

ORIENT
FUND

东方晨报

2016/2/3





【市场回顾】

➤ A股市场

周二(2月2日), A股今日低位反弹逾2%逼近2750点。题材股全线爆发, 创业板强势攀升逾4%。受战区调整消息提振, 军工股批量涨停。银行直投科技股权试点引中小创暴涨。

资金面上, 数据显示, 海外资金对投资A股的信心正在恢复, 香港规模最大的RQFII基金出现大额申购, 沪股通亦出现资金净流入迹象。部分机构认为, 目前A股市盈率已接近2008年时以市值加权方法计算的历史低点, 股市有望在一季度迎来转机。

央行当日将进行500亿元14天期、500亿元28天期逆回购操作, 另外, 公开市场今日有800亿元7天期逆回购到期, 公开市场当日净投放200亿元。

截至收盘, 上证综指涨2.26%报2749.57点, 深证成指涨3.1%报9610.93点。两市全天成交金额为4025亿元, 上日为3697亿元。中小板指涨3.06%, 创业板指涨4.14%, 沪深300指数涨2.08%。万得全A指数涨3.27%, 万得全A指数(除金融, 石油石化)涨3.69%。

盘面上, 申万一级行业全线攀升。计算机、军工、电子、传媒、机械、电气、通信板块涨幅靠前, 银行、煤炭、钢铁板块则未能跑赢大盘。

概念股方面, 网络安全、移动支付、大数据、安防监控、人工智能、卫星导航等互联网相关指数均录得较大幅度上涨。

➤ 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2.86%、2.21%、4.63%。

➤ 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	16153.54	-1.80	恒生指数	19439.25	-0.80
纳斯达克综合指数	4516.95	-2.24	国企指数	8053.59	-1.12
标准普尔500指数	1903.03	-1.87	红筹指数	3465.77	0.09
欧洲			亚太		
英国 FTSE100	5922.01	-2.28	日经 225 指数	17750.68	-0.64
德国 DAX 指数	9581.04	-1.81	澳大利亚标普 200	4993.30	-1.00
法国 CAC40 指数	4283.99	-2.47	韩国综合指数	1906.60	-0.95
意大利指数	--	--	新西兰 NZ50 指数	6180.08	0.09
西班牙 IBEX 指数	--	--	中国台湾加权指数	8131.24	-0.32

本资讯产品所有数据均来自 wind 资讯



【热点资讯】

【不限购城市首套房首付可降至两成 预计房地产政策“暖风”不会停】

央行、银监会 2 日发布《关于调整个人住房贷款政策有关问题的通知》，要求在不实施“限购”措施的城市，居民家庭首次购买普通住房的商业性个人住房贷款，原则上最低首付款比例为 25%，各地可向下浮动 5 个百分点；对拥有 1 套住房且相应购房贷款未结清的居民家庭，为改善居住条件再次申请商业性个人住房贷款购买普通住房，最低首付款比例调整为不低于 30%。

专家和银行业人士指出，去年以来，政府先后出台一系列稳定房地产市场政策措施，楼市交易趋活跃，但三、四线城市房价持续低迷，去库存压力依然较大。预计未来两三年，房地产政策“暖风”不会停，交易环节税费进一步调整、组建国家住房银行等值得期待。

【央行重启 14 天逆回购保春节流动性】

春节前央行对流动性管理更趋精细化。据央行昨日公告，2 月 2 日，央行开展了 1000 亿逆回购，包括 500 亿 14 天期和 500 亿 28 天逆回购，这是央行四个多月来首度开展 14 天逆回购操作。

业内人士称，央行本轮“花样放水”显示流动性管理方式已向精细化方向发展，截至目前投放资金量已可满足春节前机构的资金需求，节后逆回购到期将与现金回笼自然对冲，在不降准的前提下，若出现阶段性紧张，料央行仍将以“组合拳”形式维稳流动性。

【央行限制银行委外规模说法不靠谱】

2 月 2 日，市场传闻称央行当天上午召集五大国有银行开会，着重了解银行委外业务和债券投资的杠杆比例情况，春节后将出台限制委外规模、结构化产品杠杆比例等政策。证券时报记者从多方核实到，央行当天确实与几家商业银行召开座谈会，但会议的主要内容并非涉及委外业务，而是摸底了解各家银行在银行间债市投资情况，以及债券杠杆投资情况，并未明确提出相应限制措施。

【2016 年积极财政政策阀门开启将以减税为主】

2016 年更积极的财政政策阀门即将开启。去年年底召开的中央经济工作会议提出，“2016 年积极的财政政策要加大力度，实行减税政策，阶段性提高财政赤字率。”财政部部长楼继伟强调，阶段性提高赤字率和减税是 2016 年及今后一个时期的首要发力方向。

多位专家近日在接受采访时认为，2016 年是“十三五”开局之年，在财政收支矛盾日益凸显之时，积极财政政策发力方向是关键。要在加大支出结构调整的同时，适度加大赤字，为减税扩大空间。

