

每日资讯

今日要闻2

财政部本月起调查部属央企家底

财经新闻3

多方预计经济运行将温和放缓

基金快讯5

10月基金业绩分化巨大排名战提前开

打

A股市场6

900余家上市公司七成三季报业绩预

喜

港股市场9

恒生指数连续第七周上扬

其他市场9

传国储局抄底铜至少浮盈270亿

财富生活10

回良玉：让贫困人口更充分地分享发展成果

今天是 2010 年 10 月 18 日

今日要闻

基金净值 净值日期：2010-10-15

基金名称	最新净值	累计净值	涨跌
东方龙混合	0.6804	2.4419	2.02%
东方精选混合	1.0113	3.3344	0.95%
东方策略成长股票	1.4366	1.4366	2.29%
东方稳健回报债券	1.131	1.131	0.53%
东方核心动力股票	0.9149	0.9149	0.09%
东方金账簿	每万份收益	七日年化收益率	
2010-10-15	0.4984	3.342%	

昨日大盘

名称	指数	涨跌
上证综指	2971.16	3.18%
深证成指	12765.501	2.06%
沪深300	3327.683	3.21%
上证50	2254.392	4.33%

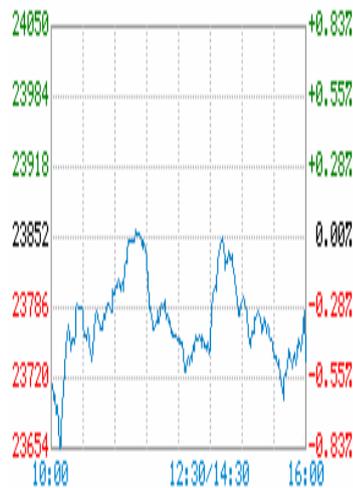
上证



深成



港股



上证深证图片数据取自 SINA,

恒指图片取自 SINA

➤ 财政部本月起调查部属央企家底

财政部行政政法司和教科文司将从 10 月开始开展对 6000 多家部属央企（除了国资委监管的 126 家央企外）的摸底调查，而这些部属企业将在今后明确由财政部监管。

“首先全面摸底了解这些企业的数量、资产状况、债务情况、经营状况，在此基础上在今后出台一系列政策文件，对其进行监督管理。”财政部相关司局官员表示。

财政部将要求这些企业今后将有关产权登记、产权界定、资产评估、清产核资等申报（备案）资料一律报送财政部行政政法司或教科文司。该司认为，管理部属央企肯定与过去财政部主要管理行政事业单位国有资产有很大不同，后者是基础管理，而部属央企毕竟是企业，有其自身特点，管理办法也将有很大不同。

财政部相关官员称，“现在还无法说清楚将来会采取什么样的监管方式，但可以肯定的是与国资委监管央企有很大不同，考核办法以及未来发展方向等均与国资委管理央企有区别”。

据了解，此次摸底调查与央企上交红利扩大范围到部属央企也有很大关系。

➤ 住建部：买卖住房超出限购套数有大风险

住房和城乡建设部有关部门负责人 15 日表示，有的城市由于个别购房人超出当地规定的家庭限购套数，新购住房无法办理合同备案或房地产登记，引起了一些经济和法律纠纷，给购房人带来了重大风险。

针对这种情况，住房和城乡建设部有关部门负责人郑重提醒：房地产交易各方参与者应当详细了解房地产调控政策，重点是本地区限购住房套数的相关规定，防止因对政策的不了解而产生经济和法律风险。

房地产销售机构要加大对限购措施等调控政策的告知力度。房地产开发企业、房地产经纪机构应当在销售现场、经营门店显著位置标示限

名称	指数	涨跌
港股指数	23757.63	-0.40%
国企指数	13613.22	0.27%
红筹指数	4393.61	-0.43%

数据来源于路透社

名称	指数	涨跌
道琼斯工业指数	11062.78	-0.29%
纳斯达克指数	2468.77	1.37%
标普500指数	1176.19	0.20%
日经225指数	9500.25	-0.87%

数据来源于路透社

沪深300行业指数涨幅前5名	
行业	幅度
金融	4.88%
工业	3.72%
能源	2.92%
公用	2.48%
材料	2.34%
沪深300行业指数跌幅前5名	
行业	幅度

