



东吴晨报

SOOCHOW MORNING REPORT



信息速递



机构观点

银河证券观点：市场简评

◆【宏观】OPEC 决定石油不减产 油价暴跌 5.8% 跌破 70 美元

◆【宏观】证监会：境外投资者直投境内市场将稳步开放

◆【宏观】重庆西安竞速首个内陆自贸区 平衡东中西部发展

◆【宏观】中国存款保险制度料明年初推出 赔付上限或为 50 万

◆【宏观】住建部探路新棚改模式：鼓励以回购商品房为主

◆【宏观】央行 4 个月来首次停止回购 降息后市场憧憬下一步

◆【基金】基金四季度调研 408 只股票 哪些会成为布局目标

◆【基金】基金业绩格局生变：近八成股基跑输大盘 债基全面逆袭

沪指震荡收阳，成交天量。周四沪深两市早盘双双高开，并维持高位震荡，午后股指出现跳水，尾盘被拉升至当日高点。截至收盘，沪指报 2630.49 点，涨 26.14 点，涨幅 1.0%，成交 3389.61 亿元；深成指报 8860.43 点，涨 96.65 点，涨幅 1.1%，成交 2706.17 亿元；创业板报 1563.41 点，涨幅 0.59%。

行业上，非银继续领涨，涨幅为 4.93%，煤炭、银行、农林牧渔等指数居涨幅榜前列，家电、传媒等指数出现调整。板块方面，机器人、体育、参股金融等指数领涨，粤港澳自贸区、新疆区域振兴等指数下跌。

央行公开市场零操作。据交易员透露，央行周四不进行任何公开市场操作。数据显示，周四有 200 亿元人民币 14 天期正回购到期，周二央行进行 50 亿正回购操作后释放 150 亿流动性，央行本周将净投放资金 350 亿元人民币。而从周四单天来看，尽管正回购暂停，但同时也有 600 亿国库定存到期，面对当日 200 亿正回购到期，周四单日仍实现净回笼 400 亿。对于市场，我们坚持银河策略团队的周初观点，一是继续看好券商板块；二是看好地产及其相关产业链如建筑、建材、汽车、家电的反弹。





◆【宏观】OPEC 决定石油不减产 油价暴跌 5.8% 跌破 70 美元

OPEC 代表周四表示，OPEC 决定保持石油生产目标在 3000 万桶/日不变。因 OPEC 决定不减产，油价暴跌，美国 NYMEX 原油期货收盘暴跌 5.8%，报 69.43 美元/桶。布伦特原油期货收盘暴跌 6%，报 73.09 美元/桶。OPEC 会后发布声明称，确认将石油产出维持在 3000 万桶/日的目标不变，已做好准备应对市场波动，将观测油市供需。当被问及之前 100 美元的油价愿望时，OPEC 秘书长 El-Badri 称，OPEC 并没有价格目标，成员国遵守产量目标，希望有一个公平的价格。过去数月的市场表现并不意味着需要减产。

◆【宏观】证监会：境外投资者直投境内市场将稳步开放

中国证监会副主席刘新华昨日表示，证监会正在抓紧制定注册制改革方案、股权众筹融资监管规则，并将促进证券期货经营机构创新发展，健全鼓励长期资金投资资本市场的长效机制，研发适应养老金等长期资金需求的投资产品。此外，在沪港通试点推出并实现平稳运行的基础上，将继续提高资本市场对外开放的水平，扩大合格境外投资者的范围，稳步开放境外投资者直投境内市场，有序推进境内投资者直投境外资本市场。

◆【宏观】重庆西安竞速首个内陆自贸区 平衡东中西部发展

获悉：国家发改委在自贸区“征求国家部委意见”时提出，为综合考虑东中西部平衡发展，建议将内陆自贸园区也纳入考虑。之后，有市场消息传出天津、广东、福建 3 地自贸园区方案的建议。根据报道：接近商务部自贸区研究专家组的消息称，首个内陆自贸区有望在西安、重庆两市中产生。此前有媒体称：在围绕首个内陆自贸区的角逐中，西安自贸区是主打“国家战略牌”：以西安国际港务区、西安航空城实验区为核心，打造“西部内陆开放新高地”。“申报设立中国（重庆）自由贸易园区是重庆‘完善内陆开放高地建设体制机制’的实质内容。”11 月 26 日，重庆市长黄奇帆曾到市内几个基础重点项目建设现场进行调研，调研地点包含了重庆机场东区扩建工程，并研究了铁路枢纽东环线等建设问题。根据当地党报消息，重庆机场东区扩建工程目前已进入全线施工高潮，T3A 航站楼已具雏形，第三跑道正在进行平常施工。整个工程计划 2015 年 12 月底基本建成，2016 年上半年投入使用。

◆【宏观】中国存款保险制度料明年初推出 赔付上限或为 50 万

央行 27 日召开全国存款保险制度工作电视电话会议，各省级分行领导到京参会，研究部署于明年 1 月份推出存款保险制度。央行副行长胡晓炼 27 日在“《财经》年会 2015：预测与战略”上表示，将加快建立存款保险制度。央行副行长、外管局局长易纲此前也透露，存款保险制度建立工作已取得很大进展，已接近成熟。在长达 21 年酝酿之后，央行将正式推出存款保险制度。

◆【基金】基金四季度调研 408 只股票 哪些会成为布局目标

统计显示，四季度以来，公募基金调研的股票多达 408 只，其中医药生物、计算机、机械设备、电子、化工等行业接受调研的公司最多。在 408 家接受基金调研的公司当中，就有 48 家来自医药生物行业，成为公募基金储备弹药的第一大领域。其中，楚天科技四季度以来接待了 7 波公募基金的集体调研。仅在 10 月 30 日，就有 34 家机构投资者“组团”前往楚天科技进行调研，与此同时，泽熙投资等私募大佬也在集体调研的行业当中。而截至三季度末，楚天科技前十大流通股股东名单中并没有基金的身影。调研期间，机构投资者最为关注的是楚天科技医用机器人的研发、应用推广。楚天科技也在调研过程中透露：“将争取在 2015 年年底之前拿出一个领域的机器人出来，投放市场。”亚太药业白云山等也在四季度以来接待了多批机构投资者的调研。此外，拥有大数据、移动支付、新能源汽车以及智能电网、智能可穿戴等智能化概念的上市公司也吸引了较多基金前往调研。拥有智能家居概念的和晶科技四季度以来就有 4 批基金前往调研。四季度以来，有 151 只股票接受基金调研次数超过两次。其中，上海新阳四季度以来就有 9 批基金马不停蹄前往调研。

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必然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

