

ORIENT  
FUND

东方晨报

2015/10/08





## 【市场回顾】

### ➤ A股市场

周三（9月30日），A股全天窄幅震荡，银行板块表现坚挺，国防军工午后放量拉升，券商股则在尾盘滑落，A股最终小涨，截至收盘，上证综指涨0.48%报3052.78点；深证成指涨0.39%报9988.25点。两市全天成交金额3707亿元人民币，为年内最低单日成交额，上日为4204亿元人民币。上证综指、深证成指当周表现分别为下跌1.28%、上涨0.84%，当月则分跌4.78%、5.32%。

中小板指收盘涨0.54%，当周涨1%，当月跌4.96%。创业板指收盘跌0.76%，当周涨3%，当月涨4.3%。万得全A指数涨0.52%，当周跌0.05%，当月跌5.9%。万得全A指数（除金融，石油石化）涨0.48%，当周涨0.22%，当周跌7%。

盘面上，申万一级行业中，国防军工板块大涨近5%，汽车、家电、银行涨1%以上。房地产、钢铁、有色金属均小涨。

概念股方面，航母指数涨约5%。燃料电池、土地流转、高端装备制造、太阳能发电、新能源均涨2%左右。

### ➤ 股指期货

股指期货方面，沪深300、上证50、中证500股指期货主力合约分别上涨1.36%、1.27%、0.61%，当周表现分为涨0.27%、跌0.67%、涨2.28%，当月则分别上涨5.14%、5.1%、4.5%。

### ➤ 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	16912.29	0.73	恒生指数	22515.76	3.13
纳斯达克综合指数	4791.15	0.90	国企指数	10394.79	4.66
标准普尔500指数	1995.83	0.80	红筹指数	4182.48	4.00
欧洲			亚太		
英国 FTSE100	6336.35	0.16	日经225指数	18322.98	0.75
德国 DAX 指数	9970.40	0.68	澳大利亚标普200	5197.87	0.59
法国 CAC40 指数	4667.34	0.14	韩国综合指数	2005.84	0.76
意大利指数	23589.38	-0.76	新西兰 NZ50 指数	5650.03	-0.32
西班牙 IBEX 指数	10170.00	0.66	中国台湾加权指数	8495.23	1.20

本资讯产品所有数据均来自 wind 资讯



## 【热点资讯】

### 【TPP 开启新一轮国际贸易规则之争】

今天，国际贸易“规则之争”已超越“市场之争”而成了新一轮全球化博弈的角力点。新规则体系强调货物贸易、投资和服务规则的整合。在投资领域，强化对投资者利益的保护；在服务贸易领域，采用负面清单方式，建立全面的、高标准的服务贸易自由化。从长远来看，TPP 等一系列区域贸易协定和全球新规则的出现，也符合我国经济结构调整和改革的大方向，并在倒逼我国加快构筑全球自贸区网络建设，以开放型竞争带动我国价值链和产业链的全面升级。

### 【1800 亿元 PPP 融资支持基金设立】

财政部已于日前联合国内十大金融机构共同发起设立中国政府和社会资本合作（PPP）融资支持基金，总规模 1800 亿元。

财政部表示，该基金将作为社会资本方重点支持公共服务领域 PPP 项目发展，提高项目融资的可获得性。

据介绍，十大机构包括中国 建设银行股份有限公司、中国邮政储蓄银行股份有限公司、中国 农业银行股份有限公司、中国银行股份有限公司、中国光大集团股份公司、交通银行股份有限公司、中国 工商银行股份有限公司、中国中信集团有限公司、全国社会保障基金理事会、中国人寿保险（集团）公司。基金各出资人代表组成的基金筹备组已同时成立，将会同有关方面落实后续相关工作。

今年 5 月国务院办公厅转发财政部、发展改革委、人民银行《关于在公共服务领域推广政府和社会资本合作模式指导意见的通知》明确，要在财税、价格、土地、金融等方面加大对 PPP 项目的支持力度，保证社会资本和公众共同受益，通过资本市场和开发性、政策性金融等多元融资渠道，吸引社会资本参与公共产品和公共服务项目的投资、运营管理，提高公共产品和公共服务供给能力与效率。

财政部表示，此次基金的设立，是中央财政和金融机构贯彻落实国务院通知的重要举措，也是财政金融深度合作、共同支持 PPP 项目发展的重要探索，对创新财政金融支持方式、优化 PPP 项目融资环境、促进 PPP 模式发展具有积极意义。

