

ORIENT
FUND

东方晨报

2016/6/7





【市场回顾】

➤ A股市场

受上周五公布的美国5月非农就业报告不佳影响，昨日沪深两市低开高走，随后震荡上升，临近午盘冲高回落。午后开盘，沪指开始加速跳水，临近尾盘，在锂电池板块带领下，大盘跌幅收窄。截至收盘，沪指跌0.16%，报收2934.1点；深成指跌0.18%，报收10363.09点；创业板跌0.26%，报收2199.3点。盘面上，智能家居、智能穿戴、黄金概念涨幅居前；酿酒、金融、煤炭行业跌幅居前。今日两市共成交约5279亿元，其中成交量比上个交易日有所缩小。

➤ 股指期货

股指期货方面，截止收盘，沪深300指数报3178.79点，跌幅为0.33%，IF1606报3157.4点，跌幅为0.51%；上证50指数报2136.32点，跌幅为0.76%，IH1606报2129.8点，跌幅为0.361%；中证500指数报6051.86点，涨幅为0.32%，IC1606报5974.0点，跌幅为0.37%。

➤ 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	17920.33	0.64	恒生指数	21030.20	0.40
纳斯达克综合指数	4968.71	0.53	国企指数	8865.35	0.63
标准普尔500指数	2109.41	0.49	红筹指数	3645.22	0.14
欧洲			亚太		
英国 FTSE100	6273.40	1.03	日经 225 指数	16580.03	-0.37
德国 DAX 指数	10121.08	0.18	澳大利亚标普 200	5318.89	0.76
法国 CAC40 指数	4423.38	0.04	韩国综合指数	1985.84	0.04
意大利指数	19356.91	0.54	新西兰 NZ50 指数	7024.38	0.30
西班牙 IBEX 指数	8823.50	0.25	中国台湾加权指数	8597.11	0.06

本资讯产品所有数据均来自 wind 资讯



【热点资讯】

【深交所新一代交易系统上线】

经过四周的试运行后，深圳证券市场 6 日迎来新一代交易系统正式上线运行的首个交易日。深圳证券交易所为此举行了简短的上线启用仪式，中国证监会副主席姜洋、广东省省委副书记、深圳市市委书记马兴瑞、广东省副省长蓝佛安、深圳市市长许勤、副市长徐安良以及来自证券期货行业代表共计 100 余人共同见证了这一重要时刻。

【多路资本推进体育跨境并购】

在政策红利、消费升级等因素作用下，体育产业近年来受到资本追捧。在此背景下，体育产业也成为企业跨境并购的新热点，主要涉及体育俱乐部、经纪公司等。

【部分券商：创业板估值仍较高 行业估值分化明显】

受益于海内外资金共同入市，多头在上周发起了一轮反攻，促使行情脱离了此前持续 15 个交易日的缩量震荡格局。部分券商认为，当前 A 股估值整体处于历史均值附近，行业板块分化较为明显，蓝筹股估值低位徘徊的同时，成长股估值依旧偏高。短期内，估值难出现明显变化，投资者应保持谨慎。

【习近平：推动中美新型大国关系建设得到更大发展】

国家主席习近平 6 月 6 日出席在钓鱼台国宾馆举行的第八轮中美战略与经济对话和第七轮中美人文交流高层磋商联合开幕式，并发表题为《为构建中美新型大国关系而不懈努力》的重要讲话，强调作为世界上最大的发展中国家、最大的发达国家和前两大经济体，中美两国应该从两国人民和各国人民根本利益出发，勇于担当，朝着构建中美新型大国关系的方向奋力前行。

【利率市场化进程向纵深发展 央行调低个人认购大额存单起点】

6 月 6 日，记者获悉，央行已将《大额存单管理暂行办法》中的第六条“个人投资人认购大额存单起点金额不低于 30 万元”修改为“个人投资人认购大额存单起点金额不低于 20 万元”。这一修改自 2016 年 6 月 6 日起施行。央行强调，此举是为了推进大额存单业务发展，拓宽个人金融资产投资渠道，增强商业银行主动负债能力。

