

ORIENT
FUND

东方晨报

2016/2/17





【市场回顾】

➤ A股市场

周二(2月16日), A股高开高走, 市场人气回暖, 收盘涨逾3%, 收复2800关口的同时, 年内首次收于20日均线上方。当天, 近180只非ST个股涨停。盘面上, 题材股表现突出, 计算机、军工股、电子、券商板块领涨大市。

截至收盘, 上证综指涨3.29%报2836.57点; 深证成指涨3.89%报10045.37点。两市当日成交金额为4993亿元, 上日同期为3282亿元。

中小板指涨3.8%, 创业板指涨4%, 沪深300指数涨3.07%。万得全A指数涨4.17%, 万得全A指数(除金融, 石油石化)涨4.42%。

盘面上, 申万一级行业集体上扬。计算机板块涨5%。国防军工、电子、电气设备、机械设备、传媒、轻工制造、建筑材料、汽车、非银金融、建筑装饰板块均录升4%以上。银行板块涨1.9%。

概念股方面, 移动支付、去IOE指数劲升7%以上。智能交通、网络安全、汽车后市场、食品安全、云计算、大数据、物联网、传感器、高送转、中日韩自贸区指数均涨6%左右。

➤ 股指期货

股指期货方面, 沪深300、上证50、中证500股指期货主力合约分别上涨2.8%、2.47%、4.27%。

➤ 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	16196.41	1.39	恒生指数	19122.08	1.08
纳斯达克综合指数	4435.96	2.27	国企指数	8028.34	2.09
标准普尔500指数	1895.58	1.65	红筹指数	3428.06	1.52
欧洲			亚太		
英国 FTSE100	5862.17	0.65	日经225指数	16054.43	0.20
德国 DAX 指数	9135.11	-0.78	澳大利亚标普200	4910.04	1.37
法国 CAC40 指数	4110.66	-0.11	韩国综合指数	1888.30	1.40
意大利指数	17999.34	4.20	新西兰 NZ50 指数	6075.37	0.68
西班牙 IBEX 指数	7920.80	2.25	中国台湾加权指数	8212.07	1.80

本资讯产品所有数据均来自 wind 资讯



【热点资讯】

【六方面着力 金融支持工业力度加大】

中国人民银行、发改委、工信部、财政部、商务部、银监会、证监会、保监会 16 日发布《关于金融支持工业稳增长调结构增效益的若干意见》，从六个方面提出一系列政策措施。这六个方面包括加强货币信贷政策支持、加大资本市场和保险市场对工业企业的支持力度、推动工业企业融资机制创新、促进工业企业兼并重组、支持工业企业加快“走出去”、加强风险防范和协调配合。

【1月新增贷款创纪录 高增长难持续】

1月金融数据表现抢眼。央行昨日公布的统计数据显示，1月份人民币贷款增加 2.51 万亿元，同比多增 1.04 万亿元，创下单月增量历史最高。新增贷款的超量投放，也带动当月广义货币(M2)增速、社会融资增量规模大增。招商银行资产管理部高级分析师刘东亮称，目前尚无经济初现拐点的迹象，后续信贷高增长能否可持续，还要取决于实体经济的需求和政府刺激经济的力度能否持续。货币政策方面，如此大规模的信贷投放可能会再次推迟降准、降息的时间。

【3个月300份问询函 监管“火眼”下想混无门】

沪深交易所监管正以疾风骤雨之势于无声处警戒市场。据最新统计，在 2015 年 11 月至 2016 年 1 月的 65 个交易日中，两大交易所共发出逾 300 份问询函，平均一个交易日近 5 份，比此前三个月激增一倍多。记者梳理这 300 多份问询函发现，两大交易所不仅在发函数量上较此前翻番，而且在重点关注的内容上更是进一步扩展至多个方面，诸如重组标的资产巨亏、海外并购后续整合、“无厘头”高送转、保壳花招百出，频频为监管部门所追问，其中传递出的监管新动向值得关注。

【财政部：科技计划整合后财政科技投入不会减少】

财政部教科文司副司长霍步刚 16 日表示，正在进行的国家科技计划管理改革不是对原有科技计划的简单归并，计划整合完成后，财政科技投入将不会减少。

2014 年国务院部署国家科技计划管理改革，将原有的 100 多个科技计划整合成国家自然科学基金、国家科技重大专项、国家重点研发计划、技术创新引导专项(基金)、基地和人才专项五大类。

霍步刚透露，截至目前，这 100 余项科技计划中已有将近 90% 完成整合。他表示，科技计划的整合不是“为整合而整合”，而是为了提高科技创新效率，聚焦国家重大战略需求，形成全链条、一体化设计。财政科技投入不会因为科技计划的优化整合而减少，相反，对高校和科研机构的稳定经费支持和基础研究的财政投入将进一步加大。

整合了 973 计划、863 计划、国家科技支撑计划等内容的国家重点研发计划，是科技计划管理改革的重中之重。记者获悉，该计划的一大亮点是改变了过去由部委管理具体项目的做法，转而委托 7 家专业机构负责从受理评审到验收的全流程管理。

