



东吴基金管理有限公司
Soochow Asset Management Co., Ltd.

地址：上海浦东新区源深路279号

邮编：200135

总机：021-50509888

传真：021-50509884

公司网址：www.scfund.com.cn

客服邮箱：service@scfund.com.cn

客服热线：400-821-0588

021-50509666

出版部门：东吴基金市场营销部

风险提示：

本刊所提供资讯仅供参考，本公司对这些信息的准确性及完整性不作任何保证。在任何情况下本刊物中的信息或所表达的意见并不构成实际投资结果，也不构成任何对投资人的投资建议。投资有风险，敬请谨慎选择。

基金周报

2011年10月24日

总第330期

专业理财交给我们 美好生活还给自己

基金数据

- 一周净值
- 基金表现

东吴视点

- 基金经理手记：供求关系急需变化
- 市场综述：反弹昙花一现 股指难言筑底

东吴动态

- 东吴动态
东吴基金举办四季度基金经理接待日
- 媒体报道
东吴新经济过去一年业绩排名前十
3年涨10倍仅8股 东吴基金独骑两牛股

常见问题

- 东吴增利债券型证券投资基金的封闭期为多久？
- 网上交易客户银行卡变更，如何办理手续？
- 定期定投申购与单笔申购有什么不同之处？

基金数据

○ 一周净值

基金名称	10月17日		10月18日		10月19日		10月20日		10月21日	
	单位净值	累计净值	单位净值	累计净值	单位净值	累计净值	单位净值	累计净值	单位净值	累计净值
东吴嘉禾	0.7655	2.4855	0.7495	2.4695	0.7457	2.4657	0.7274	2.4474	0.7198	2.4398
东吴双动力	1.1656	1.7456	1.1406	1.7206	1.1304	1.7104	1.1011	1.6811	1.0915	1.6715
东吴轮动	0.9165	0.9965	0.883	0.963	0.8764	0.9564	0.8455	0.9255	0.8283	0.9083
东吴优信 A	0.9459	0.9579	0.9447	0.9567	0.9459	0.9579	0.9461	0.9581	0.9493	0.9613
东吴优信 C	0.9376	0.9496	0.9363	0.9483	0.9376	0.9496	0.9378	0.9498	0.9409	0.9529
东吴策略	0.968	1.038	0.9457	1.0157	0.9351	1.0051	0.9104	0.9804	0.8989	0.9689
东吴新经济	1.01	1.01	0.979	0.979	0.979	0.979	0.956	0.956	0.945	0.945
东吴新创业	0.97	1.03	0.943	1.003	0.939	0.999	0.923	0.983	0.912	0.972
东吴新兴产业	0.796	0.796	0.774	0.774	0.769	0.769	0.748	0.748	0.734	0.734
东吴增利 A	-	-	-	-	-	-	-	-	1.004	1.004
东吴增利 C	-	-	-	-	-	-	-	-	1.003	1.003
东吴新产业	-	-	-	-	-	-	-	-	0.992	0.992

基金名称	10月16日		10月17日		10月18日		10月19日		10月20日		10月21日	
	7日年化收益率	每万份收益	7日年化收益率	每万份收益	7日年化收益率	每万份收益	7日年化收益率	每万份收益	7日年化收益率	每万份收益	7日年化收益率	每万份收益
东吴货币 A	2.366	1.7455	2.42	0.9032	2.061	0.1821	2.671	1.1973	2.761	1.0467	3.064	0.7137
东吴货币 B	2.616	1.877	2.672	0.9691	2.313	0.2492	2.921	1.2604	3.01	1.113	3.313	0.7822

基金数据

基金表现

基金名称	今年以来	最近一周	最近一月	最近三月	最近六月	最近一年	最近两年	最近三年	设立以来
	回报率(%)	回报率(%)	回报率(%)	回报率(%)	回报率(%)	回报率	年化回报率	年化回报率	总回报率(%)
东吴嘉禾	-21.16	-5.46	-11.08	-16.56	-16.99	-18.43	-0.83	11.69	184.5
东吴双动力	-23.15	-5.6	-10.57	-15.84	-16.69	-22.69	0.45	7.88	60.16
东吴轮动	-28.93	-9.58	-16.6	-25.3	-30.25	-31.71	-4.53	9.2	-11.72
东吴优信 A	-9.71	0.73	0.4	-4.17	-7.36	-11.36	-3.24	-	-3.94
东吴优信 C	-9.91	0.72	0.37	-4.26	-7.54	-11.63	-3.6	-	-6.82
东吴策略	-25.78	-6.34	-11.4	-17.64	-20.39	-25.77	-3.43	-	-3.77
东吴新经济	-17.9	-6.06	-9.13	-15.78	-16.67	-12.09	-	-	-5.5
东吴货币 A	2.55	0.06	0.25	0.74	1.55	2.89	-	-	3.48
东吴货币 B	2.75	0.06	0.27	0.8	1.67	3.13	-	-	3.84
东吴新创业	-15.56	-5.39	-9.7	-15	-13.06	-13.47	-	-	-3.78
东吴新兴产业	-	-7.32	-12.2	-22	-26.53	-	-	-	-26.6

