

天风盈通 (投资日报)

天风证券
倾力打造

一、今日资讯

(一) 每日乐晨

【要闻动态】

- 1、中央深改组 5 日审议通过两文件，为下一步深化国企改革提供体系性制度保障。
- 2、中国同欧洲国家的首个一带一路文件 6 日签署，将与匈牙利协作推进建设匈塞铁路。
- 3、证监会 5 日部署证监法网专项执法行动第四批案件，主要针对股市造谣等五类行为。
- 4、环保部和多地政府在世界环境日举行系列主题活动；机构看好环境监测与“互联网+”的结合。
- 5、中国经营报称发改委已委托中国工程院调研内陆核电站厂址，内陆核电或在十三五期间启动。
- 6、韩国 7 日通报 MERS 总计确诊患者达到 64 名，新增确诊患者均在医院内感染。

【热点行业】

1、深圳国资酝酿大动作 力推同质资源整合

深圳市委书记马兴瑞在近日召开的市党代会上提出，希望到 2020 年，深圳国资系统能出现一家世界 500 强企业，国资委已要求旗下企业上报追赶世界 500 强的方案。报资讯进一步了解到，深圳市有意从大能源、大金融、大民生三个方向，加大产业整合和同质资源整合力度，推进资源向上市公司集中。

点评：深圳是我国国企改革的排头兵之一，**深圳燃气(601139)**率先引入了战投，**农产品(000061)**获得了险资大举入驻。然而在房地产领域，深圳国资系 A 股公司多达 6 家，未来若要做大做强，资源整合是必然选择。**深振业 A(000006)**、**天健集团(000090)**由国资委直接控股，最受机构关注。

2、新疆兵团国资改革方案月内出炉 资产注入空间大

报资讯获悉，新疆兵团国资改革方案已制订完成，有望本月内择机发布。今年以来，兵团金融办加大了与金融机构协调力度，下属各师金融工作领导小组积极研究拓宽融资渠道，提升资产证券化水平。就在一个月前，自治区党委副书记韩勇被任命为兵团政委，这被视为兵团国资改革提速的重要信号。

点评：截至去年底，新疆兵团兵、师国资委监管企业资产总额达 2773 亿元，尤其是建筑、农牧业资产体量较大。但兵团旗下 13 家上市公司的总资产仅 632 亿元，理论上存在 4 倍资产注入空间。建筑业上市公司中，新疆天业已在上周筹划重大事项停牌；**北新路桥(002307)**大股东近日以大宗交易减持了 4.98% 股份，全部被上海的一家营业部接盘，现股价低于当时成交价；农牧业上市公司包括**新农开发(600359)**、**新中基(000972)**、**天康生物(002100)**等。

3、全国基础测绘中长期规划批复 地理信息产业发展提速

国务院近日批复 2015-2030 年全国基础测绘中长期规划纲要。预计到 2020 年，将形成信息化测绘体系，全面建成数字地理空间框架；到 2030 年，基本形成新型基础测绘、地理国情监测和应急测绘为核心的完整测绘地理信息服务链条。

点评：时间跨度达 15 年的规划，凸显政府对基础地理测绘的重视程度。在地理信息安全和位置服务等需求提升的双重推动下，卫星测绘、基础地理信息资源建设和服务等多个领域，都将迎来快速发展机遇，潜在市场规模达高达千亿元。公司方面，**中海达（300177）** 具备数据采集、提供和应用全产业链优势；**中国卫星（600118）** 为国内小卫星研制龙头，覆盖测绘遥感等应用领域。

4、京津冀交通一体化规划完成 轨道交通成 1.5 万亿投资重头

据经济观察报消息，京津冀交通一体化规划已制定完成，只待公布。据多位专家测算，未来六年内，京津冀三地交通方面的投资预计在 1.5 万亿元左右。

点评：4 月底，中共中央政治局审议通过《京津冀协同发展规划纲要》，称推动京津冀协同发展是重大国家战略。京津冀交通一体化一直是京津冀战略的先头兵，规划将打造“轨道上的京津冀”，无疑轨道交通将是 1.5 万亿投资的重头。相关产业公司将受益显著，**轴研科技（002046）** 将受益于高铁轴承国产化；**永贵电器（300351）** 动车组连接器业务收入增长迅猛。

【公告解读】

1、岭南园林收恒润数字科技 标的企业高管认购定增

岭南园林（002717）拟以 14.17 元每股（年度分配后），定增 7410 万股，募资 10.5 亿元用于偿还银行贷款和补充流动性，公司实际控制人尹洪卫认购 2.55 亿元。公司此前披露以 5.5 亿元现金收购上海恒润数字科技，后者主要提供主题数字体验整体解决方案。在此次定增中，标的企业的高管彭外生、刘军分别出资 2.4 亿元和 7000 万元认购。

