

ORIENT
FUND

东方晨报

2015/11/02





【市场回顾】

➤ A股市场

周五（10月30日），A股全天走势一波三折，盘初下挫逾1%后连续震荡回升。午后券商股崛起带动指数涨近1%并升穿3400关口和多道近日均线，但尾盘资源股下滑，A股最终小幅收低并再失3400点。

盘面上，70余只非ST股涨停，二胎概念股批量涨停。值得一提的是，二胎概念板块当周升1.4%，连涨六周，期内累涨三成。

截至收盘，上证综指跌0.14%报3382.56点；深证成指跌0.18%报11546.05点。两市全天成交金额8009亿元人民币，上日成交金额为7486亿元人民币。上证综指、深证成指当周分别下跌0.88%、0.49%。

盘面上，申万一级行业中，非银金融、计算机、食品饮料板块均录得1%左右升幅。纺织服装、传媒、银行、地产板块微升。采掘、钢铁、国防军工板块跌超1%。

概念股方面，二胎政策指数大涨超5%。北部湾自贸区、网络安全、在线教育、食品安全、大数据指数均录得3%左右升幅。网络彩票、工业4.0、美丽中国指数下挫逾2%。

➤ 股指期货

股指期货方面，沪深300股指期货主力合约收盘上涨0.08%，上证50、中证500股指期货主力合约收盘分别下跌0.02%、0.1%。

➤ 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	17663.54	-0.52	恒生指数	22640.04	-0.79
纳斯达克综合指数	5053.75	-0.40	国企指数	10396.58	-0.41
标准普尔500指数	2079.36	-0.48	红筹指数	4146.37	0.18
欧洲			亚太		
英国 FTSE100	6361.09	-0.54	日经225指数	19083.10	0.67
德国 DAX 指数	10850.14	0.46	澳大利亚标普200	5239.40	-0.52
法国 CAC40 指数	4897.66	0.24	韩国综合指数	2029.47	-0.23
意大利指数	24119.03	0.05	新西兰 NZ50 指数	5986.37	-0.28
西班牙 IBEX 指数	10360.70	-0.35	中国台湾加权指数	8554.31	-0.20

本资讯产品所有数据均来自 wind 资讯



【热点资讯】

【中央第七巡视组进驻证监会开展专项巡视】

10月31日下午，中央第七巡视组巡视中国证券监督管理委员会工作动员会召开，党委书记肖钢主持会议并作动员讲话，中央第七巡视组组长刘卒就即将开展的专项巡视工作作了讲话。中央巡视工作领导小组办公室有关负责同志就配合做好巡视工作提出要求。

【助力区域经济 国家级经开区谋转型升级】

业内人士表示，国家级经济技术开发区作为我国推动开放型经济发展、实现区域发展战略的重要支撑，未来会得到更多政策倾斜。目前，相关部门正制定多项措施促进国家级经济技术开发区转型升级，助力区域经济协调发展。“一带一路”、京津冀、长江经济带三大战略的细则将逐步落地实施，带动区域与全局经济增长的力量将逐渐显现。

【国务院：努力实现创新协调绿色开放和共享发展】

10月31日，中共中央政治局常委，国务院总理、党组书记李克强主持召开国务院党组会议，学习贯彻党的十八届五中全会精神，研究部署做好当前和今后一个时期经济社会发展工作。会议指出，党的十八届五中全会通过的《中共中央关于制定国民经济和社会发展第十三个五年规划的建议》，顺应经济发展新常态的内在要求，围绕“四个全面”战略布局，明确了全面建成小康社会决胜阶段经济社会发展的指导思想、新的目标要求、发展理念和重大举措，是全党智慧的结晶，对凝聚全国人民的力量、推动经济社会持续健康发展、实现我们党确定的第一个百年奋斗目标，具有重要指导意义。

【关键领域改革在途 “十三五” 资本市场由大向强迈进】

中国人民大学金融与证券研究所所长吴晓求认为，服务于经济转型升级全局，构建与中国大国经济相匹配的大国金融是“十三五”时期金融市场建设的关键词。他预期，“十三五”规划中将着重关注大国金融战略的三个基本要素，即中国金融体系的开放和国际化、人民币国际化，以及金融结构体系由商业银行占主导逐步过渡到以市场体系为主导。

