



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】李克强拉美搞装备营销 推
对外合作模式升级版

◆【宏观】肖钢：支持湖北资本市场发
展和金改创新

◆【宏观】养老金投资方案或三季度公
布 万亿资金将入市

◆【宏观】券商频补资本两融疯涨 瑞
银分析师提 3 万亿猜想

◆【宏观】两融余额破两万亿 “风口
之鹰”搏击牛市长空

◆【宏观】纳斯达克 ETF 将于今年在深
交所挂牌

◆【宏观】上交所或借自贸区互通中德
股市 战略新兴板望年底推出

◆【宏观】李克强巴西“站台”：里约
已订 604 辆地铁和列车

股指大涨创新高。周四 A 股震荡走高，创业板指数突破 3500 点。上证综指收于 4529.42 点，收盘创新高，上涨 1.87%，深成指涨 3.49%，沪深 300 指数涨 1.81%，中小板指数大涨 4.52%，创业板指数涨 3.56%。行业方面，农业、电子、家电、纺织服装、医药、机械等涨幅居前金融、建筑、石油石化、钢铁、有色等涨幅靠后。主题方面，智能交通、基因检测、智慧农业、IPV6、芯片国产化等较为活跃。两市合计成交 1.5 万亿元，有将近 400 家非 ST 公司涨停，市场活跃度极其高涨。改革加力，主题投资受追捧，牛市仍在路上。4 月宏观数据显示经济下行压力较大，迫使宽松政策继续加码，同时，改革力度近期有加强的迹象。日前国务院批转发展改革委《关于 2015 年深化经济体制改革重点工作意见的通知》、国务院印发《中国制造 2025》，部署全面推进实施制造强国战略。这意味着面对经济下行压力，必须通过加大货币宽松和改革力度稳增长，也成为推动市场的重要动力。建议关注三条主线，第一居民大类资产配置转向权益类资产背景下，继续看好相对估值较低的金融股，尤其是非银行金融；第二“互联网+”短期可能震荡加剧，但泡沫还未到破裂时，震荡中调整即是买入良机；第三政策主题，关注工业 4.0、国企改革、一路一带、重组股、体育、京津冀、新三板等主题投资。





◆【宏观】李克强拉美搞装备营销 推对外合作模式升级版

当地时间 20 日，国务院总理李克强在里约州州长和巴西三位部长的陪同下，来到里约民港码头，参观了正在这里举行的中国装备制造展览。从向多国推销高铁，到召开推进国际产能合作座谈会，再到近日“推进装备制造合作指导意见”的出台，“超级推销员”李克强一直在为中国装备走出去“站台”。专家表示，现在中国已经进入了全面深化改革的“升级版”，这个升级版出现了，意味着已经到了中国对外开放的全新阶段。在这个阶段，我们的模式在创新、领域在拓宽、步伐在加快。

◆【宏观】肖钢：支持湖北资本市场发展和金融改革创新

据媒体报道，中国证监会主席肖钢日前在武汉表示，将一如既往支持湖北资本市场发展和金融改革创新，为促进湖北经济社会发展作出新的更大贡献。肖钢表示，大力发展资本市场，对于促进经济结构调整和转型升级具有重要意义。中国证监会将坚决贯彻党中央、国务院决策部署，加快建设多层次资本市场体系，加快推进改革创新，切实完善体制机制，不断增强资本市场服务实体经济和创新创业的能力，并将一如既往支持湖北资本市场发展和金融改革创新，为促进湖北经济社会发展作出新的更大贡献。

◆【宏观】养老金投资方案或三季度公布 万亿资金将入市

随着人口老龄化的到来，养老金的保值增值已经到了刻不容缓的地步。证券时报记者从多位知情人士处获悉，基本养老保险基金投资运营改革方案目前已经制定，经国务院批准后最快上半年对外发布，较大可能在三季度发布。河南省人社厅有关人员也对证券时报记者表示，目前各省社保厅也在制定相关的配套改革方案。基本养老保险属于社会保险的一部分，在社会保险中的比重最大，基本养老保险包括企业职工基本养老保险和城乡居民基本养老保险两部分。养老金改革一直以来因其牵涉面广、涉及利益复杂，受到的关注及争议也多，目前外界最关注的莫过于其中的投资运营架构设计、投资的范围等，这些内容对于资本市场和投资机构都将产生巨大影响。

◆【宏观】券商频补资本两融疯涨 瑞银分析师提 3 万亿猜想

A 股两融终于进入 2 万亿时代。据交易所数据显示，截至 5 月 20 日，沪深两市融资融券余额已达 2.01 万亿元，再次刷新历史记录。尽管两融业务此前已经过监管层严控、多家券商对担保折算率的调整以及部分券商对“绕标”等操作的叫停，但仍未能阻挡其再创新高。不过，融资融券交易占 A 股交易的比重与此前相比有所下降。与此同时，业内关于两融业务规模后续增长空间的争议也在不断增多。有观点认为，两融增速正在逼近券商净资本的财务极限。与此同时亦有分析人士认为，随着券商资本补充活动的增多，以及 A 股总成交量的活跃，两融业务在后市仍存在较大增长空间。除了规模创新高外，今年以来两融增速也令人瞩目。去年底两融规模尚未达到 1.03 万亿元，5 个多月时间融资融券规模增量已超过 1 万亿。

◆【宏观】纳斯达克 ETF 将于今年在深交所挂牌

据彭博社报道，纳斯达克集团指数及顾问解决方案主管 Robert Hughes 昨天在香港表示，其追踪纳斯达克 100 指数走势的交易所交易基金(ETF)将于今年在深圳证券交易所挂牌，上市时间估计在二季度末或三季度初。

◆【宏观】上交所或借自贸区互通中德股市 战略新三板望年底推出

5 月 21 日消息，上交所或于下周发布国际方面的事宜。上交所可能和法兰克福交易所合作，通过自贸区政策实现中德两地股票同时两地挂牌交易，在推进此事的同时，战略新三板也被提上日程。新浪财经拿到的资料显示，战略新三板推出之前，符合现行主板发行条件的新兴产业企业和创新型企业，可以向审核部门提交审核材料，申请在上交所主板上市，在战略新三板正式推出时，仍在主板审核队伍中的这些企业可以转到战略新三板上市。而战略新三板推出之后，符合条件的新兴产业企业和创新型企业可以申请在新三板上市。

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

