

今日关注

- 义乌金改方案今日公布

财经要闻

- 高善文：1-2 月后中国经济增长或现回落
- QE 将退未退国内商品跌多涨少 金价进入"敏感期"
- 专家预计地方债将突破 20 万亿 政府信用评级启动
- 货币基金节前收益率走高 成闲置资金"度假村"

东吴动态

- 东吴基金走入“象牙塔”传播财富

理财花絮

- 投资开放式基金的“三大秘诀”

热点聚焦

- 18 省 8 月 CPI 涨幅超全国水平

机构观点

- 平安观点：数据资产化提速，产业链价值提升

旗下基金净值表

2013-09-16

基金名称	净值	累计	涨 跌
东吴动力	1.2469	1.8269	0.56%
东吴轮动	0.6164	0.6964	-1.23%
东吴新经济	1.0320	1.0320	-1.05%
东吴新创业	0.9940	1.0540	0.81%
东吴新产业	1.2030	1.2030	0.08%
东吴嘉禾	0.7108	2.4308	0.27%
东吴策略	1.1176	1.1876	-0.07%
东吴内需	1.1200	1.1200	0.63%
东吴保本	1.0290	1.0290	0.00%
东吴 100	0.9200	0.9200	-0.11%
东吴中证新兴	0.7990	0.7990	0.38%
东吴优信A	1.0575	1.0695	-0.05%
东吴优信C	1.0408	1.0528	-0.05%
东吴增利 A	1.0520	1.0920	-0.10%
东吴增利 C	1.0420	1.0820	-0.10%
鼎利进取	1.0040	1.0040	-0.40%
鼎利优先	1.0160	1.0160	0.00%
东吴鼎利分 级债券	1.0110	1.0110	-0.20%
基金名称	每万份收益	7 日年化收益	
东吴货币A	0.7556	2.69%	
东吴货币B	0.8211	2.94%	

主要市场表现

指 数	最 新	涨 跌
上证综指	2231.40	-0.22%
深证成指	8659.00	-0.33%
沪深 300	2478.39	-0.42%

今日关注

义乌金改方案今日公布

今日午后，义乌金融改革专项方案即将公布。

2011年3月，国务院批复同意义乌市开展国际贸易综合改革试点，这使义乌成为继上海浦东、天津滨海新区等地后，全国第10个综合改革试点，也是首个在县级市设立的综合改革试点。

义乌试点，核心任务是“市场采购”贸易方式的确立，此外还有土地、行政管理体制和金融三项专项配套改革。在国土改革方面，国土部于去年11月批准《义乌市国际贸易综合改革土地管理制度专项改革方案》。在行政体制改革方面，已设立义乌出入境管理分局、义乌海关缉私分局，这在一般县级市都无法实现。去年6月和9月，浙江省委省政府分别下放了357和406项省级部门行政审批及管理事项给义乌。

昨日有报道称，湖北金融办主任刘美频在近期的一次论坛上称，武汉金融改革创新方案将于9月16日上报至国务院审批。本报记者对该消息进行了求证并获证实。记者了解到，武汉金改方案提出，以武汉城市圈为主体，以深化产业与金融融合为主线，以推动武汉建设中部地区金融中心为主题，以建立健全多层次金融机构和金融市场体系为核心，同时明确了深化科技金融创新等七大任务。

方案提出，到2020年，武汉基本成为中部地区的金融中心和全国重要的金融机构高端后援服务基地，武汉城市圈域内金融业增加值占GDP的比重达到7%以上。义乌专项方案将于17日正式出炉，国际贸易往来频繁的义乌有望成为人民币国际化的先试先行地区；而武汉金融改革方案已于16日上报至国务院审批。业内人士表示，金融改革是经济结构调整的发动机，随着金改“接力赛”的火热进行，辖区内民营银行、小额典当和参股金融的上市公司有望共享金改红利。金改预期成为市场的主旋律之一，近期，多家上市公司设立银行获得工商总局预先核准，预期多年的民营资本进入银行业或将成为现实，相关个股获得市场资金热烈追逐。不过，昨日晚间的一些公司公告显示，遭到市场热炒的概念股并非银行申办主体。