### 【周小川：金融改革要补课 推进政策性银行改革】

10 月 1 日，最新出版的一期《中国金融》杂志刊登了全国政协副主席、中国人民银行行长周小川今年 5 月 27 日在北京举行的全国政协委员学习报告会暨政协机关干部系列学习讲座上的讲话。

该讲话全文长近万字，概述了中国金融改革的发展历程、1997 年亚洲金融风暴以及 2008 年全球金融危机期间的应对，并阐述了中国金融改革和发展的内在逻辑。

周小川称，中国有条件推动市场化、国际化及多元化改革，但在此过程中，也有个别需要补课的内容。因为有些改革过去曾经打算做，但由于遇到危机等各种各样的原因，被耽搁了下来，如建立存款保险制度的初步框架，及推进政策性银行改革。

### 【央行周三同时开展正逆回购及央票询量】

周三（9 月 30 日），中国央行就 14 和 28 天期正回购操作需求询量，就 7 天期逆回购操作、3 个月期央票需求询量。

29 日，央行以 400 亿元逆回购交易完成了 9 月份暨第三季度的最后一次例行公开市场操作，单日净回笼资金 100 亿元。在季末时点上，央行公开市场转为回笼货币，侧面印证季末银行体系流动性已基本无虞。整个 9 月份，央行通过降准与公开市场的搭配操作，保持了货币市场流动性的基本稳定。分析人士指出，考虑到银行超储率已有所下降，而四季度流动性不利因素犹存，仍需警惕流动性的潜在波动风险，预计央行将继续通过多种手段相机干预，保持流动性合理宽裕，公开市场操作仍将继续发挥短期流动性调节的作用。





### 【财政部下达 50 亿文化产业发展专项资金】

为贯彻落实中央关于文化改革发展的战略部署，加快推动文化产业成为国民经济支柱性产业，近日财政部下达 2015 年度文化产业发展专项资金 50 亿元；支持项目 850 个，较 2014 年增长 6.25%。为使专项资金分配更加科学、合理、规范，今年重点做了以下改进：

一是继续优化资金投向。按照党中央、国务院有关要求，着重支持推动传统媒体和新兴媒体融合发展、文化创意和设计服务与相关产业融合、推动影视产业发展、推动对外文化贸易发展、巩固文化金融扶持计划、支持特色文化产业发展、扶持实体书店发展等重点领域，做到既统筹全局又突出重点。

二是积极创新管理模式。建立以项目专家评审分数为主要依据的资金分配标准体系，并在地方转移支付中全面引入因素分配法，探索对部分绩效奖励项目采取整体下达的形式，使分配过程有据可循、有律可依。

三是全面引入第三方监督机制。首次引入财政部预算评审中心参与合规性审核环节；首次设置专项资金前置性审核环节，由财政部驻各地监察专员办事处发挥就地就近优势，对申报单位独立提出审核意见，通过多个环节的严格把关，专项资金申报质量得到进一步提升。

截至目前，文化产业发展专项资金已累计安排 242 亿元，支持项目 4100 多个，有力地支持了文化体制改革和文化产业发展，对推动全国文化领域结构调整、合理配置文化资源、优化产业发展整体布局发挥了重要作用。

### 【财政部：1.6 升及以下排量乘用车减按 5% 税率征收车辆购置税】

财政部发布通知称，自 2015 年 10 月 1 日起至 2016 年 12 月 31 日止，对购置 1.6 升及以下排量乘用车减按 5% 的税率征收车辆购置税。购置符合本通知规定的车辆，已按全额缴纳车辆购置税的，多征税款可按有关规定予以退还。

乘用车，是指在设计和技术特性上主要用于载运乘客及其随身行李和（或）临时物品、含驾驶员座位在内最多不超过 9 个座位的汽车。

### 【发改委拟制定“准入互联网清单”破解“互联网+”落地难】

9 月 29 日，国家发改委副主任林念修在 2015 中国“互联网+”峰会上提出，将加大政策支持，在政策环境方面研究制定准入互联网清单；在全面改革创新试验区域，和国家自主创新示范区等地，组织开展“互联网+”创新发展试点；将综合运用政策先行先试、单项建设资金、投资基金等各类手段，对区域试点进行支持。

会议上，国家发改委高技术产业司联合中国信息通信研究院发布《国务院关于积极推进“互联网”+ 行动的指导意见》解读报告。林念修预计，未来 3 年，网络信息基础设施建设投资将超过 1.2 万亿，互联网+ 新技术制造、能源等将形成一大批新的投资热点；“互联网+”将催生大量新消费，2014 年我国信息消费规模达到 2.8 万亿，预计 2015 年将达到 3.2 万亿，目前互联网直接关联产业对我国 GDP 贡献率达 7% 以上。