数据来源：晨星基金网 cn.morningstar.com

基金简称	过去一周	过去一个月	过去三个月		过去六个月		今年以来		过去一年		过去两年(104周)		成立以来累计净值增长率(%)
	增长率(%)	增长率(%)	增长率(%)	排名	增长率(%)	排名	增长率(%)	排名	增长率(%)	排名	增长率(%)	排名	
东吴嘉禾	-5.46%	-7.81%	-16.93%	25	-16.45%	12	-21.16%	22	-19.26%	18	-2.62%	12	188.97%
东吴双动力	-5.60%	-7.45%	-16.26%	101	-16.67%	44	-23.16%	140	-23.15%	136	-0.19%	13	59.73%
东吴轮动	-9.58%	-13.51%	-25.59%	243	-29.67%	231	-28.93%	202	-31.90%	204	-9.68%	50	-11.71%
东吴优信 A	0.73%	1.42%	-4.32%	58	-6.99%	51	-9.71%	59	-11.41%	53	-6.52%	49	-3.94%
东吴优信 C	0.72%	1.39%	-4.41%	59	-7.16%	52	-9.91%	60	-11.68%	55	-7.21%	50	-6.82%
东吴策略	-6.34%	-8.90%	-18.27%	50	-20.26%	44	-25.84%	46	-26.37%	46	-7.60%	21	-3.85%
东吴新经济	-6.06%	-6.62%	-16.45%	109	-16.45%	41	-17.90%	45	-13.22%	15	--	--	-5.50%
东吴新创业	-5.39%	-6.94%	-15.56%	81	-12.89%	7	-15.56%	23	-14.56%	22	--	--	-3.71%
东吴新兴产业	-7.32%	-9.49%	-22.16%	80	-26.38%	--	-26.60%	--	--	--	--	--	-26.60%
东吴增利 A	0.20%	0.60%	--	--	--	--	0.40%	--	--	--	--	--	0.40%
东吴增利 C	0.20%	0.50%	--	--	--	--	0.30%	--	--	--	--	--	0.30%
东吴新产业	-1.10%	--	--	--	--	--	-0.80%	--	--	--	--	--	-0.80%

数据来源：中国银河证券研究所基金研究中心

东吴视点

○ 基金经理手记

供求关系急需变化

市场在周中创出新低，经济形势的变化并不大，9月份的数据基本符合预期，但是市场却仍然弱势运行，背后蕴藏着某种情绪，抑或是一种隐忧，其实，从目前的点位来看市场，对于通胀，对于增长的忧虑已然消化许多，不能成为主要的矛盾，市场的弱势平衡被打破主要还是供求关系造成的。

证券市场的基本职能就是提供融资渠道，这无可厚非，大家都知道，但是不能索求无度，涸泽而渔也是自然规律，在今年全年金融秩序混乱，股市并未实现料想的资金吸纳池功能之时，大盘股的发行节奏却呈加快之势，这是本轮加速下跌的最直接的诱因，资本市场的供需已然成为一个困扰投资者的大问题，节奏的把握，层次的推进，时点的选择，都是值得管理层深入研究和思考的课题，资本市场不能成为单纯的抽血机器，央企的强制分红制度，国有资金的强制入市制度，均应成为对冲此影响的重要工具。

目前的市场，已经不能单纯从经济局面理解，还是需要管理层的呵护，才能逆转颓废之势。

○ 市场综述

反弹昙花一现 股指难言筑底

沪深两市本周重挫，盘中创出回调以来的新低，市场人气再次受到打压，成交有所萎缩。上证综指收报 2317.27 点，下跌 114.10 点，跌幅 4.69%；深成指收报 9697.21 点，跌 741.05 点，跌幅 7.10%，中小板及创业板都大幅下挫，尤其是创业板跌幅达 8.06%。

10月17日周一，沪深两市全天走势偏强，但没有得到量的支撑，各行业板块多数上涨，其中食品饮料、家电、商贸等消费股涨势叫强，但金属及房地产强周期权重板块走软。隔夜由于因德国方面表示不要期待欧盟峰会能给出欧元区主权债务危机解禁方案，引起每股大跌，引周二沪深两市低开低走，沪指再度失守 2400 点，挫伤市场人气，各行业板块全线飘绿，有色及黑色金属股票大跌。周三 A 股全天维持震荡行情，个股仍然普跌，防御性较强的餐饮旅游板块有微幅的上涨，金融服务板块表现比较抗跌。周四沪深两市低开低走，市场人气再次受到打压，各行业股票全线走软，采掘、家电股票重挫，金融服务板块跌幅最小，其中券商股普遍逆市造好。10月21日周五，A 股早盘低开后震荡下行，个股及行业多数走软，仅金融服务板块在银行股三季度报的良好预期下普遍飘红。

国际票市场总体走势强于 A 股。美国标普 500 指数继续反弹，本周涨幅 1.12%，英国富时 100 指数及德国 DAX

指数分别上涨了0.41%及0.06%，但法国CAC下跌1.45%。亚太地区主要市场反弹力度稍弱，主要是日本及韩国出现了1.39%及2.14%的涨幅，其他市场基本都有小幅的回调。香港市场受A股的牵制，恒指下跌2.57%。国际大宗商品市场也出现回调，CRB商品指数本周下跌1.77%，主要是受金属及化工品种的拖累。本周美国NYMEX原油期货市场宽幅震荡，主力合约本周上涨0.69%至87.40美元/桶；COMEX黄金期货主力12月合约下跌2.79%至1636.1美元/盎司。

