

每日资讯

今日要闻2

十二五外贸年均增速目标或达 10%

财经新闻3

商务部：中西部承接加工贸易转移面临瓶颈

基金快讯5

理柏：9 月中国各分类基金业绩全数为正

A 股市场6

深交所发布创业板周年“体检报告”

港股市场8

恒指收跌 1.21%金融股走弱

其他市场8

国内期市白糖玉米早籼稻创新高

财富生活10

基金打新热情降温资金流向二级市场

今天是 2010 年 10 月 19 日

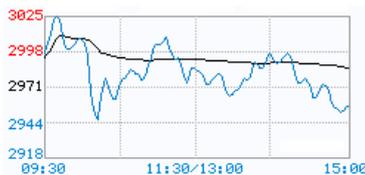
基金净值 净值日期: 2010-10-18

基金名称	最新净值	累计净值	涨跌
东方龙混合	0.6827	2.4442	0.34%
东方精选混合	1.0029	3.3116	-0.83%
东方策略成长股票	1.4422	1.4422	0.39%
东方稳健回报债券	1.131	1.131	0.00%
东方核心动力股票	0.9060	0.9060	-0.97%
东方金账簿	每万份收益	七日年化收益率	
2010-10-18	0.4495	3.248%	
2010-10-17	0.9114	3.225%	

昨日大盘

名称	指数	涨跌
上证综指	2955.227	-0.54%
深证成指	12649.27	-0.91%
沪深300	3306.16	-0.65%
上证50	2241.722	-0.56%

上证



深成



港股



上证深证图片数据取自 SINA,

恒指图片取自 SINA

今日要闻

➤ 十二五外贸年均增速目标或达 10%

10月18日,一位消息人士透露,“十二五”期间中国进出口总额的增长目标,可能锁定在每年9%-10%。仍在讨论中的“十二五”外贸专项规划的最新讨论稿提出,要在2015年实现4万亿美元左右的进出口总额。消息人士称,“这意味着,5年中的外贸年均增速要达到9%-10%”。

另一位数次参与了规划讨论的人士介绍,“调结构”、加快外贸发展方式的转变,将是“十二五”外贸专项规划的关键词。具体来说,减少贸易差额、促进进出口的平衡,将是“十二五”的重要任务。这位人士亦透露,体现外贸“调结构”的加工贸易政策的调整,近期将重新启动。今年7月中旬出口退税率遭下调的钢材、化工等六大类商品,将被纳入加工贸易禁止类目录,不再享受进出口保税的优惠;在巨额顺差的压力下,加工贸易限制类目录也有进一步扩大的可能。

前述消息人士说,“现在调整,一则因为今年外贸恢复的形势超出预期,并已超过2008年的出口水平,这给外贸调结构的政策出台提供了客观条件”。更为重要的是,当前因为贸易不平衡带来的汇率压力,使得决策层的关注焦点已从“保增长”调整为“减顺差”,设法缓解人民币升值压力。实际上,早在“十一五”外贸规划的起草期间,就曾有参与规划论证的专家提出,应将降低加工贸易的比重写进规划,以体现贸易发展方式转变的意图。不过,这一建言未能被采纳。

该消息人士亦表示,“中国外贸的转型,就应该从加工贸易转为一般贸易;外贸的升级,应该是产品附加值的提升”。加工贸易政策的变动颇为敏感,“十二五”的外贸专项规划预计也不会直接提及加工贸易调整的量化目标。

➤ 国务院: 加快培育和发展战略性新兴产业

国务院18日正式下发的《关于加快培育和发展战略性新兴产业的决定》要求,加快培育和发展战略性新兴产业,到2015年战略性新兴产业

名称	指数	涨跌
港股指数	23469.38	-1.21%
国企指数	13420.32	-1.42%
红筹指数	4346.32	-1.08%

数据来源于路透社

名称	指数	涨跌
道琼斯工业指数	11143.69	0.73%
纳斯达克指数	2480.66	0.48%
标普500指数	1184.71	0.72%
日经225指数	9498.49	-0.02%

