

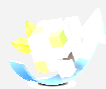


东吴晨报

SOOCHOW MORNING REPORT



信息速递



机构观点

银河证券观点：市场简评

◆【宏观】汇金耗资 200 亿增持四大行股份 超过前四次累计增持额

◆【宏观】央行再操作 1100 亿 MLF 降准预期推迟至 9 月

◆【宏观】社保基金二季度新进 150 家公司 对 5 板块兴趣较大

◆【宏观】银监会重启银行业安全新规 将向微软等征求意见

◆【宏观】美联储会议纪要提前泄密 加息时点已达成一致

◆【宏观】投资者信心不稳受传言干扰 一份研报引发暴跌

◆【宏观】保监会告诫险企防范新型风险

◆【宏观】股转系统辟谣分层方案 业内建议对标纳斯达克

巨幅震荡，探底回升。周三 A 股大幅低开反弹再探底回升，全面振幅接近 7%。上证综指最低探至 3558 点，收于 3794 点，上涨 1.23%，深成指上涨 2.18%，沪深 300 指数涨 1.59%，中小板指涨 2%，创业板指上涨 2.66%。行业普跌，钢铁、通信、计算机、农业、电子等涨幅居前，石油石化、银行、非银行金融、军工、煤炭、等涨幅落后。主题方面，西藏振兴、新疆振兴、网络安全、云计算、海南岛旅游等较为活跃。成交萎缩，两市共计 1.15 万亿元。超过 170 只股票涨停，跌停股票不足 10 只。维持震荡格局。在国家救市力量宣布退出之后，由市场自身力量寻求平衡。近期市场经常暴涨暴跌，投资情绪尚不稳定，修复信心需要较长时间，并逐步形成一个关于改革转型的相对合理稳定的预期，CPI 回升、美联储加息临近等因素对货币政策的宽松空间构成了较大制约。预计仍将维持震荡格局。





◆【宏观】汇金耗资 200 亿增持四大行股份 超过前四次累计增持额

8 月 19 日，工商银行、农业银行、中国银行、建设银行、光大银行、新华保险等多家金融机构在上海证券交易所公告称，接到股东中央汇金有限责任公司（下称“汇金公司”）通知，汇金公司通过协议转让方式受让其 A 股股份，受让股份分别为 1,013,921,700 股、1,255,434,700 股、1,810,024,500 股、496,639,800 股、629,693,300 股、28,249,200 股。记者根据 8 月 19 日收盘价计算，汇金公司此次受让工、农、中、建四大银行股份的市值分别为 46.34 亿元、41.93 亿元、76.02 亿元、29.90 亿元，本次受让四大行股份，汇金公司累计斥资 194.19 亿元，接近 200 亿元。再加上受让光大银行和新华保险两家金融机构的 A 股股份，其 8 月 19 日市值分别为 26.70 亿元、11.60 亿元，汇金公司此轮合计受让金融机构股份斥资共计 232.49 亿元。

◆【宏观】央行再操作 1100 亿 MLF 降准预期推迟至 9 月

8 月 19 日，央行发布微博称，对 14 家金融机构开展中期借贷便利（MLF）操作，共 1100 亿元，期限 6 个月，利率 3.35%。央行称，此举为保持银行体系流动性合理充裕，结合金融机构流动性需求。央行所言似乎也佐证了市场对流动性偏紧的猜测，昨日，多名分析人士在接受记者采访时表示，7 月份外汇占款减少，流动性偏紧张；央行货币政策思路是长短结合，定向和全面结合，MLF 是应对短期流动性问题，中长期问题摆在面前，降准仍然是大概率事件。市场将本次 MLF 解读为因外汇占款减少，所以流动性趋紧。外汇占款此前经常被视作向市场提供流动性的主要渠道。如果增加，则意味着注入流动性，减少则相反。实际上，7 月央行口径与金融机构口径外汇占款双双刷新单月最大降幅纪录。央行公布的外汇占款数据显示，7 月央行口径外汇占款 26.41 万亿元，下降 3080 亿元；同时，7 月末，金融机构口径外汇占款 28.9 万亿元，下降 2491 亿元。“很正常，补充流动性。”针对本次央行开展的 MLF，交通银行金融研究中心分析师鄂永健向《第一财经日报》记者表示，这几天市场资金偏紧与准备金率上缴等短期因素有关，并不表示流动性趋势性收紧。

◆【宏观】社保基金二季度新进 150 家公司 对 5 板块兴趣较大

上市公司半年报陆续披露，全国社保基金二季度在 A 股市场的布局逐步显现。据 Wind 资讯数据，截至 8 月 19 日，上市公司半年报显示，社保基金现身 236 家上市公司的前十大流通股股东名单。其中，新进 150 家公司，增持 85 家公司，减持 59 家公司。社保基金对 IT、食品、材料、资本货物、医药等板块表现出较大兴趣。据 Wind 资讯数据，就社保基金组合在上市公司前十大流通股股东名单“露脸”的频率而言，社保基金 604 组合暂列首位，位列 13 家公司的前十大流通股股东名单。社保基金 116 组合、社保基金 118 组合、社保基金 602 组合均位列 11 家公司的前十大流通股股东名单。就持仓变动而言，具备国企改革题材的省广股份二季度深受社保基金青睐，社保基金 102 组合、社保基金 109 组合、社保基金 110 组合、社保基金 112 组合均进行了增持，社保基金 401 组合新进 880.01 万股。虽然社保基金 104 组合二季度减持平安银行 988.88 万股，但社保基金 101 组合、社保基金 108 组合合计新进 7222.83 万股，社保基金 102 组合增持 1924.25 万股。二季度社保基金多个组合青睐的股票还有国机汽车、宏发股份、东睦股份等。

◆【宏观】美联储会议纪要提前泄密 加息时点已达成一致

美联储周三(8 月 19 日)公布的 7 月 FOMC 会议纪要，此次会议纪要本预定在北京时间凌晨 2 点公布，但各大媒体纷纷提前放出消息。随后市场纷纷流出纪要内容信息，美联储方面被迫提前公布了纪要全文。纪要泄露原因目前仍不得而知。FOMC 会议纪要中指出，美联储官员们就何时准备加息的声明达成一致，称就业市场和通胀前景出现进一步的“部分”改善。大多数官员认为，在加息问题上，需要见到更多的经济增长和就业市场足够强劲证据。美联储一名官员称，准备加息，但愿意等到更多数据。官员们留意到商业投资仍然疲软，同时注意到美国薪资上涨力度不足。许多官员认为，就业市场闲置将在近期大幅消退。且大多数官员认为，加息仍然没有保障，但诸多条件正抵达那样的点。

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