2、华润万东 8.8 亿拓展主业 马云捧场定增

华润万东（600055）拟以 35.26 元每股的底价，定增 2496 万股，募资 8.8 亿元，用于高性能 DR、MRI、CT 影像诊断设备产业化项目、医学影像云平台项目、营销服务体系建设项目、偿贷及补充流动资金。

公司实际控制人之一的吴光明以及云锋新创、盛宇投资、朱雀投资、西藏瑞华、宋文雷、公司员工持股计划参与认购。其中，云锋新创是由阿里巴巴董事局主席马云、聚众传媒创始人虞锋等共同发起创立的产业基金。

3、佰利联百亿收购龙蟒钛业 钛白粉产能大增

佰利联（002601）拟以 27 元每股，定增 3.8 亿股，募资 103 亿元，其中 90 亿元用于收购龙蟒钛业 100% 股权，其余用于偿贷和补充流动资金。公司现有股东和高管中，许刚、谭瑞清、和奔流、杨民乐将参与定增。

龙蟒钛业主营钛白粉制售，2014 年净利润 6.8 亿元。此次收购完成后，公司合计产能将达到 56 万吨，排亚洲第一世界第四。交易对方承诺其未来三年净利润不低于 7 亿元、9 亿元和 11 亿元。

4、浩宁达 6.6 亿控股团贷网 涉互联网金融

浩宁达（002356）拟收购广东俊特团贷网络信息服务股份有限公司 66% 股权，公司控股股东汉桥机器厂将向交易对方协议转让其所持有的 2018 万股浩宁达股份，用以支付此次交易对价 6.6 亿元，由此与浩宁达所形成的债权债务关系，由汉桥机器厂、浩宁达双方协商处理。

团贷网专注于小微企业互联网信贷金融渠道服务，为小微企业主和个人投资者提供高效、便捷的投融资服务。交易对方承诺，团贷网 2015 年至 2017 年扣非净利分别不低于 2500 万元、7000 万元、1.15 亿元。

5、探路者拟定增 21 亿 借力互联网+加打造户外生态圈

探路者（300005）拟定增 8000 万股，募资 21 亿元，用于探路者云项目、露营滑雪及户外多功能体验中心项目、绿野户外旅行 O2O 项目、户外用品垂直电商项目、户外安全保障服务平台项目和补充流动资金。公司表示，将借助“互联网+”，加快打造户外生态圈战略的落地。

(二) 重要提示

【送转股上市】

新大陆(000997)	每 10 股转增 8 股，股权登记日 20150605，除权除息日 20150608，派息日，红股上市交易日 20150608
天原集团(002386)	每 10 股转增 4 股，股权登记日 20150605，除权除息日 20150608，派息日，红股上市交易日 20150608
神州泰岳(300002)	每 10 股转增 5.020004 股派 1.204801 元（含税），扣税后 1.144561 元，股权登记日 20150605，除权除息日 20150608，派息日 20150608，红股上市交易日 20150608
天舟文化(300148)	每 10 股转增 2 股派 0.35 元（含税），扣税后 0.3325 元，股权登记日 20150605，除权除息日 20150608，派息日 20150608，红股上市交易日 20150608
上海新阳(300236)	每 10 股转增 6 股，股权登记日 20150605，除权除息日 20150608，派息日，红股上市交易日 20150608
易事特(300376)	每 10 股转增 4 股派 1.84 元（含税），扣税后 1.7480 元，股权登记日 20150605，除权除息日 20150608，派息日 20150608，红股上市交易日 20150608
龙净环保(600388)	每 10 股送 5 股转增 10 股派 3.30 元（含税），扣税后 2.8850 元，股权登记日 20150604，除权除息日 20150605，派息日 20150605，红股上市交易日 20150608

【限售股上市】

海印股份(000861)	定向增发机构配售股份14144万股上市流通
千方科技(002373)	定向增发机构配售股份8185.8874万股上市流通
大唐电信(600198)	定向增发机构配售股份3782.0528万股上市流通
爱建股份(600643)	定向增发机构配售股份28508.77万股上市流通
诺普信(002215)	首发原股东限售股份183.6137万股上市流通
鼎泰新材(002352)	首发原股东限售股份17.0053万股上市流通
东诚药业(002675)	首发原股东限售股份276.40万股上市流通