数据来源于路透社

沪深300行业指数涨幅前5名	
行业	幅度
医药	1.61%
公用	1.09%
电信	0.75%
金融	0.55%
工业	0.50%
沪深300行业指数跌幅前5名	
行业	幅度
材料	-4.44%
可选	-1.97%
能源	-1.91%
信息	-1.36%

数据来源于WIND资讯系统

人民币外汇牌价		
2010年10月19日07:54:10		
货币名称	现汇买入价	卖出价
英镑	1052.1	1060.55
港币	85.48	85.8
美元	663.07	665.73
瑞士法郎	689.67	695.21
新加坡元	509.07	513.16
瑞典克朗	99.57	100.37
丹麦克朗	123.94	124.94
挪威克朗	113.4	114.31
日元	8.1465	8.212
加拿大元	651.03	656.26
澳大利亚元	656.25	661.52
欧元	924.29	931.71
澳门元	82.86	83.17
菲律宾比索	15.32	15.45
泰国铢	22.13	22.31
新西兰元	501.01	505.03
韩国元		0.6222

数据来源于中国银行外汇牌价

增加值占国内生产总值(GDP)的比重力争达到8%左右,到2020年达到15%左右。《决定》还明确了7大战略性新兴产业的发展重点。

根据安排,到2020年,节能环保、新一代信息技术、生物、高端装备制造产业要发展成为国民经济的支柱产业;新能源、新材料、新能源汽车产业则要成为国民经济的先导产业。

文件还表示,当前中国面临企业技术创新能力不强,掌握的关键核心技术少,有利于新技术新产品进入市场的政策法规体系不健全等突出问题.对此应强化科技创新,提升产业核心竞争力;积极培育市场,营造良好市场环境;深化国际合作,提高国际化发展水平。

此外,还应加大财税金融政策扶持力度,引导和鼓励社会投入;推进体制机制创新,深化重点领域改革和加强宏观规划引导。

财经新闻

➤ 商务部：中西部承接加工贸易转移面临瓶颈

中国商务部副部长蒋耀平周一表示,目前中西部地区承接加工贸易产业转移还处于发展初期,面临承接瓶颈制约等困难,中国将通过市场引导和必要的政策扶持推动加工贸易转移。

蒋耀平称,总体看,中西部地区资源丰富、要素成本优势明显、市场潜力大,产业发展空间相对比较大,各项基础设施不断完善,承接加工贸易转移具备优势和条件,但面临新机遇的同时,也面临挑战。

目前“发展还处于较低水平。表现在贸易规模小,产品结构单一,产业配套能力弱,各承接地之间发展差距较大,”蒋耀平指出,仅有少数省会城市加工贸易进出口超过10亿美元,半数左右的地区加工贸易进出口额刚过1亿美元,还有半数在1亿美元以下。

同时,承接还面临瓶颈制约及缺乏统筹等困难,影响了承接转移的进程。故商务部将与财政部、人力资源和社会保障部、海关总署等部门积极研究,采取措施加大对重点承接地的支持;各地要坚持因地制宜,突出打造有区域特色的产业集群。

另外,商务部还将加快推进交通、物流和口岸等基础设施建设,加

强配套园区产业建设。

➤ 发改委：坚持房地产调控方向不动摇

国家发改委主任张平 10 月 18 日在《学习时报》发表署名文章称，为保持房地产业健康发展和市场稳定运行，要落实好现有政策，坚持正确的调控方向和目标不动摇，稳定现有政策，优化供给结构，创造良好预期。

在题为《巩固和发展经济回升向好的良好势头-关于当前经济形势和经济工作》的文章中，张平指出，要着眼于建立促进房地产市场长期健康发展、满足人民群众合理住房需求的体制机制，深入研究系统性、根本性举措。

文章称，要进一步增加政府对保障性安居工程建设的投入，加快廉租住房、公共租赁住房等建设进度和棚户区改造、农村危房改造，尤其要确保资金、土地供应和优惠政策落实到位，全面实现保障性安居工程建设目标。