数据来源于WIND资讯系统

人民币外汇牌价		
2010年10月18日08:31:10		
货币名称	现汇买入价	卖出价
英镑	1055.87	1064.35
港币	85.41	85.74
美元	662.67	665.33
瑞士法郎	688.97	694.51
新加坡元	508.24	512.32
瑞典克朗	99.32	100.12
丹麦克朗	123.48	124.48
挪威克朗	113.67	114.59
日元	8.1246	8.1899
加拿大元	651.15	656.38
澳大利亚元	651.99	657.22
欧元	920.66	928.05
澳门元	82.81	83.12
菲律宾比索	15.26	15.38
泰国铢	22.12	22.3
新西兰元	497.66	501.66
韩国元		0.6225

数据来源于中国银行外汇牌价

购措施的主要内容，并加强对员工管理和培训。房屋销售人员、经纪人员应按照诚实信用原则，如实准确告知每一位购房者相关政策并作出必要的风险提示，避免造成不必要的退房纠纷。

购房人应当如实准确申报家庭组成情况及住房情况，防止因申报情况与实际不符导致不能办理房地产登记等现象的发生。

购房人不要轻信房屋销售人员、经纪人员所谓的“规避建议”或“帮助规避”的承诺，更不要采用假证件、假材料等方式购买住房。这类购房行为会造成购房家庭重大经济损失。购房人对于限购等政策不明时，应通过正当渠道向当地主管部门咨询；发现违法违规售房行为的，应及时向有关部门举报。

这位负责人还要求，各相关城市房地产主管部门应加大对房地产调控政策的宣传力度，尽快细化和完善有关限购的具体措施和核查程序，完善房屋买卖合同网上备案制度，加强对房屋销售环节的监管，严肃查处房地产开发企业和房地产经纪机构违法违规行为，规范房地产市场秩序。

财经新闻

➤ 多方预计经济运行将温和放缓

国家统计局定于本月21日公布中国第三季度GDP数据，目前多位经济学家及多家机构均表示，中国GDP增速将逐季回落，经济运行将温和放缓，预计三季度GDP增速将放缓至10%之内。专家表示，未来中国宏观经济政策将保持稳定，经济增长重心将转向内需。

清华大学中国与世界经济研究中心(CCWE)在16日发布《2010年第三季度中国宏观经济预测与分析》中作出趋势性预测：中国GDP增速2010年在10%左右，2011年则回落至9.5%左右。“中国经济运行将温和放缓；中国进出口增速将明显放缓，2011年的增速将达到非常低的水平。”

中信建投证券首席宏观分析师魏凤春周日表示，预计三季度GDP为9.5%，自一季度11.9%的高点继续回落，四季度将进一步回落至8.8%，

全年经济料呈现“前高后低”的增长态势。

中信证券首席宏观经济学家诸建芳也表示，受节假日因素的影响，9月工业增速受到一定影响，预计9月工业增长13.5%左右。而根据工业和其他产业相应的变化情况，预计第三季度GDP为9.1%。

光大证券首席经济学家潘向东表示，在短期内，出于对房地产调控和人民币升值对经济增长的忧虑，预计政府投资会有所放松，随着中央投资的下拨和地方政府的配套，预计未来的投资增速仍将维持较高水平，而且明年是“十二五”规划的第一年，因此，尽管明年房地产投资会面临较大的困境，但整体的投资增速仍将较为可观。因此，今年的GDP增速预计会达到10%左右，与此同时，明年的GDP增速仍将保持9.5%左右。

国际新闻

➤ IMF 定于 18 日在上海召开央行行长会议

国际货币基金组织15日表示，本周（18日当周）将在上海召开由各国央行行长参加的高级别会议，商讨解决全球金融危机之策。IMF在一份声明中表示，会议定于本周一（10月18日）召开，与会人士包括来自亚洲、非洲、欧洲以及南北美洲的央行行长和其他官员。会议由中国人民银行主办，行长周小川和IMF总裁卡恩将共同担任会议主席。

这次会议紧跟着两周前（8日当周）的IMF和世界银行年会，当时，与会各国官员对强化全球经济复苏以及改革全球金融体系的方法进行了讨论。IMF表示，“此次上海会议是国际社会对全球金融危机所呈现政策挑战进行持续检查的一部分，会议目的是进一步讨论如何将宏观审慎工具融入更广泛的政策架构，帮助确保金融稳定”。