二、证券投资

(一) 股票投资

【天风视点】

持久的炒作—互联网金融

理由:在上周五的盘面中互联网金融逆市下跌，概念指数逆市下跌 0.44%，个股方面东方财富跌高达 9.25%，同花顺、恒生电子等品种跌幅均超过 6%，互联网金融是前期最强势的概念，周五调整是风险还是机会？

点评:互联网金融在上周经历了冲高回落的过程，从技术角度看，互联网金融在经历上周持续大涨后，技术上有调整的要求，而周五的缩量下跌也说明互联网金融板块的持续在经历上涨后，并没有出现明显松动的迹象。从资金的角度看，上周龙虎榜上互联网金融的龙头品种频频出现机构席位的身影，周三机构席位买入 3.25 亿，周四机构席位买入 1.80 亿，卖出 4628 万，周五机构席位买入 2.05 亿，卖出 1.78 亿。所以总体看，机构虽有分歧，但仍呈现出持续净买入迹象。从行业发展看，金融变革是实业变革的先导。在我国经济大局整体改造升级的背景之下，互联网金融对金融行业的改造变革就是金融行业的转型升级。经过前两年的野蛮式增长，互联网金融已经开始从概念层面走向业务落地，预计后续还将有一系列扶持政策加速行业发展。所以从发展看我认为这将是历史性的机遇。虽然上周五该板块由于近期持续上涨，短期或近入震荡休整期，但随着微众、网商银行各项业务陆续上线，互联网金融必将演绎王者归来。所以从操作的角度建议关注互联网金融品种调整后的低吸机会。在个股选择上，建议选择行业的龙头品种，个股关注，同花顺、东方财富、金证股份等值得关注！

发力的井喷—铁路基建

理由:上周五盘面中铁路基建表现抢眼，板块指数大涨 5.73%，从个股看，有 10 余个个股涨停，市场普遍认为铁路基建上周五集体上涨是中国中车今日复牌后炒作预演，面对即将回归的高铁巨头，盘面又将面临哪些操作机会？

点评:被市场喻为“神车”的中国中车今日将复牌，这就预示着中国南北二车在历时半年重组合并后终于尘埃落定。合并换股完成后中国中车总股本 272.88 亿股。根据停牌前价格计算，市值约为 7273.87 亿元，超过德国西门子等世界机车制造龙头企业，成为名副其实的交通轨道制造业“巨无霸”。中国中车的诞生将打造以轨道交通装备为核心，跨国经营、全球领先的大型综合性产业集团。从行业发展看关注以下三点，首先国内铁路固定资产投资维持高位，其次海外市场开拓 2015 年或有暴发式增长。最后“十三五”期间铁路设备行业仍将是发展的重点。所以综上所述，中国中车的上市或得到市场的再度炒作。所以从操作的角度应关注以下两条主线，首先铁路基建受益中国中车上市，行业龙头值得关注。其次中国中车上市或将引发市场对于央企整合并购概念的关注，所以有整合预期的央企股价有望出现阶段性上涨走势。个股关注：时代新材、晋西车轴、中国船舶、中国重工等品种值得关注！

总结:在上周盘面中市场风格发生明显转换，以互联网金融为代表的前期强势品种开始回落，而以铁路基建为代表的前期滞涨品种在中国中车上市效应的带动下出现补涨行情，预计短期盘面风格将进一步分化。从上证指数的角度看，市场在周五放量上冲 5000 点整数关口，量价配合良好，短期继续看多，仓位保持七成！

【大宗交易精选】

股票名称	溢/折价率	成交金额(万元)	占总盘比	交易频次
中国化学	-1.98%	12850	0.21%	3
雅化集团	-18.17%	7946	0.88%	3
胜利股份	-9.82%	329	0.04%	2
林洋电子	-9.00%	9122	0.50%	2
海澜之家	-2.48%	17330	0.22%	2

建议重点关注： 海澜之家（国内男装品牌龙头企业，看好 15 年销量继续延续高增长；公司的类直营模式保证了产品的高性价比，让利供应商和加盟店有效保证了供应链利益的一致性，表明公司经营能力突出；多看好渠道布局，发展电商平台有利于公司进一步提高市占率和盈利能力；目前股价有启动突破整理态势，值得关注。）

中国化学（中国工业工程龙头，目前在手订单充足，预计 15 年净利润环比增长超 20%，受益于政策面回暖和央企改革预期，目前股价上行空间较大；近期股价连续放量拉升，多方力量较强，资金流入明显，技术形态良好，投资价值较高。）