10月17日至10月23日这段时间内，以下消息值得关注：

- 1、上周末建设银行北京分行上调首套房贷利率，据悉，上海、广州等地多家银行也已经上调了首套房利率。广州当地工行、建行等国有大型银行房贷利率近日每周都在调整，10月以来各大银行房贷额度继续紧缩，银行方面均将首次置业房贷利率上浮20%至30%不等，并表示短期内不可能下调。
- 2、国家发改委10月17日发布数据显示，9月份全国水电发电量完成568.7亿千瓦时，降幅较上月扩大9.9个百分点，同比下降24.5%。
- 3、美国财政部10月18日公布了截至2011年8月底的世界各国及地区持有美国国债的状况。8月中国所持有的美国国债总计11370亿美元，环比减持365亿美元，继续位列各国及地区之首。结束此前连续四个月增持美债。
- 4、国家统计局10月18日公布，初步测算，前三季度国内生产总值320692亿元，按可比价格计算，同比增长9.4%。分季度看，一季度同比增长9.7%，二季度增长9.5%，三季度增长9.1%。
- 5、据铁道部公布数据显示，9月份全国铁路固定资产投资累3954.亿元，同比下滑19.3%，其中基建投资累计完成3468.79亿元，同比下降19.3%。
- 6、目前除北京、上海、深圳等一线城市外，南昌、太原、重庆等多个二三线城市也上调了首套房贷款利率，上浮至5%至30%的区间不等。

东吴动态

○ 东吴动态

东吴基金举办四季度基金经理接待日

10月20日，东吴基金如期举办了2011年四季度“基金经理接待日”活动。该活动自2008年推出以来，极大地促进了投资者与东吴基金的互动交流，得到了广大持有人和投资者的一致好评。本次基金经理接待日由东吴新经济基金经理吴圣涛接待，与投资者面对面沟通交流当前走势、未来投资策略，并现场答疑解惑。

据悉，继2010年的优异表现，东吴基金在今年的震荡低迷市中业绩不俗。截至10月14日，吴圣涛掌管的东吴新经济以净值增长率超越上证综指10%以上的业绩，位居所有标准股票型基金前10。东吴新经济成立以来通过行业均衡配置，寻找成长性确定的个股，并采取了买入持有的策略，基金换手率较低，因此投资业绩十分稳健。

东吴新经济基金经理吴圣涛在接待日活动中表示，目前市场在底部区域，短期可能仍会反复震荡。从基本面来看，由于经济的两大引擎地产和汽车都面临着回档压力，而新的增长又很难短期跟上，因此GDP可能还会有进一步的回落。尽管货币政策短期内很难放松，不过从估值来看，目前市场估值水平已经到达历史最低，甚至沪深300的动态PE已经低于10倍的水平，这就意味着明年一些上市公司即便业绩不增长甚至下滑都具备投资价值。只要市场出现利好信息，比如强制分红制度，递延养老保险制度的退出、政策上较小的放松等等，都很可能会刺激市场迅速反转。实际上，如果GDP增长回落到8%以下，政策面将可能出现较显著的转向。虽然今天市场又出现了大跌，但主要还是信心的缺失。近期市场成交量都不大，但一点少量的卖出都回引发市场大跌正是缺乏信心的表现，仍然坚持市场处于底部区域的观点。

对于广受关注的房地产走势，吴圣涛表示，自己比较看跌房价，主要因为收入与房价不成正比，差距太大，尤其是现在的高房价已经影响到社会安定，所以政府的调控决心十分坚决。如果房价松动，加上持有成本提高，就会促使住房的投资属性逐步弱化从而带来房价下跌。楼市在过去10年作为最重要的投资渠道，每年几万亿的资金流入，实际上对股票市场的资金是典型的分流，但楼市的低迷未必能很快见到股票市场资金的回流，要回流有两个前提条件，一是楼市出现亏损效应，二是股市短期出现赚钱效应。

现场观众表示十分担心温州民间借贷引发的金融问题，吴圣涛表示这不会对股市造成太大影响。短期会有信心层面的影响，因为它会加剧投资者对宏观经济和中小企业生态环境进一步恶化的担忧，不过这种担忧在前期已经有所表现，而且从中长期看，它能促进积极因素的出现，如降低市场的无风险利率水平，这能帮助提升股票的估值，又如部分高利贷的资金回流股票市场，这能改善股市的资金面。

未来操作上，吴圣涛表示东吴新经济仍将延续原有的资产配置策略，即行业均衡配置，同时规避发展趋势不被看好的行业，比如房地产、有色等。投资主线上，主要看好低估值并且有成长高空间的个股，如估值较低的银行、化工等，以及具高壁垒高成长性的个股。未来的大牛股潜伏在高壁垒高成长性的企业中，东吴新经济将继续加强对牛股的挖掘，争取为投资者带来好的回报。

○ 媒体报道

东吴新经济过去一年业绩排名前十

上海证券报 2011-10-20

银河证券基金研究中心数据显示,截至10月14日,上证综指过去一年涨幅为-15.57%,所有开放式标准股票型基金涨幅为-14.40%,而东吴新经济以大幅跑赢上证综指的业绩位居同类基金排名前十。此外,东吴旗下东吴新创业等其他股票型基金过去一年的业绩均位居同类前列。

