



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】中国外储减少 400 亿美元 央行或沽美元买人民币

◆【宏观】高盛加入看空黄金大军 称金价将跌破 1000 美元

◆【宏观】国家队钦点基金操盘手策略曝光：三路径把握结构性机会

◆【宏观】刘益谦 10 亿救市半月浮盈 6 亿 多次精准踩点

◆【宏观】知情者：全面二孩政策最快或在年内实施

◆【宏观】证金公司入列多家上市公司十大股东

◆【宏观】十三五规划初稿进入征意阶段 主要领导全程参与

◆【宏观】山东千亿养老金结余委托全国社保基金投资

A 股继续回升，小票维持强势。周二 A 股延续升势，上证综指上涨 0.64%，收于 4017.68，再次站上 4000 点；沪深 300 上涨 0.13%，深圳成指上涨 0.86%，中小盘股延续强势表现，中小板指上涨 5.19%，创业板指上涨 5.75%。两市共计 1698 只个股上涨，517 只个股下跌，565 只个股停牌。两市总成交金额 1.21 万亿，较周一略有缩小。行业热点切换，农林牧渔领涨。行业方面，29 个中信一级行业中有 26 个上涨，农林牧渔、餐饮旅游、交通运输领涨，银行、国防军工、家电有所调整。主题方面热点纷呈，生物育种、次新股、特高压、海南旅游岛、智能交通、国资改革、土地流转等板块都有不错的表现，航母、上海自贸区、迪士尼等板块当日表现不佳。震荡分化中优选标的。市场信心进一步得到恢复，但仍需要一个逐渐巩固的过程，上行途中难免有震荡，个股将在震荡中有所分化。建议重视基本面，关注中报高增长预期标的，避免“炒概念”、“讲故事”的类型。





◆【宏观】中国外储减少 400 亿美元 央行或沽美元买人民币

7月21日,北上投资沪股的“沪股通”录得4.33亿元的净售出,当日剩余额度达134.33亿元。在7月至今的14个交易日内,累计11个交易日出现资金净流出,净沽出金额逾401亿元。随着美联储加息步伐的临近,新兴市场资本外流愈演愈烈。7月15日,美联储主席Janet Yellen再次向美国国会重申,美联储正步入今年上调美国利率的轨道上。然而,她并未透露首次加息的时间表,仅表示联邦公开市场委员会(FOMC)将在开会时最终确定加息时机。此外,她指出,为了平缓提升利率的幅度,美联储的加息宜早不宜迟。美国年内加息几乎已成“既定事实”,自今年第二季度起,大量国际逐利资本已纷纷逃离新兴市场,回流更具吸引力的美元资产。摩根大通分析师Nikolaos Panigirtzoglou在近日发表的报告中指出:“今年第二季度从新兴市场流出的资本达到1200亿美元,创下自2009年以来的最高水平,主要受到中国资本外流以及投资者对中国经济前景的担忧。”上述报告指出,过去五个季度中国累计资本外流高达5200亿美元。这份报告引起了市场的广泛关注。

◆【宏观】高盛加入看空黄金大军 称金价将跌破 1000 美元

在黄金周一闪崩跌破1100刷新5年新低之后,高盛也开始加入看空大军。该行大宗商品研究主管Jeffrey Currie表示,黄金的最坏的时刻尚未到来——金价年内或将跌至1000美元以下。上一次金价在1000美元下方还要追溯到2009年。Currie周二在接受彭博电话采访时表示,在当前环境下,黄金的下行风险十分明显。今年黄金有可能跌至1000美元下方。而从长期来看,高盛也认为应该站在空头一方。除了黄金之外,整个大宗商品都处于一个结构性熊市之中,“负反馈循环”将导致价格进一步下跌。Currie在2013年一举成名,当时他建议投资者抛售黄金。理由是美元前景看涨和全球风险偏好的改善将导致黄金需求减弱。

◆【宏观】国家队钦点基金操盘手策略曝光:三路径把握结构性机会

二季报中,“未来还会持续出台一些稳增长政策,货币政策上存在进一步降准降息的可能。前期泡沫较大的股票经过深幅回调,部分股票显现出较好的投资价值”。彭海伟认为,三季度市场上存在结构性机会,将重点关注三个方面,“国企改革将是下半年的研究重点,将积极寻找其中的投资机会,重点在电子半导体、国防军工等行业中寻找机会;“互联网+”相关股票近期出现了较大幅度回调,风险得到一定程度的释放,可从中寻找商业模式清晰、未来空间巨大的公司继续买入。预计下半年市场对个股业绩的关注度会提升,将加大节能环保、食品饮料、交通运输等行业的研究,寻找业绩可能存在超市场预期且估值合理的个股”。

◆【宏观】刘益谦 10 亿救市半月浮盈 6 亿 多次精准踩点

7月7日、8日、15日,“资本大鳄”刘益谦控制的国华人寿先后三次通过二级市场增持有研新材、国农科技和天宸股份,耗资近10亿元。以7月20日的收盘价来计算,不到半个月,刘益谦通过这三只股票浮盈近6亿元。因在这次A股震荡中高调宣布“砸10亿救市”,刘益谦成为市场关注的焦点。他曾在7月6日接受新京报记者专访时表示,自己是资本市场发展的既得利益者,时隔十多年再回二级市场,是想为稳定市场做贡献。同时他也坦言,自己是判断政府会出手“救市”,才敢买入股票。而且在股市震荡之际投入十几亿后,也亏了2%—3%。刘益谦被认为是“资本大鳄”,在原始股、股票认购证、法人股、定向增发等资本操作上,他似乎每次都能精准“踩点”,由此积累了百亿财富。不过,对于精准“踩点”的原因,他并不愿多谈及,只称自己是“运气好”。

◆【宏观】山东千亿养老金结余委托全国社保基金投资

据消息,经国务院批准,山东省确定将1000亿元职工养老保险结余基金委托全国社会保障基金理事会投资运作,分批划转,目前第一批100亿元已划转到位,其余基金正在归集。此举意味着,地方养老保险基金的增量正在继广东省之后委托给专业投资机构进行保值增值。在目前的情况下,委托全国社保基金理事会进行投资是较为可行的选项。未来委托投资的队伍有望再度扩大。

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