科技部资源配置与管理司司长张晓原介绍说，这 7 家机构中，4 家是科技部下属事业单位，另外 3 家分别属于农业部、工信部和卫生计生委。这些机构此前就在为相关部委的项目管理提供技术支持，因此对相关业务非常熟悉。目前这些机构正在加快改建，剥离与项目管理无关的职能，成为专业项目管理机构。

霍步刚称，今后的模式是政府决定“做什么”，专业机构决定“怎么做”。相关部门将出台一系列监督机制来约束这些专业机构的权力，比如进行项目评审时，专业机构不能随意指定专家，而必须从国家专家库中随机抽取符合要求的专家。

【国际油价再度上演过山车】



昨日，石油输出国组织(OPEC)部分成员国与俄罗斯正在多哈举行的石油会议，推动市场关于产油国合作减产的预期。受此影响，布伦特原油盘中一度大涨超过6%，突破每桶35美元大关。随后，市场传出消息，沙特石油部长和俄罗斯能源部长均表示同意冻结石油产量，认为将产量冻结在1月11日水平是合适的。由于各方仅达成维持产量不变的决定，不及市场所期待的减产，国际油价迅速跳水，布伦特原油跌回每桶34美元左右。

【微信：理财通不受微信零钱提现收费影响】

微信15日发布消息，将从下月起对零钱提现开始收费。此举被认为是红包大战后微信圈地革命的标识，并引发不少用户提前提现躲避收费。今日，微信支付团队和理财通入口相继发布公告，针对零钱提现收费进行解释。

微信支付团队公告称，3月1日起，个人用户的微信零钱提现功能（从零钱到银行卡）开始对超额部分收取手续费，转账恢复免费。根据新的政策，从3月1日起计算，每位用户（身份证维度）有累计1000元免费提现额度，超出1000元部分按银行费率收取手续费，费率均为0.1%，每笔最少收0.1元。

理财通入口随即发布公告，本次调整针对零钱提现，理财通不受影响。具体包括，理财通零钱理财，取出至零钱，无手续费；理财通货币基金、余额提现至银行卡，无手续费。而根据公告，零钱转入理财通，取出至银行卡，则需收费。

腾讯相关负责人透露，银行在很多环节收取手续费，比如说每一次唤起快捷支付接口都收，我们不可能如此频繁向用户收费，所以决定统一在提现时候收。

微信支付团队则表示，本次向用户收取的提现费率为0.1%，而微信需要支付给银行的手续费是平均高于0.1%。随着微信支付用户量和交易量逐步升高，成本压力也越来越大。此次策略调整也是希望能补贴一部分巨额成本。此外，微信支付体系下的转账、红包、AA收款仍全部免费。

【资金积极进场 净流入额创近三月新高】

昨日沪深两市高开高走，沪综指放量站稳2800点，并收复20日均线。据统计，昨日沪深两市净流入262.49亿元，创近三个月最大单日净流入额。28个申万一级行业板块中，除了有色金属板块小幅净流出之外，其余行业板块均实现资金净流入，计算机、非银金融和机械板块的净流入额更是均超过了20亿元。分析人士指出，昨日资金大规模进场，反映市场情绪显著回暖，做多人气全面升温，短期修复性反弹将延续，但受制技术面和经济面压力，震荡仍在所难免。

【春节后流动性无忧 连续14天净投放后央行重返净回笼】

央行周二进行300亿元7天期逆回购操作，中标利率为2.25%，与上期持平，同时央行就7天期逆回购操作需求询量。当日有1250亿元逆回购到期（分别为500亿元14天期、750亿元28天期逆回购），因此当日净回笼950亿。这是央行自1月14日连续14天净投放后首次重返净回笼。分析称，央行在19日前继续每日进行公开市场操作，以应对节后首周现金回流不明显而逆回购到期量较大的情况，节后流动性基本无虞。

【基民学堂】

【理财小白的“功夫熊猫”养成记：基金定投和货基】

最近上映的《功夫熊猫3》票房走势依然强劲，对于这部有着鲜明中国特色的好莱坞电影，内地观众保持着高度认可，之所以阿宝如此让人喜爱、感亲切，源于其性格实在有太多平凡梦想家们的影子。

其实当下大多职场菜鸟、理财小白和最初的阿宝一样，他们初入职场，面对陌生的环境，对未来的未知，会怀疑，会恐惧。当狗屎运到来时，会有点怀疑，觉得别人可能比自己更应该碰到这样的运气。但是他们却并没有放弃“会成为自己的英雄”的伟大梦想。短期内，他们想换iphone6S、Macbook Pro，想送女票一件生日礼物，想听一场杰伦的演唱会，想每天给猫猫吃罐头。中期内，他们想买房买车想每年一次国外旅行。长期呢，他们梦



