

ORIENT
FUND

东方晨报

2015/10/26





【市场回顾】

➤ A股市场

周五（10月23日），A股当天盘中走势和周四基本雷同，题材股、中小盘股涨势强劲，指数午后拉升并收于日内高位。盘面上，共有250余只非ST股涨停。在周三大跌3%后，A股周四、周五连续两日涨超1%。

截至收盘，上证综指涨1.3%报3412.43点；深证成指涨2.64%报11603.46点。两市全天成交金额1.04万亿元人民币，上日成交金额为8920亿元人民币。当周，上证综指、深证成指分别上涨0.62%、2%。

中小板指收盘涨1.98%，当周涨1.47%。创业板指收盘涨3.26%，当周涨3.65%。万得全A指数涨2.6%，当周涨1.89%。万得全A指数（除金融，石油石化）涨2.98%，当周升2%。值得一提的是，深证成指、中小板指、创业板指均连续五周上扬，上证综指连涨三周。

盘面上，申万一级行业中，仅银行板块微跌。医药生物、房地产、综合板块均升近4%。家用电器、通信、传媒、汽车、有色金属、计算机、纺织服装、非银金融板块均录得2%以上涨幅。

概念股方面，各指数全线走高。健康中国指数劲升8.4%。PM2.5指数收高7.5%。智慧医疗、养老产业、医药电商、民营医院、基因检测、环保、传感器、生物识别指数均大涨5%以上。

➤ 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1.9%、1.27%、3.58%，当周则分涨1.7%、1.65%、2.39%。

➤ 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	17646.70	0.90	恒生指数	23151.94	1.34
纳斯达克综合指数	5031.86	2.27	国企指数	10742.04	1.34
标准普尔500指数	2075.15	1.10	红筹指数	4253.69	1.04
欧洲			亚太		
英国FTSE100	6444.08	1.06	日经225指数	18825.30	2.11
德国DAX指数	10794.54	2.88	澳大利亚标普200	5263.84	0.30
法国CAC40指数	4923.64	2.53	韩国综合指数	2040.40	0.86
意大利指数	24365.70	0.59	新西兰NZ50指数	5970.67	0.79
西班牙IBEX指数	10476.30	1.07	中国台湾加权指数	8673.81	0.76

本资讯产品所有数据均来自wind资讯



【热点资讯】

【“十三五”规划勾勒经济增长新路线图】

十八届五中全会将于10月26日至10月29日召开,此次会议的一个重要议程是审议“十三五”规划建议稿。业内人士表示,如何确定经济增速、如何加快转型升级、如何推进重大领域改革是“十三五”规划的重要内容。可以确定的是,保持经济增长将被排在“十三五”规划的首位。未来五年是全面建成小康社会的关键时期,为实现两个翻番的目标,6.5%是这一时期GDP增速的底线。综合多重因素看,“十三五”时期经济保持7%左右的中高速增长潜力较大。

【多家基金建议关注“十三五”规划投资主题】

截至10月26日,近30家基金公司公布了三季度报告。多数基金表示,经历三季度大幅“去杠杆”和“去泡沫”后,市场流动性环境及投资者风险偏好都处于相对均衡状态,四季度继续大幅下行概率不大。但考虑到宏观经济仍处于下行通道,大部分行业盈利增长仍面临压力,看好市场的结构性机会。

【上海自贸区金融改革加码 QDII2 推出年内可期】

近日,国务院总理李克强主持召开国务院常务会议,部署进一步深化上海自贸试验区金融改革试点,为服务实体经济积累经验。会议指出,要不断深化金融改革开放,把上海国际金融中心建设与上海自贸试验区金融改革试点相结合,推进金融业对内对外开放,探索积累可复制、可推广的经验,有利于推动金融服务更好适应高水平开放的实体经济发展需要。

【央行宣布降息降准】

央行网站消息,中国人民银行决定,自2015年10月24日起,下调金融机构人民币贷款和存款基准利率,以进一步降低社会融资成本。其中,金融机构一年期贷款基准利率下调0.25个百分点至4.35%;一年期存款基准利率下调0.25个百分点至1.5%;其他各档次贷款及存款基准利率、人民银行对金融机构贷款利率相应调整;个人住房公积金贷款利率保持不变。同时,对商业银行和农村合作金融机构等不再设置存款利率浮动上限,并抓紧完善利率的市场化形成和调控机制,加强央行对利率体系的调控和监督指导,提高货币政策传导效率。

自同日起,下调金融机构人民币存款准备金率0.5个百分点,以保持银行体系流动性合理充裕,引导货币信贷平稳适度增长。同时,为加大金融支持“三农”和小微企业的正向激励,对符合标准的金融机构额外降低存款准备金率0.5个百分点。

