

今日关注

- 证监会紧急部署资本市场抗震救灾工作

财经要闻

- 周小川表示一季度 GDP 处于合理增长区间
- RQFII 操作新规出台在即
- 证监会要求券商建立微博联系人制度
- 工信部：今年将严把高强度钢筋质量关

东吴动态

- 东吴进取策略 今年业绩夺榜眼

理财花絮

- 基金定期定投的适用人群

热点聚焦

- A 股牵挂聚焦雅安 震区公司齐报平安

机构观点

- 银河证券：延续反弹 地震添乱

旗下基金净值表

2013-04-19

基金名称	净值	累计	涨 跌
东吴动力	1.2509	1.8309	2.19%
东吴轮动	0.6799	0.7599	2.19%
东吴新经济	1.0000	1.0000	1.94%
东吴新创业	0.9460	1.0060	1.94%
东吴新产业	1.0190	1.0190	2.41%
东吴嘉禾	0.7223	2.4423	2.19%
东吴策略	0.9968	1.0668	2.35%
东吴内需	0.9990	0.9990	0.60%
东吴保本	1.0400	1.0400	0.00%
东吴 100	0.9150	0.9150	2.23%
东吴中证新兴	0.7180	0.7180	2.28%
东吴优信A	1.0626	1.0746	-0.11%
东吴优信C	1.0476	1.0596	-0.11%
东吴增利 A	1.0580	1.0980	0.19%
东吴增利 C	1.0500	1.0900	0.19%
基金名称	每万份收益	7 日年化收益	
东吴货币A	0.4632	1.83%	
东吴货币B	0.5296	2.08%	

主要市场表现

指数	最新	涨跌
上证指数	2244.64	2.14%
深证成指	9111.19	2.51%
沪深 300	2533.83	2.80%
香港恒生指数	22013.57	2.33%
道琼斯指数	14547.51	0.07%
标普 500 指数	1555.25	0.88%
纳斯达克指数	3206.06	1.25%

今日关注

证监会紧急部署资本市场抗震救灾工作

四川雅安芦山地震发生后，中国证监会高度重视，立即启动应急预案，会党委迅速对抗震救灾工作进行安排部署，要求证券期货系统相关单位和部门全力做好抗震救灾工作，尽快摸清受损情况，采取有力措施维护人员及财产安全。同时，各证券期货经营机构要采取得力措施，做好金融服务工作，上市公司要按照规则披露相关信息，维护好市场的安全稳定运行。要按照地方党委、政府的统一部署及国家地震应急预案的要求，积极履行社会责任，全力投入抗震救灾工作中。

四川证监局第一时间联系雅安地区上市公司及证券期货营业部，要求及时核查了解人员、场所、基础设施及信息系统等地震受灾情况，并指导鼓励相关机构履行社会责任，积极参与抗震救灾。同时，四川辖区相关证券期货经营机构做好保交易、保安全、保稳定相关工作，按照应急预案及相关要求开展了联网测试，确保正常开市交易。沪深证券交易所也按照要求，指导相关上市公司做好信息披露工作，维护投资者合法权益。

据了解，为保障广大投资者及时获取信息，四川辖区相关上市公司将及时发布公告，按规则做好信息披露工作。四川辖区所属证券期货经营机构，特别是雅安地区的 3 家证券营业部经联网测试，非现场交易均能够正常进行。考虑到地震灾区余震不断及建筑物受损情况，所属证券公司也正在以短信、电话、邮件等方式对客户进行回访，逐个了解确认客户情况，建议投资者近期尽量采取非现场交易方式，以保证人身安全。

地震发生后，四川辖区上市公司、证券期货经营机构积极参与抗震救灾。多家上市公司第一时间派出车辆、调拨设备参与救援，组织急需药品赶赴灾区，积极参与道路抢通、救援保障、人员搜救工作。据了解，相关证券期货经营机构也正在积极筹措救援物资准备运往灾区。

下一步，中国证监会将按照党中央、国务院的统一部署，继续全力做好资本市场抗震救灾和灾后重建各项工作。

四川雅安芦山地震发生后，中国证监会高度重视，立即启动应急预案，会党委迅速对抗震救灾工作进行安排部署，要求证券期货系统相关单位和部门全力做好抗震救灾工作，尽快摸清受损情况，采取有力措施维护人员及财产安全。同时，各证券期货经营机构要采取得力措施，做好金融服务工作，上市公司要按照规则披露相关信息，维护好市场的安全稳定运行。要按照地方党委、政府的统一部署及国家地震应急预案的要求，积极履行社会责任，全力投入抗震救灾工作中。

