

ORIENT
FUND

东方晨报

2015/11/05





【市场回顾】

➤ A股市场

周三(11月4日)A股迎来大幅反弹。上证综指早盘高开后一路走高,涨逾4%站上3450点,创两个半月新高;创业板指更是升逾6%,冲击2600点整数关口。盘面上,权重与题材股齐飙升,券商股再现集体涨停“盛景”。两市200余股涨停,仅4股下跌。

截至收盘,上证综指涨4.31%报3459.64点;深证成指涨5.29%报11884.90点。两市全天成交金额9941亿元人民币,上日成交金额为6260亿元人民币。中小板指收盘涨5.36%,创业板指收盘涨6.38%。万得全A指数收盘涨5.52%,万得全A指数(除金融,石油石化)收盘涨5.47%。

板块方面,申万一级行业全部飘红,非银金融领涨,板块涨幅高达8.6%;计算机、通信、机械、医药生物、综合以及纺织服装板块涨幅均超5%。概念股同样集体上扬,两岸领导人习近平、马英九将在新加坡会面,引爆福建自贸区指数涨近9%,福建水泥等9股涨停;健康中国、生物识别、移动支付、传感器等指数升幅在7%以上。

➤ 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6.18%、4.90%、6.65%。

➤ 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	17867.58	-0.28	恒生指数	23053.57	2.15
纳斯达克综合指数	5142.48	-0.05	国企指数	10560.74	2.70
标准普尔500指数	2102.31	-0.35	红筹指数	4240.85	2.51
欧洲			亚太		
英国 FTSE100	6412.88	0.46	日经 225 指数	18926.91	1.30
德国 DAX 指数	10845.24	-0.97	澳大利亚标普 200	--	--
法国 CAC40 指数	4948.29	0.25	韩国综合指数	2052.77	0.21
意大利指数	24009.84	-0.55	新西兰 NZ50 指数	6071.21	0.82
西班牙 IBEX 指数	10473.50	0.08	中国台湾加权指数	8857.02	1.65

本资讯产品所有数据均来自 wind 资讯



【热点资讯】

【国务院确定深化利率市场化改革 部署推进稳增长调结构】

国务院李克强总理 11 月 4 日主持召开国务院常务会议，部署贯彻党的十八届五中全会精神，用新理念统领“十三五”规划编制；部署推进工业稳增长调结构，促进企业拓市场增效益；确定深化利率市场化改革，完善利率形成和调控机制；决定精简优化企业投资和高速公路审批，推动扩内需惠民生。

【改革完善国资管理体制若干意见发布】

国务院日前印发《关于改革和完善国有资产管理体制的若干意见》。《意见》作为《中共中央国务院关于深化国有企业改革的指导意见》的配套文件，明确了改革和完善国有资产管理体制的指导思想、基本原则、主要措施，并提出了协同推进配套改革的相关要求。《意见》明确了改革和完善国有资产管理体制三方面举措，一是推进国有资产监管机构职能转变，二是改革国有资本授权经营体制，三是提高国有资本配置和运营效率。

【银监会：“十三五”银行业发展注重六大方面】

“十三五”于银行业而言仍是机遇与挑战并存。银监会政策研究局副局长廖媛媛昨日对媒体说，“十三五”期间银行业的发展要注重六大方面，包括创新和改革、普惠金融、全面推进绿色信贷、双向开放、金融安全以及协调合作。

【证券市场投资者信心连续两月回升】

中国证券投资者保护基金近日发布的证券市场投资者信心调查分析报告显示，10 月投资者信心指数呈现明显的企稳回升势头，环比上升 7.8%，达到 55.3，投资者信心连续两个月上升。报告指出，10 月份虽然大盘也曾出现单日较大幅度波动，但并未对市场信心造成影响，投资者信心保持乐观且继续稳步回升。市场各板块积极轮动形成了较为充沛的内生性推动力，加之利好政策所带来的正面刺激，使大盘呈现震荡向上的格局。

【上海将发布“互联网+”行动方案 推 20 个专项行动】

4 日，2015 中国“互联网+”高峰会（上海）在工博会现场召开。上海市经济和信息化委主任李耀新在会上表示，上海正积极贯彻国务院《关于积极推进“互联网+”行动的指导意见》，将发布实施相关行动方案，推动互联网+研发设计、智能终端、现代农业、众创空间、公共安全、电子政务等 20 个专项行动。

李耀新称，当前全球经济下行压力加大，我国经济发展进入以速度变化、结构优化和动力转化为主要特征的新常态。新技术革命和新产业革命带来很大的发展机遇和空间。互联网凭借其便捷、扁平、规模、集聚和普惠五大优势，正加速向经济社会各领域渗透融合。上海正积极贯彻国务院《关于积极推进“互联网+”行动的指导意见》，在互联网领域深耕细作。

【商务部：四举措继续引导实体零售企业转型】

商务部新闻发言人沈丹阳 11 月 4 日在新闻发布会上表示，对实体零售企业，商务部将采取四方面措施予以积极支持。

沈丹阳称，一是支持传统零售企业不断开展商业模式创新，技术创新和产品服务创新，引导零售企业将核心价值聚焦在优化资源配置和提高服务上，避免低门槛同质化竞争；二是引导传统商业企业加快转型升级，创新商业模式，商务部将在做好零售行业相关数据统计分析、发布的同时，总结推广转型创新的典型模式；三是积极开展内贸流通改革综合试点，探索破除原有体制机制障碍；四是继续维护市场秩序，健全诚信体系，防止不正当竞争，防止优势平台滥用垄断地位。