【资金流向精选】

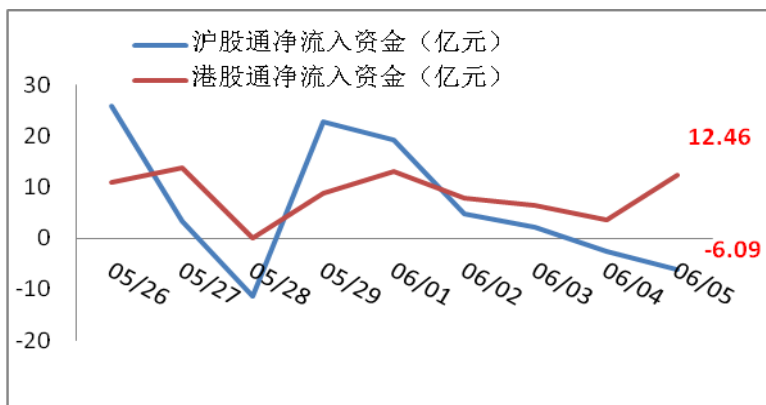
股票名称	溢/折价率	成交金额(万元)	占总盘比	交易频次
中国重汽	5.15	5	汽车	中国重汽
首创股份	4.83	5	公用事业	首创股份
北辰实业	3.12	3	房地产	北辰实业
鞍钢股份	2.48	5	钢铁	鞍钢股份
万科 A	2.42	3	房地产	万科 A

建议重点关注： 首创股份（固废处理、污水处理概念股，或受益于汛期临近，基本面良好，15 年业绩预增超 30%，近期量价齐升，KDJ 金叉，短线有望继续走高）

万科 A（房地产行业龙头股，估值低，行业销售逐步回暖，公司销售领先行业；前期调整充分，涨幅小，近期就量价配合良好，持续放量，短线可布局）

【沪港通】（办理港股通业务开通，请咨询天风证券各营业部）

沪股通净流入资金监控：（截止到2015-06-05）



市场综述：周五沪港两市涨跌不一。沪指巨幅震荡，收盘站上 5000 点；恒指早盘小幅冲高后震荡回落，收盘跌逾 1%。截至收盘，沪指涨 1.54%，报 5023.10 点，成交 1.23 万亿元；恒指跌 1.06%，报 27260.16 点，成交 1584.57 亿港元。盘面上看，软饮料、建筑、能源设备、海运等板块表现不俗，涨幅居前；互联网、办公用品、软件等小盘股表现不佳，调整居前。沪指近期震幅加剧，若成交量能够有效跟进，后市或仍有上行空间。

沪港通涨跌排名：

1) 沪股通公司中，桂冠电力、华新水泥、中国西电等公司涨幅居前；片仔癀、长江投资、中安消等公司跌幅居前。

2) 港股通公司中，万达商业、中广核电力、合生元等公司涨幅居前；嘉年华国际、深圳控股、长城汽车等公司跌幅居前。

沪港通动态：7 月起内地香港开启基金互认。

（三）衍生品投资

1、期货投资

★ 天风期货早评（2015-06-08）

期货品种	重点关注	操作建议
金融	股指	《证券日报》报道，有消息称，预计一两个月内，国资委下发一揽子的国企改革方案文件。分析认为，央企改革成为今年资本市场的重大风口，将提升 A 股公司央企上市平台的估值水平。A 股已进入风险收益共存阶段。
有色金属	铜	伦敦盘连续下行跌破底部上升趋势线。中线看伦铜年初以来的反弹预期为 3 大波走势，到 6500 点位置横盘下跌，随着时间空间延伸，应完成第一大波反弹而进入第二大波逐步震荡回落走势中。通常反弹中的回落幅度不低于前面反弹幅度的 50%，但形态往往为 3 小波震荡，因此总的预期跌势还将延续。1508 合约逢高沿 5-10 天线等压力位寻短空日内短线参与。
农产品	豆油 豆粕	上周五美豆收跌，美豆油收高。目前豆类油脂仍处于“天气市”中，目前维持油强粕弱格局。未来油脂期价的决定因素在于厄尔尼诺天气状况及资金操作动向，豆油暂在（5800，5900）核心区间偏强震荡，投资者可顺势操作，短多为主。
贵金属	沪金 沪银	美国利好数据推高美元和加息预期，施压贵金属，美黄金破位 1180 的关键支撑后继续下跌，美元的区间后 1180 美元支撑，后市弱势震荡偏空，但美国可能打击美元的过快上涨一定程度上可能支撑贵金属乃至整个大宗商品，前期建议投资者空单可继续持有，并可逢高继续沽空。
特别提示		以上内容不作为对投资者推荐。 据此操作，风险自担。 期货有风险，投资需谨慎。

