



东吴晨报

SOOCHOW MORNING REPORT



信息速递

- ◆【宏观】央企薪酬制度改革名单出炉 覆盖石油金融电信业
- ◆【宏观】证监会再评当前股市：运行向好为改革奠定好基础
- ◆【宏观】外交部：中国反垄断调查透明公正 仍然欢迎外企
- ◆【宏观】沪港通倒计时外资扫货忙：犹如 4 万亿出台时情形
- ◆【宏观】国务院传令商务部：协助天津广东设计自贸区框架
- ◆【宏观】中企 500 强 260 家制造企业净利总和不如 17 家银行 40%
- ◆【基金】新股发行推高场内货基收益 最高 7 日年化收益率近 11%
- ◆【基金】军工主题和杠杆发力 三杠杆指基强势涨停



机构观点

银河观点：市场简评

放量大涨，创出本轮反弹以来新高。周二 A 股放量震荡上扬，上证综指收于 2266.05 点，上涨 1.37%，深成指涨 1.29%，沪深 300 指数涨 1.32%，中小板指数涨 1.12%，创业板指数涨 0.84%。行业上，国防军工继续领涨，涨幅达到 4.71%，交通运输、计算机、非银行金融、煤炭、有色等涨幅靠前，汽车、传媒、电力、医药、石化等涨幅靠后。主题方面，航母、通用航空、卫星导航、中日韩自贸区、在线教育、移动支付等概念股表现较好。两市成交超过 3600 亿元，成交量显著放大，股指和成交量都创出本轮反弹以来的新高，两市共 40 只非 ST 股涨停，活跃度提高。

经济环比改善减弱，继续稳增长强改革。8 月份官方制造业 PMI 为 51.1%，环比回落 0.6 个百分点，经济环比改善有所减弱。稳增长政策需要继续托底，与此同时，预期改革信号进一步释放，对十八届四中全会的憧憬有助于稳定市场。继续看好三季度的表现。行业配置上，继续重点推荐两类成长股。第一，方向明确、空间较大的科技股，新能源汽车、机器人和 3D 打印、智能生活。第二，稳定增长的医药和大众品牌消费。主题配置上推荐国家安全产业链（国防军工、信息安全）及发达地区国资的混合所有制改革。

9 月份组合累计上涨 2.63%。9 月份组合周二涨 1.08%，岳阳林纸上涨 7.31%。9 月组合以成长和消费为主，包括：天奇股份、海特高新、歌华有线、顺络电子、中国联通、华英农业、黑牛食品、科华生物、汉森制药、岳阳林纸。





◆【宏观】央企薪酬制度改革名单出炉 覆盖石油金融电信业

备受关注的《中央管理企业负责人薪酬制度改革方案》(以下简称《改革方案》)的适用企业总计 72 家,具体包括由国务院国资委履行出资人责任的 53 家央企,如中石油、中石化、中国移动等,以及其他金融、铁路等 19 家央企。此前的 8 月 29 日,中共中央政治局召开会议,审议通过了《中央管理企业负责人薪酬制度改革方案》。

◆【宏观】证监会再评当前股市:运行向好为改革奠定好基础

近期,沪深股市持续上涨,交投活跃,市场情绪回暖。市场由此展开了“牛市来了吗”的大讨论。对此,邓舸说,当前,资本市场各项改革措施的效果开始逐步显现,同时宏观经济稳中向好,市场流动性比较充裕,融资成本有望下降,激发了市场活力,市场信心有所增强,股市运行也反映了这种变化。“这为下一阶段全面深入改革发展奠定了好的基础。”邓舸说。

◆【宏观】沪港通倒计时外资扫货忙:犹如 4 万亿出台时情形

目前距沪港通正式开闸时间或已不足两月。受沪港通和国内改革及政策的影响,海外投资者近期对中国的关注度明显提升。体现在三个方面:一是中报显示 QFII 在目前额度已经饱和的情况下较一季度仍有明显增仓,重要股东持有市值从 914 亿元上升至 972 亿元;二是海外资金已经连续 12 周净流入中国股票;三是全球型基金近两月对中国的仓位配置比例明显提升,增仓之快仅在 2008 年末“4 万亿”出台时才有过类似情形。

◆【宏观】国务院传令商务部:协助天津广东设计自贸区框架

地方自贸区申建热再度升温,领先的还是天津和广东。9 月 1 日,一名知情人士告诉自贸区邮报,国务院已经向商务部下达通知,要求该部协助天津和广东两地,进行自贸区的框架设计,“现在是要把广东和天津两地的自贸区申报激活,可能最快年底之前完成框架设计。不过,现在还未正式通知两个地方。”

◆【宏观】新股发行推高场内货基收益 最高 7 日年化收益率近 11%

近期 8 只新股密集发行,冻结近 8000 亿资金,场内货币基金再次受益于新股密集发行,部分产品收益率飙升,最高 7 日年化收益率逼近 11%,成为货币基金市场的短期热点品种。对于超高收益的出现,基金公司普遍解释是因为集中兑现了浮动盈利。业内专家分析,在新股密集发行的时候,场内货币或保证金基金的申赎会远远大于一般的正常交易日,对场内货币基金的收益也会带来影响,当密集兑现收益应付赎回时,场内货币基金容易在新股密集发行时或发行后出现较高的收益。对于理财投资者来说,因没有足够的股票而无法打新的散户投资者,可以选择场内货币基金进行阶段投资,获取短期较高的年化收益率。

◆【宏观】军工主题和杠杆发力 三杠杆指基强势涨停

昨日沪深股指上涨逾 1%,其中,沪指创年内新高,军工板块强势领衔。随着杠杆指基跟踪主题的越来越多样化,只要有某一板块大涨,可能就有相应主题杠杆指基涨停。从盘面上看,昨日深沪指数涨幅均逾 1%,其中深证成指涨 1.29%,上证指数涨 1.37%,并且上证指数创出年内新高。板块方面,军工板块领涨两市,航空、卫星导航、军工航天、船舶等军工概念板块为涨幅占据前四,涨幅分别为 7.06%、4.8%、3.84%、3.35%。在军工概念发力的推动下,除军工概念外,有着高杠杆的商品 B 也收获涨停,涨幅为 10.08%,收盘价报收 0.579 元,成交金额 1.79 亿元。杠杆指基数量已有将近 50 只,覆盖各类主要规模指数和很多主题,只要某个板块上涨较多,可能就有相应杠杆指基涨停。杠杆指基的工具化效应越来越强,成为各类投资者博杠杆的良好工具。

混合型

基金代码: 580001
东吴嘉禾优势精选

成立以来累计净值增长率达

237.85%

截止时间: 2014年4月24日

网上直销买基金

免费开户

申购费率
低至 **4** 折

当投资理财 变成一种乐趣

亲子篇 教育篇 置业篇 养老篇

蜂收定投

免责声明: 本报中的信息均来自公开资料, 本公司力求但不保证这些信息的准确性及完整性。本报告及这些信息所表达的意见并不构成对所述证券买卖的出价或征价。本报告中的观点亦仅为参考, 不代表东吴基金管理有限公司或者其他关联机构的正式观点。基金有风险, 投资需谨慎; 所有基金绩效信息, 均为过去绩效, 不代表对未来的绩效预测。

网址: www.scfund.com.cn

电话: 400-821-0588 / 021-50509666

信箱: services@scfund.com.cn

版权所有: 东吴基金管理有限公司 Soochow Asset Management Co., Ltd. All Right Reserved

