

ORIENT  
FUND

东方晨报

2016/1/4





## 【市场回顾】

### ➤ A股市场

周四（12月31日），收官之日A股表现乏力，中小创、题材股普跌，计算机、传媒、通信板块明显回调，金融板块午后护盘未果，A股最终收跌约1%。

截至收盘，上证综指涨跌0.94%报3539.18点，深证成指跌1.75%报12664.89点。两市全天成交金额6853亿元人民币，上日成交金额为7210亿元。12月份，上证综指、深证成指分别上涨2.7%、5.2%，全年则分涨9.4%、14.98%。

中小板指跌1.74%；创业板指收跌2.36%。万得全A指数收盘跌1.48%；万得全A指数（除金融，石油石化）收盘跌1.67%。上述四项指数当月分别上涨2.8%、1.55%、5.3%、5.4%，全年则分别上涨53.7%、84.4%、38.5%、56%。

盘面上，当天，申万一级行业普跌。银行板块下滑0.3%。电子、传媒、通信、计算机板块均跌2%以上。而从全年来看，计算机板块涨一倍，表现最佳；轻工制造、纺织服装均涨90%；采掘微跌，银行板块跌1.36%，非银金融跌16.9%。

概念股方面，当天，仅新三板、赛马、迪士尼、海南旅游岛指数小涨报收，4G、网络安全、次新股、虚拟现实、IPV6、生物识别、移动支付指数下挫逾3%。全年，165个概念板块全部跑赢大盘，文化传媒、锂电池、动漫、云计算、苹果、新能源汽车等65个指数翻倍。

### ➤ 股指期货

股指期货方面，沪深300、上证50、中证500股指期货主力合约当天分别下跌1.15%、0.69%、2.24%，当月则分别上涨6.78%、4.25%、6.4%；全年则分别录升2.7%、0.58%、2%。

### ➤ 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	17425.03	-1.02	恒生指数	21914.10	0.15
纳斯达克综合指数	5007.41	-1.15	国企指数	9661.03	0.01
标准普尔500指数	2043.94	-0.94	红筹指数	4052.12	0.55
欧洲			亚太		
英国 FTSE100	6242.32	-0.51	日经 225 指数	19033.71	0.27
德国 DAX 指数	10743.01	-1.08	澳大利亚标普 200	5295.86	-0.45
法国 CAC40 指数	4637.06	-0.86	韩国综合指数	1961.31	-0.25
意大利指数	23235.76	-0.93	新西兰 NZ50 指数	6324.26	0.08
西班牙 IBEX 指数	9544.20	-1.01	中国台湾加权指数	8279.99	-0.17

本资讯产品所有数据均来自 wind 资讯



## 【热点资讯】

### 【新股发行1月1日起按新制度执行】

证监会近日表示，新股发行制度改革的相关规章修订和指导意见的征求意见工作已结束，经修改完善后已正式发布，自2016年1月1日起施行。从2016年1月1日起，新股发行将按照新的制度执行。投资者申购新股时无需再预先缴款，小盘股将直接定价发行，发行审核将会更加注重信息披露要求，发行企业和保荐机构需要为保护投资者合法权益承担更多的义务和责任。

### 【上月PMI环比略升 制造业景气或温和改善】

国家统计局最新数据显示，2015年12月制造业PMI为49.7%，环比上升0.1个百分点；12月非制造业PMI指数为54.4%，环比上升0.8个百分点，创下年内高值，连续两个月呈现强劲扩张势头。从制造业PMI分项指数看，出口订单指数环比回升1.1个百分点至47.5%，显示外需环境或正在悄然改善；产成品库存指数下降0.6个百分点，表明市场正在逐步出清。

### 【周小川新年致辞：继续实施稳健的货币政策保持流动性合理充裕】

中国人民银行行长周小川发表新年致辞称，2016年，是全面建成小康社会决胜阶段的开局之年，也是推进结构性改革的攻坚之年。人民银行系统将全面贯彻落实党的十八大和十八届三中、四中、五中全会和中央经济工作会议精神，以邓小平理论、“三个代表”重要思想、科学发展观为指导，按照“五位一体”总体布局和“四个全面”战略布局，统筹稳增长、促改革、调结构、惠民生、防风险，继续实施稳健的货币政策，保持流动性合理充裕；继续深化金融体制改革，增强金融运行效率和服务实体经济能力；加强风险监测和预警，切实防范化解各类金融风险。

