

今日关注

- 沿边地区开发开放规划正在编制

财经要闻

- 李克强：推进扩大公立医院改革试点
- 专家预估 2013 年宏观经济目标 GDP 增长 7.5%
- 人社部：加强已委托养老金投资运营监控
- 本周两市解禁市值环比减两成多

东吴动态

- 内需主题新年东吴首打头阵

理财花絮

- 投资须长线布局坚持到底

热点聚焦

- 改变上市独木桥 发行改革拟定五大重点

机构观点

- 中投证券：2300 点阻力明显 围绕年线蓄势

旗下基金净值表

2013-01-04

基金名称	净值	累计	涨 跌
东吴动力	1.1187	1.6987	-1.25%
东吴轮动	0.7130	0.7930	0.38%
东吴新经济	0.9720	0.9720	0.73%
东吴新创业	0.8510	0.9110	-1.05%
东吴新产业	0.9110	0.9110	-0.44%
东吴嘉禾	0.7131	2.4331	0.32%
东吴策略	0.8261	0.8961	-1.09%
东吴保本	1.0120	1.0120	0.00%
东吴 100	0.8960	0.8960	0.00%
东吴中证新兴	0.6480	0.6480	-0.92%
东吴优信A	1.0317	1.0437	-0.06%
东吴优信C	1.0184	1.0304	-0.07%
东吴增利 A	1.0240	1.0640	0.20%
东吴增利 C	1.0170	1.0570	0.10%
基金名称	每万份收益	7 日年化收益	
东吴货币A	0.8102	2.88%	
东吴货币B	0.8746	3.12%	

主要市场表现

指 数	最 新	涨 跌
上证指数	2276.99	0.35%
深证成指	9096.07	-0.22%
沪深 300	2524.41	0.06%
香港恒生指数	23331.09	-0.29%
道琼斯指数	13435.21	0.33%
标普 500 指数	1466.47	0.49%
纳斯达克指数	3101.66	0.04%

今日关注

沿边地区开发开放规划正在编制

中国证券报记者 6 日获悉，为加快推进我国重点边境城镇、重点口岸、重点开发开放试验区建设，发改委、商务部等部门正在编制《沿边地区开发开放规划（2011-2020）》，抓紧制定推进我国沿边地区开发开放的政策措施。

业内人士表示，规划的制定意味着未来将从国家层面加大对国际大通道内外互联互通建设的协调力度，打造沿边对外开放桥头堡和经济增长极。规划将加大边贸资金扶持，进一步落实金融、财税、土地、人才等方面的优惠政策。

去年 8 月，中央决定建设广西东兴、云南瑞丽、内蒙古满洲里等重点开发开放试验区，加上此前国家已批准设立的新疆喀什、霍尔果斯经济开发区和珲春国际合作示范区，共同构成我国沿边开发开放先行区。

业内人士表示，《沿边开发开放规划》的编制说明国家开始对沿边开发开放进行统一布局。目前已经建立一个国家层面的协调跟进机制，相关部委建立了部际联席会议制度，商务部、发改委已对沿边重点地区进行多次调研。

专家表示，未来国家有望在重大项目规划上适当向边境地区倾斜，加大对边境地区的投入，加大对边境贸易的资金扶持力度。沿边发展仍需进一步加大基础设施投入与建设，只有基础设施建设先行之后，才能进一步改善投资环境。

前段时间以铁路为重点的国际大通道建设掀起高潮，下一步整个境内的建设和对外的联通，还要从国家层面加大推进协调力度。未来我国将通过油气管道、电网、铁路公路、水运、航空等重要大通道建设，推进桥头堡的有效建设。

专家表示，未来国家加快沿边重点开发开放试验区建设，主要方向在边境口岸设施和市政基础建设投资，加快建设边民互市贸易区、出口产品加工区，加快推进跨境铁路扩能改造及口岸高速公路等一批互联互通重点项目建设。

受经济危机持续影响，去年我国对美国、欧盟等传统贸易伙伴的出口额大幅下降，导致我国外贸增长存在较大压力，中国与俄罗斯、东盟等沿边新兴市场的贸易却逆势保持较快增长。在此背景下，我国政府开始尝试调整外贸发展战略，在深化沿海贸易的同时，加快内地开放，提升沿边开放水平，实现对内对外开放相互促进。未来要通过与周边国家比较优势的交换来加快发展，打造新的区域增长极。

财 经 要 闻

李克强：推进扩大公立医院改革试点

1月5日，中共中央政治局常委、国务院副总理、国务院深化医药卫生体制改革领导小组组长李克强主持召开医改领导小组第十二次全体会议。会议讨论和审议了《关于巩固完善基本药物制度和基层运行新机制的意见》、《关于建立疾病应急救助制度的指导意见》，听取了公立医院改革有关情况汇报。