对于指导意见中提到的“实施重大工程包”计划，林念修在会上表示，将在（意见中提及的）11 个重点领域，推进实施“互联网+”重大工程，抓好一批有影响能落地的重点项目；同时在全面改革创新试验区域，和国家自主创新示范区等地，组织开展“互联网+”创新发展试点；将综合运用政策先行先试、单项建设资金、投资基金等各类手段，对区域试点进行支持。

他还提到，将尽快组建国家新型产业创业投资引导基金，更多投向“互联网+”领域，支持初创期创新型企业发展。

### 【外商独资公募投资基金公司将落户陆家嘴自贸片区】

海自贸区研究协调中心秘书长徐明棋 9 月 29 日在上海财经大学举办的“坚持以扩大开放促进深化改革”主题论坛暨中国（上海）自由贸易试验区成立两周年回顾与展望研讨会上透露，英国最大的一家公募投资基金即将落户陆家嘴自贸片区，其中最大的亮点是，该公司突破了外资持股不能超过 33% 的红线，将成立独资的 100% 股权的基金管理公司，此举意味着资本市场开放将迎来新的突破。



## 【基民学堂】

### 【震荡市构筑多品种基金投资组合】

当前，基金投资由于具有集合投资、专业管理以及风险共担的优势，逐渐成为人们投资理财的主流方式。整体来说，市场的基金大致可以分为股票型基金、混合型基金、债券型基金以及货币型基金，然而众多投资者在进行基金类型选择的时候，往往面临这样的困惑，选择货币基金担心收益低跑不赢偏股型基金，选择了偏股型基金又害怕承受风险。其实，投资基金不能是单一品种，而应该由货币基金、债券基金、股票基金及混合型基金等多品种构成的组合。

金融市场的走势和实体经济形势息息相关，实体经济通常会周期性地呈现衰退、复苏、过热以及滞胀特征，在每个不同的经济阶段各种基金类型都有不同的表现，如果选择单一的基金类型，就会出现选择了一些品种却达不到平均收益水平，而选择了另一些品种又承受了巨大的风险的情况。

通常来说，在经济相对不景气的时候，政策必然持续宽松，债券市场就会进入长期牛市；在经济逐步复苏阶段，需求大幅激增，股票型基金则会让投资者资产快速增值；在经济运行过热的阶段，由于市场呈现全面上行态势，所以指数型基金会表现突出；在经济陷入滞胀的时候，货币型基金则是较好的选择。

因此，投资者应当建立多品种的基金投资组合，根据经济所处的阶段调节各种基金类型配置比例，从而做到基金投资得心应手。（来源于Wind资讯）

## 【东方书苑】

书名：万物简史

作者：[美] 比尔·布莱森

出版社：接力出版社



这是一部有关现代科学发展史的既通俗易懂又引人入胜的书，作者用清晰明了、幽默风趣的笔法，将宇宙大爆炸到人类文明发展进程中所发生的繁多妙趣横生的故事一一收入笔下。惊奇和感叹组成了本书，历历在目的天下万物组成了本书，益于人们了解大千世界的无穷奥妙，掌握万事万物的发展脉络。





书中回溯了科学史上那些伟大与奇妙的时刻，引用了近年来发现的最新科学史料，几乎每一个被作者描述的事件都奇特而且惊人：宇宙起源于一个要用显微镜才能看得见的奇点；全球气候变暖可能会使北美洲和欧洲北部地区变得更加寒冷；1815年印度尼西亚松巴哇岛坦博拉火山喷发，喷涌而出的熔岩以及相伴而来的海啸夺走了10万人的生命；美国黄石国家公园是“世界上最大的活火山”……而那些沉迷于科学的科学家们也是千奇百怪：达尔文居然为蚯蚓弹起了钢琴；牛顿将一根大针眼缝针插进眼窝，为的只是看看会有什么事情发生；富兰克林不顾生命危险在大雷雨里放风筝；卡文迪许在自己身上做电击强度实验，竟然到了失去知觉的地步……

这本书在讲述科学的奇迹与成就的同时，还浸润着浓郁的悲天悯人的人文关怀。全书从科学发展史的角度对“我们从哪里来？我们是谁？我们到哪里去？”这一千古命题作了极为精当的阐释，每一个人在阅读此书之后，都会对生命、对人生、对我们所生活的世界产生全新的感悟。一位美国小读者的父亲说，读过《万物简史》之后，他对死亡不再感到恐惧……作者认为，这是一本书所能获得的最高评价。（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。