### 【国防部新闻发言人：火箭军是我国战略威慑的核心力量】

杨宇军说，2015年12月31日，中国人民解放军陆军领导机构、中国人民解放军火箭军、中国人民解放军战略支援部队成立大会在京举行，中共中央总书记、国家主席、中央军委主席习近平向陆军、火箭军、战略支援部队授予军旗并致训词。成立陆军领导机构、火箭军、战略支援部队，必将成为我军现代化建设的一个重要里程碑，载入人民军队的光辉史册。

### 【2015年中国房企销售榜出炉：万科2610亿居首，恒大杀入三强】

中国指数研究院监控数据显示，2015年共有104家房地产企业跻身百亿军团，比2014年增加24家，销售总额共计3.5万亿元，市场份额已超40%，市场集中度持续增加。其中万科以2610亿元的销售金额领跑行业，恒大则以2004亿元的销售金额从2014年的第五名杀入三强。

数据显示，2015年销售过千亿元的房企有7家，其中万科、绿地、恒大三家销售金额超过2000亿。千亿俱乐部成员平均销售金额1821亿元，比2014年增长15.6%，平均进驻87个城市。

值得关注的是9家500亿-1000亿之间的房地产企业，目前华润以851亿在这个阵营中显得更为突出，世茂、融创、华夏、绿城、金地、招商、龙湖、富力8家企业则混战在500亿-700亿的区域，显得更为胶着。相比较千亿，“半千亿”房企平均布局30个热点城市，销售额最高城市贡献率均值达25%，过于集中的定位，和该部分房企主攻中高端产品的定位，或将在楼市下半场面临后继乏力的情况。2015年该梯队平均增长率10.5%，为各个阵营最低。

而销售金额在200亿-500亿之间的房企，多布局于京津冀、长三角、珠三角等核心区域。



### 【能源互联网行动计划已送审 最快1月发布】

记者从知情人士处获悉，市场关注的“能源互联网行动计划”日前已送审，最终文件名或改为《能源互联网行动指导意见》，预计最快本月就将发布。《指导意见》以“互联网+”为手段，构建能源互联网开放共享的生态体系，相关上市公司也在积极寻找与主营业务密切相关的商业模式，如售电、分布式能源、电动汽车运营等。

### 【肖钢：切实加强市场监管促进资本市场健康稳定发展】

12月28日，证监会肖钢主席与台湾“金管会”负责人曾铭宗先生共同主持了两岸第三次证券及期货监管合作会议。

肖钢主席表示，大陆A股市场在经历今年异常波动的考验后，将继续坚持改革开放，坚持市场化、法治化取向，完善各项规章制度，切实加强市场监管，促进大陆资本市场健康稳定发展。

双方进行了深入坦诚的讨论，交流的主要议题包括：台湾股票市场信用交易的有关情况；大陆放宽合格境外机构投资者(QFII)的有关限制；给予台湾地区人民币合格境外机构投资者(RQFII)额度；海峡两岸经济合作框架协议(BCFA)早收清单落实情况；两岸交易所合作股价指数授权；台湾方面放宽大陆证券期货机构在台设立代表处、放宽QDII额度、放宽参股台湾证券期货机构的有关限制等。

本次会议的顺利举行，对两岸证券及期货监管机构保持良好持续的沟通和交流，借鉴彼此发展经验，具有重要意义。双方同意，两岸资本市场存在着互补性与合作空间，通过不断加强合作，将有利于促进两岸资本市场的互利共赢与共同发展。

### 【国务院：将证券交易印花税全部调整为中央收入】

国务院发布通知称，从2016年1月1日起，将证券交易印花税由现行按中央97%、地方3%比例分享全部调整为中央收入。有关地区和部门要从全局出发，继续做好证券交易印花税的征收管理工作，进一步促进我国证券市场长期稳定健康发展。

## 【基民学堂】

### 【2016投基策略：关注六类产品 权益类要灵活操作】

告别了2015年的极端行情，2016年又将如何演绎？基金投资者该怎样选择？带着这些广受关注的话题记者采访了多位业界名家，试图为您找到那把打开2016年投资大门的策略钥匙。