【深交所《主板上市公司公开谴责标准》发布实施】



日前，深交所发布实施《主板上市公司公开谴责标准》（以下简称“《主板公开谴责标准》”），明确了主板上市公司公开谴责的认定标准。至此，深市主板、中小板、创业板上市公司的公开谴责标准全部公开并实施，这是深交所进一步健全完善多层次自律监管机制、提升自律监管透明度的重要举措。

【公募基金：信心指数上升 继续看好后市】

昨日上证综指和创业板指分别上涨 4% 和 6% 以上，其中券商股全线涨停，两市仅有 4 只个股下跌，两市成交额也较前天增加 3000 多亿元。针对目前市场，公募基金经理纷纷表示短期市场反弹格局仍会持续，昨日暴涨的券商股还可继续关注，此外先进制造业、信息技术、现代服务业等也被看好。

【基民学堂】

【高位买基被套咋自救？ 定投补仓抢反弹】

从历史经验看，在高位被套过程中，多一分坚持和良好的补救操作会使投资者早日迎来回本和盈利时刻。

从 6 月 15 日至今，股市连续暴跌令高位买基金的投资者在短期内出现很大损失，特别是那些购买了杠杆基金和指数基金的投资者亏损最为严重。在目前股市仍未企稳、系统性风险尚未完全释放的情况下，后市应该如何操作才能实现早日解套，成为投资者最关心的问题。

智能定投：风险最低耗时较长

定投是定期（一般每月 1 次）用一定数额的资金购买基金的投资方式，具有熨平股市波动、平滑投资成本和长期投资的特点，目前已经获得广泛的应用，那些长期定投绩优基金的投资者收益良好。相比一次性大额投资，定投的方式风险更低，更适合风险承受能力偏低的投资者采用。

定投要见到收益，往往需要一定的时间。而在高位被套之后，为了缩短减亏回本时间，最好采用智能定投的方式，即“大跌大买，小跌小涨小买，大涨不买”的操作原则，这样可以尽可能降低持仓成本，为回本争取时间。具体来说，在每月的定投日，假设过去一个月股市出现了大跌，此时的投资额应该适当加大（比如 1000 元甚至更多），而如果过去一月涨跌幅不大，则可以投入正常规模的资金（比如 500 元），如果出现了较大幅度的涨幅，则可以减少投入（比如 200 元）甚至不买，等待下个定投日再观察。

适时补仓：有助缩短解套时间

相比定投来说，适时补仓面临的风险较大，在补仓后可能会进一步被套。但补仓有助缩短解套需要的时间，更适合风险承受能力较高的投资者采用，不过这类品种必须非常有把握，如果是一些高估值品种，有可能越套越深，建议操作之前，先要考虑你所买入品种未来的增长潜力，在 2008 年初买入沪深 300 指数和中证 500 指数，然后用补仓的方法来解套，效果将完全不同，建议对消费类、低估值品种可选择这一操作方法，对一些重仓个股估值高、产品溢价率很高的品种，则不建议使用此方法，特别是一些临近下折的分级 B。

伺机抢反弹：右侧交易时机难把握

即使股市上涨趋势没有因短期暴跌发生改变，伺机抢反弹则是最快解套的操作方法。当股市企稳回升趋势确立之时，投资者可以投入和被套基金本金基本相同的金额参与反弹，购买品种可以是原购买的基金，也可以是场内交易的指数基金甚至杠杆基金。

不过，相比定投和补仓，抢反弹需要投资者对入市时机有较好的把握能力，此方法比较适合对大势研判能力较强的投资者。

两次大规模高位被套：时间是解套良药

从基金业历史看，曾经出现过两波大级别的高位被套过程，其一是 2007 年历史高位大量资金借基入市，另



一波高位被套发生在 2009 年。

过往的经验告诉我们，躺在原地解套并不是最好的投资方式，与其躺着解套，不如在低位持续加仓，或者采取定投的方式来减少亏损度，回本的速度相对会快很多。

从历史经验看，在高位被套过程中，多一分坚持和良好的补救操作会使投资者早日迎来回本和盈利时刻。（来源于 Wind 资讯）

【东方书苑】

书名：世间所有的美好，都是因为坚持

作者：没头脑也很高兴

出版社：新星出版社



努力之后，我渐渐明白，生命中总有那些笑不出来的时刻，但只要我们咬紧牙关，挺一挺，一切都会过去。就像《世间所有的美好，都是因为坚持》这本书里写到的这群普通人——他们和大多数人一样，在成长的道路上，也曾面临困难、挫折、伤痛、失败，甚至于死亡；但即便梦想被“退稿”，真心被“退货”，他们也从不放弃，因为他们始终坚信：

这个世界上，一定有另一个你，正在坚持你曾放弃的梦想，正在做着你不敢做的事，正在过着你想要的生活。世间所有的美好，都是因为坚持！（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，未经我们公司书面许可，任何机构和个人不得以任何形式转发、复制或修改。