

东吴晨报

SOOCHOW MORNING REPORT

信息速递

- ◆【宏观】李克强：有信心、有能力应对各种风险挑战
- ◆【宏观】机构预测二季度 GDP 增速低于 7% 下半年望企稳回升
- ◆【宏观】21 券商 1280 亿资金到账 4500 点非政策救市目标
- ◆【宏观】国家队超 200 亿资金入场 78 只中证 500 标的在列
- ◆【宏观】中国证金公司近 3 个交易日累计买入逾 50 亿元
- ◆【宏观】上半年经济有望维持 7% 水平 货币政策还需更积极
- ◆【宏观】中金所：对中证 500 客户单方向开仓交易量限制为 1200 手
- ◆【基金】57 家公募基金公司近 22 亿元购旗下偏股型基金

机构观点

银河证券观点：市场简评

指数上涨 2.90%，深圳成指下跌 1.39%，中小板指下跌 0.49%，创业板指下跌 4.28%。市场风格显著偏向大盘，中国石油、工商银行、农业银行、中国银行几近涨停，小票杀跌依旧惨烈。两市个股下跌居多，共计 1720 只个股下跌，571 只个股平盘，仅 490 只个股上涨。A 股总成交金额 1.55 万亿，较前几个交易日显著放量。金融板块强力护盘，主题概念全军覆没。行业方面，29 个中信一级行业仅有 5 个上涨，金融股强力护盘，银行板块大涨 8.02%，非银金融大涨 5.56%；综合、国防军工、计算机、餐饮旅游、轻工制造遭遇较大跌幅。主题方面，仅沪股通 50 板块收涨 3.06%，其他概念板块普遍大跌，其中广东国企改革、土地流转、通用航空、移动支付、美丽中国、卫星导航板块跌幅超过 7%。重新关注基本面，回避题材炒作。当前金融安全是政府首要考虑的问题，全力救市是必然的选择。预期市场在维稳政策频出后将逐渐企稳，并进入分化期，基本面将成为行情分化的重要依据，在这种环境下更应对投资价值进行重新审视，建议避开概念题材炒作类标的，冷静思考中国经济转型的方向，由趋势投资思维向价值投资思维转变。



◆【宏观】李克强：有信心、有能力应对各种风险挑战

国务院总理李克强 6 日下午在北京会见出席首届世界华侨华人工商大会的全体代表，并发表重要讲话。李克强指出，在世界经济复苏艰难曲折、国内经济面临较大下行压力的情况下，我们推出一系列稳增长促改革调结构惠民生的重大举措，在区间调控基础上加大定向调控力度，实现了经济社会发展总体平稳，上半年经济运行保持在合理区间，主要经济指标趋稳向好。李克强强调，中国正着眼于保持经济中高速增长和迈向中高端水平“双目标”，着力打造大众创业、万众创新和增加公共产品、公共服务“双引擎”。同时，加快推进新型工业化、信息化、城镇化和农业现代化，拓展区域发展新空间。我们深入推进简政放权放管结合优化服务，进一步放宽市场准入，鼓励创新创业，不断改善营商和投资环境。我们有信心、有能力应对各种风险挑战，推动经济持续健康发展。这将为广大侨胞在华创业发展提供更广阔的舞台。

◆【宏观】21 券商 1280 亿资金到账 4500 点非政策救市目标

7 月 4 日发布联合公告的 21 家券商已于昨日早间将超过 1280 亿元资金一次足额划拨证金公司账户。与此同时，还有更多证券公司正在积极响应中国证券业协会的倡议，其中部分表示将出资划拨证金公司购买蓝筹股 ETF，部分承诺沪指 4500 点下方自营盘不减持并将适时增持。与此同时，对于有观点提出券商联合公告内容有害证券公司股东利益的说法，多家参会券商代表向上海证券报记者表示，联合公告符合法律要求和监管要求，也符合公司治理要求，股票市场稳定发展是证券公司的切身利益所在，目前股票估值水平具备一定投资价值，公告内容是以维护股东长期利益为出发点的，是证券行业自发、自愿的行为。

◆【宏观】国家队超 200 亿资金入场 78 只中证 500 标的在列

国家队超过 200 亿元资金已经入场。昨日 A 股高开低走，大幅震荡。记者统计昨日盘后交易信息发现，中信证券北京总部营业部出现在两市 100 只个股的龙虎榜榜单中，其合计买入金额高达 143 亿元。昨天，刚刚宣布增资扩股至千亿级的证金公司大手买入沪市股票，总计 30 只个股获得垂青，买入金额合计 58.48 亿元。值得注意的是，在这 30 只个股中，包括中储股份、中体产业等在内的 13 只个股买入榜也同时出现了中信证券北京总部营业部。上述两大买家合计买入 A 股 201.5 亿元。如果考虑没有披露龙虎榜的个股，这两大买家实际投入的金额将更为庞大。在中信证券北京总部营业部和证金公司联手护盘的行动中，有两个特点值得投资者特别关注。一是买入个股的板块属性。两位大买家总计买入 117 只个股，其中有 78 只股票是中证 500 成分股，占比超过 66%。由于近期 A 股做空的主要动能就来自中证 500 期指以及对应的中小盘个股，这对近期大量腰斩的中小盘个股，尤其是被错杀的中小盘个股而言无疑是一大利好。116 只个股当中，昨日跌幅超过 9% 的个股超过 70 只，这表明两大买家实际上是大量在跌停板上扫货，全然不计这些个股强大的下跌动能。此外，这些个股当几乎涉及了前期炒作的各行业龙头，比如彩票概念的中体产业、军工概念的中航动力、生物疫苗的天坛生物、国企改革的飞乐音响等，其股价含有大量的非理性炒作成分，但两大买家却主动为其中大量的被套筹码主动解套，稳定股价的意图十分明显。

◆【宏观】57 家公募基金公司近 22 亿元购旗下偏股型基金

截至 6 日 20 时，共 62 家公募基金公司基于对中国资本市场长期健康稳定发展的信心，发布公告公开具体落实措施。57 家公募基金公司运用固有资金 21.62 亿元已经或即将投资旗下偏股型基金；58 家公募基金公司表示，其高管或基金经理将投资旗下偏股型基金。其中，东吴基金 2000w 购买旗下基金。私募基金也积极出手。6 日，深圳前海旗隆基金、深圳菁英时代基金发布公告称，以自有资金认购旗下基金。并承诺 4500 点之下不减少股票资产占比，择机增持优质标的，不卖空 ETF 基金，不卖空股指期货予以对冲操作；菁英时代基金 2 亿元认购旗下基金。获悉，部分保险资金正在遴选此轮调整中被错杀的绩优股，谋求结构性投资机会，一些保险机构已初步明确加仓份额，保险资金 7 月在权益类资产配置上有望维持一定水平。保险机构人士表示，经过调整，价值“洼地”逐步显现，一些绩优股存在被错杀的情况，这为保险资金加仓提供了机会。



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

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；所有基金绩效之信息，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

