

ORIENT  
FUND

东方晨报

2015/3/19





## 【市场回顾】

### ➤ A股市场

周三（3月18日），A股延续反弹，大小盘均呈现出放量长阳走势。上证综指高开后震荡走高，盘中涨超2%最高触及3577.66点，再次刷新近7年新高纪录，日K线连收六阳。中小盘指数则低开高走，其中创业板指“新高秀”不断，最高上摸2186.02点。

截至收盘，上证综指涨74.45点或2.13%报3577.30点，深证成指涨326.72点或2.68%报12496.24点。两市全天成交约1.1万亿元人民币，与上日基本持平。中小板指收盘涨1.91%，创业板指收盘涨2.13%。

盘面上，申万一级行业集体飘红。受需求回暖利好提振，钢铁股集体爆发，华菱钢铁、八一钢铁、方大特钢、大冶特钢、西宁特钢5股涨停；家用电器板块紧随其后，机械设备、房地产、传媒、交通运输、建筑材料、采掘等板块也均有较好表现，涨幅居前。概念股同样全面开花，生物识别、在线旅游、智能电视、智能汽车、在线教育、中日韩自贸区等概念板块涨幅较大。

### ➤ 股指期货

周三（3月18日），沪深300股指期货继续高开高走，主力合约IF1503盘中涨幅一度超3%，并冲高至3860.8点，再创上市以来新高。不过，尾盘出现一波跳水，在大盘收市后的15分钟交易里，急速下跌约1%。截至收盘，主力合约IF1503涨67.4点或1.80%，报3813点，贴水33.06点。全天成交97.63万手，持仓4.73万手，减仓38526手。

其他合约方面，IF1504收盘涨77.6点或2.06%报3851.2点；IF1506涨85点或2.23%报3890.8点；IF1509涨81.6点或2.14%报3902.2点。现货方面，沪深300指数收盘涨88.94点或2.37%，报3846.06点。

### ➤ 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	18076.19	1.27	恒生指数	24120.08	0.91
纳斯达克综合指数	4982.83	0.92	国企指数	11981.97	1.22
标准普尔500指数	2099.42	1.21	红筹指数	4463.24	0.86
欧洲			亚太		
英国 FTSE100	6945.20	1.57	日经 225 指数	19544.48	0.55
德国 DAX 指数	11922.77	-0.48	澳大利亚标普 200	5842.35	0.23
法国 CAC40 指数	5033.42	0.09	韩国综合指数	2028.45	0.07
意大利指数	24071.51	-0.69	新西兰 NZ50 指数	5846.66	-0.99
西班牙 IBEX 指数	11050.00	0.20	中国台湾加权指数	9653.43	1.19

本资讯产品所有数据均来自 wind 资讯



## 【热点资讯】

### 【国务院：抓紧实施积极财政政策加力增效措施】

国务院总理李克强3月18日主持召开国务院常务会议，明确《政府工作报告》的部门责任和分工，确保完成全年经济社会发展主要目标任务；部署推进农业可持续发展，加快农业现代化；确定改进口岸工作政策措施，促进扩大开放和外贸稳定发展。

会议指出，已经全国人大批准的《政府工作报告》是政府对全国人民承诺的“责任书”。面对错综复杂的国内外经济形势，各部门、各单位要按照《政府工作报告》部署，尽职尽责、勤政有为。会议确定了今年政府工作12个方面62项重点任务和责任单位。会议强调，一要确保经济运行在合理区间。抓紧实施积极财政政策加力增效措施，灵活有效运用货币政策工具，帮助企业和基层破解难题，稳定和扩大就业。跟踪分析经济运行新情况，做好政策储备和应对预案，加大定向调控力度，及时预调微调，保持经济平稳增长。二要加快培育“双引擎”。把简政放权、财税金融、投融资等改革推向纵深，更好激发市场活力和潜力。推出减少审批、降低门槛、减税降费等新举措，为大众创业、万众创新清障搭台。扩大公共产品和服务供给，抓紧中西部铁路、重大水利、棚户区和危房改造等重点项目建设，围绕改善民生补短板，推动装备走出去和国际产能合作，增添发展新动能。三要增强责任感和紧迫感，把各项工作抓细抓实、一抓到底。加强督查、考核和问责，确保兑现政府对人民的承诺。

