



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】沪指三日暴跌近 400 点 机构坚称 4000 点为“铁底”

◆【宏观】港媒：深港通已获国务院批准 预计最快月内公布

◆【宏观】习近平启哈俄白欧亚三国行 推动地区战略对接

◆【宏观】全球债市 9 天蒸发 4300 亿美元 六年牛市或到头

◆【宏观】国家队首季减仓“中”字头 踏空错失还是及时了结

◆【宏观】国务院：鼓励符合条件的互联网企业在境内上市

◆【基金】4 月新增基金开户数创月度新高 年内开户近千万

◆【基金】资金借道基金专户迅猛入市 新兴成长股受益

继续缩量大跌，成长股相对强势。周四 A 股在蓝筹带动下大幅下跌，上证综指收于 4112.21 点，下跌 2.77%，深成指小幅下跌 0.15%，沪深 300 跌 1.83%，中小板指数跌 0.85%，创业板指数下跌 1.42%。行业方面，计算机、家电、传媒上涨，建筑、钢铁、军工、交运、电力等大幅下跌，其中建筑行业跌幅达到 7.44%。主题方面，智能电视、基因检测、充电桩、第三方支付、网络支付等表现较好，但是，工业 4.0、大央企重组、美丽中国、冷链物流等大幅下跌。有 72 只非 ST 股票涨停，跌停的数量达到 61 只，属于跌停数量较多的情况。两市成交不到 1 万亿，量能萎缩明显。缩量一方面可能预示主动杀跌的不多，市场情绪较为稳定，另一方面意味着在目前位置接盘者不够踊跃。可能演变为中级调整，但长期趋势没有改变。在沪指 4500 点附近的调整，是预期之中的，甚至是很多投资者希望出现的，调整的动力主要来自于获利盘的兑现压力，目前市场心态仍然较为稳定，不排除演变为中期调整的可能，但长期趋势没有改变。推荐三条主线，居民大类资产配置转向权益资产，推荐金融股；“互联网+”调整即是买入良机；政策主题，推荐京津冀、一路一带、体育产业。





◆【宏观】沪指三日暴跌近 400 点 机构坚称 4000 点为“铁底”

“牛市要加油，歇歇也好。”面对 A 股 5 月以来的持续调整，东吴证券一位策略分析师直言。“今年四月，证监会已四轮六次提示炒股风险。在日均万亿资金疯狂追逐下吹起的泡沫让管理层担心杠杆下的金融风险，不过监管层并非打压股市，而是杜绝潜在的金融风险，创造一个更稳健、健康的牛市。”5 月 7 日，A 股延续前一交易日大跌走势，沪指暴跌 117 点，直逼 4100 点关口，深成指跌 0.15% 报 14114 点。而相对强势的创业板指也冲高回落，跌幅为 1.42%。该策略分析师称，三日凶狠杀跌体现了牛市快杀慢涨的规律，也给新投资者上了一堂风险教育课。不过牛市不会轻易倒塌，相信调整即将结束，4000 点或将是近期“铁底”。

◆【宏观】港媒：深港通已获国务院批准 预计最快月内公布

据香港经济日报报道，深港通进入宣布前最后一关，中资及外资消息同时披露，国务院日前已批复深港通，现由内地和香港证监会协商方案细节，批准后，最快月内宣布，今年第四季度初启动。消息指，两地证监会正在评估港交所及深交所[微博]拟定的方案，须理顺有关实际操作层面的监管细则，合适时间将由两地证监联合宣布深港通启动时间。有消息人士指，何时宣布并非那么重要，也难以捉摸，关键在于推出时间，由于涉及系统准备及法例修订，预期最快第四季度初推出。但另有消息人士指，最快数日内将有好消息。自中证监 3 月 27 日宣布放宽公募基金来港投资后，港股于复活节假日后曾连续几个交易日出现大涨行情，港股通交投炽热。据了解，两地市场投资氛围也被监管者纳入考量范围，认为市场过于疯狂不是件好事。踏入五月，港股大市成交以及沪港通日均平均成交都较 4 月有所回落。5 月首 4 个交易日，港股通日均成交近 62 亿港元，相较 4 月近 124 亿港元水平显著回落，但仍远高于 3 月或之前水平。

◆【宏观】习近平启哈俄白欧亚三国行 推动地区战略对接

哈萨克斯坦、俄罗斯、白俄罗斯都是欧亚地区重要国家，三国既是欧亚经济联盟主要成员国，也是丝绸之路经济带重要沿线国。“一带一路”必将是习近平此次欧亚之行的关键词。欧亚经济联盟的发展与“丝绸之路经济带”建设并不冲突。习近平此次访问将推动地区的战略对接。哈萨克斯坦、俄罗斯、白俄罗斯都是欧亚地区重要国家，三国既是欧亚经济联盟主要成员国，也是丝绸之路经济带重要沿线国。“一带一路”必将是习近平此次欧亚之行的关键词。

◆【宏观】全球债市 9 天蒸发 4300 亿美元 六年牛市或到头

近期，以欧债为首的各国债市不约而同地开启了“清仓”模式，收益率全线飙升。仅过去不到两周时间，全球债市蒸发资金 4300 亿美元，不禁让人产生疑问，六年的债券牛市是否已走到尽头？“我并不认为债券牛市到头了，抛售只是短期现象，背后的真正原因或是大佬们一场有预谋的做空策略，强行平仓导致的结果。目前全球经济的基本面并没有大幅好转，国债依然具有吸引力。”澳新银行(ANZ)经济学家周浩在接受记者采访时说道。进入 5 月份以来，投资者加速抛售国债，全球国债收益率一路飙升，仅 4 月 27 日到 5 月 5 日期间，全球债市已蒸发 4300 亿美元。其中尤其欧洲债市为“重灾区”，4 月 29 日，欧债遭遇大幅清仓一天之内 550 亿欧元规模的债券市值被蒸发。

◆【基金】4 月新增基金开户数创月度新高 年内开户近千万

狂热的市场把投资人的热情彻底激发了出来。据中国证券登记结算有限公司公示数据统计显示，今年以来，沪深两市新增基金开户数 991.44 万户，短短 4 个月的时间内，新增基金开户数近千万户，其中，4 月份新增基金开户数逾 520 万户，占今年以来新增开户数的逾五成。根据中登公司公示的最新数据，上周（4 月 27 日至 4 月 30 日）沪深两市新增基金开户数为 1197860 户，其中，上海分公司新增 585988 户，深圳分公司新增 611872 户。而上周由 TA 系统配号产生的基金开户数为 1112444 户，新增封闭式基金开户数为 85416 户。加上 4 月份此前公布的 4 次新增基金开户数（3 月 30 日至 4 月 3 日该周，当周新增总量除以当周天数，再乘以 4 月份以来的天数得出 4 月份在该周的开户数增量）500325 户、799704 户、1205820 户和 1541447 户，至此，4 月份新增基金开户数达到 525.52 万户，环比增幅达到 99.22%，

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