四川证监局第一时间联系雅安地区上市公司及证券期货营业部，要求及时核查了解人员、场所、基础设施及信息系统等地震受灾情况，并指导鼓励相关机构履行社会责任，积极参与抗震救灾。同时，四川辖区相关证券期货经营机构做好保交易、保安全、保稳定相关工作，按照应急预案及相关要求开展了联网测试，确保正常开市交易。沪深证券交易所也按照要求，指导相关上市公司做好信息披露工作，维护投资者合法

利益。

据了解，为保障广大投资者及时获取信息，四川辖区相关上市公司将及时发布公告，按规则做好信息披露工作。四川辖区所属证券期货经营机构，特别是雅安地区的 3 家证券营业部经联网测试，非现场交易均能够正常进行。考虑到地震灾区余震不断及建筑物受损情况，所属证券公司也正在以短信、电话、邮件等方式对客户进行回访，逐个了解确认客户情况，建议投资者近期尽量采取非现场交易方式，以保证人身安全。

地震发生后，四川辖区上市公司、证券期货经营机构积极参与抗震救灾。多家上市公司第一时间派出车辆、调拨设备参与救援，组织急需药品赶赴灾区，积极参与道路抢通、救援保障、人员搜救工作。据了解，相关证券期货经营机构也正在积极筹措救援物资准备运往灾区。

下一步，中国证监会将按照党中央、国务院的统一部署，继续全力做好资本市场抗震救灾和灾后重建各项工作。

财 经 要 闻

周小川表示一季度 GDP 处于合理增长区间

4 月 20 日，国际货币基金组织（基金组织）国际货币与金融委员会（IMFC）第二十七届部长级会议在美国华盛顿召开。中国人民银行行长周小川介绍中国形势时指出，中国一季度 GDP 处于合理增长区间。

周小川表示，面对全球经济的不确定性，中国政府加强了宏观调控，同时高度重视结构性改革，经济保持稳健增长，物价水平基本稳定，国际收支更趋平衡。今年一季度中国经济开局平稳，稳中有进，GDP 同比增长 7.7%，处于合理增长区间。中国政府仍将坚持积极的财政政策和稳健的货币政策，促进经济增长和维护物价稳定。（中证网）

RQFII 操作新规出台在即

香港多家 RQFII 机构向上海证券报证实，根据证监会和外汇局的最新要求，已经取得 RQFII 资格的中资机构近两周对相关文件进行了调整，重新向外汇局申请额度。但 2000 亿 RQFII 新投资额度仍有待央行出台 RQFII 新操作细则，之后才能真正启用。

一家中资机构高层告诉记者，由于新增的 2000 亿 RQFII 投资额度启用涉及规则调整，700 亿 RQFII 原有额度用完后，人民银行、证监会、外汇局三个监管部门近期都对相关领域的 RQFII 试点办法进行了修订。目前，证监会、外汇局已经发布了修订后的 RQFII 试点办法，相关的资格、额度审核工作已恢复正常，人民银行也将于近期出台一份与 RQFII 新规配套的操作细则，对试点机构开立人民币账户、资金托管等相关规定做出相应调整。（上海证券报）

证监会要求券商建立微博联系人制度

中国证监会网络信息监控办公室日前发出通知，要求各证券机构应建立机构网站、机构及其高管实名

认证微博客联系人制度，明确网站、微博客负责人及联系人。

某地方证监局机构监管处有关人士表示，此举是为了加强证券经营机构网站、机构及其高管实名认证微博客的管理。他们已经按照证监会的要求向辖区下发了《证券经营机构网站、机构及其高管实名认证微博客统计表》。

据悉，上述统计表需要填写的内容包括：所属证券经营机构名称，证券公司、分公司、营业部网站或高级管理人员实名微博地址和微博负责人、联系人、联系方式等。（证券时报）

工信部：今年将严把高强钢筋质量关

工信部原材料司钢铁处处长徐文立在 20 日举行的第二届“全国高强度钢筋开发与应用推广交流会”上表示，工信部今年将成立钢筋产品认证机构，推荐重大工程优先选用品质优、品牌好的产品，做到择优选用，优先采用，优胜劣汰。下半年将继续公布第二批符合《钢铁行业规范条件》的企业，力争到“十二五”末将 80%左右的现有钢铁产能纳入到规范管理范畴，之后将出台政策支持规范企业发展，淘汰不规范企业。

在推广高强钢筋方面，今年工信部将加大偏远地区，中小城市高强钢筋的推广；研究钢结构标准制定，修订相关工程建设标准。（中国证券网）

东吴动态

东吴进取策略 今年业绩夺榜眼

今年以来，由于对经济复苏预期的改变，以及宏观政策的不确定性，市场大幅震荡。Wind 数据显示，截至 4 月 2 日，上证指数涨幅为 -2.16%，混合型股票基金平均涨幅为 3.52%，而东吴进取策略涨幅为 15.27%，显著跑赢同期上证指数和同类平均涨幅，业绩优异，夺得所有混合型基金榜眼。