李克强指出，医改是我国社会领域的重大改革，既涉及民生又事关发展。直接关系到人民的健康，又联系到居民消费，许多国家扩大内需、调整结构、推动转型，都把医改作为重要抓手。通过三年多努力，医改取得的阶段性明显成效超出预期，但面临的问题和困难难以逆料，要认真总结经验、不断探索。（中证网）

专家预估 2013 年宏观经济目标 GDP 增长 7.5%

新年伊始，2013 年宏观经济目标如何定调备受市场关注。专家预计，2013 年财政赤字将有所扩大，广义货币（M2）供应量增速目标将定在 13% 左右，新增人民币信贷规模将定在 8.5 万亿元，CPI 同比涨幅将在 3.5%，GDP 增长目标将为 7.5%，进出口增长目标将为 8%。

专家表示，2013 年宏观调控的基调仍以稳为主，同时根据形势变化及时预调、微调。在此背景下，2013 年政策的重点将落在一系列改革上。通过推进新一轮资源产品价格改革、收入分配改革、“营改增”等措施，释放经济健康发展的活力。（中证网）

人社部：加强已委托养老金投资运营监控

近日，人力资源和社会保障部发布《人力资源社会保障部关于开展社会保险基金社会监督试点的意见》。该《意见》将引导社会各方面积极规范有序地参与社会保险基金监督工作，进一步推进政务公开，开展社会保险基金社会监督试点。社会保险基金征缴、支付、管理、服务和投资运营等社会保险基金多个环节都将纳入社会监督范围。

2013 年社会保险基金监督工作要点提出，做好全国社会保障基金监管工作。配合有关部门修改完善《全国社会保障基金条例（讨论稿）》。做好基金财务报告及投资产品审核，研究完善监督办法和投资政策。加强对已委托社保基金会管理的养老保险基金投资运营情况的监控跟踪等工作。（证券日报）

本周两市解禁市值环比减两成多

根据沪深交易所的安排，本周两市共有 31 家公司的解禁股上市流通。两市解禁股共计 47.03 亿股，占未解禁限售 A 股的 0.67%。其中，沪市 36.57 亿股，占沪市限售股总数 0.73%；深市 10.46 亿股，占深市限售股总数 0.53%。以 1 月 4 日收盘价为标准计算的市值为 424.12 亿元，占未解禁公司限售 A 股市值的 0.87%。其中，沪市 5 家公司为 287.62 亿元，占沪市流通 A 股市值的 0.21%；深市 26 家公司为 136.49 亿元，占深市流通 A 股市值的 0.29%。本周两市解禁股数量比前一周 38 家公司减少了 41.90 亿股，减少幅度为 47.12%；本周解禁市值比前一周减少了 117.05 亿元，减少幅度为 21.63%。（证券时报）

东吴动态

内需主题新年东吴首打头阵

据公开信息，东吴内需增长基金将于1月4日正式发行，成为新年首批发行的内需主题基金。

据了解，相较股票型基金，此次发行的东吴内需增长混合型基金股票仓位更加灵活，可攻可守，投资于股票以及债券等其他金融工具的比例分别为30%-80%和20%-70%，适合具有一定风险承受能力、具有长期投资理财需求的个人投资者。值得关注的是，在股票类资产投资中，新产品投资受益于国家内需增长政策导向且具有竞争优势的上市公司股票的比例将不低于80%。有关研究显示，1个农村人口转化为城市人口需要30万元的支出，包括基础设施建设、公共服务、民生保障等，如果这1.7亿人口全部转化成城市人口，大约需投入50万亿左右，相当于再造一个GDP。此外，如果考虑到城市人口的消费倾向更高以及整体城镇化率从51%上升到60%以上等因素，未来我国内需增长空间巨大。

理财花絮

投资须长线布局坚持到底

足球比赛需要强大的心理承受能力。即使实力超群的世界强队，在90分钟的时间里，任何事情都可能发生，而不坚持到最后一刻，你永远无法知道结果是什么。投资理财也是如此。

在世界杯的1/2决赛中，德国战车遇到了来自南美洲、同样强悍的乌拉圭。上半时，德国队小将托马斯·穆勒攻入本届比赛个人第五枚进球，为问鼎金靴奖添上关键一笔。但好景不长，德国队的失误，令乌拉圭队乘机扳平比分。比赛由此进入胶着状态。

