

## 产业资本投资信心渐增

## 人民币升值助推股市走好



自言股市

人民币汇率持续升值是A股市场走好的一个重要基础。目前，人民币中间价连续第六天调升，在岸、离岸人民币双双拉升近百点。有专家分析认为，人民币的升值行情正在经历由央行引导向市场主导的转变，如果美元不争气，再次掉头向下，那么人民币突破6.50的

难度并不大。

鉴于此，中国金融市场的组合拳又放一个大招：中国年底有望推出与黄金挂钩的人民币计价原油期货。这表明中国去美元化出现再提速。

中国作为全球最大的石油进口国，准备发行以人民币计价的原油期货，并能够转换成黄金。这一举措将创造亚洲最重要的原油价格标准，并使得原油出口国能够绕开美元计价的标准，而用人民币进行交易。如俄罗斯和伊朗等原油出口国就能够绕开美国的制裁，而继续进行石油交易。如果中国联手沙特阿美，再加上与俄罗斯、伊朗等国达成协议，中国将对全球近40%原油定价产生影响力，这将能

够实现人民币打破美元定价垄断的愿望。同时为了使得该人民币计价的期货合约更具吸引力，中国还计划在上交所和港交所实现人民币和黄金的完全转换。用黄金来支撑人民币计价的期货这一机制对于石油制造商或出口国具有吸引力，尤其是对那些拒绝使用美元，同时还没有做好准备使用人民币来进行交易的国家而言，通过这种全新的形式与中国的石油交易将得到便利。目前上海期货交易所及其子公司上海国际能源交易中心已成功完成了四项原油期货生产环境测试，该交易所还将持续做好原油期货上市的准备工作，计划在今年年底完成该期货合约的上市。

当中国有了原油和黄金定价权时，美元霸权或将被终结。在金砖国家峰会召开之际，出现如此重大消息真是鼓舞全球大部分国家尤其是发展中国家的信心与士气。

人民币持续升值，以人民币计价的证券市场的估值必然是越来越值钱，这也是目前中国证券市场的吸引力越来越大的原因。

如此看来，通过这一充满智慧策略的“组合拳”，中国成为世界经济强劲复苏的火车头，也就是顺理成章之事了。

另外，在消息面上，我们看到产业资本看好资本市场，8月净增持15.16亿元。由于近期沪深两市的逐渐走好，特别是在上半年A股上市公司业绩同比实现大幅增长

的背景下，上证综指量能也呈现显著放大，指数一举突破并站稳3300点整数关口上方，而产业资本对后市的态度也已明显出现改观，随着乐观情绪升温的延续，短期来看，后期行情的韧性依然较强。

由于产业资本属于先知先觉者，并且代表中国经济的主流方向，所以，产业资本的动向值得研究。从产业资本依旧做多二级市场的情况来看，A股市场或仍有望看高一线。但是在上证指数达到或接近3400点整数关时，或许会有大幅震荡的可能。但是由于市场信心正处于不断增长的过程中，所以，即使大盘下跌，幅度也不会太深，时间也不会太长。

(记者 余自言)

## 沪指涨0.37%创指新高涨近1%

9月4日消息，沪弱深强格局延续全天，沪指高位探底，随后围绕昨收盘点位横盘震荡，全天90%时间处于红盘状态，成交量有所萎缩，K线图显示指数处于5日线上方，创指低开，小幅探底后迅速上扬，创4个半月以来新高，午后冲高回落走势，临近尾盘指数才有再度拉升动作，成交量放大明显，截至发稿，沪指报3379.84，

涨0.37%，创指报1883.62，涨0.98%。从盘面上看，旅游、人脸识别、集成电路居板块涨幅榜前列，福建自贸区、油改、白酒居板块跌幅榜前列。

热点板块：

受中秋、国庆假期临近影响，旅游板块4日启动行情，凯撒旅游、云南旅游涨停，中国国旅、众信旅游、丽江旅游、西藏旅游、西

安旅游涨幅均超5%。

蚂蚁金服与肯德基宣布共同落地“刷脸支付”，人脸识别概念股发力，欧比特、汉王科技涨停，高新兴、大华股份、新开普涨幅均超6%，其他个股均有不同幅度拉升，板块内个股无一翻绿。

后市前瞻：

巨丰投顾认为，近期推动行情上涨的主要动力源自于大金

融、强周期股、次新股，但走势并不同步，显示出大盘上方压力山大，存在调整需求。市场成交量已恢复至5000亿以上，有利于场外资金回流并推动行情向纵深发展。持续热炒的次新股周五出现调整，今日继续调整，但中小创接力上涨，并创出反弹新高，显示小市值个股的魅力。操作上，建议投资者借盘中调整逐步加仓，重

点关注高成长中小创及低估值大蓝筹，短线不宜追涨。

中航证券认为，中小创继续保持强势，而一线次新股的大跌，预示着本阶段的次新股行情或将告一段落，虽然后期还有反复，但总体以调整的态势为主，希望投资者能深刻体会其中的逻辑。