2、期权投资

★ 周五上证 50ETF 期权成交环比持平，认购合约当周多暴涨（2015-06-05 Wind 资讯）

周五（6 月 5 日），华夏上证 50ETF 期权标的合约收盘跌 0.005 点或 0.15%，报收 3.254 元；日内振幅达 4.97%。

当天，上证 50ETF 期权各合约总体成交环比持平。认购合约多涨，认沽合约涨跌各半。认购合约中，当天成交量最高的 6 月认购 3300 合约涨 2%。认沽合约中，当天成交量最高的认沽 6 月 3000 合约则涨 1.8%。当周，认购合约普遍暴涨，认沽合约则多数重挫。当周，6 月认购 3300 合约上涨 81%，认沽 6 月 3000 合约下跌 58%。

当天，沪深 300 股指期货主力合约 IF1506 收盘涨 87 点或 1.69%，报 5230.4 点，贴水 0.15 点。全天成交 188.63 万手，持仓 13.82 万手，减仓 13972 手。主力合约当周累计涨 7.02%。

现货方面，沪深 300 指数收盘涨 49.13 点或 0.95%，报 5230.55 点，当周涨 8.05%。

三、金融理财

(一) 基金投资:

★场内基金表现: : 普遍上涨 一带一路、有色、地产类股 B 涨幅居前 (2015-06-05 金牛理财网)

周五沪指涨 1.54% 七年首破 5000 点, 风格再次分化。各类场内基金平均价格以上涨为主, 其中一带一路、有色、地产类分级股 B 表现优异, 其中一带 B、一带一 B、涨停, 国泰有色 B、国泰国证房地产 B 也分别大涨 9.26%、9.07%。

分级基金方面, 分级股基 A 份额平均价格下跌 0.13%, 西部利得中证 500 等权重 A 上涨 4.45% 领涨, 信诚 TMTA、信诚中证 500A 跌停。分级股基 B 份额平均价格上涨 2.23%, 其中一带一路、有色、地产类股 B 涨幅居前, 一带 B、一带一 B 涨停, 国泰有色 B、国泰国证房地产 B 也分别大涨 9.26%、9.07%, 鹏华酒 B 下跌 4.34% 领跌。分级债基 A 份额平均价格上涨 0.18%, 东吴中证可转换债券 A 上涨 0.86 领涨, 银华中证转债 A 下跌 0.44% 领跌。分级债基 B 份额平均价格上涨 0.4%, 招商可转债 B 上涨 2.5% 领涨, 银华转债 B 下跌 1.84% 领跌。

ETF 平均价格上涨 1.23%, 建信深证基本面 60ETF 上涨 7.83% 领涨, 广发信息技术 ETF 下跌 8.01% 领跌。

LOF 基金平均价格上涨 1.15%, 信诚新机遇上涨 9.88% 领涨, 兴全商业模式优选下跌 2.43% 领跌。

传统封基价格平均上涨 3.13%, 嘉实丰和价值封闭、融通通乾封闭、分别上涨 3.63%、3.44% 领涨, 无基金下跌。

★年内 7 只基金收益超 200%, 基金经理排队赶超王亚伟 (2015-06-05 金牛理财网)

牛市里没有什么不可能, 即便是曾在公募界被视为神一般存在的王亚伟, 也被后浪拍在了沙滩上。6 月 3 日, 易方达基金宋昆、汇添富基金欧阳沁春, 以及宝盈基金彭敢, 三位基金经理齐齐刷新了王亚伟所管理华夏大盘混合基金时创下的 226.24% 的公募基金最高业绩纪录, 而这也将成为公募基金史上新的里程碑。此外, 今年以来已有 7 只主动管理型基金业绩超过 200%, 也就是说除了宋昆等三位基金经理之外, 更多的基金经理正在排队等待超越王亚伟。

三经理刷新王亚伟纪录

走过了八年漫漫熊路的公募基金, 终于迎来了牛市的黎明, 新一代的基金经理们也有了大展拳脚的机会, 易方达基金经理宋昆、汇添富基金经理欧阳沁春以及宝盈基金经理彭敢, 只用了不到半年的时间, 就轻松打破七年多无人能够撼动的“一哥”王亚伟的业绩纪录。

数据显示, 截止到 6 月 3 日, 宋昆所管理的易方达新兴成长混合型基金今年以来收益已经飙高至 242.9%, 超越 2007 年王亚伟所管理的华夏大盘精选混基 226.24% 的公募最高业绩, 该基金目前也是偏股型基金中最高收益者。而易方达新兴成长混基之所以能够在 1400 多只偏股型基金中脱颖而出, 与其精准的踏对市场行情不无关系, 但与王亚伟押宝重组股不同的是, 宋昆则踩准了“互联网+”的风口。

