

ORIENT  
FUND

东方晨报

2015/10/23





## 【市场回顾】

### ➤ A股市场

周四（10月22日），A股早盘多数时间于高位震荡整理，午后开盘后震荡下滑，一度跌逾1%至3282点，之后军工、建筑股带动各板块拉升，力挺A股转涨并高收1.4%。盘面上，230余只非ST股涨停。

截至收盘，上证综指涨1.45%报3368.74点；深证成指涨3.56%报11305.10点。两市全天成交金额8920亿元人民币，上日成交金额为1.17万亿元人民币。

中小板指收盘涨3.51%。创业板指收盘涨4.84%。万得全A指数涨3.27%。万得全A指数（除金融，石油石化）涨4.11%。

盘面上，申万一级行业中，银行板块独跌，跌幅为1.47%。医药生物板块大涨5.06%。国防军工、商业贸易、通信、综合、计算机、纺织服装、电子、房地产、有色金属板块均录得4%左右升幅。

概念股方面，各指数全线走高。基因检测、民营医院、智慧医疗、医药电商、养老产业、生物识别、食品安全指数均大涨7%左右。国资改革、迪士尼、移动支付、互联网金融指数升幅均超5%，表现同样突出。

### ➤ 股指期货

股指期货方面，沪深300、上证50、中证500股指期货主力合约收盘分别上涨1.73%、2.11%、2.57%。

### ➤ 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	17489.16	1.87	恒生指数	22845.37	-0.63
纳斯达克综合指数	4920.05	1.65	国企指数	10600.52	-0.46
标准普尔500指数	2052.61	1.66	红筹指数	4209.84	-1.34
欧洲			亚太		
英国 FTSE100	6376.28	0.44	日经225指数	18435.87	-0.64
德国 DAX 指数	10491.97	2.48	澳大利亚标普200	5263.80	0.30
法国 CAC40 指数	4802.18	2.28	韩国综合指数	2023.00	-0.98
意大利指数	24222.56	1.83	新西兰 NZ50 指数	5923.61	0.09
西班牙 IBEX 指数	10365.40	2.05	中国台湾加权指数	8608.46	-0.01

本资讯产品所有数据均来自 wind 资讯



## 【热点资讯】

### 【李克强：积极培育稳定健康的资本市场】

国务院总理李克强 22 日下午在中南海紫光阁会见美国前财长鲍尔森。在谈及金融改革时，李克强表示，中国的发展根本上是靠改革开放。金融领域的改革始终是朝着市场化、法治化的方向推进。我们调整人民币汇率中间价报价机制，是顺应国际金融市场变化、符合市场规则的举措，人民币不存在持续贬值的基础。下一步，中国政府将扩大上海自贸区金融改革试点，加快推进人民币利率市场化，逐步完善人民币汇率形成机制，鼓励金融创新，促进金融业更高水平对外开放，使金融发展更加有效地服务实体经济增长。

在谈及资本市场时，李克强指出，今年以来国际金融市场持续震荡，中国资本市场特别是股市也一度出现异常波动。中国政府有关部门及时采取稳定市场的措施，防范住了可能发生的系统性金融风险，这符合国际惯例，也是从中国国情出发。我们将持续推进改革，加强制度建设，积极培育公开透明、长期稳定健康发展的多层次资本市场。

李克强表示，新型城镇化是中国内需的最大潜力，应当走绿色可持续发展的道路。希望鲍尔森基金会发挥积极作用，把更多先进的理念和技术带到中国。

### 【外汇局：跨境资金流出速度减缓】

国家外汇管理局副局长王小奕 22 日表示，人民币汇率市场的波动和经济下行压力不会影响中国资本项目可兑换的方向。目前跨境资金流出方面已消除了一些非理性因素，而且流出速度在减缓。王小奕是在国务院新闻办发布会上做上述表示的。对于市场关注的合格境内个人投资者境外投资(QDII2)试点，王小奕表示，还没法给出一个时间表。

### 【财政加码今年专项建设债规模或翻倍至 6000 亿元】

知情人士称，发改委将把今年专项建设债券基金规模至少增加至 6000 亿元人民币，以支持地方基础设施建设、促进经济增长。而此前计划为今年下发 3000 亿元的基金用于项目建设。

稍早前财新亦报道，由国开行及农发行发行的前两批专项建设债已经结束，目前正在启动第三批项目，各地将于本周内结束申报，项目多为棚改、基础设施，包括发改委鼓励的重大建设项目等。

