



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】沪指今日冲击 5000 点 股民赚近 40 万后注销账户

◆【宏观】富时抢镜 MSCI A 股将迎 800 亿美元外资

◆【宏观】金融巨鳄罗杰斯上周加仓 A 股 看高指数到 6000 点

◆【宏观】京津冀淡化“经济中心”归属 或产生新的核心区

◆【宏观】券商首次亮信用账户紧箍咒 单只个股持仓不得超过 70%

◆【宏观】今年来基金发行逾七千亿 新基驰援推动牛市演进

◆【宏观】两地基金互认 7 月 1 日起施行 港股市场定价权生变

◆【宏观】肖钢讲党课：监管干部要“敢担当、不任性”

多头格局延续，成交突破 2 万亿。周二两市延续上升趋势，上证综指上涨 2.02% 收于 4910.90 点新高，深圳成指上涨 3.38%，沪深 300 上涨 1.95%；中小盘股表现更胜大盘股，中小板指上涨 3.80%，创业板指上涨 4.33%，双双刷新历史记录。两市掀起更为全面地普涨，共计 2205 只个股上涨，388 只个股平盘，仅 120 只个股下跌。A 股总成交金额达到 2.11 万亿元，首次突破 2 万亿元，再创历史新高。国防军工继续爆发，次新股受资金追捧。行业方面，29 个中信一级行业全部上涨，国防军工热度继续提升，涨幅高达 9.27%；计算机、餐饮旅游、机械行业表现不俗，涨幅分别达 5.72%、5.11%、5.08%；大金融、建筑、石油石化表现相对较弱。主题方面，次新股再受资金追捧，板块涨幅达 8.07%，航母、通用航空、芯片国产化、IPv6、生物识别、军民融合多个板块涨幅超过 6%；粤港澳自贸区、燃料电池、沪股通 50 板块涨幅排名靠后。银河 5 月组合涨幅超沪深 300 指数 30.3 个百分点。





◆【宏观】沪指今日冲击 5000 点 股民赚近 40 万后注销账户

5000 点近在咫尺，沪指再下一城。在攻下 4800 点之后，5 月 26 日军工股继续领涨两市，助推沪指攻取 4900 点，距离 5000 点一步之遥。同时，连跌两日的创业板于 26 日满血复活，涨逾 4% 站上 3600 点，近百股涨停。截至收盘，沪指涨 2.02% 报 4910.90 点，深成指涨 3.38% 报 16903.47 点，中小板指涨幅 3.80% 报 11564.43 点，创业板指涨 4.33% 报 3618.23 点。沪深两市合计成交 2.15 万亿元，较上一交易日的 2.03 万亿元继续放量。本周大盘连续两日成交突破两万亿元，沪市连续三日突破万亿元。

◆【宏观】富时抢镜 MSCI A 股将迎 800 亿美元外资

昨日（5 月 26 日），英国富时指数公司宣布 A 股将被纳入富时罗素指数（FTSERussel），富时称，A 股在新指数中的初始权重约为 5%。国际投资者全面进入 A 股后，权重将增至 32%。值得注意的是，摩根士丹利资本国际公司也将在下个月宣布 A 股是否被纳入其新兴市场指数。据海通证券(600837,股吧)初步测算，目前全球跟踪 FTSE 指数的基金共有 1887 只，总体规模 1.56 万亿美元；如果按照 A 股初始指数 5% 的权重计算，预计将为 A 股新增资金约 800 亿美元；如果按照 32% 的未来可能上升比重计算，总体规模可达 5000 亿美元。记者注意到，A 股将被纳入富时罗素指数一事引起了资本市场的高度关注。新浪财经首席评论员艾堂明就此表示，“富时有了，摩根士丹利的 MSCI 还会远吗？国际资本看来都盯上 A 股这块肥肉了！”

◆【宏观】金融巨鳄罗杰斯上周加仓 A 股 看高指数到 6000 点

当国际大鳄罗杰斯都加仓中国股市，你还怕 A 股看不到历史新高吗？5 月 26 日下午，中国上海，罗杰斯发表题为“当前国际金融市场的走势及金融投资的最新趋势”的主旨演讲，上来就直截了当说已加仓中国股市。罗杰斯说，自己加仓的时间是在上周，上证指数蓄势冲关 4800 点关口之前。这是罗杰斯频繁投资 A 股市场的一笔，此前的 1999 年、2005 年、2008 年、2013 年 10 月其都投资过中国股市。从上述投资轨迹来看，这个闻名于世的华尔街投资者，几次投资都不失为抄底。

◆【宏观】券商首次亮信用账户紧箍咒 单个股持仓不得超 70%

谈牛市必谈两融，谈两融必谈风控。从监管层到券商层面，风控无处不在。就在昨天，南京证券在官方网站上挂出了两融风控新规，提出投资者有未到期的融资融券负债，所持有的单一证券市值占信用账户证券总市值的比例不得超过 70%。新规貌似只关乎南京证券客户，但事实上，新规更具风向标意义，也正有加速渗透全行业之势。值得一提的是，这也是公开提出个股持仓比例限定的首个券商。南京证券这份关于融资融券业务的管理办法中，明确表示要对信用账户单一证券集中度实施控制，“投资者有未到期的融资融券负债，所持有的单一证券市值占信用账户证券总市值的比例不得超过 70%，达到指标控制上限时，由交易系统实时限制该只证券的新增融资买入、担保品买入。如低于该比例，则系统自动恢复客户融资买入、普通买入该证券”。

◆【宏观】今年来基金发行逾七千亿 新基驰援推动牛市演进

随着 A 股牛市行情延续，投资者对公募基金产品热情日益高涨，新基金募集频现提前结束募集的情况。据东方财富 Choice 数据统计，截至 26 日，2015 年以来新成立的股票型基金和混合型基金首募规模达 7039.79 亿元。其中，不乏一天之内募资超百亿元的明星基金。数据显示，截至 26 日，2015 年以来新成立基金 297 只，发行份额 7417.26 亿份。只用半年不到的时间，新基金募资规模就已超 2012 年首募 6446.63 亿元的年度发行历史纪录。在今年新成立基金中，有 93 只股票型基金，发行份额 2042.08 亿份，混合型基金 163 只，发行份额 4997.71 亿份，共计 7039.79 亿份，占基金总发行份额的九成多。4 月以来，公募基金发行呈明显加速特征。4 月共成立新基金 82 只，发行份额 2730.43 亿份；5 月尚未结束，已新成立基金 86 只，发行份额 2312.73 亿份。

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