➤ 美拟就中国补助清洁能源投诉展开调查

美国政府上周五宣布，将对一项有关指称中国非法补助本国清洁能源行业的投诉展开调查。

美国贸易代表罗恩-柯克称，他下属的办公室将对美国钢铁工人联合会所发起的一项投诉进行调查，该联合会是全美最大的工业工会。美国钢铁工人联合会在这项投诉中称，中国违反了世界贸易组织所规定的义务，为风力和太阳能能源产品、先进电池、节能汽车及其他产品的制造商提供支持。

柯克表示：“清洁能源对美国而言是一个至关重要的行业。绿色技术将成为未来就业

的‘发动机’，而美国政府有责任确保为美国工人、公司和绿色技术企业家创造一个公平的‘竞技场’。”他还补充称，奥巴马政府对美国钢铁工人联合会所发起的这项投诉持“十分严肃的”态度，并表示：“我们正在精力旺盛地展开调查”。

美国政府计划在 90 天时间里完成上述调查；如果美国钢铁工人联合会的投诉被证明是有正当理由的，则政府将寻求通过世界贸易组织提出针对中国的起诉。

基金快讯

➤ 10 月基金业绩分化巨大排名战提前开打

十月长假前的最后一个交易日（9 月 30 日），上证指数大涨 44.98 点拉开了这次反弹的序幕。截至 10 月 15 日，上证指数涨幅达到了 13.81%。发轫于 9 月 30 日的这波反弹力度之大甚至让一些基金业人士喊出牛市来了，但是基金的表现却出现了巨大的分化，甚至有数十只基金出现了亏损。

中航证券策略分析师赵侠称，这是一波新一轮量化宽松货币政策带动的市场反弹。宽松的货币政策造成大宗商品价格的上涨、人民币升值，这是境外、境内两股推动力量。但是并不是所有的基金都把握住了主题，这就造成基金业绩分化巨大。而年底的排名战也开始打响。

每次单边的上涨，多会为基金带来集体的盛宴。但是这次例外。根据 Wind 数据，从 9 月 30 日至 10 月 14 日，在 298 只可比较的股票型基金中，今年以来一直萎靡不振的指数型基金成为领跑集团。排名居前的 30 只基金清一色是指数型基金或指数链接基金。并且成分股越是大盘股的基金走势越强。指数基金的排名依次跟踪超大盘、上证 50、中证 100、上证 180、沪深 300 的相关基金。

中信建投分析师魏凤春分析，节后的大涨是机构年底决战的前奏。“四季度是资本市场决战的关键时期，周期性行业与非周期行业的对决是这次决战的主要内容。”魏凤春认为上述决战绝不会晚于 12 月 31 日，当下已经展开。魏凤春认为，决战的高潮还未到来。未来两个月，可能仍然是大小之战，即以金融地产为代表的大股票与以消费品、新兴产业为代表的小股票之间的决战。决战不仅仅是公募基金之间的事情。而是一切关注排名的机构都会去做的事情，包括私募，券商集合理财及其他。

➤ 股指逼近 3000 点基金仓位现分歧

股指逼近 3000 点大关，基金公司上周仓位受到市场关注。虽然大盘蓝筹股节节反弹，但基金公司出现整体减仓。不过，华夏、嘉实等公司选择主动加仓。

据测算，341 只开放式偏股型基金（不包括指数型基金）的平均仓位上周继续小幅回落，较前一周下降 1.48%，下降至 78.89%。剔除各类资产市值波动对基金仓位的影响，基金整体也表现为主动减仓，主动减仓 1.67%。

股票型、激进配置型、标准配置型以及保守配置型基金的平均仓位分别为 84.58%、80.05%、68.89%和 32.02%，分别主动性减仓 1.78、1.78、1.14 和 2.87%。

上周 60 家基金公司中，只有 17 家基金以主动加仓为主，其中 14 家基金的主动加仓幅度在 0 至 3 个百分点之间。与此同时，有 43 家基金以主动减仓为主，其中 25 家基金的主动减仓幅度在 0 至 3 个百分点之间。此外，还分别有 10 家和 8 家基金的减仓幅度在 3 至 5 个百分点之间和 5 个百分点以上。

