

今日关注

- 郭树清：严打内幕交易成执法重中之重

财经要闻

- 时隔 58 天 IPO 本周五重开闸
- QFII 获批额度突破 300 亿美元
- 美国众议院：今年不会批准人民币汇率法案
- 聚焦“前海”私募基金迎来发展契机

东吴动态

- 东吴优信过去半年业绩排第三

理财花絮

- 瞄准货币基金申赎时机 玩赚国庆长假

热点聚焦

- 前海金改发力 剑指财富管理中心

机构观点

- 湘财证券：超跌引领市场反弹

旗下基金净值表

2012-09-24

基金名称	净值	累计	涨跌
东吴动力	1.0885	1.6685	0.90%
东吴轮动	0.6678	0.7478	2.30%
东吴新经济	0.8510	0.8510	1.55%
东吴新创业	0.8730	0.9330	0.58%
东吴新产业	0.8900	0.8900	1.14%
东吴嘉禾	0.6635	2.3835	0.64%
东吴策略	0.8045	0.8745	0.75%
东吴保本	0.9990	0.9990	--
东吴 100	0.8200	0.8200	0.00%
东吴中证新兴	0.6320	0.6320	0.80%
东吴优信A	1.0170	1.0290	0.05%
东吴优信C	1.0050	1.0170	0.04%
东吴增利A	1.0110	1.0510	0.00%
东吴增利C	1.0060	1.0460	0.00%

注：东吴保本处于封闭期，上表为 2012-09-21 净值。

基金名称	每万份收益	7 日年化收益
东吴货币A	0.5357	4.47%
东吴货币B	0.5948	4.71%

主要市场表现

指数	最新	涨跌
上证指数	2033.19	0.32%
深证成指	8310.94	1.33%
沪深 300	2215.52	0.75%
香港恒生指数	20694.70	-0.19%
道琼斯指数	13558.92	-0.15%
标普 500 指数	1456.89	-0.22%
纳斯达克指数	3160.78	-0.60%

今日关注

郭树清：严打内幕交易成执法重中之重

中国证监会党委书记、主席郭树清 24 日表示，近年，随着我国资本市场快速发展，证券期货交易市场日趋活跃，内幕交易等违法犯罪活动呈易发多发态势，严厉打击内幕交易已成为当前证券执法工作重中之重。他表示，当前防控内幕交易依然任重道远，需社会各方积极参与，共同构建严密防控的综合防控体系。

郭树清是在出席“内幕交易警示教育展”开展仪式上做出上述表述的。由中国证监会纪委主办、深圳证券交易所承办的“内幕交易警示教育展”24 日在京开展。这是中国证监会推进惩防体系建设、贯彻《国务院办公厅转发证监会等部门关于依法打击和防控资本市场内幕交易意见的通知》精神，防控内幕交易重要举措，是国内首次以内幕交易为专题的警示教育展。

郭树清说，内幕交易是资本市场顽症，严重破坏“三公”原则和社会诚信，扰乱市场秩序，损害投资者合法权益。如果任由内幕交易泛滥，将会影响和制约证券期货市场改革开放步伐，损害和动摇市场健康发展根基，严重拖累各项创新活动开展。

郭树清强调，党中央、国务院和中央领导同志高度关注资本市场违法违规案件查处，对严厉打击内幕交易提出明确要求。证监会认真贯彻落实党中央、国务院和中央纪委的部署和要求，采取多项措施，积极开展工作，打击和防控内幕交易取得显著成效。司法机关和有关部门齐抓共管，不断完善法律制度，为打击内幕交易提供制度和法律基础，规范市场主体行为，促进市场健康发展。通过举办本次展览，必将能够发挥很好的警示教育作用，增强相关主体自觉守法意识，促进各方面对防控内幕交易的重视，努力形成防控内幕交易良好氛围。

监察部副部长姚增科，中国证监会领导刘新华、黎晓宏、姜洋，中国上市公司协会执行副会长李小雪出席开展仪式并参观展览。最高人民法院、最高人民检察院、公安部、国务院国资委、国家预防腐败局、中央纪委二室等部门有关同志，北京地区上市公司、证券期货经营机构高管人员代表参加开展仪式。