该基金的基金经理吴圣涛表示,从A股估值来看,权重股的估值已经逐步反应经济回落预期,国内宏观政策或不再收紧,汇金增持一方面是银行股价值被低估的体现,另一方面也是市场维稳的信号。此外,随着EFSF规模扩大议案的通过,市场情绪将逐步趋于平缓。尽管如此,市场出现大反转的时机可能尚未成熟,很可能在经济经受严峻考验、股市再次探底确认之后才逐渐到来。

3年涨10倍仅8股 东吴基金独骑两牛股

证券日报 2011-10-19

寻找跑赢大盘的股票不容易,寻找3年股价涨10倍的股票更不容易。不过,东吴等6家基金公司却抓住了这样的10倍股。特别引人注意的是,东吴基金独中两只10倍股,且做到了长期驻守。

目前A股上市的企业已经超过2000家。上市公司数目繁多、业务各不相同,从中要找到牛股日益困难,尤其是若逢震荡复杂的市场环境,牛股的挖掘和寻找简直如同大海捞针。来自wind的统计显示,自2008年11月4日上证指数创下1664点的新低后至2011年10月18日,仍然有8家上市公司复权价格实现了10倍以上的涨幅。

具体来看,*ST广夏股价涨幅也超过10倍,这4家公司均得到数十只基金的重仓持有。

东吴基金旗下的三只基金,分别捕获了其中两只10倍股。

数据显示,截止今年二季度末,东吴价值成长双动力基金共持有古井贡酒3347.89万股,占基金资产净值比例为9.72%;东吴进取策略基金共持有古井贡酒1459.26万股,占基金资产净值比例为9.4%;东吴行业基金共持有包钢稀土4394.82万股,占基金资产净值比例为7.99%。市场相关人士表示,在弱市中百里挑一找到牛股实属不易,除了深入、准确地把握宏观经济趋势以及国家政策走向,精准判断买卖时点和长期坚守也是关键。

资料显示，自2009年三季度“初饮”古井贡酒后，东吴价值成长双动力、东吴进取策略这两只基金便对古井贡酒不离不弃。虽然东吴价值成长双动力在历经了2009年三季度至2010年三季度间对古井贡酒的持续加仓后，曾在2010年四季度对该股进行小幅减持，但该股始终都未跑出该基金的重仓股之列。而东吴行业(580003, 基金吧)轮动也早在2009年三季度以20元左右的价格重仓持有包钢稀土，坚守至该股的股价一路上涨至100元附近。

除东吴基金外，华夏、诺德两家基金公司同样显示出不俗的投研实力，均成功将5只这种3年涨10倍的股票收入囊中；鹏华、南方、泰达宏利等基金公司旗下基金重仓了4只大牛股。不过，三年时间里，相较东吴基金，则显得耐心不足。

据《证券日报》基金周刊记者观察，华夏系基金重仓的牛股中，仅包钢稀土为二季度增持股，也就是说，其余4只股票则为新进股。虽然在2009年至2010年期间，也曾涉足中恒集团等牛股，但并未如东吴基金一样坚守到最后。

据统计，今年一季度已经持有这些牛股的基金中，包括银河、华商、广发等。古井贡酒早在今年一季度得到银河系三只基金的重仓持有，银河银泰理财分红基金早在去年中期就已持有该股；深圳惠程则早早得到华商系3只基金的青睐；中恒集团则得到广发系4只基金的追捧。

展望后市，东吴价值成长双动力基金经理王少成认为，目前市场上充斥着对A股的看空声，但绝望之中其实也预示着希望。后市操作的关键是从货币政策的走向以及市场对经济周期性下行节奏的预期程度中寻找投资机会。如果市场出现对上市公司盈利下调空间过度悲观的预期，那么这就很可能成为反弹的一大驱动力。



常见问题

Q：东吴增利债券型证券投资基金的封闭期为多久？

A：基金封闭期是指自基金合同生效之日起至基金开始办理申购和赎回业务的期间，本基金封闭期为1年。本基金封闭期内不办理申购、赎回业务，也不上市交易。

Q：网上交易客户银行卡变更，如何办理手续？

A：网上交易客户如银行卡变更，需先至银行柜台办理加盖业务公章的变更银行卡证明原件，然后在东吴基金网站首页上的“单据下载”栏目，下载《开放式基金客户信息调整申请表》，填写姓名、身份证件号码、变更的银行卡卡号及联系方式等信息，连同身份证复印件，变更的新卡复印件，邮寄或快递至东吴基金管理有限公司，我们收到后会及时联系并办理变更手续。邮寄地址：上海市浦东新区源深路279号东吴基金直销中心收，邮政编码：200135

Q：定期定投申购与单笔申购有什么不同之处？

A：定期定投与单笔申购是申购基金的不同方式，两者并没有绝对的优劣之分，主要看投资人对风险和收益的偏好。在低点买进、高点卖出是每个投资人的期望，但并非每个人都能有效掌握好买卖时点。相对于单笔申购，以定期定投方式投资无需考虑进入时点，定期申购可以逐步摊薄成本，因此节省了花费在投资时点判断上的时间和精力。