国际新闻

➤ 西班牙 8 月不良贷款比率升至 14 年高点

西班牙央行周一在其网站上公布报告称，8 月份不良贷款在该国所有贷款商信贷总量中所占比率从 7 月份的 5.47% 上升至 5.62%，创下 14 年以来的最高水平，原因是西班牙经济增长速度缓慢，导致银行客户偿还贷款的速度放缓。

报告显示，8 月份西班牙银行业中的不良贷款总量为 1025 亿欧元（约合 1420 亿美元），高于 7 月份的 1005 亿欧元（约合 1396 亿美元）和去年同期的 909 亿欧元（约合 1263 亿美元）。在去年 8 月份，不良贷款在信贷总量中所占比率为 4.94%。

报告还显示，8 月份不良贷款在西班牙商业银行总贷款量中所占比率为 5.49%，高于 7 月份的 5.37%；储蓄银行的不良贷款比率为 5.69%，也高于 7 月份的 5.52%。

➤ IMF：建立金融安全网防止恐慌性资本流动

国际货币基金组织(IMF)总裁卡恩 18 日在上海出席宏观审慎政策研讨会，在一份官方发言稿中称未来克服全球金融系统的脆弱性仍是重中之重。资本流动对亚洲既是机遇又是重大挑战，坏的方面是导致汇率过度调整、信贷高涨、资产价格泡沫和金融动荡。

卡恩指出，一方面希望资本流向新兴市场。如果流向证券，并且有不断深化的国内资本市场和有效监管，资本流动可以增进投资、促进经济增长和提高生活水平。但另一方面，

一些资本流动显然会破坏稳定，会导致汇率过度调整、信贷高涨、资产价格泡沫和金融动荡。

卡恩认为，由于发生恐慌时资本流动可能迅速逆转，应当建立金融安全网来补充宏观审慎政策。在这方面，地区融资安排能够发挥重要作用。他表示：“不存在通用的解决办法，面对信贷高涨导致的房市泡沫，可能应当采用谨慎工具。相反，如果问题是债务资本流入，导致大量外币带给哪些无风险对冲的借款人，那么解决办法可能就不一样，可能需要实行资本管制。”

IMF 第一副总裁利普斯基表示：“不会出现货币战争。”他也提醒各国，制定货币政策不应只关注国内情况。

基金快讯

➤ 理柏：9 月中国各分类基金业绩全数为正

理柏基金周一发布报告称，9 月中国各分类基金业绩全数为正，生命周期类基金以 3.11% 的平均升幅居冠，进取混合型和灵活混合型基金等类型基金的业绩亦超过 2.5%；同期合格境内机构投资者(QDII)基金则表现略优于国内基金。

股票型基金 9 月业绩较佳者包括信诚盛世蓝筹股票(+7.95%)，汇添富民营活力股票(+7.48%)，华商盛世成长股票(+7.40%)及大成景阳领先股票(+7.38%)；混合型基金则包括华商领先企业混合(+8.17%)，华富策略精选混合(+7.85%)及嘉实策略混合(+7.45%)。

QDII 基金上月业绩表现扬升 6.85%，表现优于国内股票基金。今年前三季度 QDII 基金整体平均业绩小幅回落 0.27%，表现略优于国内股票基金。

而合格境外机构投资者(QFII)A 股基金 9 月整体平均业绩小幅扬升 0.6%，前三季整体平均业绩仍大幅回落 13.99%，回落幅度均明显大于国内股票型。其中被动式管理上月平均业绩回落 0.78%，主动式管理平均则回升 0.99%。

➤ 上交所已签约待发 15 只 ETF

截至目前，仅上交所已签约开发的 ETF 已达 15 只，其中诸多创新品种，有的已上报监管层，有的如国联安大宗商品 ETF 即将发行，工银 ETF 也正在发行中。有分析预计，明年两市新增 ETF 可能达到 20 只，甚至 30 只。