会议认为，“三农”工作是政府工作重中之重，必须保持抓农业劲头不松、投入不减、深化改革步伐不停，着力转变发展方式，走新型农业现代化道路，确保国家粮食安全，促进农民增收。会议通过《全国农业可持续发展规划》，确定：一是优化农业生产布局，严格保护耕地，稳定粮食播种面积，采取深耕深松等方式提升耕地质量，到2020年建成集中连片旱涝保收的8亿亩高标准农田。二是向体制改革要潜力，在稳定家庭经营的基础上，推进多种形式的适度规模经营，提高劳动生产率和产出水平。三是实施水土资源保护、农业农村环境治理等重大工程，促进节约高效用水，防治农田和养殖污染，加强森林、草原、湿地、河湖等保护，发展生态循环农业。

会议认为，保持外贸稳定发展，对稳增长、调结构，提升国家竞争力至关重要。必须加强和改进口岸工作，营造便利高效、公正透明的通关环境。会议确定，一要在现有基础上再取消和下放一批涉及口岸通关及进出口环节的审批事项，全部取消相关非行政许可审批，不得违法设定或变相设定审批。对必要的审批要简化程序、明确标准，承诺办结时限。二要改进通关服务，提高非侵入、非干扰式查验比例，加强口岸执法政务公开，坚决取缔进出口环节违规设立的行政事业性收费，进一步规范经营服务性收费，推进通关无纸化，为企业减轻负担、提供便利。三要创新大通关协作机制，加快跨区域、跨部门大通关建设，推进全国一体化通关，由“串联执法”转为“并联执法”，积极推进国际贸易“单一窗口”。四要优化口岸布局，支持跨境电子商务综合试验区建设，建立和完善通关管理和质量安全监管系统，为创业创新营造更为宽松便捷的环境，助力中国经济保持中高速增长、迈向中高端水平。

### 【央行：2月四大行新增人民币贷款 2558.95 亿元】

央行最新公布的数据显示，2月国有四大行新增人民币贷款 2558.95 亿元，截止2月底，四大行贷款总额 33.3 万亿元；2月四大行新增人民币存款 1141.45 亿元，截止2月底，四大行存款总额 51.43 万亿元。

四大行指工行、建行、农行、中行。

### 【中国 2 月金融机构外汇占款增加 422 亿元实现两连增】

3月18日，央行公布数据显示，中国2月末金融机构人民币外汇占款 29.3430 万亿元，较1月份新增 422.14 亿元，连续两月增加。

根据央行网站更新的金融机构人民币信贷收支表，2015年2月末金融机构外汇占款较1月份新增 422.14 亿元；财政性存款余额为 37591.24 亿元，较1月份减少 4705.38 亿元。上述两项数据表明，2月份市场因此释放



了 4283.24 亿元的流动性。

17 日市场传闻，近日到期 MLF(中期借贷便利) 3500 亿，工行、农行、交行各 800 亿，中行 500 亿，建行 600 亿。基本都增量续作，交行增加至 1200 亿。按此统计，估计续作总量可能在 4500 亿至 5000 亿之间。民生宏观分析师李奇霖表示，近几个月来，外汇占款收缩，新增人民币贷款高增长，均对资金面构成紧约束，如果没有量的配合很难真正引导利率下行，但资金利率居高不下又难以支持经济内生性复苏，所以还会有积极的货币政策。

### 【2 月 70 大中城市 66 城新建住宅价格环比下降降幅略有扩大】

3 月 18 日，国家统计局公布数据显示，与上月相比，2 月份 70 个大中城市中，新建商品住宅价格下降的城市有 66 个，上涨的城市有 2 个，持平的城市有 2 个。与去年同月相比，70 个大中城市中，价格下降的城市有 69 个，持平的城市有 1 个。国家统计局城市司高级统计师刘建伟对此表示，环比房价因春节因素降幅略有扩大；环比销量因春节因素回落较多，三月份预计销售回升；房价同比继续下降。

新建商品住宅（不含保障性住房）方面，与上月相比，70 个大中城市中，价格下降的城市有 66 个，上涨的城市有 2 个，持平的城市有 2 个。环比价格变动中，最高涨幅为 0.2%，最低为下降 1.3%。与去年同月相比，70 个大中城市中，价格下降的城市有 69 个，持平的城市有 1 个。2 月份，同比价格变动中，最高为持平，最低为下降 10.8%。

二手住宅价格变动情况显示，与上月相比，70 个大中城市中，价格下降的城市有 61 个，上涨的城市有 5 个，持平的城市有 4 个。环比价格变动中，最高涨幅为 0.3%，最低为下降 1.2%。与去年同月相比，70 个大中城市中，价格下降的城市有 69 个，上涨的城市有 1 个。2 月份，同比价格变动中，最高涨幅为 1.0%，最低为下降 14.2%。

