

今日关注

- 工信部：我国下半年工业经济有望增长 10%以上

财经要闻

- 半年涌入近千亿 流动性成千点反弹主要推手
- “血拼”众房企 富力溢价 2.42 倍北京夺地
- 国务院批复成都市城乡综合改革方案
- 创业板股票上市规则征求意见今日结束

东吴动态

- 东吴基金举办首期“VIP 客户投资策略交流会”

理财花絮

- 教会孩子正确的金钱观

热点聚焦

- 财政部十项重点工作支持新能源发展和节能减排

机构观点

- 申银万国：新能源行业月报

下基金净值表

2009-05-21

基金名称	最新	累计	涨跌
东吴嘉禾	0.7019	2.4219	-1.35%
东吴动力	1.0513	1.5713	-2.88%
东吴轮动	0.8981	0.8981	-1.34%
东吴优信	1.0248	1.0248	-0.15%

主要市场表现

指数	最新	涨跌
上证指数	2610.62	-1.54%
深圳成指	10108.86	-2.51%
沪深 300	2750.01	-2.23%
香港恒生指数	17199.49	-1.58%
标普 500 指数	888.33	-1.68%
道琼斯指数	8292.13	-1.54%
纳斯达克指数	1695.25	-1.89%

今日关注**工信部：我国下半年工业经济有望增长 10%以上**

国家工业和信息化部与中国社科院工业经济研究所 5 月 21 日联合发布《中国工业经济运行 2009 年春季报告》。报告指出，今年 1-4 月，我国工业经济出现止跌回升的积极变化，二季度工业增速有望超过一季度，下半年工业经济有望达到 10%以上的增长水平。

之所以做出这种判断，有两个方面的依据：首先是基于对前四个月工业经济运行状况的分析。统计显示，今年前四个月，规模以上工业增加值的同比增幅是 5.5%，其中三、四月份的增速高于去年后两个月和今年前两个月的增长水平，可以说已经出现了止跌回升的积极变化。而且，目前工业各个行业和部门，包括那些在金融危机冲击下，最困难的行业和部门，也都产生了一些积极的迹象。比如受外需萎缩影响比较明显的原材料工业，目前包括有色金属、建材、化工在内的一些行业都表现出良好的发展势头。而且从四月份的统计来看，国内已经有 21 个省份工业增速比一季度有不同程度加快，或者降幅有所减缓。

财经要闻**半年涌入近千亿 流动性成千点反弹主要推手**

自去年 11 月以来，A 股市场掀起了一轮波澜壮阔的行情。在宽松的货币政策下，流动性充裕成为千点反弹的主要推手。统计显示，股市半年来涌入近千亿资金，尤其是 2 月份以后，场外资金大量入场。（上海证券报）

“血拼”众房企 富力溢价 2.42 倍北京夺地

资金链些许好转的富力地产，以高出起价 2.42 倍的价格在北京“血拼”夺得广渠门外 10 号地块，剔除配建的实际楼面价每平方米超过 15000 元。（中国证券报）

国务院批复成都市城乡综合改革方案

21 日，四川省政府召开专题新闻发布会，通报了“国务院已经正式批复《成都市统筹城乡综合配套改革试验总体方案》（以下简称《方案》），并允许成都市在 9 大方面先行先试。”的相关情况。（中国证券报）

创业板股票上市规则征求意见今日结束

《深圳证券交易所创业板股票上市规则（征求意见稿）》公开征求意见，到今日结束。这也标志着深交所搭建创业板制度框架的工作转入下一阶段，即推出投资者准入相关办法和股票交易的特别规定等。（上海证券报）

东吴动态

东吴基金举办首期“VIP 客户投资策略交流会”

5月22日，下午15:15—16:00，东吴基金邀请了渠道客户经理，以及公司现有VIP客户参加，与东吴基金基金经理、资深研究员共同探讨宏观经济走势，投资策略。

理财花絮

教会孩子正确的金钱观

亲爱的宝贝：

最近在看同事传来的一篇文章，为人父母的我读来感触颇深。

“不管孩子正在牙牙学语，或是已在幼儿园开始认字，或是已满12岁正步入中学，搞不好将来某天你会大吃一惊。这个臭小子刚满16岁，就居然开始对你辛苦买回的私家车嗤之以鼻，‘不好看！太老土了！’他说；几年之后他离家到大学去，却一下就把你信用卡里的钱刷个精光，害得你当月交不了住房按揭；大学毕业的时候，这个你曾经认为生活能力强的臭小子，却要搬回父母的家来住。‘既然能享用父母家冰箱里的免费食品，干吗我还要过那种自己到市场去采购的辛苦生活呢？’他大言不惭地对你说……”

这是文章第一段描写的某个场景，看完我就不由内心一个激灵。不会吧，如果我养育的孩子某天长大了是这样的，那时的我该是怎样的心情？为人父母的我们，平日里想得比较多的都是如何给孩子更多，如何更好地满足孩子，往往会忽略教会孩子正确的金钱观。

不久前有个朋友问我，富人会做亲子定投么？他们留下的大笔资产已经够下一代，甚至下下代享用了。当时我也好奇于这个问题，特意跑去询问经常和富人打交道的一位朋友。她的答案是，富人做亲子定投的比例不高，但确实有那么一部分富人特意会去做亲子定投。为什么呢？

