

ORIENT  
FUND

东方晨报

2015/7/8





## 【市场回顾】

### ➤ A股市场

周二（7月7日），A股早盘大幅低开，上证综指跌逾3%失3700点，随后在银行股与两桶油强势提振下，上证综指跌幅明显收窄，一度收复3700点，但临近午间收盘，银行等权重板块直线下挫，股指再现跳水跌近5%，再创本轮调整新低3585.40点；午后，银行、保险、建筑等板块轮番上攻，上证综指逐步回升，收复3700点；中小板和创业板指数则继续大幅回调。

截至收盘，上证综指跌48.78点或1.29%报3727.13点，深证成指跌700.17点或5.80%报11375.60点。两市全天成交约1.08万亿元人民币，上日为1.55万亿元。中小板指收盘跌6.19%，创业板指收盘跌5.69%，失守2400点。

盘面上，仅保险、银行、建筑三板块上涨，涨幅分别超9%、5%和1%；电脑硬件、日用化工、环保、互联网、航天军工等10余个板块封跌停板。概念指数全线尽墨，除沪股通50指数跌幅较小外，其余跌幅都在3%以上，其中芯片国产化、次新股、航母指数大跌逾9%，新疆区域振兴、超级电容、新三板等指数跌逾8%。

个股方面，两市仅有84只股票上涨，其中民生银行、中信银行、中国交建、中国铁建、建设银行、中国人寿、中国平安、上港集团、中国银行、兖州煤业等27股涨停；1932只股票下跌，其中逾1700只个股跌停。

### ➤ 股指期货

沪深300期指尾盘跳水，主力合约IF1507收盘跌296.4点或7.42%，报3696.8点，贴水231.2点。全天成交151.87万手，持仓10.85万手，减仓15124手。其他三个合约则均收跌逾9%。现货方面，沪深300指数收盘跌70.54点或1.76%，报3928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	17776.91	0.53	恒生指数	24975.31	-1.03
纳斯达克综合指数	4997.46	0.11	国企指数	11827.30	-3.30
标准普尔500指数	2081.34	0.61	红筹指数	4419.03	-2.70
欧洲			亚太		
英国 FTSE100	6432.21	-1.58	日经225指数	20376.59	1.31
德国 DAX 指数	10676.78	-1.96	澳大利亚标普200	5581.40	1.94
法国 CAC40 指数	4604.64	-2.27	韩国综合指数	2040.29	-0.66
意大利指数	22439.83	-2.86	新西兰 NZ50 指数	5803.17	0.46
西班牙 IBEX 指数	10346.00	-1.84	中国台湾加权指数	9250.16	-0.06

本资讯产品所有数据均来自 wind 资讯



## 【热点资讯】

### 【A股今日将有超1400只个股停牌“停牌比”超50%】

Wind 资讯数据显示，7月7日晚间，共有超过600家上市公司申请周三（7月8日）停牌（包含继续停牌，此前接近800只股停牌），即周三将有超过1400家上市公司股票停牌，两市停牌股票占比超过50%，分析人士认为，此规模的停牌潮为A股历史所罕见。

A股跌势未止，很多上市公司拿出了增持和自救两大绝招。其中，越来越多的公司宣布停牌，数量之多在中国金融史上前所未有。接近深交所的一位知情人士表示，如此多的公司发布停牌公告，让交易所应接不暇。另外一位知情人士透露，目前“有正当理由的依然可以停牌”，如若没有正当理由，将驳回其停牌申请。

至于停牌原因，很多上市公司公告多以“筹划重大事项”等原因一笔带过，自跌停潮以来，投资者也期待上市公司能借停牌“避震”，不少股民称停牌公司为“良心公司”。分析认为，上市公司集体停牌有着难以明说的难言之隐，随着股市暴跌，如果一些股票再不停牌，很多大股东的股票质押和增发盘就要被平仓。

