

今日关注

- 温家宝主持国务院会议部署防控猪流感八措施

财经要闻

- 美银花旗“压力测试”不及格 海外股市再遭棒喝
- 四部委专项整治小煤矿 煤炭供给短期将受抑制
- 券商调研显示：民营企业贷款未明显流入实体经济

东吴动态

- 东吴进取策略灵活配置混合型基金 4 月 30 日结束发行

理财花絮

- 敏感不如迟钝

热点聚焦

- 国新办今详解上海“两中心”建设 四个股可关注

机构观点

- 申银万国：2009 年二季度投资策略

下基金净值表

2009-04-28

基金名称	最新	累计	涨跌
东吴嘉禾	0.6539	2.3739	0.63%
东吴动力	0.9887	1.5087	0.44%
东吴轮动	0.8444	0.8444	0.13%
东吴优信	1.0175	1.0175	0.04%

主要市场表现

指数	最新	涨跌
上证指数	2401.44	-0.16%
深圳成指	9104.30	0.24%
沪深 300	2518.53	0.21%
香港恒生指数	14555.11	-1.92%
标普 500 指数	855.16	-0.27%
道琼斯指数	8016.95	-0.10%
纳斯达克指数	1673.81	-0.33%

今日关注

温家宝主持国务院会议部署防控猪流感八措施

国务院总理温家宝 28 日主持召开国务院常务会议,听取卫生部等部门关于一些国家发生人感染猪流感疫情的报告,研究部署我国加强人感染猪流感预防控制工作。

会议指出,当前一些国家发生的人感染猪流感疫情,已成为全球高度关注的公共卫生事件。截至 4 月 27 号晚,墨西哥人感染猪流感疑似病例 4 千多人,确诊和疑似患者死亡 149 人,美国有 5 个州报告确诊病例 40 人。加拿大、西班牙、法国发现确诊病例;英国、以色列、新西兰、澳大利亚等国家也相继发现零星疑似病例。

世界卫生组织近日已将这次流感流行的警告级别从 3 级提高到 4 级。目前我国尚未发现人感染猪流感病例,也未在猪体内监测到类似病毒。但由于一些国家的疫情尚在发展中,病例逐渐增多,疫区不断扩大,不排除有传入我国的可能。

会议强调,当前要按照“高度重视、积极应对、联防联控、依法科学处置”的原则,重点抓好以下工作:(一)密切跟踪境外疫情发展情况,加强国际合作,加强同港澳台地区的合作,做好疫情研判和对我国的风险评估工作。(二)建立卫生部、质检总局、农业部及其他有关部门参加的应对人感染猪流感联防联控机制,分工负责、协调配合,做好预案准备,确保各项防控措施落到实处,提高防控效能。(三)严格做好出入境检验检疫工作,特别是要加强对来自疫区入境人员的医学排查和处置,加强对来自疫区交通运输工具的检疫查验和消毒处理,采取多种有效措施,严防境外疫情传入我国。(四)根据境外疫情发展情况,及时发布旅行卫生安全提示。(五)加强人感染猪流感疫情监测,特别是要加强不明原因肺炎病例和流感样病例监测。建立疫情直报制度,切实做到早发现、早报告、早诊断、早隔离、早治疗。在我国境内一旦发现疑似病例就要及时公布。(六)加强猪的流感疫情监测,严格活猪及其产品的检疫监管。对近期有活猪及其产品进口地区、生猪养殖密集区和养猪场、屠宰场、活猪交易市场等地,集中开展猪流感疫情监测和调查,及时发现问题、排除隐患。(七)增加防护防疫用品、有效抗病毒药品和临床救治器具等储备,以应急需。加强人感染猪流感传播模式和疫苗、快速诊断、临床治疗方法等防治技术研究,提升科学防治能力和水平。(八)做好人感染猪水流感防治知识宣传普及工作。让人民群众广泛了解人感染猪流感是可防、可控、可治的,提高群众自我保护意识和防病能力,提高群防群控。要及时准确地发布疫情信息,为公众解疑释惑,正确引导社会舆论。