【网络强国+国家大数据战略 产业结构转型获强力支撑】

日前发布的十八届五中全会公报强调，将实施“网络强国战略”和“国家大数据战略”。这是继《关于积极推进“互联网+”行动的指导意见》以及《关于促进大数据发展的行动纲要》下发后，有关互联网、大数据的发展目标被再次写进国家级重要文件。将产业发展与“强国”之策相匹配，对“十三五”相关产业发展起到了关键提示。

【李克强重要批示：大力推进农田水利基本建设】

2015年10月30日，全国冬春农田水利基本建设电视电话会议在国务院小礼堂举行。国务院副秘书长江泽民宣读李克强总理的重要批示。

批示指出，大力推进农田水利基本建设是夯实农业基础、促进农民增收的重要保障，也是拉动内需、促进协调发展的有效举措。望继续深化改革，不断创新水利投融资体制机制，发挥国家投资作用，吸引带动更多社会资金，并调动广大农民的积极性，扎实推进重大水利工程建设，加快完善水利基础设施网络，着力健全水利建设、管理和运行的机制，确保农民长期受益，为维护国家粮食安全、加快农业现代化进程、全面建成小康社会作出新的更大贡献。

【10月制造业PMI呈底部企稳态势】



国家统计局1日公布数据显示,2015年10月份,中国制造业采购经理指数(PMI)为49.8%,与9月持平。中国非制造业商务活动指数为53.1%,比9月小幅回落0.3个百分点,仍持续位于扩张区间。分析人士指出,随着政策逐步落地,经济增长保持趋稳态势,不过官方非制造业PMI创近七年来新低,表明经济需求偏弱局面并未根本改变,稳增长政策措施仍需抓紧落实。

【深交所:不得滥用停牌损害投资者交易权知情权】

为进一步规范上市公司股票停复牌业务,维护市场效率,保护投资者的交易权、知情权等合法权益,在总结监管实践的基础上,针对市场出现的新情况,日前深交所制定《上市公司停复牌业务备忘录》,并通过网上业务专区、座谈会等形式向上市公司广泛征求意见,将于近期发布。

【基民学堂】

【基金小白如何布局:可选成长偏股基金】

有什么基金产品既可以省时省力,又能赚钱呢?昨日信息时报记者咨询多位专家认为,今年四季度成长型偏股基金和保本基金或可以满足基金小白的需求。

成长型偏股型基金

权益类产品想要赚钱,首要的是基础市场够好,否则在千千万万中去寻找其一,不值得尝试。从目前来看,机构对于四季度的行情都是信心满满。其中成功预测去年牛市起点和提示5000点风险的“牛人”——国泰君安首席宏观分析师任泽平再次站到牛市阵营,提出“把握时机,积极做结构性行情。随着国企改革方案出台和去杠杆进入安全区间,利空出尽,风险偏好可能已经探底,股市将逐步筑底”等各种看多言论。

申万宏源也认为,市场最坏的情况是进入“正常的熊市”,但熊市会有反弹。如果出现重磅政策催化,很可能出现类似上证综指2009年那样的大反弹。海通证券表示,目前资金充裕是有利因素,市场情绪有望因政策加码受到提振,看好四季度A股的修复行情。

从近期机构唱多市场的理由看,四季度行情走好的驱动因素主要包括汇率阶段性稳定、财政政策加码、货币宽松持续、市场技术性反弹可能性加大、估值洼地出现等。兴业证券分析认为,目前股市处于构筑“市场底”的黎明之前,四季度可能出现“利空出尽”之后的大级别行情。

既然看多,那么哪些基金能够领跑呢?从目前的情况来看,投资成长股的基金获得超额收益的概率会更大。小长假之后,大盘出现明显的企稳迹象,各类股票都出现一定幅度的反弹,但整体来看,创业板股票的表现要明显好于主板,从长期来看,成长股依旧是股市中最值得投资的领域。创业板崛起的偶然背后存在必然,当投资者理顺这些“偶然”后,或许就有了“左侧介入”的依据。大量的成长型品种集中在创业板,如节能环保产业中的新能源汽车、新型电池;生物产业中的细胞治疗、基因测序;高端装备制造中的机器人、无人机、3D打印、新材料等,这些行业未来的景气度不会低。