定期定投的投资方式非常适合缺少时间关注市场变动的投资者，以及以中长期获利为目标的投资，包括子女教育投资基金、退休养老基金等投资品种。



○ 东吴嘉禾优势精选混合型证券投资基金

基金管理人	东吴基金管理有限公司	基金托管人	中国工商银行股份有限公司
基金经理	唐祝益		
比较基准	65%*(60%*上证180指数+40%*深证100指数)+35%*中信全债指数		
投资范围	法律法规允许基金投资的具有良好流动性的金融工具。其中30-95%的基金资产投资股票，投资债券资产不高于基金资产的60%，现金类资产最低比例为5%。		
投资目标	分享中国经济的成长，中低风险水平获得中长期较高收益		
选股方式	三重比较优势选股模型		
操作策略	周期持有、波段操作		
销售机构	工商银行、农业银行、建设银行、交通银行、招商银行、中信银行、深发展银行、民生银行、邮政储蓄银行、华夏银行、平安银行、宁波银行、温州银行、烟台银行、天相投顾、国泰君安证券、中信建投证券、国信证券、招商证券、广发证券、中信证券、银河证券、海通证券、华泰联合证券、申银万国证券、兴业证券、长江证券、安信证券、湘财证券、国元证券、渤海证券、华泰证券、中信万通证券、东吴证券、信达证券、东方证券、长城证券、光大证券、广州证券、南京证券、上海证券、国联证券、平安证券、华安证券、财富证券、东海证券、中银国际、恒泰证券、宏源证券、齐鲁证券、世纪证券、金元证券、中航证券、广发华福证券、五矿证券、中投证券、天源证券、华宝证券、爱建证券、厦门证券、东吴基金管理有限公司直销中心		



○ 东吴价值成长双动力股票型证券投资基金

基金管理人	东吴基金管理有限公司	基金托管人	中国农业银行股份有限公司
基金经理	王少成		
投资理念	把握价值成长动力、风格动态配置、追求超额收益		
比较基准	75%*新华富时 A600 指数+25%*中信标普全债指数		
投资范围	股票、债券、权证和法律法规或中国证监会允许基金投资的其它金融工具。其中，股票投资比例为基金资产的 60%-95%，债券投资比例为基金资产的 0-35%，现金以及到期日在一年以内债券等短期金融工具资产比例合计不低于基金资产净值的 5%。权证投资比例不高于基金资产净值的 3%。		
风险收益特征	进行主动投资的股票型基金，其风险和预期收益均高于混合型基金，在证券投资基金中属于风险较高、收益较高的基金产品。		
销售机构	工商银行、农业银行、建设银行、交通银行、招商银行、中信银行、深发展银行、民生银行、邮政储蓄银行、华夏银行、平安银行、宁波银行、温州银行、烟台银行、天相投顾、国泰君安证券、中信建投证券、国信证券、招商证券、广发证券、中信证券、银河证券、海通证券、华泰联合证券、申银万国证券、兴业证券、长江证券、安信证券、湘财证券、国元证券、渤海证券、华泰证券、中信万通证券、东吴证券、信达证券、东方证券、长城证券、光大证券、广州证券、南京证券、上海证券、国联证券、平安证券、华安证券、财富证券、东海证券、中银国际、恒泰证券、宏源证券、齐鲁证券、世纪证券、金元证券、中航证券、广发华福证券、五矿证券、中投证券、天源证券、华宝证券、爱建证券、厦门证券、东吴基金管理有限公司直销中心		



○ 东吴行业轮动股票型证券投资基金

基金管理人	东吴基金管理有限公司	基金托管人	华夏银行股份有限公司
基金经理	任壮		
投资对象	法律法规允许基金投资的具有良好流动性的金融工具。其中股票投资比例为 60%-95%，债券投资比例为 0-35%，现金类资产最低为 5%，权证投资比例 0-3%。		
投资目标	通过对行业轮动规律的把握，侧重投资于预期收益较高的行业，并重点投资具有成长优势、估值优势和竞争优势的上市公司股票，追求超额收益。		
选股方式	东吴行业轮动识别模型 及 三重优势标准选股		
比较基准	75%*沪深 300 指数+25%*中信标普全债指数		
操作策略	行业轮动		
销售机构	工商银行、农业银行、建设银行、交通银行、招商银行、中信银行、深发展银行、民生银行、邮政储蓄银行、华夏银行、平安银行、宁波银行、温州银行、烟台银行、天相投顾、国泰君安证券、中信建投证券、国信证券、招商证券、广发证券、中信证券、银河证券、海通证券、华泰联合证券、申银万国证券、兴业证券、长江证券、安信证券、湘财证券、国元证券、渤海证券、华泰证券、中信万通证券、东吴证券、信达证券、东方证券、长城证券、光大证券、广州证券、南京证券、上海证券、国联证券、平安证券、华安证券、财富证券、东海证券、中银国际、恒泰证券、宏源证券、齐鲁证券、世纪证券、金元证券、中航证券、广发华福证券、五矿证券、中投证券、天源证券、华宝证券、爱建证券、厦门证券、东吴基金管理有限公司直销中心		