财 经 要 闻

美银花旗“压力测试”不及格 海外股市再遭棒喝

华尔街日报昨天爆料称，根据初步的“压力测试”结果，花旗和美银已被告知不及格，并需要进一步增加资本。受这一消息打击，昨日本就低迷不振的亚太股市加速下挫，前一天勉强收高的欧洲股市昨日开盘后一路狂泻。银行股加入航空和旅游股的行列，成为下跌“重灾区”。（上海证券报）

四部委专项整治小煤矿 煤炭供给短期将受抑制

4月28日，发改委等4部门发布通知，针对全国30万吨/年及以下的煤矿，计划用一年半左右时间组织开展小煤矿瓦斯专项整治。对此，业界分析人士预期，产量约占三成的小煤矿复产将放慢步伐，短期内整个煤炭市场的供给量将受到抑制。（上海证券报）

券商调研显示：民营企业贷款未明显流入实体经济

对民营企业进行一线调研后的几家券商表示，在充裕的流动性背景下，民营企业的资金压力普遍有所减缓。由于对未来经济的担忧，这些企业所贷资金还未明显流入实体经济，而部分企业率先转型，优胜劣汰的趋势将逐渐强化。（上海证券报）

东 吴 动 态

东吴进取策略灵活配置混合型基金 4月30日结束发行

东吴进取策略灵活配置混合型证券投资基金，基金代码：580005，定于2009年3月30日至2009年4月30日，在农业银行、东吴证券、直销中心及各大银行和证券公司公开发售，敬请广大投资者关注。

理 财 花 絮

敏感不如迟钝

看一部有关非洲的纪录片，无意中发现一个有趣的现象，那就是越是强大的动物，好像反应越是迟钝、安详，比如非洲大草原上的狮子、大象，经常是懒洋洋地怡然自得，悠闲地吃，安然地睡；而那些天生弱小的动物们，如羚羊、斑马、角马等，则似乎总是生活在惶恐不安的高度敏感中，连睡觉时都要睁一只眼睛，周围稍有点风吹草动就被惊吓地四处夺路狂奔。

这让我想起了投资市场上的“羊群效应”。大量的散户们正如非洲草原上的羚羊一样敏感异常，市场上扬时个个勇于追涨，信心百倍蜂拥而至；大盘跳水时恐慌心理引发连锁反应，纷纷杀跌盲目出逃。对于市场信息的过度敏感，正是造成这一现象的重要原因。

也许很多人并没有意识到，投资理财反应迟钝一点，有时并不一定是件坏事。面对跌宕起伏的市场，敏感的人们往往容易反应过度，要么在市场暴涨时自信陡然膨胀，要么在股市大跌时绝望惊

恐不已。市场的涨跌波动本很正常，关键是要认清大势。只要认准了经济向前发展的趋势不变和手里所持股票所具有的投资价值，那就大可对于市场涨跌的各种传闻迟钝一些，让自己保持一份难得的超然淡定。

关于敏感和迟钝，日本作家渡边淳一曾在其畅销书中提出了一个新名词——“钝感力”，字面直译可以说是“迟钝感受的力量”。按渡边淳一的解释，“钝感”不是迟钝也不是麻木，而是一种对周围的一切排除干扰、勇往直前的态度。拥有迟钝而坚强的生活态度，就不会因为一些琐碎小事而轻易产生情绪波动。看似迟钝的顽强意志，却可以构成我们生存在现代社会的强大力量。

现在很多人都买了基金作为自己投资理财的重要工具，基金净值每天的上下波动也让不少持有人为此敏感得很。今天一看，涨了，心里乐呵呵；明天一瞧，跌了，心里气呼呼。其实，购买基金的目的是为了享受专家理财的优势和服务，本来就应该对日常的净值波动“钝感”一点，以长线思维来考量手里的基金表现才对。几周甚至个把月查看一次基金净值就好了，何苦把自己搞得因为过分敏感而天天焦虑不安呢？