本次展览分为背景形势、基础知识、法制建设、执法行动、案例警示五个板块，集中展示近年来打击内幕交易方面的法制演进历程，全面总结证监会和有关部门在防控内幕交易方面的工作部署和取得的重要成果，重点剖析中山公用、高淳陶瓷、杭萧钢构等各种类型内幕交易违法犯罪案例及其原因。此次为期一周的首展结束后，还将在各地方证券监管派出机构辖区内继续展览，证监会和深圳证券交易所官方网站将面向社会公众同步进行网络展览。

财经要闻

时隔 58 天 IPO 本周五重开闸

证监会网站 24 日公布的创业板发审委会议公告显示，创业板第 66 次发审会将于 28 日（本周五）召开。

此前最近的一次 IPO 发审会召开是在 7 月 31 日。这意味着时隔 58 天后 IPO 将重新开闸。

在预披露方面，自 7 月 16 日以来，创业板部一直没有披露新的招股说明书，其间仅公布了一些企业招股说明书申报稿的补充预披露材料。主板发行部自从 7 月 13 日没有披露新的招股说明书。从今年 2 月证监会实行新的预披露政策以来，这是预披露的最长空档期。

在 IPO 排队企业方面，根据证监会网站 9 月 21 日公布的最新 IPO 审核进度表，截至 9 月 20 日，沪深交易所在审拟上市企业共 755 家，其中，创业板申报企业 300 家。（中国证券报）

QFII 获批额度突破 300 亿美元

国家外汇管理局 24 日消息，1 月 1 日至 9 月 19 日，外汇局核准 72 家合格境外机构投资者（QFII）共 91.78 亿美元投资额度（含追加投资额度）。截至 9 月 19 日，外汇局累计核准 157 家 QFII 机构共 308.18 亿美元投资额度。

外汇局称，今年以来，为进一步促进境内资本市场改革发展，外汇局加快 QFII 投资额度审批节奏。下一步，外汇局将继续根据我国国际收支形势，促进 QFII 制度完善，继续支持境内资本市场改革发展。

据媒体报道，证监会主席助理张育军日前在第九届中国-东盟博览会期间表示，目前沪深交易所在海外进行路演，引起了投资人的良好反应。境外主权基金、养老基金等长期机构投资者普遍看好中国市场，对 A 股市场投资需求强烈，申请投资额度积极性都很高。证监会今年在推动资本市场开放方面做了一系列工作，包括允许证券公司外方持股比例达到 49%，大力引进境外长期资金，新增 QFII 投资额度 500 亿美元，新增 RQFII 额度 500 亿元人民币。降低了 QFII 设立门槛，简化了审批程序，放开 QFII 开立证券账户投资范围和持股比例限制。（中证网）

美国众议院：今年不会批准人民币汇率法案

据华尔街日报 9 月 21 日报道，美国众议院议长约翰博纳(John Boehner)的发言人 Kevin Smith 9 月 20 日表示，众议院不会在今年就参议院批准的对华汇率法案进行表决，尽管人民币汇率问题仍是美国大选年政治角斗的一个焦点。该法案将迫使白宫对“汇率失当”国家采取更激进的关税措施和其他惩罚性措施。（商务部网站）

聚焦“前海”私募基金迎来发展契机

昨日，在深圳证监局主办的“前海·财富管理的新机遇”研讨会上，《中华人民共和国证券投资基金法》（下称《基金法》）起草工作组组长朱少平表示，私募基金在我国金融市场中扮演着重要角色，其未来发展离不开法律的支持，《基金法》的修订正是顺应市场发展的需要，将对私募基金的蓬勃壮大起到巨大推动作用。

经济快速发展，人民的生活水平逐步提高，社会产生了巨大的财富管理需求。朱少平表示，未来我国财富管理的这块“蛋糕”的规模将高达 10 万亿，甚至 20 万亿以上。“为满足这一巨量的财富管理需求，未来我国的基金行业不仅要发展公募基金，更重要的是还要大力发展私募基金”。（和讯网）

