



东吴晨报

SOOCHOW MORNING REPORT



信息速递



东吴基金经理手记

戴斌观点：阶段性“利空”出尽，未来仍有一定上行空间

◆【宏观】李克强：中国金融业深化改革步伐不会停止

◆【宏观】中英扩大人民币/英镑互惠额度 沪股两市通可期

◆【宏观】A 股震荡百日市值蒸发 28 万亿

◆【宏观】汇金家底超 3 万亿元 占金融业总资产半壁江山

◆【宏观】杠杆私募“躺枪”配资清理 转投券商 PB 进退不得

◆【宏观】市场准入负面清单顶层设计出炉 2018 年覆盖全国

◆【宏观】习近平访美亮点全预览：中美或完成 BIT 谈判

◆【基金】股市急跌引发抄底冲动 部分打新基金猛买二级市场股票

今天市场出现明显的上涨，上证指数上涨 1.89%，创业板指数上涨 4.83%。我们认为，短期市场已经见底。未来仍有一定的上行空间。首先，阶段性“利空”出尽。（1）清理场外配资所导致的被动“杀跌”动能衰竭，利空显著缓解。要求各证监局应当督促证券公司不要单方面解除合同、简单采取“一断了之”的方式来清理信托配资；可以采取将违规账户的资产通过非交易过户、“红冲蓝补”等方式划转至同一投资者的账户，或者取消信息系统外部接入权限并改用合法交易方式等方法处理。场外配资在 9 月底绝大部分清理完毕。（2）美联储暂不加息，人民币汇率已现趋稳迹象，打消市场对于汇率和其他风险资产负反馈的疑虑。一方面，美联储暂不加息，美元指数偏弱有助于缓冲人民币贬值的压力。另一方面，外管局综合司司长日前表示，当前人民币贬值压力已经释放完毕，人民币汇率已经大体恢复稳定。（3）经过大幅度杀跌后，蓝筹股、新兴成长龙头股的估值逐步进入价值区域，投资机会逐步显现。投资机会来看，我们主要看好新兴成长行业。一是，基于互联网基础架构以及衍生的内容，包括：云计算、大数据、信息安全、互联网医疗、冷链电商、IP、数字营销、电子竞技。二是，硬件方面的突破，包括新能源汽车、半导体、虚拟现实。三是，高端装备制造。





◆【宏观】李克强：中国金融业深化改革步伐不会停止

国务院总理李克强 21 日下午在中南海紫光阁会见来华出席第七次中英经济财金对话的英国首席大臣兼财政大臣奥斯本。李克强表示，中英作为具有全球影响的重要国家，在当前形势下加强宏观政策协调和经济金融合作，对维护金融稳定、促进世界经济复苏有积极意义。希望中英秉持开放共赢、开拓进取，在加强双边合作的基础上，积极开展第三方市场合作，为中英共同增长、包容发展的伙伴关系增添新的内涵。李克强指出，前一段时间，中国股市出现异常波动，中国政府有关方面及时采取稳定市场的措施，防范住了可能发生的系统性风险。中国金融业不断深化改革的总体方向不会改变，步伐不会停止，会继续有序推进。我们将坚持市场化、法治化原则，处理好政府与市场的关系，加强制度建设，提高监管效能，积极培育公开透明、长期稳定健康发展的资本市场。李克强调，中国完善人民币汇率中间价报价机制的目的，是使人民币汇率形成机制更加市场化。人民币不存在持续贬值的基础，我们也绝不主张打货币战。

◆【宏观】中英扩大人民币/英镑互惠额度 沪股两市通可期

英国财政部公布消息称，中国和英国同意扩大人民币/英镑的互惠额度。英国和中国同意加强伦敦-上海证券交易所之间的联系，决定进行伦敦上海股市通的可行性研究。英国财政大臣乔治·奥斯本(George Osborne)昨日抵达北京宣告中英关系开启“黄金十年”，强化他作为中国以及正在放缓的中国经济的领先支持者的角色。“此次访问主要聚焦于两国的年度经济与金融对话，但当然会有一些重要的议题以适当的方式提出，”奥斯本的一名助手说。奥斯本表示，他本周将前往上海证券交易所，以表示自己支持并确信，中国将继续充当世界经济增长的引擎。014 年 6 月 18 日，经中国人民银行授权，中国外汇交易中心宣布在银行间外汇市场开展人民币对英镑直接交易。中国人民银行决定授权中国建设银行（伦敦）有限公司担任伦敦人民币业务清算行。至此，首个西方人民币清算行落户伦敦。目前，伦敦已经成为西方最大的人民币离岸市场。

◆【宏观】市场准入负面清单顶层设计出炉 2018 年覆盖全国

昨日（9 月 21 日）傍晚，新华社发布消息，日前召开的中央全面深化改革领导小组第十六次会议审议通过《关于实行市场准入负面清单制度的意见》。意见对实行市场准入负面清单制度作出了顶层设计。记者注意到，市场准入负面清单由国务院统一制定发布，从 2018 年起全国正式统一实行。对此，业内人士表示，负面清单制度的推出，与本届政府对行政审批制度的改革方向一致，这也意味着传统的行政审批制度将全面改革。

◆【宏观】习近平访美亮点全预览：中美或完成 BIT 谈判

中美关系是当今世界最重要的双边关系之一，近 40 年来尽管波澜曲折，但合作共赢是大势所趋，如今已深度融合、相互依存。继两国元首在“庄园会晤”和“瀛台夜话”之后，习近平于 9 月 22 日至 25 日对美国的首次国事访问，将继续跟美国总统奥巴马进行战略性沟通。习近平表示，他期待通过此次访问奥巴马继续就双方共同关心的重大问题深入交换意见，保持两国高层战略沟通，为今后一个时期中美关系发展提出指导意见；展示中美在双边、地区、全球层面的共同利益，推动双方在各个领域达成尽可能多的实质性成果；鼓励和扩大两国人民友好往来，增进两国人民相互了解，厚植中美关系民意基础。通过采访各方专家学者，梳理官方发布会，以及习近平接受工商界及媒体采访时的表态，《第一财经日报》整理出，包括促进全球经济增长、中美新型大国关系构建、中美双边投资协议、双方经贸大单合作、区域安全等热点话题令人期待。根据中方数据，2014 年，中美双边贸易额 5551 亿美元，双向投资存量 1200 多亿美元，人员往来近 430 万人次，均创历史新高。9 月 17 日，习近平在北京人民大会堂会见出席第七轮中美工商领袖和前高官对话的美方代表时指出，未来中美双方要加强宏观经济政策协调，共同促进全球经济增长。习近平表示，中美作为世界上最大的两个经济体，有责任加强对国际经济合作的引领，维护国际金融稳定，推动全球经济治理改革，增强世界经济长期增长潜力。外交部部长王毅也透露，2022 年中国将成为全球最大进口国，中美两国有望成为彼此最大贸易伙伴。届时美国对华出口将超过 5300 亿美元，产生超过 334 万个工作岗位。

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