基金一季度报告显示, 易方达新兴成长混基在一季度重仓押宝互联网概念股, 其中石基信息、全通教育、同花顺、东方财富、万达信息等均被该基金收录到十大重仓股当中, 另外宋昆管理的易方达科讯股基今年以来也同样重仓了上述互联网、电子传媒等板块的股票。随着“互联网+”概念股的持续爆炒, 该基金也如同风口上的猪一般, 收益一路飙升。

排在权益类基金业绩榜单第二位的汇添富基金经理欧阳沁春, 今年以来所管理的添富移动互联股基业绩高达 227.73%, 跑赢华夏大盘精选混基最高收益。而欧阳沁春管理的另一只股基汇添富社会责任今年以来收益也超过 200%, 达到 209.18%, 欧阳沁春成为本年度当之无愧的最牛基金经理。同易方达基金经理宋昆一样, 欧阳沁春所管股基今年也是依靠互联网概念股大赚。

值得一提的是, 宝盈基金经理彭敢, 并没有一味追求“互联网+”的市场热点, 其管理的宝盈新价值混基的重仓股在环保、TMT、医药、新能源、蓝筹等方向均有所布局。一季度末其十大重仓股中分别有凯美电气、康恩贝、九州药业、中国平安、太极股份、天康生物等, 所管宝盈新价值混基今年收益涨幅达 226.65%。

7 只基金收益超 200%, 操盘手排队等待超越“一哥”

牛市造英雄, 宋昆等三位基金经理打破王亚伟的业绩纪录还仅仅是个开始, 数据显示, 今年以来除了易方达新兴成长、汇添富移动互联和宝盈新价值混基外, 还有 4 只产品收益超过 200%, 这些基金的操盘手们也正在排队等待超越“一哥”。

首先排在超越王亚伟队伍中最前列的便是富国低碳环保的基金经理魏伟，今年以来业绩高达 214.69%，也就是说如果该股基再涨 11.56个百分点，那么该基金业绩也将超越曾经的“一哥”王亚伟。同上述绩优基金经理一样，魏伟在管理富国低碳环保期间，正因为重仓了乐视网、联络互动、卫宁软件、上海钢联、腾邦国际等一批成长股，今年以来业绩飙涨。

紧接着，排在超越王亚伟阵营中的还有华宝兴业服务股票型基金经理楼鸿强，该基金今年以来收益达到 210.99%，今年楼鸿强把配置的重点也放在了优质成长股上，将卫宁软件、迪安诊断、数字政通、同花顺等一批创业板股票收录在重仓股当中。值得一提的是，楼鸿强担任基金经理的时间并不长，2014 年才刚刚上任，但在老将邵喆阳的带领下，将业绩做得持续稳健上扬。

业绩位列中游，王亚伟奔“私”后落入凡间

新一代的公募基金基金经理们正在排队赶超“一哥”时，王亚伟在私募界却显得不慌不忙一直颇为低调，其创立的私募基金公司深圳千合资本的业绩也很少公开，北京商报记者获悉，近两年来王亚伟在私募基金行业中成绩并不是十分理想，甚至还不敌其同门师兄弟奔私之后的业绩，昔日男神王亚伟正在走下神坛。

公开资料显示，王亚伟目前管理的私募产品有两只—外贸信托昀沣证券投资信托计划和千石资本千纸鹤 1 号资管计划。根据昀沣信托计划此前披露的一组数据，其自 2012 年 12 月 13 日至 2014 年 9 月 19 日，在近两年时间内，净值增长 45%，规模超过 35 亿元。可见，王亚伟奔“私”之后，业绩并不是十分突出。与其名气同样响亮的黄平管理的创势翔 1 号 2014 年以 300.8% 的年收入收获业绩冠军，而徐翔管理的泽熙 1 号去年的收益也达到 137.44%。

此外，北京商报记者了解到，截止到今年 3 月 31 日，牛市中王亚伟今年收益仅破 20%，只能说表现中肯，远不可与当初其在管理公募“华夏大盘”时的突出成就比肩。

事实上，王亚伟不仅正在被公募基金基金经理超越，曾经与其出身同门的师弟奔“私”后的投研业绩也将王亚伟甩在后面，如华夏系奔“私”的同门兄弟孙建冬，截止到 3 月 27 日，其今年以来管理的鸿道一期业绩达到 34.25%，跑赢王亚伟管理的昀沣截止到 3 月 31 日的业绩水平。

