



【热点资讯】

【李克强：经济若现滑出合理区间苗头会果断出手】

李克强总理在春节假期后首日的国务院常务会议上表示，猴年一开年，全球经济、特别是各国股市急剧下跌，也给我国经济带来很大的挑战和新的不确定因素。

李克强总理在当天的常务会上首次透露，今年1月份，我国调查失业率统计范围从31个大中城市扩大为全国所有地级市后，调查失业率数据为4.99%。当前我国经济就业形势稳定，居民收入继续跑赢GDP增速，作为环保指标的单位GDP能耗也在逐年下降。这些数据是我们经济基本面保持稳定的体现，这也增添了我们对更大挑战的信心和底气。

李克强强调，在保持就业形势稳定的同时，必须要高度警觉，维护金融市场的稳定。去年针对股市、汇市异常波动，采取稳住市场的方针政策是正确的，符合国际惯例，而且在一段时间内拆掉了一些‘炸弹’，避免了系统性金融风险的发生。

李克强称，中国经济仍有巨大的潜力：我们有这么高的储蓄率，这么大的回旋空间，一旦经济真的出现滑出合理区间的苗头，该出手时我们会果断出手。

李克强称：我们的工具箱里还有很多工具，但不能无备而动。面对今年十分复杂的局面，各部门要扎实做好应对困难的预案，务必做到有备无患。

【1.7万亿央行逆回购到期冲击可控 节后流动性基本无虞】

2月16日至3月4日，超过1.7万亿元央行逆回购将陆续到期。分析人士预计，央行在公开市场的高频操作与商业银行春节后现金回流高峰将有序衔接，从而确保春节后逆回购到期的回笼压力平滑可控，节后流动性基本无虞，但春节后银行的现金回笼恐难造就往年的宽裕局面，货币市场利率料以稳为主。

【人民币汇率创十年来最大单日涨幅】

农历猴年首个交易日，受春节长假期间美元指数大幅下挫、人民币香港离岸CNH汇价持续上涨等因素推动，在岸人民币对美元汇率中间价、即期汇价双双大幅上涨。其中，人民币对美元汇率即期汇价上涨1.24%，创2005年汇改以来最大单日涨幅。分析人士表示，预计短期内人民币汇率转强势头将延续。

【微信将对提现收取手续费：费率0.1%最少0.1元】

腾讯客服2月15日发布公告称，自今年3月1日起，微信支付对转账功能停止收取手续费。同日起，对提现功能开始收取手续费。微信方面表示，对提现交易收费并不是微信支付追求营收之举，而是用于支付银行手续费。

具体收费方案为，每位用户（以身份证维度）终身享受1000元免费提现额度，超出部分按银行费率收取手续费，目前费率均为0.1%，每笔最少收0.1元。微信红包、面对面收付款、AA收款等功能不受影响，免收手续费。

对于本次调整，微信方面表示，基础于微信支付的每一笔转账和提现交易，事实上不论金额大小，银行都要向微信支付收取交易手续费。对提现交易收费并不是微信支付追求营收之举，而是用于支付银行手续费。微信支付的产品策略是一贯的，此次调整是为进一步优化服务资源配置，更专注地服务好小额高频的社交转账，以及更广泛线上线下消费。

此外，微信方面称，微信支付团队正在积极与银行方面密切沟通，争取早日实现转账、提现交易完全免费。

去年10月微信方面曾开始逐步灰度测试转账新规。每人每月转账+面对面收款可享受2万元免手续费额度，超出部分按照0.1%的标准收取支付的银行手续费。

【商务部：1月实际使用外资882.5亿元同比增3.2%】



商务部数据显示，1月份实际使用外资（FDI）882.5亿元人民币（折合140.7亿美元），同比增3.2%，预期降5.5%，前值降5.8%。

商务部称，2016年1月，全国吸收外资继续保持良好发展势头。商务部外资司负责人指出，1月我国吸收外资呈现以下特点：

外商投资行业结构进一步优化。1月，服务业实际使用外资596亿元人民币，同比增长5.7%，在全国总量中的比重为67.6%；其中高技术服务业实际使用外资72亿元人民币，同比增长123.4%。