“他们虽然有钱，但他们更希望通过定投的方式给孩子存下一笔钱，他们是特意选择这样的方式，因为他们希望自己的孩子知道财富是有一个日积月累的过程，不是那么轻易就可以得来的。”我内心由衷敬佩这样的父母。

热点聚焦

财政部十项重点工作支持新能源发展和节能减排

5月21日，财政部在北京召开全国财政新能源与节能减排工作会议，对支持新能源发展和节能减排进行了深入研究和具体部署。

财政部副部长张少春强调，财政支持新能源发展和节能减排，是当前落实积极财政政策的重要内容。当前要着力抓好十项重点工作：一是大力支持风电规模化发展，在做好风能资源评价和规划

基础上，启动大型风电基地开发建设，建立比较完善的风电产业体系。二是实施“金太阳”工程，采取财政补贴方式，加快启动国内光伏发电市场。三是开展节能与新能源汽车示范推广试点，采取财政补贴方式，鼓励北京、上海等 13 个城市在公交、出租等领域推广使用节能与新能源汽车。四是加快实施十大重点节能工程，支持企业节能技术改造，推进大型公共建筑和既有居住建筑节能改造，鼓励合同能源管理发展。五是加快淘汰落后产能，实行地方政府负责制，中央财政采取专项转移支付方式，对经济欠发达地区淘汰电力、钢铁等 13 个行业落后产能给予奖励。六是支持城镇污水管网建设，扩大奖励范围，积极推动污水处理产业化发展。七是支持生态环境保护和污染治理，加大重点流域水污染治理，促进企业加强污染治理，加强农村环境保护，探索跨流域生态环境保护补偿机制。八是实施“节能产品惠民工程”，采取间接补贴消费者方式，扩大节能环保产品使用和消费。九是支持发展循环经济，全面推行清洁生产。十是支持节能减排能力建设，重点是建立完善能效标准标识制度，节能统计、报告和审计制度，加强环境监管能力建设。

机构观点

申银万国：新能源行业月报

主要信息点评：《装备制造业调整和振兴规划》实施细则出台，将高效清洁发电放在了首位并进行了细化，鼓励发展核电、风电及关键设备制造。我们认为核电是《规划》的重中之重，具有核电设备供货经验和潜在供货能力的公司将受益。风电具有成本低、产业链成熟的特点，大力发展风电机组关键零部件国产化将有利于降低风电整机成本。

海外市场动态：海外市场新能源板块超额收益明显，新能源汽车电池和风电设备尤其突出。最近 1 个月海外各新能源相关公司均为投资者带来了 90%以上的超额收益，其中新能源汽车电池公司（超额收益率在 130%左右）和风电设备公司（超额收益率在 120%）的超额收益尤其明显；相对来说，光伏板块的超额收益率相对逊色一点。我们同样建议投资者关注国内市场这两个板块的表现。

本期推荐主题：新能源汽车电池。新能源汽车发展空间巨大：（1）大力发展新能源汽车是我国节能减排、降低原油进口依赖的战略选择。（2）近期国家针对新能源汽车发展的相关支持政策不断细化出台，执行力度、速度远超市场预期。（3）补贴已使新能源汽车具有经济性。（4）我们认为后续扶持政策空间依然很大，将是推动板块继续超越市场的动力之一。

动力电池是新能源汽车核心部件，看好动力电池行业基于三点：（1）电池是技术和成本上的最大瓶颈；（2）动力电池是新能源汽车产业链中技术最核心，利润最丰厚的一环；（3）动力电池行业从无到有，市场容量从目前的十几亿到 2012 年的约 325 亿元，未来几年是十几倍的增长，而全球市场将是几千亿元的规模，今天的“芝麻”将是明天的“西瓜”。

最新关注点：关注钢相关产业链。钢主要用在光伏薄膜 CIGS、核反应堆控制棒、作为蓝光 LED 的添加物、ITO 导电膜玻璃、半导体元件等领域，我们提醒关注钢相关产业链的发展前景。建议关

注株冶集团、罗平锌电。

飞乐音响封测业务有望受益 LED 高成长。路灯照明、背光源领域对 LED 芯片和封装的技术要求明显高于以前在景观和指示灯等的应用，因此未来只有那些有较强技术优势的厂商才能分享这两个领域的高成长。封测厂商中，由于飞乐音响和台湾亿光(台湾最大的封测厂)的合作，也使得其未来技术实力值得关注。

万家乐与阿海珐合资项目获批。5月19日，万家乐公告其控股子公司顺特电气与阿海珐输配电控股公司合资项目获得国家发展改革委核准。

重点公司推荐：核电领域我们推荐关注东方电气、上海电气、华锐铸钢、奥特迅、哈空调、自仪股份、中核科技、宝胜股份和大西洋；风电领域我们推荐关注天马股份、天奇股份、华锐铸钢、荣信股份和中材科技；光伏领域我们推荐关注特变电工、天威保变；新能源汽车电池领域我们推荐科力远、中炬高新、中国宝安、杉杉股份、江苏国泰、西藏矿业；关注广州国光、佛塑股份、天津金牛。节能减排领域建议关注士兰微、三安光电、泰豪科技。

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。