昨日午后开盘武汉本地股突然崛起。起因则是有消息报道，武汉金融改革创新方案已上报至国务院审批。受此消息影响，多只武汉本地股涨停，武汉中商也放量突破年线，以涨停收盘。

近期，随着多项金融改革的相关利好不断传出，如上海自贸区将实施汇率自由化、利率市场化；放宽民资进入银行业等，二级市场展开对相关概念股的持续追逐，香溢融通(600830)、棒杰股份(002634)、红豆股份(600400)等一度轮流领涨。就在昨日，受管理层酝酿试点“网络券商”、武汉金改方案已向国务院报批等利好刺激，相关金改概念股再度集体大涨。截至收盘，两市录得涨停的31只个股中，(含受益金改的参股金融个股)，就多达17只，占比超过一半，市场的追捧热情，可见一斑。

“金改”概念股无疑是本月以来的“当红炸子鸡”，由于昨日又有消息称义乌“金改”专项方案今日出炉，武汉“金改”方案也已上报，“金改”概念股高烧不退，昨日再现涨停潮，9只个股涨停。受武汉、义乌金融改革利好消息刺激，昨天，金改概念股全面雄起，上演集体涨停潮。(中国证券网)

财 经 要 闻

高善文：1-2 月后中国经济增长或现回落

对于国内本轮经济恢复的持续时间，安信证券首席经济学家高善文持相对谨慎态度。最近两个月中国经济企稳回升，高善文把原因归结为存货调整的驱动。高善文直言，预期逆转推动的经济回升难以持续，2010 年以来的几轮经济反弹大致只能维持 3-5 个月，再考虑到本轮经济恢复中房地产开发投资的乏力、基建投资难以继续提振经济等困难，经济增长可能在 1-2 月后出现回落。（证券市场周刊）

QE 将退未退国内商品跌多涨少 金价进入“敏感期”

美国联邦公开市场委员会(FOMC)将于 9 月 17 日、18 日召开议息会议，国内市场因预期美缩减购债规模而“如坐针毡”。跟踪国内商品期货价格的文华商品指数 9 月 16 日报收 164.97 点，较前一交易日下跌近 1%，其中农产品跌势超过工业品。业内人士表示，QE 缩减将使大宗商品市场流动性与资金青睐度下降，另一方面经济可能受到的负面冲击也将间接影响大宗商品市场的需求。在美联储缩减 QE“靴子落地”前，贵金属市场反应尤其明显。2009 年美联储推出 QE 后，国际金价一度被推高至每盎司 1900 美元附近。去年年底以来，受 QE 缩减预期影响，国际金价开始回调，并在今年 4 月出现大跌，一度跌至每盎司 1200 美元下方。6 月底，在国际金价从每盎司 1700 美元跌至 1200 美元附近后，金价又开始强劲反弹。分析师们把最近一轮回升的原因归结为价格接近成本线、传统需求旺季、QE 退出仍有变数等。（中国证券报）

专家预计地方债将突破 20 万亿 政府信用评级启动

“预计目前的地方债规模将突破 20 万亿。”中国社会科学院金融研究所研究员刘煜辉称，在银监会近期进行的地方债摸底考察中，初步统计表内信贷的规模约为 9.7-9.8 万亿，来自通道业务的规模约为 13-14 万亿，地方政府 BT 代建的规模约为 6-7 万亿，保守估计总量突破 20 万亿。根据审计署今年两会期间的表述，地方债规模大约在 15 万亿到 18 万亿之间。当日，社科院金融研究所与中债资信评估公司表示将合作进行地方政府主体及相关债项评级。（21 世纪经济报道）

货币基金节前收益率走高 成闲置资金“度假村”