“取天下常以无事，即其有事，不足以取天下”，倡导迟钝其实与中国道家的古老哲学有异曲同工之妙。对外在环境的变化表现不妨迟钝一点，这实际指的是一种在纷繁芜杂的社会变化中保持置身事外的耐力和定力，以“清静无为”的心态沉着对抗外界波动。

“投资理财常以无事，即其多有事，不足以理财也”，因为过于敏感而常处惶恐急躁，这种如草原羚羊一般易随大流的本能反应，往往正是投资理财的“兵家大忌”。敏感不如迟钝，身为投资者的你将作何选择呢？不妨多多思量。

热点聚焦

国新办今详解上海“两中心”建设 四个股可关注

上海建设“两个中心”即将迎来更为细化的政策指导。昨日国务院新闻办网站的消息显示，国务院新闻办将于今日（周三）下午三点在上海国际会议中心举办新闻发布会，届时国家发展改革委副主任刘铁男、上海市人民政府副市长杨雄和屠光绍将介绍国务院关于推进上海加快发展现代服务业和先进制造业，建设国际金融中心和国际航运中心的意见的有关情况。这一举措也被业内人士视为上海建设“两个中心”即将正式得到国家层面的认可，并预计在今日下午举办的新闻发布会上将出台更具操作意义的细则。

3月25日，国务院常务会议审议并原则通过《关于推进上海加快发展现代服务业和先进制造业、建设国际金融中心和国际航运中心的意见》，提出“到2020年，将上海基本建成与中国经济实力和人民币国际地位相适当的国际金融中心、具有全球航运资源配置能力的国际航运中心。”

“预计国新办的新闻发布会将出台更多细节、更多详细的政策和阶段性的建设目标。”兴业银行（601166）资金运营中心首席经济学家鲁政委对《每日经济新闻》表示，此前国务院的意见只有一

些原则上的提法，并没有出台十分明确的、可操作的规划。

鲁政委表示，上海建设国际金融中心，比较重要的内容是建设与人民币国际化相一致的金融体系。而对于记者关于上海建设国际金融中心最需要做一些什么的问题？鲁政委表示，就上海本身而言，主要是需要进一步改善公共治理，包括城市基础设施建设和政策法规建设。“最主要的是要在政策层面给创新预留空间。”

此前在 3 月 25 日，国务院原则通过上海“两个中心”建设意见消息发布后，上港集团（600018）、海博股份（600708）等个股随之出现大幅拉升。业内人士表示，在两市上市公司中，浦发银行（600000）、中国太保、海通证券（600837）等或将受益于上海金融中心的建设；其次，上港集团、海博股份等将明显受益于航运中心的建设；另外，“两个中心”建设也会给房地产及基建公司带来不错的发展机遇。该人士最后指出，由于目前“两个中心”建设细则尚未公开，短期内公司受益不一定明显，因此建议投资者关注受益较直接的上港集团、海博股份、陆家嘴（600663）和长江投资（600119）等个股。（每日经济新闻）

机构观点

申银万国：2009 年二季度投资策略

2009 年我们主要看好主题投资机会，具体包括：资产整合、IPO 或借壳上市、产品创新（期货、创业板）、业绩确定性和弹性等。我们认为：1、证券业一季报确定性较强，我们依然更看好参股券商的投资机会，其次为中小券商、大型券商。信托股在目前几家公司重组出现实质性进展前，难以涌现较大的投资机会。2、我们看好钢材期货在内的一系列产品创新和分类监管为期货业带来的新机遇，今年期货概念股存在持续催化剂；3、我们看好主业稳定，持股创投公司项目储备均匀、排名靠前、IPO 退出比例高、在中小板已有成功拓展经验的创投概念股 推荐 6 股组合：成大、敖东、中大股份、海通、中信、大众公用。

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，客服电话：021-50509666。