【2015 年国务院颁发 7 号文件支持外贸发展】

受外需低迷、内需放缓、价格下跌、要素成本持续快速上升等多种因素叠加影响，我国外贸形势复杂严峻，下行压力较大，国务院 2015 年先后出台了 7 个支持外贸发展的政策文件，取得了一定成效。2 月 2 日，商务部发布的最新统计数据显示，2015 年，我国进出口总额为 86.44 亿美元，同比下降 8%，其中出口 22765.74 亿美元，下降 2.8%，进口 16820.7 亿美元，下降 14.1%。

【发改委等三部委发文要求加快发展农业循环经济】

近日，国家发展改革委、农业部、国家林业局联合印发了《关于加快发展农业循环经济的指导意见》。

《意见》提出，要全面贯彻落实党中央、国务院关于大力推进生态文明建设的战略部署，加快发展农业循环经济，提高农业资源利用效率和改善农村生态环境，促进一、二、三产业融合发展，全面推动资源利用节约化、生产过程清洁化、产业链接循环化、废弃物处理资源化，增强农业可持续发展能力，加快转变农业发展方式的指导思想、遵循原则和“十三五”期间主要目标、重点领域、主要任务和保障措施等。同时，要求各地有关部门结



合实际，科学谋划本区域农业循环经济发展，明确重点任务、重点工程和推进措施，加强沟通协调，研究出台支持政策。

【证监会上市部副主任赵立新：推进上市公司分行业信息披露体系建设】

中国证监会上市部巡视员兼副主任赵立新日前表示，2016年，证监会将加强上市公司监管，在信息披露方面进一步修订上市公司信息披露管理办法，推进分行业信息披露体系建设，完善上市公司股权质押信息披露规则，完善大宗交易减持信息规则，增加具体受让人信息等。

【把握最后申购时机 “坐享”货基春节收益】

2016年市场惨淡开局，货币基金成为所有基金类型中唯一赚钱的品种。随着春节长假的到来，不少投资者又在盘算着怎样让钱生钱，货币基金可谓不二之选。记者了解到，假期临近，大部分货币基金即将“关门谢客”，今日是申购场外货币基金享受长假收益的最后时间窗口，投资者需要把握节前最后申购时机。

【基民学堂】

【补仓是个技术活 这些解套技巧你必须知道】

证指数经过1月份猛烈下跌，以往1年跌幅仅用了一个月就走完了，空头动能与沪指位置严重背离，尤其2650一线超跌个股展开一轮又一轮反弹，底部区域或已出现，这意味着前期被套的投资者可以适当补仓，通过平摊投资成本完成逆袭。

由于债券型基金尤其是纯债基波动比较小，对于补仓要求相对不高。但对于部分可转债或强化收益型债券基金，其收益来源主要跟随股票资产。因此，投资者可以通过配置部分股票型或混合型基金增加投资组合的波动率，缩短解套时间。要知道，弱势反弹转变为反转前，每一个交易日都是非常宝贵的，解套时间越短越容易获得主动权。

偏股型基金配置的主要是股票资产，受证券市场的影响较大，因此到底要不要补仓，全看你对目前形势的判断。结构化行情中，超跌和风口决定着一只基金反弹的高度。投资者在补仓前，需要判断这只基金是否符合市场主题，如果不符合可以逢低适当介入其它热门主题基金。比如，近期虚拟现实、云计算、移动支付等主题都表现非常不错的价格弹性。

基金补仓应有目标和计划，应当通过长期投资而得到相应效果。市场瞬息万变，很多时候投资者补完仓后，市场反而下跌的情况也可能发生，这时千万不要慌张，只要市场长期上涨的主逻辑没变，大家依然不用过多担心，因为市场短期波动很正常。急功近利的投资心态最要不得，这对投资是非常不利的。特别是在市场处于弱势格局时，补仓更应注重长期效果，而不能抱着博一把的短线心态来操作。（来源于Wind资讯）

【东方书苑】

书名：虚无的十字架

作者：东野圭吾

出版社：湖南文艺出版社



所谓的“罪”与“罚”究竟本质为何？

是让犯人听到自己的死刑宣判而感到解脱？

还是，让他重返自由社会、但用尽一生赎罪？

爱女被杀害的道正与小夜子夫妻在凶手被宣判死刑后，感到人生失去目标，即使凶手伏法，女儿也无法再复活的痛苦，终使道正与小夜子分手。某日，道正接到刑警致电，带来令人震惊的消息——小夜子被杀了。虽然不久后凶手自首，但道正却在小夜子的遗物中有所发现，她的死因似乎并不单纯……

如果你的家人被残酷地夺走，你希望该如何处置犯人？

如果犯人并未把死刑视为惩罚，至死仍未反省，死刑又有何作用？（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。