美、欧、日对华投资大幅增长。前十位国家/地区实际投入外资总额843.8亿元人民币，占全国实际使用外资金额的95.6%，同比增长2.6%。美国、欧盟、日本对华投资增幅较大，分别为463.6%、30.9%和22.8%。

外资并购交易企业数和引资规模双提高。1月，外商以并购方式新设立外商投资企业114家，实际使用外资344亿元人民币，同比分别增长6.5%和15.7%。并购在全国实际使用外资总量中所占比重由上年同期的34.7%上升到39%。

西部地区引资明显增长。1月，西部地区实际使用外资58.7亿元人民币，同比增长16.9%。

【楼市迎开门红：21家房企1月销售额超1200亿元同比增逾五成】

延续2015年房地产市场的复苏态势，2016年1月，中国一二线楼市出现“开门红”。多家“回归一二线”的标杆房企销售额同比出现大幅增长，销售均价也明显上升。

中原地产研究部15日发布的一份统计数据称，目前公布1月份销售业绩的21家房企合计销售额高达1212.92亿元，与这21家企业去年同期的销售额787.9亿元相比，涨幅高达53.9%。这21家房企包括万科、恒大、碧桂园(2007.HK)、保利、金地等。

数据显示，万科今年1月份销售金额255.9亿元，去年同期为232.1亿元，同比涨一成；恒大1月销售金额212.3亿元，去年同期为116亿元，同比增长超过八成；保利地产披露，其1月实现签约金额139.78亿元，同比大涨逾九成。

不仅销售额明显上涨，销售均价也明显上行。据中原地产研究部统计，21家房企2015年销售均价为每平方米1.07万元。而在2016年1月，这些企业的销售均价升至1.18万，同比涨幅达到了10.2%。在21家房企中，均价上涨的企业有15家，除个别企业因为战略扩张到二三线城市使得均价降低外，大部分企业在2016年1月均实现了量价上涨。

中原地产首席分析师张大伟指出，许多标杆房企在2014年开始布局“转型一二线”战略成功，因此享受到了2015年一二线市场回暖的红利。今年1月份，20大标杆房企合计拿地金额突破了441亿元，继续维持高位，而房企拿地依然主要集中在一二线城市。

【港股A股昨日表现平稳 沪股通现双向净流入】

统计数据显示，作为猴年的首个交易日，沪股通延续春节前净流入行情，并与港股通呈现双向净流入格局。据港交所最新数据显示，沪股通资金净流入1.24亿元，每日额度130亿元剩余128.76亿元，余额占额度百分比约为99%；港股通净流入11亿元，每日额度105亿元剩余94亿元，余额占额度百分比约为89.52%。

【猴年新基金继续密集面市 权益类产品占据主流】

春节长假结束，新基金发行战火重新燃起。数据显示，本周将有9只新基金上市销售，加上跨春节发行的32只基金，本周在售的新基金总数达到41只，而在这批即将投入市场的基金产品中，灵活配置产品唱起主角。

从目前在售新基金来看，权益类产品占据主流，其中灵活配置型新基金达到21只，显示基金公司依然对这类产品非常看好。此外还有4只股票型基金、3只偏债混合基金和1只偏股混合基金。债券类新基金发行数量并不多，为5只。值得注意的是，本周还有2只QDII基金与投资者见面。



2015年，市场走牛，新基金发行市场创出历史新高。数据显示，去年成立了823只新基金，合计募集规模达到1.6458万亿份，平均单只新基金募集规模达到20亿元，其中有18只新基金募集规模超过100亿份。

【基民学堂】

【90后小韭菜炒股成长记：翻倍的收益消失原来那么容易】

小雨是一个刚参与工作一年多的90后妹子，2014年10月，在身边小伙伴的怂恿下，小雨到券商营业部开了股票账户，正式成为一枚年轻的小韭菜。“当时没有想太多，小伙伴帮忙操作了一下就搞定开户，懵懵懂懂就进入了市场。”