截至 2010 年第三季度,国内上市的 ETF 共 12 只,累计净资产超过 730 亿元(不含联接)。国内 ETF 无论从资产管理规模还是市场覆盖来看都还处在起步阶段,发展空间很大。一方面 ETF 队伍越来越庞大,另一方面 ETF 创新正风起云涌。从原先单纯的全复制 ETF,正在向风格 ETF、行业 ETF 迈进,今后还将出现跨市场、跨系统以及各类策略指数 ETF。

A 股市场

➤ 深交所发布创业板周年“体检报告”

创业板周年之际,深交所发布了该板块全景式报告。深交所报告显示,从 2008 年上半年至 2010 年上半年,创业板公司半年度净利润复合增长率远高于深市主板、中小企业板,且平均毛利率高于主板及中小板近一倍,体现了高附加值特点。

截至 2010 年 10 月 14 日,证监会已受理创业板首发申报企业 360 多家,其中已上市 127 家,已发行待上市 7 家,已过会待发行 15 家。创业板已上市公司总股本 152 亿股,流通股本 34 亿股,共募集资金净额 927.11 亿元,平均发行市盈率 66.11 倍。深交所发布的数据还显示,创业板公司专注主营业务,业绩持续成长。创业板公司 2009 年营业收入同比增长 33.31%,净利润同比增长 45.69%,今年上半年业绩继续保持增长势头,营业收入同比增长 26.11%,净利润同比增长 22.65%。

在业绩稳步增长的同时,创业板市场运行也日趋平稳,并且交易活跃。数据显示,自 2009 年 10 月 30 日至 2010 年 9 月 30 日,创业板累计成交 11948.64 亿元,平均日成交金额 52.8 亿元,日均换手率 9.53%,同期深市主板、中小企业板日均换手率分别为 2.13%、3.32%。此外,创业板市场运行总体平稳,没有出现大的炒作。为维护市场稳定,监管部门高度重视创业板的持续监管工作,根据创业板公司特点持续深化监管制度和措施的创新,取得了较好的监管成效。

创业板推出后,在落实自主创新国家战略方面起到了明显的推动作用。截至 2010 年 9 月 30 日,创业板已上市的 123 家企业中,共有 116 家上市公司是 2008 年重新认证的新“高新技术企业”,占创业板上市公司总数的 94.30%;上市为企业增加研发投入创造了条件。此外,创业板还吸纳了一批属于战略性新兴产业的公司。目前,54 家创业板公司属于节能环保、新一代信息技术等七大战略性新兴产业,占总数量的 43.90%。其示范效应将对自主创新战略的落实和战略性新兴产业的发展产生积极作用。

➤ 深交所 48 家公司三季报平均净利增 104%

据深圳证券信息公司数据中心的统计显示，截止 10 月 18 日，共有 48 家上市公司公布三季报，平均净利润增长超过 100%，其中净利增长超过 50% 的公司占比接近五成。

统计数据显示，48 家上市公司的平均营业收入达到 25.11 亿元，同比增长 37.69%；平均营业利润 2.1 亿元，同比增长 105.54%；平均净利润为 1.72 亿元，同比增长 104.54%。其中共有 22 家公司净利增长比例超过 50%，占比 46%。

➤ 大连港和金字火腿首发申请均获通过

中国证监会周一公告称，在发审委今日召开的 2010 年第 178 次、第 180 次工作会议上，大连港股份有限公司和金字火腿股份有限公司的首发申请均获得通过，又一只香港 H 股蓝筹股即将回归。

大连港股份有限公司本次 A 股发行采取向社会公众股东公开发行为和向大连港集团定向配售相结合的方式。本次计划公开发行股票数量不超过 12 亿股，向大连港集团有限公司定向配售数量不超过 12 亿股，发行后总股本为不超过 53.26 亿股，拟在上海证券交易所上市。

本次公开发行募集资金将投向油品/液体化工品码头及相关物流业务、矿石码头及相关物流业务、散粮码头及相关物流业务、汽车码头及相关物流业务、综合物流体系建设、集装箱码头及相关物流业务、信息化建设、集装箱码头及相关物流业务、杂货码头、客运滚装码头及相关物流业务、归还贷款及补充流动资金等 14 个项目，总投资 36.66 亿元。本次定向配售的股份用于收购大连港集团拥有的港口码头业务及相关资产。