○ 东吴优信稳健债券投资基金

基金管理人	东吴基金管理有限公司	基金托管人	中国建设银行股份有限公司
基金经理	徐嵩 韦勇		
投资对象	主要投资于具有良好流动性的固定收益类品种，债券投资比例为 80%-95%，股票投资比例为 0-20%，现金或者到期日在一年以内的政府债券不低于基金资产净值的 5%。		
投资目标	在控制风险和保持资产流动性的前提下，精选高信用等级债券，通过主动式管理及量化分析追求稳健、较高的投资收益。		
比较基准	中信标普全债指数		
操作策略	主要投资于高信用级别、投资价值高的债券资产，属证券投资基金中的低风险品种，长期平均风险和预期收益率低于混合型基金、股票型基金，高于货币市场基金。		
销售机构	工商银行、农业银行、建设银行、交通银行、招商银行、中信银行、深发展银行、民生银行、邮政储蓄银行、华夏银行、平安银行、宁波银行、温州银行、烟台银行、天相投顾、国泰君安证券、中信建投证券、国信证券、招商证券、广发证券、中信证券、银河证券、海通证券、华泰联合证券、申银万国证券、兴业证券、长江证券、安信证券、湘财证券、国元证券、渤海证券、华泰证券、中信万通证券、东吴证券、信达证券、东方证券、长城证券、光大证券、广州证券、南京证券、上海证券、国联证券、平安证券、华安证券、财富证券、东海证券、中银国际、恒泰证券、宏源证券、齐鲁证券、世纪证券、金元证券、中航证券、广发华福证券、五矿证券、中投证券、天源证券、华宝证券、爱建证券、厦门证券、东吴基金管理有限公司直销中心		



○ 东吴进取策略灵活配置混合型开放式证券投资基金

基金管理人	东吴基金管理有限公司	基金托管人	中国农业银行股份有限公司
基金经理	朱昆鹏		
投资对象	投资组合中股票类资产投资比例为基金资产的 30%-80%，固定收益类资产投资比例为基金资产的 0-70%，现金或到期日在一年期以内的政府债券不低于基金资产净值的 5%。本基金投资于权证、以及其它金融工具投资比例遵从法律法规及监管机构的规定。		
投资目标	在适度控制风险并保持良好流动性的前提下，以成长股作为投资对象，并对不同成长类型股票采取不同操作策略，追求超额收益。		
比较基准	65%*沪深 300 指数+35%*中信标普全债指数。		
操作策略	采取自上而下策略，根据对宏观经济、政策和证券市场走势的综合分析，对基金资产在股票、债券、现金和衍生产品上的投资比例进行灵活配置。在股票投资策略上，本基金根据上市公司成长特征，将上市公司分成三种类型：长期快速成长型公司；周期成长型公司；转型成长型公司。		
销售机构	工商银行、农业银行、建设银行、交通银行、招商银行、中信银行、深发展银行、民生银行、邮政储蓄银行、华夏银行、平安银行、宁波银行、温州银行、烟台银行、天相投顾、国泰君安证券、中信建投证券、国信证券、招商证券、广发证券、中信证券、银河证券、海通证券、华泰联合证券、申银万国证券、兴业证券、长江证券、安信证券、湘财证券、国元证券、渤海证券、华泰证券、中信万通证券、东吴证券、信达证券、东方证券、长城证券、光大证券、广州证券、南京证券、上海证券、国联证券、平安证券、华安证券、财富证券、东海证券、中银国际、恒泰证券、宏源证券、齐鲁证券、世纪证券、金元证券、中航证券、广发华福证券、五矿证券、中投证券、天源证券、华宝证券、爱建证券、厦门证券、东吴基金管理有限公司直销中心		



○ 东吴新经济股票型证券投资基金

基金管理人	东吴基金管理有限公司	基金托管人	中国建设银行股份有限公司
基金经理	吴圣涛		
投资对象	股票、债券、权证和法律法规或中国证监会允许基金投资的其它金融工具。其中，股票投资比例为基金资产的 60%-95%，债券投资比例为基金资产的 0-35%，现金以及到期日在一年以内债券等短期金融工具资产比例合计不低于基金资产净值的 5%。权证投资比例不高于基金资产净值的 3%。		
投资目标	通过投资于引领经济发展未来方向的新兴产业的上市公司，享受新经济发展带来的高成长和高收益。重点投资其中具有成长优势和竞争优势的上市公司股票，追求超额收益。		
比较基准	75%*沪深 300 指数+25%*中信标普全债指数		
操作策略	本基金采取自上而下与自下而上相结合的投资策略，根据自上而下对宏观经济、政策和证券市场走势的综合分析，在遵循前述本基金资产配置总体比例限制范围内，确定基金资产在股票、债券、现金和其他金融工具上的具体投资比例。根据科学技术和产业的发展趋势对与新经济相关创新技术、典型产业进行识别。随后自下而上地精选代表新经济的典型上市公司和与新经济密切相关的上市公司，针对两类公司的不同特征，充分考虑公司的成长性，运用东吴基金企业竞争优势评价体系进行评价，构建股票池。投资其中具有成长优势和竞争优势的上市公司股票，追求超额收益。 本基金的投资策略主要体现在资产配置策略、选股策略、债券投资策略、权证投资策略等几方面。		
销售机构	工商银行、农业银行、建设银行、交通银行、招商银行、中信银行、深发展银行、民生银行、邮政储蓄银行、华夏银行、平安银行、宁波银行、温州银行、烟台银行、天相投顾、国泰君安证券、中信建投证券、国信证券、招商证券、广发证券、中信证券、银河证券、海通证券、华泰联合证券、申银万国证券、兴业证券、长江证券、安信证券、湘财证券、国元证券、渤海证券、华泰证券、中信万通证券、东吴证券、信达证券、东方证券、长城证券、光大证券、广州证券、南京证券、上海证券、国联证券、平安证券、华安证券、财富证券、东海证券、中银国际、恒泰证券、宏源证券、齐鲁证券、世纪证券、金元证券、中航证券、广发华福证券、五矿证券、中投证券、天源证券、华宝证券、爱建证券、厦门证券、东吴基金管理有限公司直销中心		