东吴动态

东吴优信过去半年业绩排第三

2012年9月10日 法制晚报

债券基金成为今年弱市中当之无愧的“王者”。银河证券数据显示，截至8月31日，纳入统计的一级债基、二级债基今年以来的平均净值增长率分别为5.53%、4.68%，大幅领先于同期上证综指6.91%的跌幅和标准股基-2.09%的平均业绩。

债基弱市称王，其中自然涌现出表现优异的产品。以东吴优信稳健为例，数据显示，截至8月31日，东吴优信A过去三个月、过去六个月的净值增长率分别为0.93%、6.47%，分别排名同类第六、第三。此外，该基金今年以来净值增长率达6.28%，亦位居同类产品前列。

理财花絮

瞄准货币基金申赎时机 玩赚国庆长假

今年中秋国庆假期相连，国内股市休市9天，不少人焦虑长假期间如何让闲钱不闲置，最大限度发挥余钱威力。素有“现金管理之王”美誉的货币基金凭借其在低风险、流动性及收益性等方面的相对优势已逐渐走入寻常百姓家，特别是今年来年化收益率持续超过一年定存的业绩表现成为投资者赚取假日收益的首选。在货币基金的收益特性中，最值得一提的是基金在节假日期间也能享受收益，收益将在节日后一次性记入投资者账户。

通常情况下，货币基金申购极为便利，已开立基金账户的投资者通过银行渠道、或是网上直销平台鼠标轻轻一点就可购买，且免申购赎回费。不过需要提醒投资者注意的是，节假日前需要巧妙把握申赎时机，才有望令闲钱增值。一般为保护既有持有人利益，按照惯例，基金公司将于中秋国庆长假前提前2天暂停货币基金申购。

另外，根据证监会规定，在法定节假日前最后一个开放日申购或转换转入的货币基金不享有该日和整个节假日期间的收益。因此不断有理财分析师建议，有短期理财需求或是处于观望阶段的投资者早作打算。提醒还没有开立基金账户的投资者提前“动起来”，因为首次开立账户，一般需要两个交易日的确认时间，所以如果投资者准备将闲钱换成货币基金度长假的话，建议最晚在9月26日之前申购。

瞄准申购时机后，收益率、流动性、低风险兼具的绩优货币基金就成为让闲钱玩赚假期的上上之选。尤其是A类货币基金申购门槛低至千元，更为普通的居民打理闲置资金提供了上行通道。银河证券数据统计，截至9月14日，52只A类货币基金今年以来平均净值增长率为2.8947%，其中25只超过当前一年定存3%，占比近半。排名靠前的货币基金，多是穿越牛熊的老面孔。有理财专家分析指出，老基金一般运作较为成熟，具有一定的风险和流动性管理经验，持有的高收益率品种较多，也有望维持收益率平稳。

热点聚焦

前海金改发力 剑指财富管理中心

“前海财富管理的新机遇”论坛 9 月 24 日在深圳举行。与会人士表示，证券、基金等机构应紧紧抓住前海深港现代服务业合作区启动的机遇，加大金融创新力度，积极向现代财富管理机构转型。此外，证监会相关部门负责人表示，8 月 23 日到 9 月 21 日证监会就《证券公司客户资产管理业务管理办法（征求意见稿）》及配套细则公开征求意见，目前正根据反馈意见进一步修改完善该办法及配套细则，国庆前后有望出台。

上述论坛由深圳证监局主办，南方基金、博时基金、国信证券、安信证券联合承办。中国证监会、深圳市金融办、前海管理局、中国证券业协会、中国基金业协会、中国期货业协会的相关人士以及深圳本地金融机构代表出席了此次论坛。

前海试点催生诸多良机

2012 年 6 月国务院正式批复深圳前海深港现代服务业合作区先行先试政策。业内人士认为，前海作为我国金融业对外开放实验示范窗口，将吸引境内外各类金融机构的进入。前海的金融改革创新也为财富管理机构提供了难得的历史机遇。

