



东吴晨报

SOOCHOW MORNING REPORT



信息速递



机构观点

渤海证券观点：8月物价数据点评——宏观经济点评

◆【宏观】金砖银行与亚投行着手合作
投资聚焦能源领域

◆【宏观】证金持有国元证券股份减少
分析师称可能划转至基金

◆【宏观】券商贯彻监管拟关企信接口
中融信托急函诉苦

◆【宏观】监管层子夜传达正式通知 配
资商晨发紧急短信

◆【宏观】央行马骏：人民币跨境支付
系统一期年底将上线

◆【宏观】华泰证券回应中融信托发难：
严格清理整顿外接系统

◆【宏观】中国将允许境外央行类机构
直接进入银行间外汇市场

◆【宏观】离岸人民币创单日最大涨幅
央行或罕见干预离岸市场

2015 年 8 月，全国居民消费价格总水平同比上涨 2.0%，环比上涨 0.5%。全国工业生产者出厂价格同比下降 5.9%，环比下降 0.8%。CPI 较上月增速提升了 0.4 个百分点，且环比持续加速上升；PPI 环比继续加速下跌，同比较上月下滑了 0.5%，再创新低。8 月份 CPI 涨幅中，翘尾因素约为 0.7 个百分点，新涨价因素约为 1.3 个百分点。食品价格的上涨决定了 CPI 的向上趋势。从主要项目来看，8 月食品价格同比上涨 3.7%，增速较 7 月提升了 1.0%，拉升 CPI 上涨 1.23%；环比上涨了 1.6%。其中，在猪肉价格上涨的带动下，肉禽及其制品价格上涨持续加速，当月上涨 3.8%；猪肉价格环比上涨 7.7%，影响 CPI 环比上涨 0.25%，同比上涨 19.6%。蛋价和鲜菜价格也大幅上涨，在高温和暴雨天气的影响下，鲜菜价格环比上涨了 6.8%，同比上涨 15.9%；蛋价环比上涨了 10.2%，但同比下跌了 11.2%，价格仍低于去年同期水平。猪肉、鲜菜和蛋三项合计影响 CPI 环比上涨 0.54 个百分点，超过 8 月 CPI 环比总涨幅。另外，鲜果价格环比下降 1.8%，粮食价格基本持平。8 月，食品价格在“猪周期”的带动下继续反弹，鲜果价格季节性下跌，南方暴雨使得鲜菜价格持续大幅上涨。非食品价格同比上涨 1.1%，环比下跌 0.1%。其中，烟酒及用品、衣着、医疗保健和个人用品、居住价格分别上涨 3.8%、2.9%、1.8%和 0.8%；交通和通信价格下跌了 2.1%。PPI 同比下降 5.9 个百分点，环比下降了 0.8，继续加速下滑；1-8 月 PPI 平均下降了 4.9%。8 月，生产资料价格同比下降了 7.7%，跌幅扩大了 0.7%。环比下降了 0.1%。其中，采掘工业价格下降 20.9%；原材料工业价格下降 11.1%；加工工业价格下降了 4.9%。总体来看，猪肉等食品价格反弹是 CPI 上涨的主要原因，预计 CPI 反弹势头将持续至明年初；同时，我们观察的 22 个省市平均猪肉价格从 8 月中旬上涨势头趋缓，未来猪肉的上行空间可能相对有限。目前，2%的通胀水平距离央行 3%的目标值尚有距离，且核心 CPI 涨幅较小，央行一方面将紧密监控通胀风险，另一方面，在经济下行的压力下，仍然需要宽松的货币环境来配合财政政策实施。