市场人士表示，东吴进取策略基金今年以来业绩抢眼，离不开基金经理唐祝益对市场的准确把握和绩优个股的发掘。唐祝益认为中国仍处于经济复苏周期中，加上处于经济增长模式转变的双重背景，寻找能有长期增长潜力的投资品种十分重要。东吴进取策略坚持消费这个长期核心主题，在此基础上，适当增加低估值板块的配置，适当增加与改革主题相关板块的配置，从而获得较好收益。东吴进取策略 2012 年四季报显示，其重仓股今年以来都获得了较大涨幅，其中长城汽车涨幅为 34.92%，东阿阿胶涨幅为 28.84%，双汇发展涨幅为 33.45%。

展望后市，唐祝益表示，从各项经济指标来看，2012 年四季度中国经济已经走出连续下滑的局面，经济复苏的格局已然形成。本轮经济复苏是在房地产、汽车等终端需求拉动下的自然复苏，复苏的力度与结果完全不同于上轮“4 万亿”投资带来的复苏，这种自然复苏带来的经济增长是逐步上升，在国内产能普遍过剩的背景下，这种复苏短期不会带来物价上行的压力。从宏观经济政策来看，2013 年在加快推进城镇化的背景下，财政政策可能更偏向积极，货币政策有宽松的取向。综合以上因素，宏观经济的风险可能是下

半年物价上升所带来的压力。

理财花絮

基金定期定投的适用人群

定期定额投资，适合的人群非常广泛。

首先，适合于有定期固定收入的人。这部分人的固定收入在扣除日常生活开销后，常常有所剩余，但金额并不很大，这时候小额的定期定额投资方式就最为适合。具体来看，没有太多的生活压力、但同样没有太多的积蓄，职场新人最适合定期定投，只要每月拿出一部分钱定额申购成长性好的股票型基金，经过本金积累和复利收益，10 年左右将能够实现支付首套住房首期的目标，为组建幸福美满小康生活奠定坚实的物质基础。

其次，适合于在中远期有资金需要的人。如 3 年后要支付购房首期款、20 年后子女要出国留学，乃至 30 年后的退休养老金等。在已知未来将有大额资金需求时，提早开始定期定额的小额投资，不但不会造成经济上的负担，还能让每月的小钱在未来变成大钱。比如，中年家庭可以从 35 岁至 40 岁开始，每个月用固定金额定期申购偏股型基金，50 岁时，再把基金定投对象转换为风险更小的混合型基金。到 55 岁时，就积累了相当的财富，再加上过去积累的强制性养老保险，足够一对老年夫妇过上富足的晚年退休生活。

第三，适合于没有时间投资理财的人。定期定额投资只需一次约定，就能长期自动投资，是一种省时省事的投资方式。

第四，适合缺少投资经验的人。这种投资方式不需要投资者判断市场大势、选择最佳的投资时机。

第五，适合于不太喜欢冒险的人。定期定额投资有摊平投资成本的优点，能降低价格波动的风险，进而提升获利的机会。

总之，定期定额投资为投资者提供了新的理财渠道，投资者可以每个月扣款一定金额，参与基金的长期投资。

热点聚焦

A 股牵挂聚焦雅安 震区公司齐报平安

4 月 20 日上午 8 时许，四川省雅安市芦山县发生 7.0 级地震，成都、乐山、眉山、广安、康定、绵阳等多地震感强烈，并导致人员伤亡和财产损失。

今日，90 余家上市公司集体发布公告，均表示雅安地震对公司经营无实质性影响，这些公司涉及到化

工、白酒、水泥、电力等多个行业。

震区公司基本无恙

相比汶川地震，雅安地震对上市公司的影响骤降。今日，90 余家上市公司发布公告，表示未遭受损失，公司生产经营活动正常。

根据中国证券报记者梳理，A 股主要有 9 家上市公司地处本次雅安地震震区。其中雅化集团地处雅安市，且主要从事各类工业炸药和起爆器材的生产与销售。虽然主营业务对安全要求很高，但由于地震发生时公司正处于停产状态，因此除了有少量库房围墙坍塌，损伤微乎其微，因此不存在人员伤亡和财产重大损失的情况，对公司生产经营也未造成影响。公司公告表示，出于安全方面的考虑，公司目前正在开展对母公司生产设备的检查工作，在确保无安全隐患后正常组织生产。

华润三九是地震公告中唯一一家非川籍上市公司，但控股子公司雅安三九药业有限公司及其全资子公司雅安三九中药材科技产业化有限公司位于地震区域内。公司公告表示，根据目前掌握的情况，雅安三九已完成安全风险排查，无员工伤亡事件、无重大建筑物损毁及安全问题。为保证人员安全和防控次生灾害，雅安三九已暂停生产，并将尽快进行复产前的细致排查。