○ 东吴货币市场证券投资基金

基金管理人	东吴基金管理有限公司	基金托管人	中国农业银行股份有限公司
基金经理	韦勇		
投资对象	现金；通知存款；短期融资券；剩余期限在 397 天以内（含 397 天）的债券；1 年以内（含 1 年）的银行定期存款、大额存单；期限在 1 年以内（含 1 年）的债券回购；剩余期限在 397 天以内（含 397 天）的资产支持证券；期限在 1 年以内（含 1 年）的中央银行票据及中国证监会、中国人民银行认可的其它具有良好流动性的货币市场工具。		
投资目标	在控制风险和保证流动性的前提下，通过主动式管理及量化分析，为投资者提供较稳定的收益。		
比较基准	同期七天通知存款利率（税后）		
操作策略	采取积极的投资策略，自上而下地进行投资管理。通过定性分析和定量分析，形成对短期利率变化方向的预测；在此基础上，确定组合久期和类别资产配置比例；在此框架之下，通过把握收益率曲线形变和无风险套利机会来进行品种选择。		
销售机构	工商银行、农业银行、建设银行、交通银行、招商银行、中信银行、民生银行、邮政储蓄银行、华夏银行、平安银行、宁波银行、温州银行、烟台银行、天相投顾、国泰君安证券、中信建投证券、国信证券、招商证券、广发证券、中信证券、银河证券、海通证券、华泰联合证券、申银万国证券、兴业证券、长江证券、安信证券、国元证券、渤海证券、华泰证券、中信万通证券、东吴证券、信达证券、东方证券、长城证券、光大证券、广州证券、南京证券、上海证券、国联证券、平安证券、华安证券、财富证券、东海证券、中银国际、恒泰证券、宏源证券、齐鲁证券、世纪证券、金元证券、中航证券、广发华福证券、五矿证券、中投证券、天源证券、华宝证券、爱建证券、厦门证券、东吴基金管理有限公司直销中心		



○ 东吴新创业股票型证券投资基金

基金管理人	东吴基金管理有限公司	基金托管人	中国工商银行股份有限公司
基金经理	吴圣涛、王少成		
投资对象	股票、债券、权证、以及法律法规或经中国证监会批准的允许基金投资的其他金融工具。本基金为股票型基金，投资组合中股票类资产投资比例为基金资产的 60%-95%，其中，投资于创业型股票的比例不低于股票资产的 80%，固定收益类资产投资比例为基金资产的 0-35%，现金或到期日在一年期以内的政府债券不低于基金资产净值的 5%。本基金投资的创业型股票包括创业板股票、中小板股票和主板中的中小盘股票。本基金投资于权证、以及其它金融工具投资比例遵从法律法规及监管机构的规定。		
投资目标	主要投资于市场中的创业型股票，包括创业板股票、中小板股票和主板中的中小盘股票。通过精选具有合理价值的高成长创业型股票，追求超越市场的收益。		
比较基准	$(\text{中信标普 200 指数} \times 50\% + \text{中信标普小盘指数} \times 50\%) \times 75\% + \text{中信标普全债指数} \times 25\%$		
操作策略	本基金依托行业研究和金融工程团队，采用“自上而下”资产配置和“自下而上”精选个股相结合的投资策略。本基金通过对宏观经济和市场走势进行研判，结合考虑相关类别资产的收益风险特征，动态的调整股票、债券、现金等大类资产的配置。运用本公司自行开发的东吴 GARP 策略选股模型，精选具有成长优势与估值优势的创业型上市公司股票。		
销售机构	工商银行、农业银行、建设银行、交通银行、招商银行、中信银行、民生银行、邮政储蓄银行、华夏银行、平安银行、宁波银行、温州银行、烟台银行、天相投顾、国泰君安证券、中信建投证券、国信证券、招商证券、广发证券、中信证券、银河证券、海通证券、长江证券、安信证券、国元证券、渤海证券、中信万通证券、东吴证券、信达证券、东方证券、长城证券、光大证券、广州证券、南京证券、上海证券、国联证券、平安证券、华安证券、财富证券、东海证券、中银国际、恒泰证券、宏源证券、齐鲁证券、世纪证券、金元证券、中航证券、广发华福证券、五矿证券、天源证券、华宝证券、爱建证券、厦门证券、东吴基金管理有限公司直销中心		