刘建伟表示，环比房价因春节因素降幅略有扩大。发布的数据显示，由于春节成交较为清淡，2 月份 70 个大中城市新建商品住宅价格环比下降的城市有 66 个，比上月增加 2 个；持平的城市有 2 个，比上月减少 2 个；上涨的城市有 2 个，与上月相同。二手住宅价格环比下降的城市有 61 个，与上月相同；持平的城市有 4 个，比上月增加 1 个；上涨的城市有 5 个，比上月减少 1 个。初步测算，70 个城市新建商品住宅价格环比综合平均降幅比上月扩大 0.1 个百分点。

环比销量因春节因素回落较多，三月份预计销售回升。2 月份适逢春节假期，房地产进入销售淡季。从成交量看，70 个大中城市新建商品住宅 2 月份销量比上月减少近 10 万套。值得注意的是，尽管一、二线城市 2 月份新建商品住宅成交量回落较多，但部分三线城市在春节期间迎来了返乡置业潮，成交量回落较少，个别城市成交量甚至有所放大。从近几年的季节变化规律看，3 月份总体销量将会比 2 月份明显回升。

房价同比继续下降。受去年同期基数较高影响，房价同比继续下降。70 个大中城市中新建商品住宅价格 1 个城市持平，其余下降；二手住宅价格 1 个城市上涨，其余下降。

### 【交通部八举措鼓励新能源汽车推广】

交通部 3 月 18 日发布《关于加快推进新能源汽车在交通运输行业推广应用的实施意见》，意见提出八方面措施鼓励新能源汽车推广，至 2020 年，新能源汽车在交通运输行业的应用初具规模，在城市公交、出租汽车和城市物流配送等领域的总量达到 30 万辆；新能源汽车配套服务设施基本完备，新能源汽车运营效率和安全水平明显提升。

意见还提出，加强规划引领，积极配合有关部门，将必要的充换电设施纳入城市电力发展规划和城市电网的建设与改造规划；完善实施方案，编制交通运输行业新能源汽车推广应用实施方案和年度实施计划，鼓励集约化程度高、管理制度完善、运营规范的交通运输企业投资使用新能源汽车和建设充换电设施；严格新能源汽车技术选型，鼓励新能源汽车生产企业研究开发适合交通运输运营组织需要的新能源汽车专用车型；推动完善充换电设施，鼓励和支持社会资本进入交通运输行业新能源汽车充换电设施建设和运营、整车租赁、电池租赁和回收等服务领域；推动落实扶持政策，积极配合同级财政、税务等部门，做好车辆购置税优惠政策落实工作；完善新能源



汽车运营政策，争取当地人民政府支持，对新能源汽车不限行、不限购；创新推广应用模式，在交通运输行业研究完善新能源公交车“融资租赁”、“车电分离”和“以租代售”等多种运营模式等主要任务。

### 【美联储撤销“耐心”一词称不可能在4月加息】

北京时间3月19日凌晨2点，美联储麾下货币政策决策机构：联邦公开市场委员会(FOMC)发布的声明显示，在加息时机抉择的问题上联储去掉了“耐心”这一措辞。美联储同时表示，4月份“不大可能”加息，并下调了对2015年GDP增长的预期。

美联储在最新政策声明中指出：1月会议以来的资讯表明，经济的增速略有放缓，劳动力市场状况进一步改善，就业强劲增长而失业率下降，一系列劳动力市场的指标表明，劳动力资源利用度不够的问题在继续消退；家庭开支正适度增长，能源价格的下跌提升了家庭购买力；企业固定资产投资持续增长，而房地产领域的复苏依然缓慢，出口的增速在下降；通胀进一步低于联储的较长期目标，这主要与能源价格的下跌有关；基于市场的薪酬增长指标依然较低，基于调查的较长期通胀预期依然稳定。

未来一段时间，市场将继续热烈辩论和推测美联储首次加息的时间。从联储发布的最新资讯来看，加息可能在今年6月之后。一些联储观察家认为，答案应该是6月。他们的理由是劳动力市场良好，2月的失业率已降至5.5%，这表明美国经济强势，身为央行的联储如果行动过晚，可能落在通胀曲线的走势之后。另一方面，不少经济学家认为，美联储应推迟行动，直到通胀率开始上行，他们认为低物价是表明需求疲软的一个潜在烦人信号。