金字火腿股份有限公司本次计划在深交所发行 1850 万股，发行后总股本为 7350 万股。公司是中式火腿行业的龙头企业，生产规模和市场占有率连续多年位居行业首位。本次发行募集资金拟用于新建“年产 100 万只低盐火腿及 5000 吨低温肉制品生产线”项目，总投资 1.71 亿元。

➤ 中国人寿和太保公布前 9 月保费收入

中国人寿周一晚间披露，公司于 2010 年 1 月 1 日至 9 月 30 日期间累计原保险保费收入约为人民币 2569 亿元。

中国太保周一晚间披露，公司 2010 年前 9 个月保费收入累计为 1080 亿元。公司子公司

中国太平洋人寿保险股份有限公司、中国太平洋财产保险股份有限公司于 2010 年 1 月 1 日至 9 月 30 日期间的累计原保险业务收入，分别为人民币 689 亿元、人民币 391 亿元。

港股市场

➤ 恒指收跌 1.21% 金融股走弱

周一恒生指数低开低走，全日保持低位震荡。截至收盘，恒生指数收报 23469.38 点，跌 288.25 点或 1.21%，连跌两日，恒指全日最低探至 23467.45 点，最高触及 23716.48 点；国企指数报 13420.32 点，跌 192.90 点或 1.42%；红筹指数报 4346.32 点，跌 47.29 点或 1.08%。港股共成交 983.21 亿港元，较上一交易日减少逾两成。

截至收盘，恒指 45 只成份股中 34 只下跌，10 只上涨，1 只平盘。九龙仓集体跌 2.76%，中国铝业跌 2.67%，汇丰控股跌 2.47%，居跌幅前三位。思捷环球涨 1.69%，和记黄埔涨 1.35%，太古 A 涨 1.24%，居涨幅前三位。

恒生金融分类指数跌 1.57%。建设银行跌 1.88%，工商银行跌 1.25%，交通银行跌 1.17%，中国银行跌 1.09%，恒生银行跌 0.09%，东亚银行涨 0.74%。

恒生地产分类指数跌 1.19%。新鸿基地产跌 1.75%，长江实业跌 1.46%，中国海外发展跌 1.15%，恒基地产涨 0.13%，信和置业涨 0.60%，恒隆地产涨 0.80%。

恒生公用事业分类指数跌 0.86%。港铁公司跌 2.43%，香港中华煤气跌 0.84%，香港电灯涨跌 0.21%。

恒生工商业分类指数跌 0.84%。中煤能源跌 2.26%，中石油跌 2.18%，中海油跌 1.46%，神华跌 0.71%，中石化跌 0.53%。

其他市场

期货

➤ 国内期市白糖玉米早籼稻创新高

周一金属期货多数下跌。沪铜期货主力合约 CU1101 收盘报 63020 元/吨，跌 540 元/吨或 0.85%；沪铝期货主力合约 AL1101 收盘报 16390 元/吨，跌 105 元/吨或 0.64%；沪锌期货主力合约 ZN1101 开盘报收盘报 19255 元/吨，跌 160 元/吨或 0.82%；黄金期货交易品种全部下挫，主力合约 AU1012 收报 292.41 元/克，跌 4.28 元/克或 1.44%；螺纹钢期货主力合

约RB1105收报4520元/吨,涨60元/吨或1.35%;上期所线材期货主力合约WR1108收报4720元/吨,涨60元/吨或1.29%。

橡胶期货主力合约RU1103收报31580元/吨,跌125元/吨或0.39%,并结束此前八日连涨;燃油期货主力合约FU1101收报4656元/吨,跌82元/吨或1.73%;塑料(DCE)期货主力合约L1101收报11185元/吨,跌205元/吨或1.80%;PVC期货主力合约V1101收报7785元/吨,跌190元/吨或2.38%;PTA期货主力合约TA101收报8658元/吨,跌164元/吨或1.86%。