◆【宏观】金砖银行与亚投行着手合作 投资聚焦能源领域

9月10日,2015年夏季达沃斯在大连举行。金砖国家新开发银行副行长莱斯利·马斯多普在会后接受和讯网专访时表示,新开发银行将与亚投行积极合作,探索新的商业模式,另外,新开发银行的投资将主要集中在能源领域。在谈到与亚投行的关系时,马斯多普称,亚投行对于新发展银行来说是一个非常重要的机构,两者成立的时间都不长,但意图相似,“我们完全不是竞争的关系,将来会在各方面开展合作”。他表示,此前已与亚投行行长金立群进行过会面,双方将在今后共同寻找更快更高效的运行方式,探索新的商业模式。马斯多普还表示,新开发银行在很多领域都有投资意向,但可能将主要集中在能源,特别是清洁能源方面。他认为,清洁能源的发展给许多金砖国家企业带来了机会,因此,新开发银行要把能源投资放在第一位。除此之外,道路铁路等基础设施建设方面的投资也会陆续进行。马斯多普称,目前投资尚未正式开始,不过新开发银行已经开始寻找并确立一些项目。

◆【宏观】监管层子夜传达正式通知 配资商晨发紧急短信

9月配资市场要经历数次配资清理,首个清理大限在9月11日到来。一些配资机构不再寻找信托公司发行基于股票配资的伞形信托或单一分层式证券投资类资金信托产品,而是与大型企业合作,由后者先出面以优质资产进行质押,寻找信托公司发行信托产品募资,再将相关募资款以委托贷款等形式转入这些配资机构账户,延续自身的配资业务。随着监管层发文要求券商进一步整顿违法违规账户,清理配资账户再次“升级”,违规“存量”亦被要求赶出市场。9-10月间,约有2000亿-3000亿资金要流出。作为配资链条里的一环,配资公司亦面临重重压力。一家配资公司9日晚被要求两天内清仓,11日清完;深圳多家配资公司表示清理配资一周后,如今只剩停牌股,有配资公司替客户承担高额罚息。9日深夜,一张紧急通知传达到一家北京配资公司,要求必须在2天内清仓。“我们9日晚接近12点时收到监管层的正式通知,存量配资子账户将在9月11日11:30准时关闭。”一名业务经理表示。“10日一早我们就向客户发出通知,告诉他们必须在当天收盘前清仓,这个决定太着急了。风控部短信通知客户,我们一一电话通知并做出解释。”短信称,“为避免不必要的损失,请务必在周五上午11:30前将持仓股票变现,并配合做清算工作。此时此刻,您与我们共同见证了一项创新业务的消亡,不舍但也无奈!感谢您一直以来的支持与配合!来日方长,珍重!”由于券商和信托现在无法开展配资,即使留着账户,下周也无法操作。“对于未到期的客户,我们将剩余期限的管理费退还给他们。”

◆【宏观】华泰证券回应中融信托发难:严格清理整顿外接系统

关闭伞型信托第三方接入系统,是近期券商加强对场外存量配资清理的一项重要工作,信托公司、券商及客户间的沟通协调也至关重要,而今就有沟通不畅的声音出现了。中融信托向华泰证券发出的一封沟通函在业界广为流传,也由此引来轩然大波。这份沟通函的核心在于,中融表示华泰终止信托外接系统数据服务将致大量纠纷,希望双方领导面谈。华泰证券回应称,公司坚决拥护、支持证监会等国务院多部委为稳定资本市场,维护经济健康发展做出的一系列重要决策部署。华泰证券还表示,目前公司经纪业务交易服务运行正常,根据证监会要求,严格清理整顿外部接入的各类信息技术系统,只留下合规部门认可的接入系统,并将积极与相关机构沟通协商,在合法合规的基础上妥善处理相关问题,促进市场健康稳定发展。

◆【基金】离岸人民币创单日最大涨幅 央行或罕见干预离岸市场

约下午3点开始,离岸人民币兑美元(CNH)急速拉升,北京时间17:17,暴涨逾700点,涨幅扩大至1.1%,创出近一个月新高,与此同时成交量大增。路透援引消息称,离岸人民币放量大涨疑似央行干预。在离岸人民币的带动下,在岸人民币兑美元(cny)收盘上涨0.01%,报6.3772元,今日人民币成交额增加30%,报281.87亿美元。“听香港那边说,央行干预了离岸市场。这也是要消耗外汇储备的。”一家股份制银行外汇交易员透露。类似的说法,深圳地区部分金融机构人士表示也有所耳闻。“央行干预市场是正常行为,现在求稳是第一要务。”该交易员强调不要署名。一线交易员则表示还需要看看离岸市场行情,不下班。

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