据统计，上半年发生股权质押的891家公司中，已经有79家公司在30%质押率、160预警线的假设情景下出现了急需补仓的情况。另外有50家公司今日跌停的话也需要补仓。

### 【深交所否认“禁止上市公司停牌”】

持续三周而未有止境的空前大跌，正引发A股24年历史上的奇观：千股停牌避险。随着停牌公司不断增加，各种传言加速发酵。7日收盘后，关于深交所要求所有上市公司，不得以任何理由停牌的传闻，迅速在各个微信群蔓延。不过，《第一财经日报》向深交所核实时，有关人士已断然否认。

### 【发改委官员：经济好转信号偏弱不排除三季度货币政策续放】

国家发改委宏观经济研究院副院长马晓河认为，无论是新近公布的包括制造业PMI在内的先行指标，抑或已公布的投资，消费，外贸等都不如预期，中国经济好转的信号偏弱，不排除三季度稳增长政策继续加强，货币政策继续松动。

### 【中金所护市新招：为降波动严控套利套保】

7月7日，中金所再出救市新招：“套利编码下的交易自今日起，也不允许单一合约上撤单次数超过500次，等于中金所不再给予套利额度的异常交易豁免了，目前只有套保编码下能享受撤单次数的豁免”。

据业内人士介绍，很多做量化交易的机构本来应该用投机仓，但是为了规避交易所对撤单次数和持仓限制，他们选择使用套保和套利仓编码。这意味着，在救市组合拳频出的时候，交易所在紧急出台针对IC合约“决定单向日内交易量限1200手”、“严查套保仓的期现对应情况”等救市措施后，对套利仓的撤单次数也进行限制。其目的是限制日内交易，减少IC的波动率。

### 【资金面偏松格局未改央行逆回购表达维稳态度】

中国央行公开市场7月7日继续进行逆回购，操作规模与到期量对冲。当前资金面稳中偏松格局不改，且新股IPO暂停后预期更乐观，不需央行助力；但股市动荡未止，货币政策释放偏宽松信号维稳仍属必要。

央行公开市场当日进行500亿元人民币逆回购操作，期限七天，操作量与上周二相同，中标利率亦持稳在2.50%。

市场人士并指出，逆回购利率继续持稳，目前与二级市场资金价格基本接轨，短期操作量估计会保持相对稳定，可继续关注逆回购利率会否再次下调。

交易员表示，救市政策出来感觉没太大效果，市场情绪还是很差，央行逆回购是要表达维稳态度。



### 【国资委要求央企三年内扭亏 50%】

为贯彻稳增长和促改革要求，国资委继前期部署中央企业开展增收节支工作之后，近日印发《关于中央企业开展亏损企业专项治理工作的通知》，要求央企力争用 3 年左右时间使亏损企业亏损额减少 50%，亏损面显著下降。为按时完成扭亏目标，央企下一阶段将要一边增收节支，一边加强内控管理。也有专家认为，真正解决央企亏损问题，除了加强内控管理外，还是应该加快改革和重组步伐。

目前各大央企相继制定公司亏损企业专项治理工作方案，下一步将会结合增收节支工作安排，跟踪公司集团系统内亏损部门和企业，保证扭亏工作按期完成。

### 【公募自购旗下偏股基金】

中国证券投资基金业协会发布通告，截至 7 月 6 日 20:00，共 62 家公募基金发布公告公开其落实会议精神的具体方案。据统计，57 家公募基金公司运用自有资金 21.62 亿元已经或即将投资旗下偏股型基金，58 家公募基金公司表示其高管或基金经理将投资旗下偏股型基金。