地处广安的天齐锂业表示，全资子公司雅安华汇锂业科技材料有限公司已于 2012 年 9 月 1 日全面停产进行搬迁事宜，根据公告，子公司四川天齐盛合锂业有限公司也没有发生人员伤亡和重大财产损失的情况。经公司自查，本次地震未对公司生产经营造成影响。

此外，五粮液、四川长虹、国金证券、东方电气等公司纷纷公告表示，公司经营活动正常，未受到雅安地震严重影响。

少数公司轻微损失

少数公司在本次地震中虽未造成人员伤亡及严重财产损失，但由于距离相对较近，也受到一定程度的破坏。

新希望集团董事长刘永好 21 日表示，公司在雅安震区及周边的企业目前只有个别鸡舍牛舍坍塌，资产有所损失，但没有人员死亡，公司的损失主要来自 H7N9 禽流感的负面影响。公司今日发布公告，公司成都中心办公楼出现裂缝，公司在雅安、乐山等地的十余家分、子公司均遭到不同程度的财产损失，预计损失达 2500 万左右，现在初步恢复生产经营。

而四川本土房地产企业高新发展在雅安拥有多个子公司，其中四川雅安倍特星月宾馆有限公司和雅安楠水阁温泉度假会议中心所在地雅安市区的雨城区距震中较近。公司公告表示，星月宾馆公司和楠水阁公司的员工及入住旅客无人员伤亡。除房屋有部分玻璃碎裂、墙漆掉落等轻微损失外，子公司无其他重大财产损失和人员伤亡，生产经营正常。公司预计，地震给当地旅游等方面带来的影响会对星月宾馆公司和楠水阁公司的经营带来一定影响。但由于两子公司利润比例较小，因此不会对公司生产经营带来实质性重大影响。

此外，中铁二局公告在雅安有 3 个项目墙体开裂，四川双马等个别公司在地震期间曾有少许设备出现

故障，但在震后均已恢复正常。

值得一提的是，四川雅安芦山地震发生后，很多上市公司发起救援、捐赠活动，彰显公司“正能量”。三一重工第一时间派出两支救援小分队奔赴现场实施救援；中国人寿、中国平安、五粮液、吉利集团等纷纷捐款；太极集团、修正药业、科伦药业等捐赠百万元药用物资。

救灾及重建引关注

抗震救灾及灾后重建有望发挥上市公司对震区经济的辐射和拉动作用。

多数机构分析认为，从救灾角度看，伤科用药等将成为紧俏药品，云南白药等相关公司引起关注；灾区疫情防范也会导致各类抗感染药物及疫苗需求量增大。不过有券商认为，由于在重大灾难突袭时，国家对于重要的物资很有可能会采取特殊的管制方式，诸如采取成本加成法进行大规模集中采购、征用，因此，医药企业因地震而获得超预期收益的可能性不会太大。

除了医药板块，基于灾区基建的重整预期，或为水泥、钢铁、机械、建材、通讯设备耗材等生产企业带来机会。以水泥为例，目前四川的 A 股水泥上市公司主要有四川双马和四川金顶两家，如生产未受影响，两公司或将在灾后重建中发挥较大作用。此外，周边的水泥上市公司销量将受到提升，如地处湖北的华新水泥在重庆的销量 2007 年达到 91 万吨，市场占有率达到 3.1%，受灾情的影响，其销售区域将可延伸至四川省内部。（中国证券报）

机构观点

银河证券：延续反弹 地震添乱

尽管上周面临较多不利因素，但前半周股指明显抗跌，周五在资本市场制度创新引入国际长期资金预期下大涨，全周股指探底反弹。在风险较为集中地释放后，蓝筹低估值和改革憧憬将对股指底部形成支撑，而经济环比回升、政策调控弱化将提供股指向上的动力，因此，股指或将延续反弹，但雅安芦山 7.0 级地震将增加市场运行的复杂程度。

从地震对整个 A 股市场来说，影响应该不大，时间相对短暂，但对一些行业或板块的影响较大。一是保险业，巨大的人员和财产损失会直接影响保险公司的赔付和业绩，如中国人寿、中国太保、中国平安、新华保险等，二是旅游和交通运输业，雅安是野生大熊猫生活地区，地震将给当地或附近的旅游和交通运输业带来负面影响，如峨眉山等，三是对救灾用的帐篷、医药等物资生产公司带来一定刺激，如神马股份、太极实业、科伦药业、鲁抗医药、华北制药等，四是对灾后重建的水泥、钢铁等建筑建材类公司形成利好，如四川金顶、国栋建设、攀钢钒钛等。

总体来看，本周或将延续震荡反弹走势，但地震将增加市场波动性。可重点关注受益于经济环比回升预期的金融、地产、汽车、建材、建筑、机械、化工等中游制造业，适度关注地震对相关板块的结构性影响。

(本页无正文)

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。