原基金法起草工作组组长朱少平认为，前海金融综合改革试点，将有利于推动人民币资本项目可兑换的进程，让中国经济融入世界，使人民币在国际结算中发挥巨大作用。

深圳市金融办主任肖亚非表示，深圳将依托中央赋予前海地区开发开放和先行先试的有利条件，充分借助毗邻香港的区位优势，打通深港两地循环流通渠道，率先确立适合深圳市情的财富管理模式，从而吸引更多跨国机构在前海聚集。

截至目前，前海已批复 111 个入区项目，项目注册金额达到 280 亿元，29 家企业已完成注册登记，注册金额达 64 亿元。其中，前海人寿、前海股权交易中心、前海金融交易所、深圳石化交易所等一批创新型项目已挂牌运作，一些重大创新项目正抓紧谋划推进。

除了打造本地财富管理中心之外，前海试点对于深港两地的合作强化也具有重要意义。前海咨询委员会委员、香港大学教授宋敏表示，前海应抓住中国资本项目和人民币没有完全开放的时间窗口，帮助香港进行全球财富的重新配置。

促进财富管理转型

为推动基金、证券机构向现代财富管理机构转型，监管部门及行业组织正在积极制定一系列政策，来推动资本市场多元化发展，推进财富管理中心建设。

证监会基金部主任王林表示，未来一段时间将注重推动基金法修订、完善基金管理公司治理、完善基金销售体系、强化监管各种形式利益输送、坚持市场化改革、扩大对外开放、发展机构投资者等七方面工作。

证监会机构部副主任梁永生透露,《证券公司客户资产管理业务管理办法(征求意见稿)》及配套细则,2012年8月23日到9月21日已公开征求意见,目前正根据反馈意见进一步修改完善,争取国庆前后出台。

在证券公司参与区域性股权交易市场方面,中国证券业协会副会长葛伟平指出,正在制定相关自律规定,以发挥证券公司的主导作用,提高区域性市场专业化水平,规范证券公司职业水平,有效防范风险。

中国基金业协会副会长韩康表示,建设前海财富管理中心,为基金业及相关机构带来了重要的发展机会。基金业协会将全力支持前海管理中心的建设和深圳基金业的发展。

在此次研讨会上,不少境内外知名财富管理机构纷纷指出,将把握前海财富管理中心建设的重大机遇,加大金融创新力度,以客户为中心,加快向现代财富管理机构转型。同时希望得到更多政策支持。如,期望税收优惠政策进一步明晰,加大对优秀人力资源支持力度等。

在发展财富管理方面,深圳证监局局长焦津洪提出,首先,鼓励财富管理机构在机制、产品及服务方面大胆创新;其次,积极借鉴成熟市场,特别是香港财富管理行业发展的成功经验;最后,财富管理行业应诚实守信,把委托人、客户、投资者的利益放在首位,自觉做资本市场规范发展的正能量。(中国证券报)

机构观点

湘财证券: 超跌引领市场反弹

周一早盘上证指数低开高走,早盘一度触及近期以来的低点2005.26点,后在周期性板块的带动下大幅反弹,全天呈现弱势反弹的特征。截至收盘,上证指数报收于2033.19点,上涨0.32%,两市成交量867.94点,下跌7.8%。从盘面来看,周期性板块成为推动市场反弹的主要因素。从行业来看,建材、煤炭、机械、房地产等周期性板块涨幅居前,下跌的行业主要为航运、民航、电力、石化等板块。我们认为,市场的反弹主要有以下几个方面的因素,首先,前期钓鱼岛主权争议的突发事件影响了市场相较境外的节奏,随着主权争议有降温的迹象,市场将重回基本面。其次,前期下跌特别是周期性板块幅度较大,市场调整至2000附近,估值优势凸显。但宏观经济的趋势性放缓将压制反弹的幅度,而且成交量持续回落,显示市场信心有待恢复。从投资机会的角度,从把握反弹的角度,建议关注证券、保险、有色、建材、轨道交通设备、元器件、节能减排等。

免责声明:本报告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。所有基金绩效之信息,均为过去绩效,不代表对未来的绩效预测。

欢迎访问东吴基金公司网站: www.scfund.com.cn, 客服热线: 400-821-0588(免长途话费) 021-50509666。