### 【上周基金新增开户数 62.98 万户环比增加 2%结束四周连降】

中登公司最新数据显示，上周深沪两交易所新增基金开户数为 629828 户，较前一周的 617446 户增加 2%，结束四周连降。

其中，新增封闭式基金开户数 34547 户；TA 系统配号产生的基金开户数 595281 户；期末基金账户数为 7266.60 万户。

## 【基民学堂】

### 【上半年基金公司排位赛落幕 东方基金规模业绩双增】

6 月最后一个交易日，伴随着多重利好消息刺激，沪指大幅反弹涨逾 5%，逼近 4300 点，2015 年上半年基金公司业绩与规模排名也尘埃落定。在普遍看涨的市场行情下，此轮基金公司的排位赛也更加激烈，共有 3 家基金公司相比一季度排名上升超 10 位，其中，东方基金排名由一季度的 48 名跃升至 33 名，迅速攀升 15 位。同期，东方基金旗下东方策略成长、东方精选、东方新兴成长、东方龙和东方双债添利 5 只基金产品业绩增长均位列前 1/10。

据东方财富 Choice 数据统计显示，截至 6 月 30 日，公募基金总规模达 71233.39 亿元，较之一季度末增长 18622.38 亿元，增幅为 35.40%。公司规模排名方面，13 家公司排名持平，36 家公司排名下降，22 家公司排名上升，其中 12 家上升名次在 5 位以内，规模上升超 10 位的仅 3 家。

资本永远逐利。东方基金由一季度的 198.10 亿元上升至二季度的 649.96 亿元，离不开背后的业绩支撑。近期受市场巨幅调整影响，许多基金净值随市下跌，而东方基金旗下多只基金产品业绩表现依然较为出色。Wind 资讯的数据，截至 6 月 30 日，今年上半年东方策略成长净值增长 83.11%，位列 400 余之股票型基金 50 强；东方精选、东方新兴成长和东方龙总回报分别为 84.42%、78.93%和 75.95%，均位列混合型基金 30 强；东方双债添利 A 净值增长 21.68%，在债券型基金中排名 17。

出色的业绩与优秀的团队密不可分的。在几何学中，三角最具稳定性。在对抗赛中，从足球场上的巴萨 MSN、皇马 BBC，到荷兰三剑客、德国三驾马车，到篮球场上的公牛王朝，马刺 GDP 热火三巨头，都带领球队取得了成功。而在东方基金中，同样有“铁三角”带领团队为投资者带来持久稳健回报。由王牌基金经理呼振翼、朱晓栋、张洪建三人为首的“铁三角”权益投资团队，表现依旧出色，上述股票型、混合型基金均由该三人参与管理。呼



振翼投资风格偏成长，对细分行业中的龙头股有较强的筛选能力；张洪建以“生命周期投资”作为其投资的核心逻辑，对 TMT 行业有深刻理解；朱晓栋则坚持绝对收益理念，对新股申购策略颇有心得。

除了权益类基金表现抢眼外，东方基金旗下固定收益类产品亦表现不俗。由李仆与徐昀君共同管理的东方双债添利 A 在债券型基金中亦排名居前。

分析人士指出，当下，股市中期调整引发争议，但是改革红利释放、流动性总体充裕和居民大类资产配置的基本格局没有发生改变，经济企稳向好的趋势也没有改变。尤其在央行“双降”后，市场向好明显。因此，值得信赖的基金产品仍旧是投资者们的不错选择。

## 【东方书苑】

书名：向死而生

作者：李开复

出版社：中信出版社



李开复曾任职苹果公司，创建微软中国研究院，之后转战 Google，2009 年离职创办创新工场，这些不同的角色让他的人生富有传奇色彩，但命运总在不经意间转折。一场疾病让他对生命有了新的理解和体悟。

《向死而生：我修的死亡学分》是李开复对过去一年的动情回顾，情真意切，字字珠玑。真实地再现了作者在病中的所思所想，让读者看到了他重生之后日渐成熟的人格魅力与价值观。不忘初心，心怀感恩，随缘随喜，这是当身边人问及他抗癌心路历程时，他给出的唯一答案。

这本书写出了作者患病期间的人生感受，可谓劝世贤言。读之，能从中获益匪浅。（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。