



 信息速递

 机构观点

【宏观】习近平会见经济智囊：或以稳增长促新常态实现

【宏观】中行被疑洗钱后 12 小时：两度澄清 修改三处措辞

【宏观】央企混合制改革名单下周或公布 中粮等为重点对象

【宏观】北京楼市推出“零首付”促销 成交量创历史新低

【宏观】高层亲自设计国务院督查第三方评估 整改动真格

【宏观】6 月 CPI 同比上涨 2.3% 全面降准可期

【宏观】各级政府债超 20 万亿拟法定为例行审计内容

【基金】余额宝不敌百亿货基 7 月收益倒数第四

海通证券观点：消费物价回落，工业通缩改善——6 月物价

统计局公布 6 月 CPI 同比增长 2.3%，其中食品同比增 3.7%，非食品同比增 1.7%；PPI 同比降 1.1%，环比降 0.2%。上半年 CPI 平均同比增 2.3%，PPI 平均同比降 1.8%。

主要观点：

1) 6 月 CPI 同比涨幅回落至 2.3%，环比下降 0.1%，其中食品同比增长 3.7%，非食品同比增长 1.7%。CPI 回落源于猪价企稳菜价回落，食品价格上涨动力不足，且非食品价格仍在低位。

2) 7 月以来猪肉价格回落而菜价反弹，预计食品价格推动 7 月 CPI 同比小幅升至 2.4%。

3) 6 月 PPI 同比下降 1.1% 环比下降 0.2%，工业通缩持续改善。虽然 PPI 已经连续 28 个月处于负值区间，工业品通缩仍在继续，但 PPI 降幅已连续收窄 3 个月，反映经济短期刺激效果。

4) 7 月以来钢煤价格仍处于低位，油价继续上调，预测 7 月 PPI 环比持平，同比降幅收窄至 0.8%。

5) 2014 年上半年的 CPI 均值为 2.3%，远低于全年 3.5% 的目标，意味着当前通胀非主要风险。若经济仅是短期反弹，则通胀高点将在年中出现，温和通胀有利于货币政策维持在灵活宽松的取向。



【宏观】中行被疑洗钱后 12 小时：两度澄清 修改三措措辞

7月9日，中央电视台新闻频道《新闻直播间》栏目曝光中国银行多家分支行“优汇通”业务疑“违反外汇管理局规定，开展无限额换汇业务，充当“地下钱庄”，造假“洗黑钱”。截至收盘，中国银行A股跌0.78%，收报2.56元/股，刷新最近6个交易日低点。H股收报3.49港元/股，当日下跌2.79%，为近20个交易日以来最大跌幅。此后的12个小时，中国银行就此做出两次回应。7月9日盘后，中国银行在其官方网站、官网微博发布“关于优汇通业务的说明”(下称“说明”)进行澄清。中国银行称，关注到中央电视台等新闻媒体近日就中国银行“优汇通”业务进行报道，认为报道与事实有出入、理解上有偏差。“业务办法和操作流程均已事先向有关监管部门做了汇报”。

【宏观】央企混合制改革名单下周或公布 中粮等为重点对象

“混合所有制试点方案近期将出，最快下周就会向社会公布，参与试点的央企名单也可能会同时发布出来，这次是国资委有计划推进的系统性改革，而中石化上半年推行的混合所有制改革属于企业的单独行为。”据介绍，除了混合所有制试点方案，国资委还将发布国有资本投资运营公司试点方案以及董事会选聘高管的试点方案。但他并未透露哪些央企被纳入试点。另一位国资委官员则向本报记者透露：“委领导调研过中粮、华润、国开投、招商局、诚通、国药、通用、中轻、国电、中国建材等多家央企，他们或是纳入试点的重点对象。”

【宏观】北京楼市推出“零首付”促销 成交量创历史新低

据北京住建委网签数据显示 截至6月底 北京商品住宅上半年共成交4466套，创下自2006年北京有网签记录以来的同期最低值。

【宏观】高层亲自设计国务院督查第三方评估 整改动真格

截至10日，国务院派出的8个全面督查小组完成督查报告上报国务院。与此同时，第三方评估正在如火如荼进行中。作为最重要的“创新”督查形式，第三方评估是本次全面督查中吸引社会关注的亮点之一。第三方评估是高层亲自设计，也是高层最看重的部分。中国政府网消息显示，第三方评估主要由中国科学院、发展研究中心、行政学院、全国工商联承担。

【宏观】6月CPI同比上涨2.3% 全面降准可期

6月全国CPI(全国居民消费价格总水平)仍处于“2”时代。昨日，国家统计局发布的数据显示，今年6月份，全国居民消费价格总水平同比上涨2.3%。专家分析，6月份的翘尾因素和新涨价因素双双减少拉低了6月数据。下半年，CPI将呈上升趋势，不过物价大幅度上涨的可能性不大。

【宏观】各级政府债超20万亿拟法定为例行审计内容

7月10日消息，《国务院关于修改〈中华人民共和国审计法实施条例〉的决定(征求意见稿)》于7月9日结束征求意见。在征求意见稿中 最大亮点是将政府性债务依法明确纳入审计的规定。数据显示，截至2013年6月底，全国各级政府负有偿还责任的债务超过20.69万亿元。专家认为 政府性债务审计的“法定”意味着其将成为例行审计内容，预算和审计齐头并进有利于债务风险防范和管理。

【基金】余额宝不敌百亿货基 7月收益倒数第四

规模5700多亿的余额宝近期收益率持续徘徊在低位。最新统计显示，在24只100亿元以上的巨型货币基金中，余额宝对应的天弘增利宝7月以来累计万份收益暂列倒数第四，且在7月1日到6日期间，其7日年化收益率均为倒数第四。天相统计数据显示，2014年中期管理规模达到100亿元以上的货币基金(A、B份额分开计算)有24只，包括规模5741.6亿元的余额宝和其他23只百亿级货币基金产品。

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**

亲子篇 教育篇

置业篇 养老篇

蜂收定投

当投资理财 变成一种乐趣

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证价。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; 所有基金绩效之信息, 均为过去绩效, 不代表对未来的绩效预测。

④ 网址: www.scfund.com.cn ④ 电话: 400-821-0588/021-50509666 ④ 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