小雨拿出2万元积蓄入市，买了一些身边朋友推荐的个股，但完全不懂买入这些个股的原因和时机，只是单纯地相信“市场已经开始走牛，随便买都能涨”。

小雨的工作与证券市场息息相关，也经常能得到一些个股消息，但小雨一直认为不能简单地听消息跟风炒股，“其实有很多消息都是骗散户接盘的，关键还是要看公司本身，经历系统性风险时，一些好的股票虽然也会跟着深跌，但最后总是会有资金能把它重新拉上去。”

2015年，小雨反复操作的是一只汽车相关类股，全年的操作次数达到40次，每次逢跌必补，成本价已经为现价的十分之一。“因为我很看好这家公司的未来，所以一直都持有，低买高卖是我认为最简单的操作，我打算市场情绪恢复后继续买入，而且我从一位机构人士那里私下了解到，参与这家公司定增的机构在跌破定增价后继续从二级市场补仓，这也给了我信心。”后来，这个个股对她的收益贡献非常大。

相比之下，跟风炒作的股票效果就没那么好。用小雨的话来说，她曾买过一只国企概念股，当时价格很高才追进，马上就遇到国企改革板块的大调整，她在里面挣扎了很久才回本出货。

而六七月份的股灾，几个交易日就把小雨前半年的盈利吃掉，“我在2015年的仓位还是比较高的，当时很激进，觉得来回也就是那么几万块钱，亏光对我而言影响不大，所以一直都是接近满仓操作，一直到盈利差不多快跌完，才急匆匆地割肉清仓。”

2015年红十月行情反弹开始后，小雨急急忙忙地抄底杀入，再次买入国企改革概念股，却迟迟不见起色，反而下跌不少，所幸坚持持有的汽车概念股涨幅喜人，到2015年年底时单只股票盈利接近2万元，当时账户总金额已经接近十万元，“当时真的挺得意，毕竟炒股第一年，股灾也没亏钱，还能赚这么多，我有个关系很好的小伙伴，当时还套着呢。”

当时的小雨可谓春风得意，经常约好友“享受生活”，心里打定主意等账户金额达到10万就抽身过个好年。

谁知2016年第一个交易日，A股市场就出现熔断，随后接连下跌，第二个熔断也来了。“熔断是停了，但是谁赔我们小韭菜的损失啊！几日下来，我是满仓跌停，2万利润转瞬即逝，本金也亏损了将近15%。”

一年炒股下来，小雨深深感受到，小散户满仓操作非常被动，合理控制仓位才更主动。

“2016年确实经济环境比较恶劣，认识的不少机构人士都觉得非常难做，作为一个小韭菜，想从这么震荡的市场赚钱我觉得难度会很大，所以还是慢慢买一些未来市场空间较大的股票吧，另外会尽量控制仓位。”小雨说。（来源于Wind资讯）

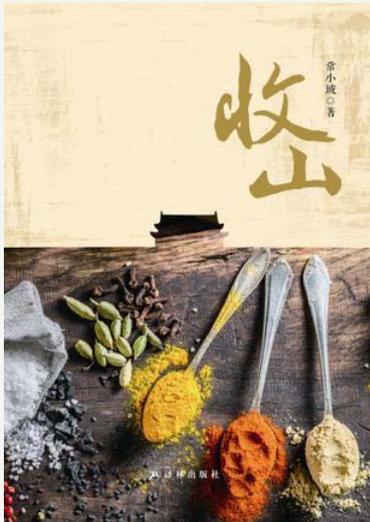
【东方书苑】

书名：收山

作者：常小琥



出版社：译林出版社



青年屠国柱刚刚拜师万唐居总厨杨越钧，就被派到烤鸭名师葛清处打杂帮手。杨师傅的目的是留下葛清的烤鸭绝学，而屠国柱以自己的诚心得到了曾遭徒弟背叛的葛清的信任，也从众师兄弟中脱颖而出当上了经理。

然而日新月异的餐饮行业颠覆着古老的餐饮传统，也侵蚀着师兄弟间相互扶持的情感，几代厨人的理想和传承在时代的浪潮里载浮载沉，最终几位师兄弟各奔歧路，渐行渐远...

细水长流的叙事

再现上世纪 70 年代末到 90 年代的北京饭庄勤行景观。

一些手艺到这里就断了，

一些师傅到这时候就老了，

一些味道再也找不回来了。（来源于豆瓣网）

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。