上周华夏和嘉实选择了主动加仓，而其他 4 家基金公司均选择了主动减仓，其中易方达和南方的减仓幅度相对较大。

A 股市场

➤ 900 余家上市公司七成三季报业绩预喜

目前已经披露业绩预告的 900 余家公司中，预喜的公司超过七成，由此看三季报业绩增长基调已定。

Wind 数据显示，截止 10 月 15 日已经披露三季报业绩预告的公司有 926 家，占 A 股上市公司总数近一半。而预喜的公司就有 677 家（预增 310 家，略增 189 家，续盈 84 家，扭亏 94 家），占比达 73%。

其中，预增幅度最大的公司为刚刚重整完毕的 ST 深泰，预计净利润增幅高达 985 倍，因公司重整有望增加利润 4.8 亿元。而东陵粮油预计净利润增幅也高达 562 倍，主要原因则是去年基数较小。佛塑股份、西安旅游、长安汽车和招商银行则分别预增 726%、680%、108% 和 50%。

另外，有 243 家公司出现净利润下降或持续亏损的情况（预减 51 家、略减 36 家、首亏 44 家、续亏 112 家），其中领先科技下降幅度最大，达到 3500%，另外锌业股份、美利纸业和新中基净利润分别下降 3197%、1755%和 1745%。

分行业看，预计净利润最大增幅超过 100% 的 261 家公司中，机械设备类公司有 50 家，金属及非金属类公司有 31 家，电子类公司有 30 家，化工类公司有 26 家，占比均较大。其中有上述板块上市公司数量较多的因素，如电子行业共有 154 家上市公司，但更重要的原因则是行业经营环境的改善。

以钢企为例，由于节能减排及关停落后产能等政策的影响，宝钢连续三个月调高产品价格，同时由于铁矿石需求下降，三大矿山宣布对华铁矿石价格下调 10%，钢铁市场经营环境明显好转。太钢不锈、鞍钢、包钢及宝钢分别预增 2750%、779%、252% 和 190%。

另一方面，业绩降幅超过 100% 的 50 家公司中，房地产行业占了 6 家，电力企业占了 5 家，其中主要是热电公司。今年受气候等影响，电煤价格达到历年来最高水平，上半年发电综合标煤单价同比上涨 74.78 元/吨，对热电类公司影响较大。如漳泽电力，前三季度利润预计下降 321%。

➤ 北京市首次出台政策鼓励企业上市

从北京市金融工作局消息称，历经 3 年的酝酿、起草和完善后，北京市第一份推动企业上市的文件—《北京市人民政府办公厅关于进一步推动企业上市工作的意见》已于 9 月 30 日正式出台，北京市企业上市步伐有望进一步加快。

意见从工作思路、工作机制、服务措施和支持政策四个方面入手，强调要进一步加强引导、大力培育上市企业后备资源、加大对上市重点培育企业的政策支持等。值得一提的是，意见指出，对上市重点培育企业，北京市将在行政收费、项目审批手续办理、财政专项资金支持、企业产品政府采购、激励机制等方面给予政策倾斜；对重点培育企业申请上市和在中关村代办股份转让系统挂牌的，在改制、辅导、受理等不同阶段给予一定的资金支持等。

据悉，为推动企业上市，北京市金融工作局和相关部门今年将主办 7 场拟上市企业培训会，针对拟上市企业所处的上市阶段，开展基础知识、操作规程和审核环节 3 场培训；根据拟上市企业所属的行业类别，组织涉农、节能环保、文化创意和高新技术 4 场专场培训，其中涉农企业上市培训于 15 日在京举行。

数字显示，截至 10 月 12 日，北京地区共有 161 家企业在境内上市，占全国上市企业的 8.24%，累计融资额 7165 亿元，其中主板 113 家，中小板 26 家，创业板 22 家；仅 2010 年就新增 A 股上市公司 35 家，累计融资 1280 亿元。

➤ 浦发银行完成向移动定向增发募资近 400 亿

浦发银行上周五晚间公告称，公司完成向广东移动发行 28.70 亿 A 股股票，发行价格 13.75 元/股，实际募集资金 394.59 亿元。公司于 10 月 14 日完成了本次发行股份的登记及限售手续事宜。