【《电力规划管理办法》发布】

6 月 6 日，国家能源局发布《电力规划管理办法》（下称《办法》）。《办法》提出，电力规划应在能源发展总体规划框架下，统筹水电、煤电、气电、核电、新能源发电以及输配电网等规划，支持非化石能源优先利用和分布式能源发展等。

【机构成“金主” 公募基金持有人“去散户化”】

公募基金以透明、专业、普惠的定位成就了其在个人投资者中不可替代的地位，不过这一行业属性在 2015 年间发生了趋势性的变化。数据统计显示，2013 年至 2014 年间，个人投资者持有基金资产占比始终保持在 70% 左右，然而截至 2015 年底，机构持有基金资产占比已提升至 57.70%，成为公募基金的主要投资者。

【前 5 个月 40 大房企揽金 1.2 万亿元 同比大增 66%】

在一、二线城市住宅市场持续火热的背景下，各大房企的销售业绩也是颇为亮眼。根据 CRIC 的数据显示，包括万科、恒大、碧桂园等 40 家大型房企，5 月份合计销售金额 2866 亿元，环比增长 5%，同比更是大涨 43%；从累计销售业绩来看，40 家房企前 5 个月实现销售 11916 亿元，同比增长 66%。

【基民学堂】

【基金投资常见的风险有哪些】

第一：市场暴露风险



市价暴露风险是指货币市场基金的实际市场价值，即按市价法估值得出的基金净值与基金交易价格(通常情况下是基金面值)的偏离风险。

第二：政策风险

因财政政策、货币政策、产业政策、地区发展政策等国家宏观政策发生变化，导致市场价格波动，影响基金收益而产生风险。

第三：信用风险

包括基金所投资的债券、票据等工具本身的信用风险、以及以交易为基础的投资的对家风险，如回购协议等。

第四：利率风险

金融市场利率的波动会导致证券市场价格和收益率的变动。利率直接影响着债券的价格和收益率，影响着企业的融资成本和利润。基金投资于债券和股票，其收益水平可能会受到利率变化的影响。

第五：经济周期风险

随着经济运行的周期性变化，证券市场的收益水平也呈周期性变化，基金投资的收益水平也会随之变化，从而产生风险。

第六：债券收益率曲线变动的风险

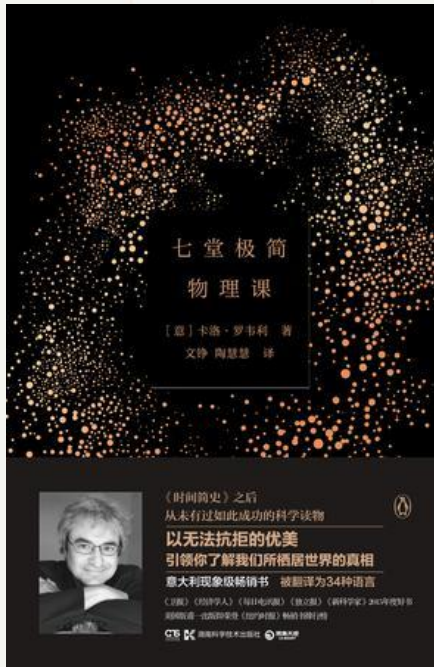
债券收益率曲线变动风险是指与收益率曲线非平行移动有关的风险，单一的久期指标并不能充分反映这一风险的存在。(来源于 Wind 资讯)

【东方书苑】

书名：七堂极简物理课

作者：【意】卡洛·罗韦利

出版社：湖南科学技术出版社



在本书中，意大利物理学家卡洛·罗韦利，用诗一般简洁优美的语言，向读者讲述了 20 世纪以来现代物理学的伟大理论发现。相对论、量子力学、宇宙的结构、空间的颗粒、时间的本质……在这七堂简单明了的物理课



里，作者为我们打开了一个奇妙的物理学世界，也带我们轻盈地飞过重重障碍，窥见科学的深刻与美丽。没有繁琐的方程，只有诗意的讲述，即使没有科学背景的人也能轻松读懂。（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。