下半场，乌拉圭队弗兰也攻入个人第五个进球。就在所有人哀叹德国队或无缘胜利之时，这个顽强的球队随即将比分追为2:2，最后，赫迪拉顶进制胜球，帮助德国队第4次夺得世界杯季军。值得注意的是，乌拉圭队并没有在3:2时放弃，临近终场，他们还组织了一次卓有成效的进攻，尽管球撞在了门柱上。

这是一场值得回味的比赛，两支球队用他们的行动，向我们解释了什么叫长线布局，并坚持到底。

在投资市场上，市场永远有起有伏，就像太阳升起又落下一样，今年的冠军若不及时调整策略，就有可能在明年的市场中落到最后。投资人需要在对市场的不断学习，调整、以及对自己的不断否定中前进。他们需要长期的眼光，全线布局的战略，资产配置分散风险的准备，以及一颗强大的心脏。

对于个人投资者来说，首先需要根据自己的风险承受能力，做好大类资产间的配置。比如，在房地产、股票、债券以及现金资产中，确定好恰当的比例，以抵御风暴来袭。其次，要制定适合自己的长期策略。比如，若没有选择时机的能力，便不妨采用“定期定投”的基金购买策略，以平衡市场波动的风险，获取平均收益。

最后，您还需要适当的坚持。任何有效的策略，都需要时间来成就。比如基金定投，这一旨在分享市场长期收益的策略，往往需要经历一至两个牛熊周期，才能取得效果。

热点聚焦

改变上市独木桥 发行改革拟定五大重点

记者从权威渠道获悉，在去年出台《关于进一步深化新股发行体制改革的指导意见》的基础上，下一阶段发行体制改革在提高资源配置效率、为投资者提供优质投资产品和渠道的整体改革原则下，拟定了五方面工作重点，其中包括进一步改善主板、中小板、创业板的发行条件。

一是加大多层次资本市场建设。加快全国性场外市场建设步伐，尽快将条件比较成熟的国家级高新技术园区纳入试点范围。同时，进一步规范发展区域性股权交易市场，逐步改变企业只能走上市一条路、“千军万马过独木桥”的状况，更好满足不同成长阶段企业的价格发现和投融资需求。

二是进一步丰富市场品种，积极推动公司信用类债券市场发展。调整发行框架，放松期限限制，以非公开发行为重点，加快创新继续推出符合市场需求的信用类债券品种，推动银行间交易市场和交易所市场的互联互通。

三是进一步改善主板、中小板和创业板的发行条件，健全对于知识创新型、现代农业、文化创意产业等新型业态和商业模式企业的信息披露制度和市场准入安排，逐步淡化对盈利能力的判断，增强市场信息披露的弹性和适应性。

四是以理性合理的询价制度为重点，强化定价过程中的市场约束，持续推动发行人、保荐机构及其他中介机构等各类主体尽职履职、诚实守信。同时，进一步倡导价值投资理念，强化舆论宣传、风险揭示和投资者教育，继续加大打击炒作新股的力度。

五是严格执行证券法相关规定，坚决打击发行人粉饰业绩、欺诈上市、虚假披露等行为，严惩保荐机构虚假记载、误导性陈述和重大遗漏以及帮助发行人过度包装、合谋造假等违法违规行为，切实保护投资者的合法权益。（上海证券报）

机构观点

中投证券：2300点阻力明显 围绕年线蓄势

1月4日，由于美国财政悬崖问题得以缓解，元旦假期期间欧美股市以强势上涨为主，沪深两市双双高开，但盘中展开大幅震荡，资金在2300点附近分歧明显加大。有分析指出，后市A股围绕2300点展开强势震荡的概率较大，期间沪深两市将呈现较为明显的板块轮动特征。目前来看，周期板块的强势运行格局

仍未改变。

短期来看，指数恐难以一鼓作气攻克 2300 点整数关口，因为自本轮反弹至今，沪综指从 1949 点反弹到最高 2296 点，期间最大涨幅超过 17%，但反弹过程中并未出现像样的调整，因此上涨动能出现了一定程度的下降。这从市场的走势可见一斑，早盘指数借外围利好大幅高开，随之是获利盘的高位了结，这表明前期抄底的资金在 2300 点附近获利兑现的意愿已经较强。短期市场确实存在调整的需求。不过，A 股是以回调的方式完成调整还是以横盘震荡的方式进行调整，目前仍未有定论。此外，从成交量能来看，市场仍处于强势格局中，若后市沪市单日成交金额仍维持在千亿元上方，那么市场横盘震荡以消化获利盘的可能性更大。短期而言，A 股围绕年线震荡整固的可能性较大。期间需关注周期板块轮动带来的机会，尽量避免追涨杀跌。

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。