



东吴晨报

SOOCHOW MORNING REPORT



信息速递



机构观点

银河证券观点：多头强势反攻，关注低估值优质个股

◆【宏观】新华网：多方合力促资本市场平稳健康发展

◆【宏观】公安部：出手排查恶意卖空线索 七部委联手维稳

◆【宏观】中国结算：交易过户费下调 本月 13 日组织测试

◆【宏观】保监会：险资加仓股票和股票型基金已超千亿

◆【宏观】为股市止血防银行踩踏 银监会支持调整平仓线

◆【宏观】3 万手多单推动期指全涨停 “国家队” 功成身退

◆【宏观】媒体：索罗斯并未现身香港 国家队换操盘手消息不实

◆【基金】公募基金：不要在最有希望时离场

多头强势反攻，超过千股涨停。周四 A 股市场上多头发起全面反攻，上证综指大涨 5.76%，收于 3709.33 点。由于停牌股票数量达到 1444 家，指数已经几乎不能反映市场实际情况。实际上，两市仅 2 只个股下跌，都是由于复牌补跌，其余未停牌的 1335 只个股上涨，其中 1278 只个股涨停。A 股总成交额 0.95 亿元，主要由于市场抛盘较少。市场热情复苏，关注低估值优质个股。千股涨停明确市场热情开始复苏，但回升之路未必没有反复。尽管在近期市场大幅下跌后，周四绝大部分未停牌个股出现齐封涨停的奇观，我们预期市场将在后续的运行中出现较大的分化，低估值优质个股的价值将在分化中得到凸显，题材炒作类标的表现将难以与上半年相比。





◆【宏观】新华网：多方合力促资本市场平稳健康发展

随着央行、证监会等多部门密集发布利好政策，市场出现企稳迹象，市场信心得到一定程度修复。截至 17 时，监管层在 9 日又发布多项措施。其中，银监会出台政策允许银行业金融机构对已到期股票质押贷款与客户重新合理确定期限，公安部会同证监会排查恶意卖空线索，证金公司提供充裕资金用于申购公募基金等等，不断利好资本市场。连日来，监管层不断出台举措。证监会发布两融新规、专项核查市场操纵、扩增证金公司注册资本至 1000 亿元、暂缓企业 IPO，21 家券商出资 1200 亿元投资蓝筹股 ETF，央行为证金公司提供充足流动性支持，保险公司提高投资股票比例等等，诸多措施涉及央行、证监会、国资委、保监会、中金所等多个部门。

◆【宏观】公安部：出手排查恶意卖空线索 七部委联手维稳

法律专家分析，“恶意做空”本身不是一个罪名，不排除是几种违法犯罪行为并行；A 股救援队”加入了一个新战友后，效果立现。7 月 9 日上午，刚刚履新的公安部副部长孟庆丰带队到证监会，会同证监会排查近期恶意卖空股票与股指的线索。至此，目前已有央行、财政部、国资委、证监会、银监会、保监会、公安部等七部委参与到了本轮 A 股救市中。巧合的是，公安部一“出手”，两市千股涨停。截至收盘，沪指报 3709.33 点，涨幅 5.76%；深成指报 11510.34 点，涨幅 4.25%；创业板指报 2435.75 点，涨幅 3.03%。不少股民惊呼，难道公安部才是传说中的“王炸”

◆【宏观】中国结算：交易过户费下调 本月 13 日组织测试

中国证券登记结算有限责任公司（下称中国结算）9 日发布《关于调整 A 股交易过户费收费标准有关事项的通知》，决定于 2015 年 8 月 1 日起下调沪深市场 A 股交易过户费至成交额的 0.02%，并拟于本月 13 日起组织相关测试。通知要求，A 股交易过户费由沪市按照成交面值 0.3%、深市按照成交金额 0.0255%。向买卖双方投资者分别收取，统一调整为按照成交金额 0.02%。向买卖双方投资者分别收取。交易过户费为中国结算收费，证券经营机构不予留存。综合协议交易平台、大宗交易平台的 A 股交易过户费，按照调整后的 A 股交易过户费收费标准同步调整；综合协议交易平台的优惠幅度维持不变，即按照 A 股交易过户费收费标准的 70%收取。优先股交易过户费，按照调整后的 A 股交易过户费收费标准同步调整；优先股试点期间的优惠幅度维持不变，即按照 A 股交易过户费收费标准的 80%收取。

◆【宏观】保监会：险资加仓股票和股票型基金已超千亿

险资在维护股票市场稳定方面，发挥了积极作用。昨天下午 6 点，来自中国保监会新闻通气会的信息显示，近一段时间，为维护股市场稳定，抑制股票非理性下跌，促进资本市场健康发展，保险机构一直持续买入股票和股票型基金。无论是加仓的数量、还是加仓的速度，都显著高于股票市场在 4000 至 5000 多点时的水平。中国保监会资金运用监管部主任曾于瑾通报市场关注的数字：自股市大幅波动开始至 7 月 8 日，保险机构持续净买入股票和股票型基金，其中股票累计净买入 574.2 亿元，股票型基金累计净买入 548.42 亿元，合计净买入 1122.62 亿元。“昨日，我们重点监测的 6 家重点公司净买入股票和股票型基金合计就有 151 亿元，全行业的数据还会更大。”他说。据悉，这 6 家重点监测公司可运用资金规模均位居行情前列，占比近行业半数规模。逆势净认购，除了对市场有信心，最重要的是需要专业和理性。

◆【基金】公募基金：不要在最有希望时离场

近期救市信号频发，市场恐慌情绪逐步缓解，昨日 A 股更是以强势表现回应。部分公募基金表示，在政策坚决救市的背景下，救市成效不可低估，市场对于利好政策的反馈、对于之前系统性风险的消化需要一定的时间，但终将恢复到正常的运行轨道。7 月 9 日 A 股市场迎来全线飙升。截至收盘，上证综指涨 5.76%报 3709.33 点，深证成指涨 4.25%报 11510.34 点。两市全天成交约 9509 亿元。中小板指数收盘涨 3.37%，创业板指数收盘涨 3.03%。基金表示，政策救市十分坚决。

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