中国移动（广东移动控股股东）承诺，广东移动自股份交割之日起 5 年内不转让所持该等浦发银行股份。根据前述限售期及承诺安排，本次发行的股份将于 2015 年 10 月 14 日上市流通。

本次发行后，广东移动持股比例 20%，成为公司第二大股东。此次募集资金将全部用于补充公司核心资本，提高资本充足率。

➤ 宁波拟整合打包农合行上市

曾经诞生过全国首家农村合作银行的宁波市，近期又在酝酿着农村金融的新尝试。宁波酝酿把辖内几家农村合作银行（农合行）整合成一家银行，然后打包上市，这必将为农村金融特别是农村合作银行的发展提供一个新思维。

一位不愿透露姓名的知情人士称，“宁波可能有计划把农村合作银行全部并成一个‘东海银行’”。“大家都希望这次能整合成，否则单个银行永远不能上市”。宁波市政府金融办在求证时表示，对农村合作银行整合的事情并不清楚。

不过，上述知情人士表示，据其所知，目前宁波现有的农村合作银行方面都比较想推进该整合。“如果整合成，一年净利润就是近 20 亿，上市完全没有问题”。宁波现有宁波鄞州农村合作银行、宁波慈溪农村合作银行和宁波余姚农村合作银行。

➤ 伯南克：量化宽松取决于经济数据表现

10 月 15 日消息，美联储主席伯南克再次提出存在进一步刺激疲软经济的可能性，但是要视接下来的经济数据而定。同时他还对过低的通胀率和过高的失业率表示担忧。

伯南克说：“总体经济增长的强度不能令我们满意，联邦公开市场委员会已经作好采取额外措施的准备，以支持经济复苏，并使通胀回到我们规定的水平。”

他表示，看起来（同样也有其他可能），可能会实施进一步措施。但是美联储在制定政策时，将考虑到推行非传统政策所具有的潜在成本和风险，所有实施的措施将取决于不久后

的经济前景和金融环境方面的信息。

港股市场

➤ 恒生指数连续第七周上扬

恒生指数上周五开报 23733.79 点，冲至 23862 点后回落，最终收报 23757.63 点，跌 94.54 点或 0.40%，最低探至 23650.30 点，最高触及 23862.54 点；恒指本周累计涨 3.55%，连涨七周。国企指数收报 13613.22 点，涨 37.27 点或 0.27%，盘中创近十一个月以来的新高，本周累计大涨 6.70%，创下 2009 年 12 月 4 日以来最大周涨幅，连续第七周上扬；红筹指数报 4393.61 点，跌 18.99 点或 0.43%，本周累计上涨 2.63%，连涨两周。港股全日共成交 1233.43 亿港元，较上一交易日略减。

恒指 45 只成份股中 22 只下跌，21 只上涨，2 只平盘。百丽国际跌 5.56%，华润创业跌 4.62%，中国平安跌 4.19%，居跌幅前三位。富士康国际涨 7.24%，中信泰富涨 2.06%，交通银行涨 2.06%，居涨幅前三位。

恒生工商业分类指数跌 0.63%。中海油跌 1.91%，神华跌 1.67%，中煤能源跌 0.98%，中石油涨 0.40%，中石化涨 0.54%，中铝涨 0.98%。

恒生地产分类指数跌 0.26%。和记黄埔跌 2.69%，长江实业跌 0.41%，新鸿基地产跌 0.29%，中国海外发展涨 0.58%，太古 A 涨 0.90%，恒基地产涨 1.59%。

恒生金融分类指数跌 0.25%。汇丰控股跌 1.31%，恒生银行跌 1.02%，东亚银行涨 0.15%，工商银行涨 0.47%，建设银行涨 0.81%，中国银行涨 1.78%。

恒生公用事业分类指数跌 0.17%。香港电灯涨跌 0.81%，香港中华煤气跌 0.63%，港铁公司涨 1.31%。

其他市场

期货

➤ 传国储局抄底铜至少浮盈 270 亿

市场多位现货商和交易员近日透露，种种迹象表明，国储局在 2009 年铜价探底之时完成了 5 年来最大规模的收储，之后一路飙升至历史高位的铜价给其带来了估计达 270 亿元人民币的浮盈。