前两批专项建设债已经超过 8 月初预计的 3000 亿元额度，第三批规模预计 2000-3000 亿元，将视经济走势和项目申报情况而定。

今年 9 月份，彭博报道，中国计划在 2015 年至 2017 年的 3 年内分批发行合计 1.2 万亿元人民币的专项建设债券。

### 【水电气价改提速 上市公司将分享万亿元蛋糕】

中共中央、国务院日前印发的《关于推进价格机制改革的若干意见》明确创新公用事业和公益性服务价格管理，其中，提出全面实行居民用水用电用气阶梯价格制度。分析人士称，随着各地加速推进，阶梯气价有望在今年年底落地，这也意味着，与民生相关的水电气三大公共资源品都将进入阶梯定价时代。对于资本市场而言，有券商分析师表示，上述三大公共资源品实施阶梯价格，电力、水务、能源燃气类上市公司有望分享万亿元市场盛宴。

### 【李克强：扩大先进适用的节能与新能源汽车市场应用】

全国节能与新能源汽车产业发展推进工作座谈会 22 日在京召开。中共中央政治局常委、国务院总理李克强作出重要批示。批示指出：加快发展节能与新能源汽车，是促进汽车产业转型升级、抢占国际竞争制高点的重要任务，也是推动绿色发展、培育新的经济增长点的重要举措。

### 【中英收获“黄金”合作 59 个项目 400 亿英镑大单】



21日的唐宁街10号，见证了黄金合作伙伴关系的进一步升温。当日，英国首相卡梅伦与中国国家主席习近平会谈。双方随后签署多项协议，总金额高达400亿英镑。根据新华社公布的项目成果，这份清单共涉及三大类59个项目。据上证报记者统计，包括中国参与兴建的英国欣克利角核电站项目，中英两国在能源方面的合作项目逾十项。以连接两地大宗商品交易市场的“伦港通”为代表，双方在金融领域的合作也亮点纷呈。

### 【前三季度证券印花税 2051 亿元创历史新高】

据统计，今年前三季度证券交易印花税约为2051亿元，创历史新高。截至上周，期末投资者数量9555万人，人均贡献证券交易印花税约2147元。

据国税总局10月21日公布的数据显示，今年前三季度资本市场服务业税收完成3696亿元，增长264.1%，增收2681亿元。据此计算，前三季度证券交易印花税占比为55.5%，成为资本市场税收的贡献“大户”。

专家表示，当前国家正在大力度减税降费，新一轮资本市场减税降费也要提上日程，减少投资成本，有利于提振投资者信心。

### 【快速反弹凸显信心 60日均线突破在望】

分析人士认为，市场急跌后快速反弹，反映信心较前期明显修复。从技术面来看，60日均线压制大盘四个月之久，如有效突破则预示行情向纵深推进。受多重利好支撑，四季度市场波动上行是大趋势。周三挑战60日均线失败后，沪综指后市有望在震荡蓄势后上破60日均线。

## 【基民学堂】

### 【场内货基遭大规模赎回 卖出避“塞车”】

近期由于股市反弹强劲，场内货币基金出现折价，很多投资者选择赎回，不料却出现“塞车”现象，最终仍然不得不折价卖出。场内货基通常主打T+0，号称随时转换，但最近表现却看似大打折扣。部分基金经理表示，事实上，T+0主要体现在交易功能。

据了解，场内交易型货基主要是以机构投资者为主，出现下跌折价与机构短期大量赎回有关。在股市大涨时，机构如果急着赎回货基买入股票，就会不计成本地卖出，造成价格短期大幅波动，而在市场预判股市大跌时，也会有大量资金流入避险，会在短期内抬高价格。

华南地区一家大型基金公司的货币基金经理称，场内交易的基金就像买卖股票一样，只要有对手就能买入、卖出，因此理论上没有申购、赎回上限，主要取决于二级市场的流动性。所以这类基金可能会产生折溢价，但折价通常不会很大，因为一旦出现折价马上会有人买入套利。

“场内货币基金通过申赎来做是不划算的，T+0主要是指交易功能。”某基金经理表示，如果是买卖交易，T日买入T日就能有收益，T日卖出当日则不享受收益，但投资者可以使用资金买入股票；如果选择申赎，申购则是T+1计算收益，赎回当日仍然计算收益，但当日无法到账。总体来看，申赎或买卖分别配对交易比较划算。

但同时称，如果投资者看好股市，急需退出货币基金买入股票，卖出是相对高效的方式，与赎回相比，并不会明显的损失。“其实场内货币基金最重要的功能在于交易而不是申赎。”（来源于Wind资讯）

## 【东方书苑】

书名：火星救援



作者: [美] 安迪·威尔

出版社: 译林出版社



六天前, 马克·沃特尼成为了第一批行走在火星上的人。如今, 他也将成为第一个葬身火星的人。

一场突如其来的风暴让阿瑞斯三船员被迫放弃任务。撤离过程中, 沃特尼遭遇意外, 被孤身一人丢在了这片寸草不生的红色荒漠中, 剩余的补给也远不够撑到救援可能抵达的那一天。

当然, 沃特尼也不准备坐以待毙, 凭借着他的植物学家和机械工程师背景, 他决定跟火星来一场不是你死就是我活的过家家游戏。(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。