## 中小银行这个月很缺钱 中短期理财产品收益率普遍破“5”

迈入9月，对于商业银行来说是关键时点之一，因为第三季度银行MPA大考期限逐渐逼近，相比前两个月，各家银行的资金流动性普遍更紧张。

记者发现，近期理财产品期限与收益开始出现倒挂，3-6个月理财产品的收益率高于1年期产品。



## MPA大考外加巨量同业存单到期

8月31日，央行发布公告称，自9月1日起，不再允许商业银行发行期限超过1年的同业存单。

央行此次发布的公告正值9月份同业存单市场有巨量到期的微妙时点。据财汇大数据终端的统计数据显示，截至8月31日，银行间市场9月到期的同业存单规模达23251亿元，为2013年12月

有同业存单发行以来的最大单月到期量。

“到了三季度最后一个月，银行流动性资金本就吃紧，再加上大量同业存单到期，银行9月份的日子恐怕不好过，尤其是中小型银行，因为他们在同业存单发行上最活跃。”一家城商行某支行副行长表示，9月该行有1000多

万元同业存单将到期，这个数字对国有大行来说可能不算什么，但对于中小银行而言，会造成不小的“资金空洞”，等于说要乖乖归还其他金融机构存在自己这里的钱。流动性资金阀门被关上后，将影响9月份的信贷额度，有可能更稀缺。

## 中小银行争相发行高收益理财产品

商业银行通常会根据未来的流动性需求，提前对资金做安排。

对于9月份逾2.3万亿元同业存单的到期压力，很多中小银行在9月的第一周就未雨绸缪，不仅增加中短期理财产品发行量，还提高同类型产品收益率来救急。

## 理财产品期限与收益出现倒挂

一般来说，理财产品的投资期限越长，收益会越高。但是记者发现，在近期部分银行发售的理财产品中，产品期限与收益之间出现了倒挂。如一家城商行发行了一款364天期限、20万元起

的理财产品，预期年化收益率4.95%，而同样20万元起，期限只有182天的同类型理财产品，预期年化收益率却有5%。

同样的情况也出现在其他几家银行。一家银行理财经理坦

言，银行越是缺钱，越是在临近一些考核的时候，理财收益率就容易出现倒挂。因为知道大家偏爱中短期理财，部分中小银行就通过提高中短期理财产品收益率来吸引客户资金。

## “老师”带你炒原油现货致富？ 这是骗局不要信！

跟着专业“老师”炒原油现货致富？背后可能是骗局。据广州警方31日通报，该市增城警方近日摧毁一个特大电信诈骗团伙，在增城新塘镇某商贸公司写字楼内抓获42名犯罪嫌疑人。

该公司明面上是某正规原油现货交易平台的会员单位，负责招代理，吸纳投资客户，实际上却用非法手段销售现货。该公司客服人员以普通股民的身份加入到各个QQ群里寻找目标客户，在添加对方后，通过日常聊天把有投资意向的客户筛选出来，然后以介绍专业投资“老师”为由，把客户拉进另一个QQ群里。而所谓有10多年投资经验的专业“老师”，其实是个二十来岁的小年轻，并且在做这份工作前没有任何从业经验。

进群后，为了让客户相信“老

师”的实力，客服人员和由其他客服人员扮演的网友就会在群里发跟着“老师”交易盈利的截图，其实这些图片全是在虚拟盘里截取的，根本不存在盈利。当客户上钩后，“老师”每天都会一对一地进行诱导，让客户频繁买卖，从而产生巨额的手续费。

按照该原油现货交易平台的手续费计算方式，每交易一次，不管盈亏都要交本金的万分之八作为手续费，其中万分之六归会员单位所有，另外的万分之二则由平台收取，而且在交易中还存在着30多倍的杠杆。

为了拿到更多的手续费分成，“老师”每天大讲原油走势、K线图来诱导客户交易，令客户损失了手续费的同时把本金也赔了进去。广州的受害人李某就因此前前后后共损失了80万元。

## 朝鲜确认进行氢弹试验

## 黄金或“炸”破1400大关？

朝鲜发布声明称，金正恩下令进行了装载在洲际导弹上的氢弹试验，并取得了成功。这是朝鲜进行的“第六次”核试验，这次实验的氢弹威力也远大于前。

这一事件很可能对汇市、金市造成巨大震撼，黄金突破1400大关似乎也近在咫尺。

在朝鲜地震发生后，其引发的风险情绪立刻导致拥有避险性质的比特币大涨。比特币一度短线快速拉涨90个点，从4600美元最高甚至4687.80美元，涨幅接近90美元。

而可以预见的是，周一开盘后市场有很大的概率出现大幅跳空缺口。黄金、日元等避险货币或许会在避险情绪的推动下大幅上涨。

推动黄金上涨的因素还不止于此。分析人士称，除地缘风险因素外，黄金的关键在于美元能否维持上行。如果美元不能持续走强，下一步金价可能触及1400美元/盎司。

而上周五(9月1日)的非农报告差于预期，也打击了市场情绪。

这份令人失望的非农报告恐会打击美联储加息、缩表的信心。美国联邦基金利率期货暗示，非农报告公布后，美联储12月加息的概率从报告公布前的40.8%下跌至37.5%。

美联储如果放慢收紧政策的步伐，美元或面临进一步下跌风险，而黄金也能从另一方面获得上行动力。

(综合)