大豆一号期货主力合约A1105收盘报4240元/吨,跌48元/吨或1.12%;大豆二号期货主力合约B1101收盘报4410元/吨,涨31元/吨或0.71%;豆粕期货主力合约M1105收盘报3361元/吨,跌51元/吨或1.49%;豆油期货主力合约Y1105收盘报8900元/吨,跌160元/吨或1.77%;玉米期货主力合约C1105收报2147元/吨,涨12元/吨或0.56%,盘中再次创出历史新高。棕榈油期货主力合约P1105收报8118元/吨,跌180元/吨或2.17%;棉花期货主力合约CF105收报23750元/吨,跌555元/吨或2.28%;白糖期货主力合约SR105收报6195元/吨,涨13元/吨或0.21%,再创历史新高;菜油主力合约R0105收盘报9272元/吨,下跌70元/吨,跌幅0.75%;硬麦期货主力合约WT101收报于2141元/吨,涨8元/吨或0.38%;强麦期货主力合约WS105收报2639元/吨,涨30元/吨或1.15%;早籼稻期货主力合约ER105收报2288元/吨,涨64元/吨或2.88%,收盘价创上市新高。

黄金

➤ 周一纽约期金反弹收高

纽约商品期货交易所(COMEX)黄金期货周一从盘中稍早的大跌中反弹并最终收高,因美元兑欧元逆转涨势至几无变动。

COMEX-12月黄金期货微涨0.10美元,报每盎司1372.10美元,交易区间为1353.20-1375.60美元。根据路透初步数据,黄金预估成交量为近135000口,较30日均值高出约10%。现货金涨0.2%,至每盎司1373.80美元,伦敦金午后定盘价为1367.25美元。

COMEX-12月期银收涨12.50美分,报每盎司24.413美元,因上市交易基金(ETF)强力买进。交投区间为每盎司23.715-24.515美元。根据路透初步数据,COMEX期银预估成交量为55000口,较30日均值高约20%,成交放量。现货银上涨0.9%,报每盎司24.48美元。

NYMEX-1 月铂金收高 2.90 美元，报每盎司 1698.30 美元，因投资者风险胃纳改善。现货铂金涨 0.3%，报每盎司 1692.50 美元。NYMEX-12 月钯金收低 1.10 美元，报每盎司 588.10 美元，交易商称因投资人获利了结。现货钯金上扬 0.9%，报每盎司 590 美元。

财富生活

➤ 基金打新热情降温资金流向二级市场

《每日经济新闻》消息，基金的打新热情，不仅在市场行情低迷时遭遇新股的频频破发而降低，同样在行情大幅转暖之后，打新热情似乎也会有所降温。从上周公布的打新网下获配名单中来看，公募基金出现的数量在减少，显示出关注重点已向二级市场倾斜。

从节后这几天的打新情况来看，在中小板拟上市公司公布的网下配售结果名单中，无论是从参与的机构数量，还是公募基金的参与数量均较九月份相比出现了下降。上周，华影策视、大富科技和宝利沥青三家创业板拟上市公司公布了网下配售名单。在宝利沥青公布的名单中，仅有新华泛资源一只公募基金参与了网下认购，从名单来看，13 家获配机构中，绝大部分被券商的自营账户所认购，此外还有两只社保基金参与。

不仅如此，有四家中小板拟上市公司，也在上周公布了首次公开发行 A 股的网下配售结果。其中有 41 家机构参与了通鼎光电的网下配售，其中有 6 只公募基金参与：4 只债券型基金、1 只股票型和 1 只混合型；有 39 家机构参与了山东墨龙网下配售，同样也是 6 只公募基金参与，除国泰沪深 300 指数型基金外，其余 5 只均为债券型基金。

浙江永强也有 49 家机构在网下获配，有 7 只公募基金参与，其中有 5 只债券型基金、1 只股票型和 1 只混合型基金。相比之下，在金固股份网下的 65 家机构获配名单中，基金出现的较多，华夏旗下包含公募基金、专户理财在内的多只产品均参与了该只新股的网下认购，另外、易方达、建信等旗下基金也参与其中。

(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。