“王亚伟在华夏基金管理期间，主要靠赌重组股取胜，当时华夏基金的投研团队想必给予了其很大的支持，但脱离了公募基金强硬的团队后台之后，王亚伟则需要单打独斗，选股水平难免会下滑。”北京一位基金经理表示。

（二）：资产管理

★ 天风金管家集合资产管理计划收益率跟踪

本计划最新预估年化收益率为：**1.6487%**（2015 年 06 月 04 日）

产品简介：本计划管理期限为 5 年，可展期。首次参与的最低金额为人民币 5 万元，追加参与的最低金额为人民币 1000 元。投资范围为银行存，短期逆回购、货币市场基金以及中国证监会认可的其他投资品种。

（三）固定收益投资：

1、逆回购投资

★ 国债逆回购报价（均价）：

	1 天	2 天	3 天	4 天	7 天
上交所	1.2167	0.6596	0.3058	0.7609	1.4465
深交所	1.3366	0.5937	0.2774	0.7871	1.5069

2、债券投资

★ 关于引导私募投资基金进入交易所债券市场答记者问（2015-06-05 Wind 资讯）

5 月 29 日，深交所公开发布了公司债券上市规则及相关配套规则，进一步明确了在基金业协会登记备案的私募投资基金管理人及私募投资基金产品（以下简称“私募投资基金”），可作为合格投资者，进入交易所市场，参与深交所所有上市及挂牌固定收益产品的交易。深交所相关负责人就相关情况接受记者采访，以下为采访的主要内容：

1、私募投资基金是否可以进入深圳证券交易所参与固定收益产品交易？

中国证券投资基金业协会备案的私募投资基金可以在深交所进行固定收益产品交易，固定收益产品包括债券和资产支持证券。

2、私募投资基金可以参与深圳证券交易所哪些债券品种交易？

私募投资基金可以参与在深交所上市或挂牌的公开发行和非公开发行债券交易。公开发行债券的具体品种包括国债、地方政府债券、公司债券、企业债券、可交换公司债券、可转换公司债券、分离交易的可转换公司债券等；非公开发行债券的具体品种包括私募债券、可交换私募债券、并购重组私募债券、证券公司次级债券和证券公司短期公司债券等。

3、深圳证券交易所债券市场的交易类型与方式有哪些？

深交所债券市场交易包括现券交易和质押式回购交易两种。

4、私募投资基金如何开户进入深圳证券交易所参与债券交易？

根据 2014 年 3 月 25 日中国证券登记结算有限责任公司（以下简称“中国结算”）《关于私募投资基金开户和结算有关问题的通知》的规定，私募基金管理人每设立一只私募基金，可以按不同的证券交易场所由基金管理人直接到中国结算上海、深圳分公司各申请开立一个证券账户，有资产托管人的私募基金，也可以由资产托管人申请开户。私募基金证券账户名称为“基金管理人全称-私募基金名称”，私募基金证券账户名称应恰当反映产品属性。

5、私募投资基金参与深圳证券交易所债券交易可采用哪些结算模式？

《关于私募投资基金开户和结算有关问题的通知》同时规定，私募基金参与中国结算负责结算的证券市场投资活动，可采用证券公司结算模式或托管人结算模式。

证券公司结算模式是由证券公司通过其在中国结算开立的客户结算备付金账户，完成包括私募基金在内的全部客户证券交易的资金结算。托管人结算模式是由托管人通过其以自身名义在中国结算开立的托管结算备付金账户，完成其所托管的私募基金等产品证券交易的资金结算。私募基金交易采用托管人结算模式的，须使用专用交易单元并事先获得交易所的书面同意。同时，托管人必须事先与中国结算签订相关证券资金结算协议，对多边净额结算业务承担最终交收责任。对于同一托管人负责结算的、同一家管理人的多个产品，托管人可以共用同一专用交易单元进行交易清算，并自行办理各产品证券交易的明细结算。

3、信托投资

★消费信托新星再起 信托公司对其倾情投入（2015-06-06 第一信托网）

消费信托作为信托业务中的新兵有着无与伦比的潜力，所以信托公司和投资者都很乐意见到消费信托的出现，那么消费信托最近都有着哪些动态呢，相信这也是很多人心中的疑问，下面就来看看吧。

既然传统项目不好做，那信托公司都在忙啥？记者了解到，目前信托公司都在热衷做一类创新项目—消费信托。上述大型信托公司管理层人士就告诉记者，自己团队刚刚向上报了一个消费信托的方案，如果总公司风控部门通过，那么今年将大力复制这类型的产品。