货币市场基金（包括短期理财基金）近期 7 日年化收益率出现上升，个别产品高达 9%。在中秋假期来临之际，货币基金俨然成为闲置资金追逐的“度假村”。不过，考虑到三季度末临近的因素，货币基金除了迎来资金利率上行的机遇，也将面临流动性冲击的考验。业内人士表示，季末资金面紧张有可能导致机构投资者赎回货币基金，因货币基金需备足现金应对赎回，可能错失高收益机会。因此，在季末时点选择货币基金，除了考虑长期业绩，还需优选规模稳定、流动性管理能力突出的产品。（中国证券报）

东吴动态

东吴基金走入“象牙塔”传播财富

继走入华东师范大学获得不错的影响力后，东吴基金投资理财中心再度走入“象牙塔”，为投资者带来了一场声情并茂的投资理财交流会。9月14日下午，东吴基金携手兰州大学管理学院在世博园为300多名工商管理精英们带来了一场高端的财富盛宴。“我们财富的创造者，也是财富的传播者，我们希望通过深入浅出、科学健康的各种方式向校友精英们传递正确的财富观”。东吴基金投资理财专家李尉佳表示。

随着人民投资理财需求的旺盛，投资安全俨然成为重要问题。对此，东吴基金理财专家李尉佳在现场做了主题演讲——如何规避投资理财风险。李尉佳先生对基金投资中的误区、不同风险承受者如何选择不同的投资方式与基金公司、最后特别介绍了如何正确的进行基金定投。活动虽在周末举办，现场却来了300多名工商管理精英，偌大的会场座无虚席，大家听的津津有味、反响热烈。据悉，此次活动是东吴基金“走入高校”系列投资理财交流会的一场，也是东吴基金“理财千家万户行”系列活动中“走入高校”板块中的一场。今年以来东吴基金“理财千家万户行”已走入学校、社区、图书馆等，普及投资理财基础知识。

东吴基金这次选择在这所连续三年蝉联“中国最具发展潜力 MBA”第一名的兰州大学管理学院举办这样的一次投资理财论坛，无疑是一次最具潜力的的资产管理公司和高校的强强联合。

近年来，业绩表现突出的东吴基金在不断创造财富的同时，也非常注重投资者教育，东吴基金“理财千家万户行”是业界推出是东吴基金始终认为：作为专业的基金公司，其成长离不开投资者的成熟。只有投资者更为理性地看待投资市场时，基金市场才能得到长远的发展。

理财花絮

投资开放式基金的“三大秘诀”

到证券公司买基金更省钱

很多人认为买开放式基金只能去基金公司或银行，其实证券公司和基金公司有着千丝万缕的关系，相对银行来说，基金和证券的关系更密切一些。由于这几年股市不景气，所以证券公司也都在积极发展代售基金等股票交易之外的副业，但由于证券公司网点较少等原因，难以和银行竞争，因此许多证券公司便在费率上进行大幅优惠。比如同样一只开放式基金，在银行申购的费率为1.5%，而在证券公司最低可以享受5折优惠，所以，投资应改变习惯思维，尝试一下到证券公司买基金。

申购比认购更具优势

认购和申购是购买基金的两种形式，认购就是在基金发行的时候购买，和买股票原始股有点相似，申购就是基金出了封闭期之后再购买，和在二级市场上买股票一样。很多有炒股经验的人便认为认购肯定比

申购合算，但实际上，除了认购费比申购费略低外，认购几乎没有优势可言。现在发行的开放式基金可以说良莠不齐，盲目采用认购的方式买基金很可能和买股票一样被“套牢”，而采用申购的方式就可以，可守可攻，进退自如。投资者可以静观一只基金走出封闭期后的表现，如果基金净值出现下跌，这时可以采取观望或选择其它更好的基金；如果这只基金的净值稳步上升，这时则可以考虑采用申购的方式进行投资，这样投资风险会相对小一些。

