

ORIENT  
FUND

东方晨报

2015/9/15





## 【市场回顾】

### ➤ A股市场

周一（9月14日），A股高开后震荡下滑，午后跌幅一度超过4%，最低触及3049点。尾盘护盘资金买入上证50成分股，A股略有回升，勉强收于3100上。盘面上，超过1400只非ST个股跌停，中小盘个股普遍重挫。

截至收盘，上证综指跌2.67%报3114.80点；深证成指跌6.55%报9778.23点。上证50指数收盘涨1.49%。两市全天成交金额约6800亿元人民币，上日为5153亿元人民币。

中小板指收盘跌7.21%。创业板指跌7.49%。万得全A指数跌5.46%。万得全A指数（除金融，石油石化）跌6.86%。

盘面上，申万一级行业仅银行收盘上涨，升幅为2.58%。招商银行大涨逾7%，民生银行涨5.7%。工商银行涨2%。化工、通信、电子、计算机板块均重挫7%左右。

概念股方面，智能汽车、生物识别、智能IC卡、移动支付、苹果、油气改革指数等均录得9%左右跌幅。

### ➤ 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5.32%、2.04%。中证500股指期货4个合约收盘均跌停。

### ➤ 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	16370.96	-0.38	恒生指数	21561.90	0.27
纳斯达克综合指数	4805.76	-0.34	国企指数	9728.72	0.11
标准普尔500指数	1953.03	-0.41	红筹指数	4020.15	0.00
欧洲			亚太		
英国 FTSE100	6084.59	-0.54	日经 225 指数	17965.70	-1.63
德国 DAX 指数	10131.74	0.08	澳大利亚标普 200	5096.50	0.50
法国 CAC40 指数	4518.15	-0.67	韩国综合指数	1931.46	-0.51
意大利指数	23169.25	-0.94	新西兰 NZ50 指数	5665.88	0.31
西班牙 IBEX 指数	9696.40	-0.43	中国台湾加权指数	8307.29	0.02

本资讯产品所有数据均来自 wind 资讯



## 【热点资讯】

### 【发改委出台八大举措促投资稳增长】

国家发展改革委14日召开会议，部署八大举措促投资稳增长。

今年以来，为应对经济下行压力，全国发展改革系统把促投资稳增长作为全年工作的重中之重，迅速投放专项建设基金，紧紧抓住重大工程“牛鼻子”促进重点领域建设，充分发挥中央政府投资的引导带动作用，加强政银企社合作对接，发挥企业债券支持重点领域建设的积极作用，大力推行政府和社会资本合作，调整和完善固定资产投资项目资本金制度，统筹推进简政放权、放管结合、优化服务，加快建设在线审批监管平台，多措并举形成稳增长的政策合力。

国家统计局数据显示，今年1至8月，基础设施投资增长18.4%，对整体投资的贡献率达27.7%，比去年同期上升5.7个百分点，是制造业、房地产、基础设施三大投资领域中唯一贡献率上升的领域，起到了“稳定器”的关键作用。

国家发展改革委主任徐绍史在会上表示，今年是“十二五”的收官之年，明年是“十三五”的开局之年，当前正处于承前启后、攻坚克难的关键时期，经济回稳动力和下行压力仍在相持，新增长动力孕育和传统增长动力减弱继续并存，影响经济平稳运行的不确定因素较多，发展改革委将切实把促投资稳增长各项政策措施抓实、抓好、抓出实效。

为此，发展改革委提出八大举措：一是突出抓好专项建设基金投资工作，充分发挥投资结合、借贷组合效应。二是积极推进公用事业和基础设施价格改革，努力推动政府和社会资本合作。三是加快推进三大战略和城镇化、双创、国际产能合作，突出抓好重点项目落地。四是持续加大政府投资力度，加快补齐小康社会建设短板。五是制定三年滚动投资计划，加强重大项目储备库建设。六是有序推进简政放权放管结合优化服务向纵深发展，不断激发市场主体活力和经济内生动力。七是持续推进投融资体制改革，打通金融资金向实体经济流动渠道。八是多措并举全方位促进经济稳定增长，努力实现全年经济社会发展主要目标。

### 【证监会：按照现有方式节奏清理剩余场外配资账户】

证监会新闻发言人邓舸9月14日称，截止9月11日，完成清理资金账户3255个，占全部涉嫌场外配资账户的60.85%；还有2094个账户尚未清理，持股市值约1876.27亿元。已清理账户中，有76.28%采取取消信息系统外部接入权限并改用合法交易的方式清理，仅6.33%采取销户方式清理，还有部分账户采取产品终止等方式清理。目前，多数场外配资账户持有人积极配合，主动清理，强行平仓占比较低。因此，按照现有方式、节奏对剩余场外配资账户进行清理，对市场不会造成明显冲击。证券公司股票质押回购业务总体风险可控，违约处置金额占比较低。

### 【积极财政助力稳增长新一轮政策有望推出】

分析人士认为，未来一段时间财政政策存在较大的可操作空间，新一轮政策有望尽快推出，包括设立千亿级PPP引导基金、加大降税降费力度支持小微企业等。需要注意的是，积极财政政策的继续发力需要与货币政策相互协调，从而达到经济稳增长的目标。