【保监会将制定政策推动险资投资养老产业】

保险资金将进一步发力大健康产业。保监会保险资金运用监管部主任曾于瑾日前在第十一期“IAMAC专家论坛”发表主题演讲时强调,保险资金将成为养老健康产业的重要推动力。下一步,保监会将制定相关政策,进一步推动保险资金投资养老健康产业,推动保险产品与养老健康产业更好地对接,支持养老健康产业发展。

【北京下调上年结转公积金存款利率低至1.1%】

继23日央行宣布降息后,北京住房公积金管理中心24日也下发通知,自24日起,调整北京住房公积金存款利率,上年结转的公积金年利率为1.1%。

职工缴存的公积金存款利率也分为两部分,当年缴存的公积金利率没有变化,仍然为0.35%。而上年结转的公积金利率,此前是1.35%,此次调整后下降到1.1%。

根据央行下发通知,此次降息中,个人住房公积金贷款利率保持不变。24日,北京住房公积金管理中心也并没有下发贷款利率调整的通知。这意味着公积金贷款仍然执行现利率,5年期以下贷款利率为2.75%,5年期以上的为3.25%。



【债基年内分红近170亿创新高】

10月以来债券基金争相开始密集向投资者派发红包，债券基金今年实施分红的产品数量和金额也创下新高。数据显示，今年债基分红金额已达166.09亿元，超过去年全年。

今年以来至10月16日全市场共有逾540只产品进行分红，其中分红债基达300只，占55%以上，分红总额为166.09亿元，远超去年280只债基产品77.56亿元的分红量。

【201只中小创股票三季度业绩预告业绩翻番】

目前，创业板和中小板三季度业绩预告已经基本披露完毕，业绩预喜比例显著高于主板。据最新数据，创业板和中小板分别有71家和130家公司三季度预告净利润同比增速超过100%，与此同时，净利润同比降幅超过100%的上市公司分别有33和93家。从行业分布来看，业绩增速改善明显的股票多分布在计算机、电气设备、电子等行业。总体来看，以中小创为代表的新兴产业股票三季度盈利整体向好，分化也较为明显。预计A股后市沪弱深强格局将延续，品种分化也将进一步加剧。

【基民学堂】

【股基重抬头债基降杠杆 四季度怎样合理配置资产？】

2014年债券全年牛市，随着货币宽松预期加码利率进入下降通道，信用债收益率从8%降到年底的6%，今年上半年从6%降到5%附近。不少投资者过去有较多获取高收益的渠道，现在此类渠道骤减，资金纷纷转入固定收益市场。融通基金产品经理赵彦京说：“公司在降杠杆，而且不敢把周期拉长。我们判断收益率短端是下行的，远端收益率会往上走，总的策略还是做短久期。”

对于股票市场，有基金经理认为，当前投资者的困惑源自股灾后估值体系的混乱而重建尚未完成。一方面，经过2-3年的经济减速，高增长低估值公司较12、13年少之又少，而半途救市使得当前底部与价值投资者心中的底部仍有距离。另一方面，“市值法”估值相关股票经历50-70%的跌幅，不少股价甚至回到牛市启动阶段水平，市场企稳后具有超跌反弹能力。投资人的风险偏好短期内难以回到股灾前，在新的增量资金趋势确立前，市场将进入存量博弈阶段，场内投资者、价值投资者、交易型“滑头”和“国家队”构成博弈四方，短期投资机会源自震荡。从长远来看，将投资标的分为三类，一是高增长中估值公司、中低增长低估值公司，二是高增长高估值公司，但16年估值可被增长消化或有极高壁垒和稀缺性，市值具有提升空间，三是主题型公司。

作为普通投资者，应该怎样合理配置手中的资金使其收益最大化？短期来看，适宜配置新兴产业的成长型股基，这些基金较能跟上市场热点，在短期内为投资者带来收益。

长期来看，获取稳健收益仍是投资者的目标，这些基金投资风格趋于稳定，逢低布局或进行定投都是不错的选择。特别适合工薪阶层或者为远期养老教育等筹划的投资者。（来源于Wind资讯）

【东方书苑】

书名：你今天真好看

作者：[美]莉兹·克里莫

出版社：雅众文化/天津人民出版社



《你今天真好看》是一本清新暖萌的漫画集，收录了莉兹·克里莫 150 多张逗趣漫画。书中集结了所有你能想到的各种萌物，恐龙、棕熊、兔子、企鹅，甚至还有伞蜥、獾、土拨鼠、狐……在诙谐的对话中，它们展现出一种与生俱来的幽默感和令人艳美的生活情趣。

你可能是书中任何一个动物，而书中的动物可能是你身边的任何一个人。

谁不曾享受过与父母的温情一刻？

谁没有被朋友的玩笑弄得一时语塞？

谁不会因自己反应慢半拍而哭笑不得？

这本书就是有这样的魔力让你不由自主地会心一笑。（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。