所谓的消费信托，简单来说，就是用投资人的钱投向消费领域，信托公司通过与销售商议价，将议价空间部分作为投资人的收益。事实上，从去年开始，就有信托公司做消费信托产品的消息，但由于模式不是十分清晰，信托公司在消费信托上的态度也不明确。但记者从近期接触信托公司的情况看，消费信托有可能成为今年信托公司的“拳头产品”。

公开信息显示，今年以来信托老大中信信托接连发布了多个消费信托产品，涉及珠宝消费、医疗消费等。而多家信托公司管理层人士也向记者表示，正在准备向中信信托看齐，发力消费信托产品。北京信托行业人士称，经过一年多的摸索，信托公司转型过程中，目前看消费信托还是有比较大的发展空间的。

随着消费信托受到人们的追捧，大家对消费信托也是越来越期待，消费信托将会呈现出更多的姿态，信托公司也加大研发力度争取让更多的投资者满意，信托公司如此倾情投入是值得称赞的。

(四) 外汇投资:

★ 6月5日人民币汇率中间价: 1美元对人民币 6.1181元 (2015-06-05 中国外汇交易中心)
中国人民银行授权中国外汇交易中心公布, 2015年6月5日银行间外汇市场人民币汇率中间价为: 1美元对人民币 6.1181元, 1欧元对人民币 6.8744元, 100日元对人民币 4.9303元, 1港元对人民币 0.78924元, 1英镑对人民币 9.4212元, 1澳大利亚元对人民币 4.7186元。

美元指数 96.3600, 欧元兑美元 1.1108。(截至撰稿)

★ 非农过后市场欢呼雀跃 杜德利讲话惊泄天机 (2015-06-06 Wind 资讯)

周五(6月5日)异常强劲的非农数据公布后, 市场分析人士对美联储年内晚些时候加息预期飙升, 周五晚间拥有永久投票权的纽约联储主席杜德利讲话, 给出了近乎肯定的暗示称, “市场加息预期与 FED 加息节点相差不远。”

美国劳工部(DOL)周五(6月5日)公布的数据显示, 美国5月非农就业人数增加28万人, 远超预期的增加22.5万人, 同时5月失业率升至5.5%。

据路透调查显示, 异常强劲的美国非农数据出炉之后, 华尔街顶级银行纷纷预期美联储将于9月开始首次升息, 随后年底前再次升息。

花旗外汇策略师表示, **就业报告“为美联储提供了所有可能情形中的最佳形势”**。他指出, **在形势改善的情况下, 美联储可能会在6月份加息, 不过第一季度总需求的疲软可能会令决策者裹足不前; 如果下周公布的零售额数据带来惊喜, 即总体零售额增长超过1.5% (预估为1.1%), 那么这将提供美联储所需的证据, 证明糟糕的形势已经过去; 那么, 美联储仍可能6月加息。**

纽约联储主席杜德利周五(6月5日)表示, 若就业市场进一步提高, 美联储仍有可能今年加息。杜德利同时还指出, “市场的预期与美联储加息节点相差不远。”

杜德利指出“如果劳动力市场继续改善, 通胀预期保持平稳, 美国经济发展前景亦不受乌云笼罩, 那么我将支持今年晚些时候开始货币政策正常化的决定。”值得一提的是, 杜德利在联邦公开市场委员会(FOMC)具有永久投票权。

华尔街日报评论杜德利讲话称, “**约联储主席杜德利一直支持在今年加息, 但年初数据表现不如预期后, 他在4月时的讲话也透露出犹豫的态度, 当时他表示“希望”经济能允许美联储在今年作出行动, 而今日他的言论似乎比之前更加清晰, 没有了之前的警戒情绪。而是表示“依然认为, 目前环境使得今年稍后开始货币政策正常化是合适的”, 虽然和其他官员一样没有明显的承诺, 但似乎杜德利对今年加息多了一点信心。**

呼叫中心
竭诚为您服务!
We solve problems for you

400-800-5000



更多内容请关注

天风天盈微信平台

微信号: TFZQV5

重要声明: 资讯产品(报告)的信息均来源于公开资料, 我们对这些信息的准确性和完整性不作任何保证, 也不保证所包含的信息和建议不会发生任何变更, 我们已力求资讯产品(报告)内容的客观、公正, 但文中的观点、结论和建议仅供参考, 投资者据此做出的任何投资决策与本公司和作者无关。**我公司及其关联机构可能会持有资讯产品(报告)中提到的公司所发行的证券并进行交易, 也可能为这些公司提供或者争取提供投资银行或者财务顾问服务。**资讯产品(报告)版权仅为我公司所有, 未经书面许可, 任何机构和个人不得以任何形式翻版、复制和发布。