一位与国储局调节中心有接触的现货商指出，其估计 2009 年上半年国储收购的铜总量在 70 万到 100 万吨之间，收购的价格在每吨 3000 至 4000 美元之间。这远超过市场估算的 30 万吨。另一位从事 18 年铜交易的市场人士印证了此种说法：“从国储常用的现货贸易商动向和市场表现来看，国储抄底的铜至少在六七十万吨。”

目前国际铜价又涨至历史高位，在 8400 美元附近徘徊，按照 3500 美元的均价计算，国储 2009 年买进的 70 至 100 万吨铜，现已创造 34.3 至 49 亿美元的浮盈，约合人民币 270 至 390 亿。

黄金

➤ 沪金连续第三周上扬创历史新高

上周五，上海期货交易所黄金期货交易品种多数合约上扬。主力合约 AU1012 开盘报 296.13 元/克，收报 297.18 元/克，涨 0.53 元/克或 0.18%。交易区间为 295.88-297.56 元/克；当日共成交 16442 手，25754 手，较前一交易日萎缩 36.16%。收盘持仓 54424 手，减仓 1298 手。

周行情上，主力合约 AU1012 周一开报 289.85 元/克，周五收报 297.18 元/克，周升 3.87%，为连续第三周上扬，年初至今涨逾 20%；一周交易区间为 289.80-297.83 元/克，后者为历史新高，较 08 年 10 月 24 日 148.89 元/克的历史最低价上涨近 100%。

财富生活

➤ 回良玉：让贫困人口更充分地分享发展成果

综合媒体报道，10 月 17 日是国际消除贫困日，减贫与发展高层论坛在北京举行。中共中央政治局委员、国务院副总理回良玉在开幕式上致辞，并为“中国消除贫困奖”获奖者颁奖。他表示，中国政府将加快推进经济发展方式转变，加大扶贫开发力度，让贫困群体更加全面地参与发展过程、更加充分地分享发展成果，为推进世界减贫事业、促进共同发展，贡献自己的力量。

回良玉对获得“中国消除贫困奖”的机构和个人表示热烈的祝贺。回良玉说，加快推进经济发展方式转变既是实现经济长期平稳较快发展的必由之路，也是推动减贫事业发展的迫切需要和重大机遇。中国在制定国民经济和社会发展的第十二个五年规划和新十年扶贫开发纲

要的过程中，将加快推进经济发展方式转变，努力使贫困地区和贫困人口在经济增长和社会发展中得到更多实惠。为此，要调整经济结构，进一步夯实农业发展基础；要统筹城乡发展，加快推进社会主义新农村建设；要统筹区域发展，加快西部地区发展步伐；要建设生态文明，促进经济社会和环境协调发展；要坚持开发式扶贫，全面提高减贫成效。

回良玉强调，经过 30 多年持续快速发展，中国经济实力和综合国力大为增强，人民生活显著改善，贫困人口大幅减少。但按照中国政府标准目前还有几千万贫困人口，按照联合国设定的贫困线还有约 1.5 亿贫困人口。中国加快发展的压力仍然很大，扶贫开发的任务仍然十分艰巨。我们必须坚持不懈地努力，以自身的不断创新、科学发展，继续推动中国减贫事业的进步。

(本资讯所有文字信息均选自“WIND 资讯”)

风险提示：

基金管理人承诺以诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用基金财产，但不保证最低收益，投资有风险，过往业绩并不代表将来业绩。

免责声明

本报告由东方基金管理有限责任公司制作，仅供中华人民共和国境内的专业投资者使用。本公司在中华人民共和国证券监督管理委员会的监督管理下进行日常投资运作，受中华人民共和国法律所管辖，遵守中华人民共和国各项法律。任何人不得以本报告为基础从事违背中华人民共和国法律之行为。

未经本公司明确的书面许可，任何人不得对本报告及其部分内容进行任何形式的复制、引用、发布、传播。本文提供的所有信息仅作为传播用处，决非建议以此信息作为任何特别的交易策略。本报告中的信息均来源于已公开的资料，尽管本报告所载信息来源于本公司认为可靠的渠道，但是我们并不对其准确性或完整性提供声明或保证，不保证该信息未经任何更新，也不保证本公司做出的任何建议不会发生任何变更。本公司也不对任何人因使用本文提供信息而引致的损失承担任何责任。