想着能够给未来宝宝最好的教育环境，为父母创造最完善的医疗条件，然后带着全家一起环游世界。当然，这些都需要钱！钱！钱！实现梦想的第一步当然要实现财富积累、从而达到财务自由。2016 注定将是动荡的一年，而有着“阿宝梦”的你们，又该怎样积累财富，不再“月光”，实现财务自由呢？

一、转变消费观念

要改变自己的暴发户气质。现在的确大多数是年轻人虽然手头没什么钱，或者当下收入也不高，但人家就是敢花钱(当然不是跟家里要的)，一定要改变自己挥金如土的气质和一贫如洗的本质!!!树立正确的消费观念。当你坚持记账一段时间后，就能掌握每月的必要开销大致是多少，为自己设定一个相对合理的支出预算。再结合每个月的总收入，确定一个储蓄标准。

健康的储蓄率应该超过你每月家庭收入的 30%，最佳为 40%。如果之前从来没有储蓄习惯，可以从这个月 10% 的标准开始，慢慢提高。所以，收到工资后，不要欢天喜地去还信用卡、逛商场、剁淘宝，先抽出你的储蓄金存起来，再花剩下的钱。总之，钱少时侧重于储蓄，钱多时侧重于投资。

二、钱少可选择定投和货基

基金定投(高风险高收益中流动性)

股票不适合小白投资者，相比而言，定投基金的风险相对小很多。基金定投时间越长，频率越高，风险越小，越能平滑收益曲线，因为定投每个月投入是一定的，比如你在高位买入，价格继续涨买入的份额就少了，价格降下来了买入的份额就多了，买入平均价格会最终趋近于低位，当最终基金回到高位时你还是会盈利，所以不管在高位还是低位买入的影响都较小，风险也小，基金型投资者我建议选择 50%股票型基金和 50%指数型基金，指数型基金可以选沪深 300 或上证 100 等，当然你也可以自己配置。

基金定投的期限是多久呢？

其实定投是一项终生投资，在文章最后我也会提到，我是不建议一般投资者去做波段的。第一，频繁交易需要交巨大的手续费，通常 0.6 个点申购、0.4 个点的赎回，加起来 1 个点的交易成本是比股票高得多的，第二，基金和股票不一样，做定投的，一定要耐得住性子，你大可不要天天关注，一来浪费精力二来折腾心智并且还不一定能预测成功，但如果基金出现问题了，比如管理层更换、频繁的分红、基金评级下降等，那你可以去换更好的基，定投贵在坚持，是越跌越投，不然就前功尽弃，除非你急需用钱，否则别乱动。

货币基金(低风险低收益高流动性)

货币基金流通率极高和银行活期存款类似但收益率远高于活期存款，普遍在 4-5 个点，小编其实更建议理财小白们投资互联网货币基金，由于互联网将货基改造成为 T+0 取现，这与传统的 T+2 取现品种有了本质变化，实现 T+0 的货基才是现金管理的利器。(来源于 Wind 资讯)

【东方书苑】

书名：皮囊

作者：蔡崇达

出版社：天津人民出版社



一部有着小说阅读质感的散文集，也是一本“认心又认人”的书。

作者蔡崇达，本着对故乡亲人的情感，用一种客观、细致、冷静的方式，讲述了一系列刻在骨肉间故事。一个福建渔业小镇上的风土人情和时代变迁，在这些温情而又残酷的故事中一一体现。用《皮囊》这个具有指向本质意味的书名，来表达作者对父母、家乡的缅怀，对朋友命运的关切，同时也回答那些我们始终要回答的问题。

书中收录有《皮囊》《母亲的房子》《残疾》《重症病房里的圣诞节》《我的神明朋友》《张美丽》《阿小和阿小》《天才文展》《厚朴》《海是藏不住的》《愿每个城市都不被阉割》《我们始终要回答的问题》《回家》《火车伊要开往叨位》等14篇作品。

其中《皮囊》一文中的阿太，一位99岁的老太太，没文化，是个神婆。她却教给作者具有启示力量的生活态度：“肉体是拿来用的，不是拿来伺候的。”

《母亲的房子》里，母亲想要建一座房子，一座四楼的房子，因为“这附近没有人建到四楼，我们建到了，就真的站起来了”。为了房子，她做苦工，捡菜叶，拒绝所有人的同情，哪怕明知这座房子不久后会被拆毁，只是为了“这一辈子，都有家可归”。

而《残疾》里的父亲，他离家、归来，他病了，他挣扎着，全力争取尊严，然后失败，退生为孩童，最后离去。父亲被照亮了。被怀着厌弃、爱、不忍和怜惜和挂念，艰难地照亮。就在这个过程中，作者长大成人。自70后起，在文学书写中，父亲形象就失踪了。而蔡崇达的书里，这个形象重新出现了。

这部特别的“新人新作”，由韩寒监制，上市之初即广受好评。莫言、白岩松、阿来、阎连科等评价为当下写作中的一个惊喜。或许《皮囊》真是新生的“非虚构”写作林地里，兀自展现的一片与众不同、可读可思、独具样貌的林木。（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，未经我们公司书面许可，任何机构和个人不得以任何形式转发、复制或修改。