#### 王群航：六类基金可重点关注

王群航认为，在2016年，混合、股票、ETF、保本、货币、债券等六类基金值得重点关注。同时，其提醒投资者，对资产净值低于5000万元的小微基金，以及2015年发展不顺的基金品种，须要回避。

低风险品种中，货基可随时配置；带有一定封闭期限的纯债基金(不投资可转债)及二级债基也可多关注。另外，若投资者有较清晰的资产配置计划，较为长期的、稳定的投资安排，也可关注保本基金。

权益类方面，混合、股票、ETF等基金可依次重点关注。首先，关注混合基金，一是因为它是近两年发展最快的一类基金，其二它是当前中国基金市场的第一大类。其中，“高度灵配——相对收益基准”、“低度配置”两个细分品种值得重点关注。股票基金则是因新式股票基金的股票投资仓位高，行情走好时常有良好绩效表现。关注ETF既是为了跟指数，也是为了投资的高效和降低成本。从择时要求来看，上述三类基金一个比一个要求更高。

#### 江赛春：明年增加操作灵活性

当谈到2016年的基金投资，江赛春首先认为，2016年权益市场可能还有大波动，因此要注意控制这种波动，投资者若被动持有权益类基金，须注意控制比例；若是主动配置，当波动加大时应主动调整。同时，还要去掌握基金的风格特点，有些基金能控制大波动，则可持有；有些基金波动幅度较大，甚至大于市场波动，则应选择时



点配置以及控制持有比例。从2015年底布局来年来说，权益类配置六成较为合适。

而对主题类基金的投资机会，江赛春表示，最主要还是看基金本身的选股能力，且2016年注册制推出后，市场肯定还有些较大的不确定，所以选股能力较强、选股质量高的基金，才比较靠谱。

从挑选角度来看，过往业绩虽是重要参考，但也要看稳定性，以连续多个季度来看会比较合适，比如今年二、三季度基金的持续稳定性表现。

另外，境外基金的选择上，在美元加息的背景下，主要倾向于选择配置美元资产的基金。

### 钟海波：不投2015年业绩超好基金

钟海波表示，接下来他将在债券基金上配置30%左右的资产，偏股基金配置50%-70%的资金。当创业板估值在50到60倍，中小板在40到50倍，沪深300在20到30倍区间时，会坚决投资偏股基金。从点位角度看，3400点会是一个比较合适、便宜的点位。

品种上，钟海波计划多选择一些指数基金，如大盘、小盘的指数基金相结合，多做行业指数基金。

对于基金的选择策略，钟海波建议，买基金首先看市场估值和点位，这是择时。还有，投资者明年最好不要投2015年业绩表现很出色的基金。因为从历史看，很少有基金能连续两年业绩都很好，同时业绩较好的基金规模增长都较快，对接下来能否有优异表现是个挑战。

另外，买基金需看一家基金公司产品业绩的整体性。如果一家公司40只产品中就一只表现好，另一家公司40只产品中有5只表现较好，投资者应选择后者，因为表明后者公司整体投资能力较强，风格比较一致。（来源于Wind资讯）

## 【东方书苑】

书名：切尔诺贝利的悲鸣

作者：S. A. 阿列克谢耶维奇

出版社：花城出版社/铁葫芦图书



切尔诺贝利核灾难幸存者口述实录，每一页都是感人肺腑的故事  
作者冒着核辐射危险，深入切尔诺贝利，采访当地幸存者  
人类史上最惨烈的科技悲剧，今天的我们该如何避免灾难重演？



1986年4月26日，史上最惨烈的反应炉事故发生在切尔诺贝利。这是史上最浩大的悲剧之一。作者访问了上百位受到切尔诺贝利核灾影响的人民，有无辜的居民、消防员、以及那些被征招去清理灾难现场的人员。他们的故事透露出他们至今仍生活在恐惧、愤怒和不安当中。本书将这些访谈以独白的方式呈现，巨细靡遗的写实描绘，使这场悲剧读起来像世界末日的童话。人们坦白地述说着痛苦，细腻的独白让人身历其境却又难以承受。（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。