○ 东吴中证新兴产业指数型证券投资基金

基金管理人	东吴基金管理有限公司	基金托管人	中国农业银行股份有限公司
基金经理	王少成		
投资对象	本基金投资于具有良好流动性的金融工具，包括标的指数成份股、备选成份股、新股（一级市场初次发行或增发）、现金或者到期日在一年以内的政府债券等。其中，中证新兴产业指数成份股、备选成份股的投资比例不低于基金资产的90%，现金及到期日在一年以内的政府债券不低于基金资产净值的5%。 因基金规模或市场变化等因素导致本基金投资组合不符合上述规定的，基金管理人将在10个工作日内调整至符合上述规定。法律、法规另有规定的，从其规定。		
投资目标	本基金采用指数化投资，通过严格的投资程序约束和数量化风险管理手段，力争控制本基金净值增长率与业绩比较基准之间的日均跟踪偏离度的绝对值不超过0.35%，年化跟踪误差不超过4%，以实现对标的指数的有效跟踪。		
比较基准	基金业绩比较基准=95%*中证新兴产业指数收益率+5%*银行同业存款利率		
操作策略	本基金通过采用指数化投资策略，选择中证新兴产业指数作为跟踪基准，按照指数的成份股及其权重构建基金股票投资组合，为投资者获取新兴产业高速增长所带来的投资收益。		
销售机构	工商银行、农业银行、建设银行、交通银行、招商银行、中信银行、深发展银行、民生银行、邮政储蓄银行、华夏银行、平安银行、宁波银行、温州银行、烟台银行、天相投顾、国泰君安证券、中信建投证券、国信证券、招商证券、广发证券、中信证券、银河证券、海通证券、华泰联合证券、申银万国证券、兴业证券、长江证券、安信证券、湘财证券、国元证券、渤海证券、华泰证券、中信万通证券、东吴证券、信达证券、东方证券、长城证券、光大证券、广州证券、南京证券、上海证券、国联证券、平安证券、华安证券、财富证券、东海证券、中银国际、恒泰证券、宏源证券、齐鲁证券、世纪证券、金元证券、中航证券、广发华福证券、五矿证券、中投证券、天源证券、华宝证券、爱建证券、厦门证券、东吴基金管理有限公司直销中心		



○ 东吴增利债券型证券投资基金

基金管理人	东吴基金管理有限公司	基金托管人	中信银行股份有限公司
基金经理	韦勇		
投资对象	本基金的投资范围为具有良好流动性的金融工具,包括国内依法发行上市的股票(包括中小板、创业板及其他经中国证监会核准上市的股票)、债券、货币市场工具、权证、资产支持证券以及法律法规或中国证监会允许基金投资的其他金融工具(但须符合中国证监会的相关规定)。如法律法规或监管机构以后允许基金投资的其他品种,基金管理人在履行适当程序后,可以将其纳入投资范围。		
投资目标	本基金在有效控制风险的前提下,通过主动式管理及量化分析追求稳健的投资收益。		
比较基准	中国债券综合全价指数。		
投资策略	本基金在严格控制风险的基础上,坚持稳健配置策略,力争实现基金资产的长期稳健增值。		
销售机构	工商银行、农业银行、建设银行、交通银行、招商银行、中信银行、深发展银行、民生银行、华夏银行、平安银行、宁波银行、温州银行、烟台银行、天相投顾、国泰君安证券、中信建投证券、国信证券、招商证券、广发证券、中信证券、银河证券、海通证券、华泰联合证券、申银万国证券、长江证券、安信证券、渤海证券、华泰证券、中信万通证券、东吴证券、信达证券、光大证券、广州证券、南京证券、上海证券、国联证券、平安证券、华安证券、财富证券、东海证券、中银国际、恒泰证券、宏源证券、齐鲁证券、金元证券、中航证券、广发华福证券、五矿证券、中投证券、天源证券、华宝证券、爱建证券、厦门证券、东吴基金管理有限公司直销中心		



○ 东吴新兴产业精选股票型证券投资基金

基金管理人	东吴基金管理有限公司	基金托管人	中国建设银行股份有限公司
基金经理	任壮		
投资对象	本基金的投资范围为具有良好流动性的金融工具，包括国内依法发行上市的股票（含创业板、中小板及其他经中国证监会核准上市的股票）、债券、货币市场工具、权证、资产支持证券以及法律法规或中国证监会允许基金投资的其他金融工具，但须符合中国证监会的相关规定。如法律法规或监管机构以后允许基金投资的其他品种，基金管理人在履行适当程序后，可以将其纳入投资范围。		
投资目标	本基金为股票型基金，主要投资于新兴产业相关上市公司，分享中国新兴产业成长的成果，追求超越市场的收益。		
比较基准	75%*中证新兴产业指数 + 25%*中国债券综合全价指数		
投资策略	本基金依托行业研究和金融工程团队，采用“自上而下”资产配置和“自下而上”精选个股相结合的投资策略。本基金通过对宏观经济和市场走势进行研判，结合考虑相关类别资产的收益风险特征，采用定量与定性相结合的方法动态的调整股票、债券、现金等大类资产的配置。		
销售机构	工商银行、农业银行、建设银行、交通银行、招商银行、中信银行、民生银行、华夏银行、宁波银行、温州银行、烟台银行、天相投顾、国泰君安证券、中信建投证券、国信证券、招商证券、广发证券、中信证券、银河证券、海通证券、华泰联合证券、申银万国证券、长江证券、安信证券、湘财证券、渤海证券、华泰证券、中信万通证券、东吴证券、信达证券、光大证券、广州证券、南京证券、上海证券、国联证券、平安证券、华安证券、财富证券、东海证券、中银国际、恒泰证券、宏源证券、齐鲁证券、金元证券、中航证券、广发华福证券、五矿证券、中投证券、天源证券、华宝证券、爱建证券、厦门证券、东吴基金管理有限公司直销中心		