### 【1230家公司公布年报业绩快报 790家实现净利同比增长】

3月18日，1家上市公司发布年度业绩快报。截至当日，共有1230家公司发布业绩快报，其中790家去年净利润实现同比增长，占比64.23%。

Wind资讯统计显示，从已发布业绩快报公司的营业收入来看，947家公司去年营业收入实现同比增长，占比76.99%。营收同比增幅前五名：汇冠股份营业收入8.3亿元，同比增长585.17%；信邦制药营业收入25.18亿元，同比增长342.15%；上海佳豪营业收入8.45亿元，同比增长256.67%；东方精工营业收入11.32亿元，同比增长209.84%；乐视网营业收入68.24亿元，同比增长188.98%。

净利润方面，已披露业绩快报的公司中，有143家净利润同比增幅超过100%。净利润同比增幅前五名：福瑞股份净利润8988.98万元，同比增长1732.47%，每股收益0.7元；华灿光电净利润9090.62万元，同比增长1155.01%，每股收益0.2元；爱康科技净利润9283.22万元，同比增长998.23%，每股收益0.29元；盛路通信净利润4757.2万元，同比增长951.16%，每股收益0.33元；顺荣三七净利润3849.85万元，同比增长945.83%，每股收益0.29元。

### 【多机构料增量资金入市将进一步推动A股上涨】

因增量资金蜂拥入场，3月18日沪深两市成交再超万亿。投保基金的最新数据显示，证券保证金上周大幅流入8187元，创2012年4月有统计以来的新高。多机构认为，增量资金入市将进一步推动A股上涨。

经济新常态下，资金对股市的风险偏好正在提高。国泰君安认为，2014年二季度以来进入增速换挡期的下半场，无风险利率下降提供了牛市的催化剂，改革唤醒了A股。

齐鲁证券罗文波表示，3月份融资余额出现了快速增长；同时新增A股开户数和新增基金开户数都大幅度的增长，从市场情绪面逐渐转好的信号来看，随着市场趋势性上涨，市场成交量将会进一步放大，跟随趋势入场的新增资金将成为A股上涨的助力器。



## 【基民学堂】

### 【新股发行逐渐提速 筛选打新基金有妙招】

证监会主席肖钢在两会期间表示，2015年仍然基本按月均衡发行，并适度增加新股供给。虽然中签率较低，但基金、保险机构打新的热情并未消退，对打新资金没那么充足的小散们来说，借道基金打新仍不失为一种好的选择，但如何选择打新基金就成了一道难题。为此，我们为广大基民总结了筛选打新基金“三步走”的方法。

第一步，研究打新基金过往“战绩”

在中签率没有出来的情况下，打新基金的历史业绩就成了首先参照的指标，说明这家基金公司的报价能力、打新能力和基金规模的控制能力是不错的，可以在这轮打新中申购该公司的打新基金。

第二步，新股询价阶段，查看基金申报明细

在中签未公布的新股询价阶段，投资者可以通过网络渠道等，查阅各家基金公司对于新股的申报情况。

第三步，上市发行公告公布，根据基金获配情况挑选

一旦新股公布上市发行公告，那么基金中签多少股就天下皆知了。需要注意的是，投资者应看的指标是“获配新股占净值比”，而不是获配新股数量或者金额，因为“获配新股占净值比”考虑的基金规模因素，更能反应新股对基金整体净值的影响。不过，一些打中新股多的基金往往会暂时“闭门谢客”，以防大量申购资金摊薄收益。

（文章摘自天天基金网）

## 【东方书苑】

书名：万物的签名

作者：[美]伊丽莎白·吉尔伯特

出版社：中信出版社

译者：何佩桦



阿尔玛·惠特克，与世纪同生，在一八〇〇年滑入我们的世界。

白手起家、从事植物探险而一跃成为费城首富的父亲是阿尔玛眼里永远的太阳，出身名门的母亲则是冷静完美的月亮，志趣相投的植物出版人是她亲密的工作搭档。在阿尔玛的世界里，科学与理性统治一切，身体和头



脑需要双重满足。天赋异禀的她，借由对植物的探索与认识，一步步解开推动生命发展的机制。而她最艰巨的任务，却是让她亲近的人理解她、爱她。

为了爱，阿尔玛一直陪伴父亲；为了爱，她与一个完全背道而驰的人结婚，却又因为爱，将爱人放逐到地球另一端，才发现时间所剩无几，留给她的，又何其少……

十九世纪最雄心勃勃的女植物学家，做着最具纯粹想象力的工作。从伦敦、费城到芳香之地塔希提、阿姆斯特丹，她决心勇敢地爱下去，重写生活脚本，在世上，闯出自己的路。

因为爱，是生命的回声，自始至终，声声不息。

（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。