



东吴晨报

SOOCHOW MORNING REPORT



信息速递



机构观点

银河证券观点：市场继续探底

◆【宏观】证金公司 2000 亿元申购五家公募主动股票型基金

◆【宏观】624 家上市公司掀起增持潮 四大央企率先增持 6 亿

◆【宏观】一口气开 3 万手多单 “国家队”托了个股托期指

◆【宏观】国际投行开始集体唱多 A 股 瑞银：系统性风险小

◆【宏观】十大公募基金老总：A 股现难得投资良机

◆【宏观】救市联盟集结 1 天 7 大利好 外资唱多

◆【宏观】上交所融资余额跌破 1 万亿 连续 13 个交易日下降

◆【基金】基金重仓股出现停牌潮 部分基金净值日跌幅超 10%

部分个股现逆转行情救市概念集体哑火，中小盘出现逆转型个股。周三 A 股停牌总数达到 1317 家，上证综指跌幅依然达到 5.90%，继续下探到 3507.19 点；沪深 300 指数下跌 6.75%，深圳成指下跌 2.94%，中小板指下跌 1.38%，创业板指上涨 0.51%。“救市概念”股表现普遍不佳，中国石油下跌 9.07%，工商银行下跌 4.70%，中小盘部分个股出现规模可观的抄底资金，上海凯宝、新宙邦、长盈精密完成由跌停到涨停的大逆转，卫宁软件、同花顺换手率超过 25%。A 股总成交额 1.11 万亿，基本与周二相当。市场艰难探底，关注个股内在价值。救市政策持续发力，市场仍在艰难探底，建议勿轻易加杠杆博反弹，宜关注个股内在价值，迎接市场企稳后的分化行情。





◆【宏观】证金公司 2000 亿元申购五家公募主动股票型基金

截至 7 月 8 日，A 股市场停牌上市公司的数量占比超过 50%。“监管层要求基金公司摸底旗下股票型基金的赎回情况，了解哪些基金产品可能会有赎回压力，提前做好流动性管理工作。”一位基金公司中层透露。7 月 8 日下午，证金公司申购 2000 亿元主动股票型基金的消息在圈内流传。其中，南方、华夏和嘉实各 400 亿，其余两家是博时、中邮。21 世纪经济报道记者了解到，证金公司 8 日确实申购了华夏、南方和嘉实基金(博客, 微博)旗下的主动型基金，但截至发稿，具体资金量没有得到证实。“证券金融申购 2000 亿元主动型基金，目的是缓解成长风格基金赎回带来的流动性压力。”一家大型基金公司的基金经理说，7 月以来，重仓创业板的成长基金赎回有所增加，基金经理为应对赎回而不得不抛出股票。近十家基金公司了解到，基金行业整体赎回量不大。但基于股票市场近期大幅波动，监管机构于 7 月 8 日摸底基金公司申赎情况，并提前做好流动性管理工作。

◆【宏观】624 家上市公司掀起增持潮 四大央企率先增持 6 亿

A 股上市公司增持数量猛增，增持队伍扩容一倍！据证券时报记者不完全统计，自 6 月 15 日起至 7 月 8 日，A 股市场先后已有 624 家上市公司在二级市场获得重要股东增持。仅今日，两市又有东北制药、超声电子、首创股份、雅戈尔、大商股份等 333 家公司的实控人或董监高人员公告宣布已加入或计划加入这场增持接力大赛。其中，中国石化、中国建筑、中国铁建、中国神华、中铁二局等“央企国家队”今日相继宣告增持，领衔新一轮增持潮。央企增持维稳军团在行动。中国国资委于 7 月 8 日午间发布消息，国资委所监管的 111 家中央企业集体承诺，做负责任的股东。在股市异常波动时期，不减持所控股上市公司股票。该名单中的中国铁建、中国建筑、中国石化和中国神华当晚即兑现承诺，发布控股股东增持公告，联袂拉开了央企增持的大幕。上述央企均为本轮首次增持。公告显示，中国建筑控股股东中建总公司在 7 月 8 日增持公司股份 1350 万股，此次增持后，中建总公司的持股比例由 56.15% 上升为 56.2%。中建总公司拟在未来继续增持公司股份。

◆【宏观】一口气开 3 万手多单 “国家队”托了个股托期指

“救市场就是救自己。”中信证券董事长王东明如是呼吁道。本周一、周二，中信证券旗下北京总部、呼家楼两个营业部成为 A 股市场当仁不让的做多主力，两家营业部总计斥资超过 150 亿元买入上百家上市公司股份。昨天，中信证券做多的营业部新增两家，继续买入上市公司股份。需要注意的是，中信证券旗下席位不但大量买入蓝筹股，同时也介入了数量众多的中小市值个股，成为昨日中小板股票逆势翻红的大功臣。除了现货市场，中信证券持股 90% 以上的中信期货，也在沪深 300 期指主力合约上大举做多，单日新增 3.06 万手多单，多单总持仓高达 3.85 万手，相当于该合约前二十席位多单总持仓的一半。这表明，国家队终于正式在期指市场承接套保盘了。

◆【宏观】国际投行开始集体唱多 A 股 瑞银：系统性风险小

指数泥沙俱下，歪果仁竟然开始唱多 A 股市场了。而中国政府网在 7 月 8 日晚转发了一财网的报道，题目为《汇丰上调 A 股评级至中性，高盛称 A 股无泡沫》。高盛：沪深 300 再涨 27%。首先是高盛，这家曾被人民日报痛批唱衰中国的大空头。7 月 8 日凌晨，高盛最新的分析师报告称，尽管中国股市正遭遇多年未遇的最大动荡，然而并没有损及其牛市预期。高盛集团驻香港的中国市场策略师刘劲津(Kinger Lau)认为，随着政府救市措施推动投资者恢复信心，以及宽松的货币政策促进经济增长，主要囊括大市值股票的沪深 300 指数未来 12 个月将会有 27% 的涨幅。刘劲津还指出，杠杆头寸还没有大到会引发市场崩盘的地步，市场估值还有上升空间。虽然面临着创纪录的外来资金流出，有史以来最大规模的融资交易者抛售潮，以及诸多国际同行们对 A 股泡沫的齐声预警，高盛集团还是坚持对中国股市的乐观预期。这一判断取决于一系列的政府救市措施能否成功挽回散户投资者们的信心。

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