### 【发改委：专项建设基金第二批预计本月底前投放】

据经济之声报道，从14日召开的国家发改委促投资稳增长电视电话会议获悉，今年以来，为应对经济下行压力，国家发改委着力推进十项重大举措，加大投资力度，保持投资和经济稳定增长。其中摆在第一位的是迅速投放专项建设基金，通过发行债券筹集资金设立专项建设基金，直接注入项目资本金，支持看得准、有回报、不新增过剩产能的重点领域建设。目前，第一批专项建设基金已投放到位，第二批预计9月底前投放。



### 【盘活存量国企重组力度将加大】

14日，国新办就《关于深化国有企业改革的指导意见》有关情况举行吹风会，国资委、发改委、财政部、工信部、人社部等有关部门领导对《意见》进行解读。《意见》发布后，还将继续出台一系列配套文件，关于国有资产管理体制改革也将出台细化文件。国资委副主任张喜武表示，当前尤其要做好增量、盘活存量、主动减量的“三量调整”，要重组整合一批国有企业，同时，清理退出一批国有企业，对“僵尸”企业、长期亏损企业和低效无效资产要加大处置力度，依法合规通过资本市场，以市场公允价格处置企业资产，实现国有资本形态转换。

### 【天然气价格调整窗口再次临近】

天然气价格调整窗口再次临近。从安迅思等相关机构了解到，近日发改委价格司就天然气年内二次调价召开内部会议，未来1-2月内非居民气价或下调0.5-0.6元/方，居民用气阶梯气价制度将陆续完善，整体价格将上调。

卓创资讯分析师王梓蒙表示，总体来看，气价下调对天然气工业、发电、车船交通、城市燃气等企业均是利好，而对上游天然气供应企业则意味着利润收窄，对天然气开采、尤其是非常规天然气的开采来说将造成一定冲击。

### 【场外资金持续流入 债基成发行市场主角】

随着股市持续低迷以及对冲类产品的被迫转型，场外资金正持续不断流入债市。记者获悉，近期多家公募基金债券类产品获得净申购，8月公募基金中债基发行占比已从7月份的0.32%跃升至18.10%。

### 【8月外汇占款骤降创历史纪录降准预期升温】

央行口径和金融机构口径的外汇占款连续下滑，8月降幅双双刷新单月历史纪录。分析人士称，由于外汇占款减少，市场货币供应量下降，往往监管层通过下调准备金率来增加货币供应量。再加上宏观经济总体疲弱，央行降准以应对资本外流的可能性增大。

## 【基民学堂】

### 【纯债基金成资金避风港】

随着A股市场剧烈波动，投资者避险情绪高涨，稳健的债券基金重归投资者视野。

9月6日起，央行下调金融机构人民币存款准备金率0.5个百分点，此前，央行已经先后通过公开市场逆回购操作、MLF、SLO等工具大幅“放水”，从宏观经济角度来看，我国经济仍面临下行压力，工业通缩压力不减，仍需政策托底，宽松空间仍存。大幅“放水”不仅缓解人民币贬值带来的流动性暂时收紧，也降低货币利率和债券短端利率，为债券市场走强提供支撑。

债券市场的走势与宏观经济走势、货币政策高度相关，债券牛市通常出现在经济增长回落中的降息周期，从目前宏观经济基本面和货币政策环境来看，未来货币宽松的预期仍在，债券市场仍然处于牛市的上升通道。

从债券的品种来看，纯债基金是债券基金中非常安全的品种。债基一般可分为纯债基金、短期理财型基金、一级债基、二级债基、债基分级A等；其中纯债基金不参与股票投资，也不参与可转债投资，完全规避了股市波动风险，成为资金避风港，最受避险资金的青睐。

投资的要诀在于一个“时机”，在市场趋势不明朗时要守，等待转机出现，而当时机成熟，也不应当保守，要勇敢出击，知进退让成熟的投资者在市场上游刃有余。（来源于Wind资讯）

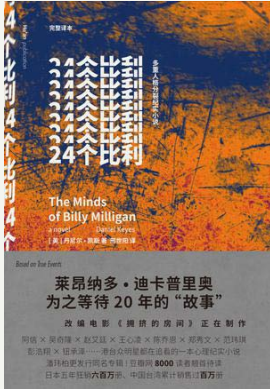


【东方书苑】

书名：24个比利

作者：丹尼尔·凯斯

出版社：外语教学与研究出版社



1977年，美国俄亥俄州连续强暴案嫌犯比利·米利根被警方逮捕，但是他对自己犯下的罪行居然毫无记忆。事实上，在他体内总共有24个人格存在，这些人格不仅在性格上，甚至连智商、年龄、国籍、语言、性别等方面也都不尽相同。这些不可思议的人格，到底是如何产生的呢？他到底是个欺骗公众的骗子，或只是个不幸的受害者？

父亲自杀，继父百般虐待，这让比利一方面迫切地渴望逃避这个世界——多次自杀，另一方面求生的本能又来安慰、保护自己，这两种力量纽结在一起，将比利撕成碎片……

当比利闭上眼睛，会有守护者里根出来击退施虐者，会有8岁的承受者戴维哭泣，女同性恋阿达拉娜、流氓菲利普、职业骗子凯文、小丑利伊、工作狂马克……像是一个队伍，每个人承担不同任务

- 一个人格来承受我的痛苦
- 一个人格来表现我的快乐
- 一个人格来保护我的身体
- 一个人格来享受他人的关爱
- 一个人格来学习逃脱
- ……（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。