投资建议:找投资方向是互联网、新能源、新经济方向的偏股型产品,最好是老基金,新基金由于仓位较轻,抢反弹时力度会弱;其次是指数型产品,如创业板指、中小板指、中证500等;此外深成指经过指数调整之后,加大了创业板的权重,投资者可以重点关注。

保本基金

权益类产品的收益虽然丰厚,但波动也大,如果再出现一次类似于第三季度的波动,小白们可能又成为被无情屠戮的对象,有没有进可攻退可守的产品呢?宝宝基金或可以帮你忙。

自6月市场调整以来,保本基金就成为投资界新宠。同花顺数据显示,截至10月16日,6月以来已成立9



只保本基金，募集总规模达 180 亿元。

资本市场波动风险不可避免，保本基金“退”能获得债券市场利息收益，“进”能捕捉股市反弹时的超额收益，攻防兼备，可帮助投资者精准捕获股债两市的投资机会。在发行期内认购保本基金并持有到期，还能享受“亏了有人赔，赚了都归你”的保本权益，是安心之选。

保本基金一般只保申购本金和手续费，不保认购的本金，因此与上述提到的偏股型基金正好相反，购买保本基金一定要买新不买旧。此外，保本基金的锁定期较长，一般都是三年，有些基金公司也考虑到流动性问题，将保本周期缩短至 2 年，但总的来说，都是有较长时间的限制，投资者要充分考虑自己的资金安排。

投资建议：从收益上说，保本基金肯定不如权益类产品，但是退一步讲，不用投资者承担那么大的风险，投资小白如果要求不高，只要把钱投给基金公司，每天安稳睡觉，然后到时间领钱即可。建议投资者选择周期短的保本产品。

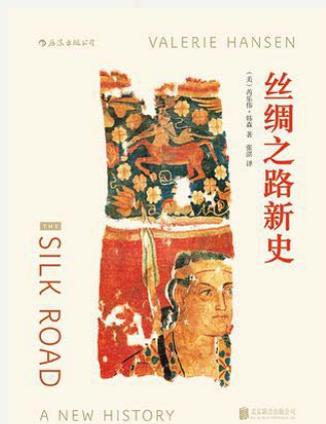
此外，如果有投资者还想做得激进点，可以按照比例进行选择，如购买 6 成权益类产品，再购买 4 成保本型产品。（来源于 Wind 资讯）

【东方书苑】

书名：丝绸之路新史

作者：[美] 芮乐伟·韩森

出版社：北京联合出版公司·后浪出版公司



在世界历史上，丝绸之路是一个著名符号。但它实际上是什么样子的？在人们对它的想象中，一般是一幅朦胧景象：驮着丝绸的骆驼商队在尘土飞扬的沙漠中穿行，在中国与罗马之间络绎不绝。本书将要为你揭示，现实的情况与此大相径庭，而且远远比这副景象有趣得多。

本书通过大量惊人的考古发现，彻底改变了人们对这条商路的惯常理解。几个世纪以来，尽管大量关键材料仍然尚未发掘，但是塔克拉玛干沙漠已经出土了许多迷人的东西。既有官员刻意埋藏保存的文书，也有目不识丁的当地居民利用官方文书做成的鞋垫和寿衣。作者探讨了丝路上从长安到撒马尔罕的七座绿洲，那里聚集着商人、使节、朝圣者和旅客，信仰着从佛教到祆教的不同宗教，有着非常宽容的国际化氛围。

本书试图告诉读者，从来没有一条单一的连续的丝绸之路，有的只是东西方之间的一连串市场。中国和罗马之间几乎没有直接的贸易活动，中国的主要贸易伙伴是今天伊朗地区的居民。丝绸并不是这些商路上最重要的



商品，中国发明的纸张对欧洲产生了更大的影响，而金属、香料和玻璃与丝绸一样重要。相比之下，这些商路上传播的思想、技术和艺术图案具有更大的意义。（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。