适当投机胜过长期投资

因为开放式基金有认购和赎回费用，所以一般情况下树立长期投资的理念是正确的，但目前股市不太稳定，经常是股指涨到一定程度又会回到原地，使得基金净值的波动幅度较大，有时算着自己的基金已经收益了5%，可几天没有看又成亏损了。所以，在这种情况下，不妨转变一下投资思路，如果基金净值已经出现了可观的升幅，并且您对后市不太看好，这时可以及时赎回，落袋为安，保住自己的胜利果实。而等基金下跌到一定程度，投资价值显现的时候，可以再申购回来，一年跟着股市涨跌进行两三次“投机”，不但能规避风险，还能取得较为可观的投资收益。

热点聚焦

18省8月CPI涨幅超全国水平

国家统计局近日公布了全国31个省(区、市)的8月份居民消费价格指数(CPI)。中新网记者梳理发现，31个省区中，18个省区的CPI涨幅超过了全国水平，其中西藏8月份CPI同比涨幅最高，达到了4.4%，辽宁和黑龙江涨幅最低，同为1.4%，也是全国仅有的两个物价处于“1”时代的地区。

国家统计局此前公布的数据显示，受翘尾因素回落影响，8月份全国CPI同比上涨2.6%，较7月下降了0.1个百分点。

中新网记者发现，与全国2.6%的涨幅相比，西藏、新疆、云南、内蒙古、甘肃、青海、重庆、河南、湖南、海南、陕西、湖北、山西、吉林、四川、宁夏、北京、贵州这18个省区的8月份CPI涨幅超过了全国水平。在31个省区中，西藏8月份CPI同比涨幅最高，达到了4.4%，也是全国唯一一个物价处于“4”时代的地区。

统计局的审计局显示，2013年8月，物价处于“3”时代的地区有10个，分别为新疆、云南、内蒙古、甘肃、青海、重庆、河南、湖南、海南、陕西。

而物价水平维持在“2”时代的省区占了大多数，数量达到了18个，包括湖北、山西、吉林、四川、宁夏、北京、贵州、天津、江西、广东、安徽、江苏、福建、广西、河北、上海、浙江、山东。

值得注意的是，辽宁、黑龙江8月份CPI同比涨幅全国最低，同为1.4%，也是全国仅有的两个物价处

于“1”时代的地区。

银河证券首席经济学家左小蕾此前在接受中新网记者采访时表示，数据显示目前物价非常平稳，全年来看，CPI 绝对可以控制在 3.5%的通胀目标“上限”之内。

机构观点

平安观点：数据资产化提速，产业链价值提升

1、企业的新型资产—数据

数据已成为企业的一种新型资产。广义的数据范畴不仅包括互联网上的信息，更包括所有的工业设备、汽车、电表、水表、气表上产生的数据，以及各类传感器随时测量和传递的有关位置、运动、震动、温度、湿度乃至空气中化学物质变化的数据信息。数据可以产生收益。通过对相关数据的分析、挖掘，找到提升企业运行效率、有效开拓新市场的最佳措施，这即是数据的效益。Informatica 提出“数据回报率”概念，即数据回报率=数据效益/数据成本。

2、自动化数据采集成为趋势

人工生成是互联网及企业数据库数据生产的主要方式。工业领域的数据更多通过 RFID、传感器自动采集。来源于电网、自来水管网、燃气管网、铁路、桥梁、隧道、水文水利系统的数据实现监控管理、定位跟踪等功能。数据的挖掘应用以实时、海量数据为基础，我们看好 RFID、传感器等自动数据采集设备的成长空间及增速。

3、工业领域数据传输潜力巨大

数据传输层的机会由数据采集层带动，数据采集设备及其生成的数据量大幅增长，带动网络设备的需求。我们看好工业以太网通信领域的投资机会，一方面工业以太网的发展历史较短，仍处于发展初期，成长空间广阔；另一方面中国工业以太网市场被国外企业所垄断，国内龙头企业的进口替代潜力巨大。

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