



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

2012年7月23日

总第366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：等待反弹行情
- 市场综述：A股继续下跌

东吴动态

- 东吴保本基金攻守兼备 不确定环境下的确定之选
- 东吴基金丁蕙：下半年关注中等评级信用债
- 东吴旗下基金 2012 年第 2 季度报告
- 东吴基金管理有限公司关于旗下东吴保本混合型证券投资基金增加中国民生银行股份有限公司为代销机构的公告

常见问题

- 东吴保本基金资产配置范围是怎样的？
- 东吴保本基金拟任基金经理是哪位？
- 国内已发行的保本基金表现如何？

基金数据

○ 一周净值

基金名称	7月16日		7月17日		7月18日		7月19日		7月20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	0.6970	2.4170	0.6945	2.4145	0.6959	2.4159	0.7028	2.4228	0.7014	2.4214
东吴双动力	1.1048	1.6848	1.0997	1.6797	1.1049	1.6849	1.1121	1.6921	1.1085	1.6885
东吴轮动	0.7340	0.8140	0.7377	0.8177	0.7459	0.8259	0.7441	0.8241	0.7349	0.8149
东吴优信 A	1.0259	1.0379	1.0258	1.0378	1.0256	1.0376	1.0262	1.0382	1.0262	1.0382
东吴优信 C	1.0147	1.0267	1.0145	1.0265	1.0143	1.0263	1.0149	1.0269	1.0149	1.0269
东吴策略	0.8517	0.9217	0.8498	0.9198	0.8500	0.9200	0.8544	0.9244	0.8493	0.9193
东吴新经济	0.8830	0.8830	0.8900	0.8900	0.8900	0.8900	0.8990	0.8990	0.8920	0.8920
东吴新创业	0.8810	0.9410	0.8810	0.9410	0.8810	0.9410	0.8890	0.9490	0.8850	0.9450
东吴新兴产业	0.6580	0.6580	0.6600	0.6600	0.6630	0.6630	0.6680	0.6680	0.6650	0.6650
东吴增利 A	-	-	-	-	-	-	-	-	1.0600	1.0600
东吴增利 C	-	-	-	-	-	-	-	-	1.0560	1.0560
东吴新产业	0.9300	0.9300	0.9360	0.9360	0.9340	0.9340	0.9450	0.9450	0.9380	0.9380
东吴 100	0.9220	0.9220	0.9270	0.9270	0.9240	0.9240	0.9250	0.9250	0.9100	0.9100

注：东吴增利 A、东吴增利 C 尚在封闭期内，每周五公告一次净值。

基金名称	7月15日		7月16日		7月17日		7月18日		7月19日		7月20日	
	万份收益	7日年化收益率	万份收益	7日年化收益率	万份收益	7日年化收益率	万份收益	7日年化收益率	万份收益	7日年化收益率	万份收益	7日年化收益率
东吴货币 A	0.8902	1.705%	0.5102	1.733%	0.5851	1.877%	0.5494	1.866%	0.5247	1.889%	0.4280	1.835%
东吴货币 B	1.0213	1.953%	0.5778	1.981%	0.6523	2.125%	0.6169	2.114%	0.5876	2.136%	0.4940	2.081%

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	1.07	-2.19	-2.26	-1.53	3.19	-19.01	0.24	-3.37	177.22
东吴双动力	4.93	-1.76	-2	-0.96	7.02	-14.74	-2.17	-2.49	62.64
东吴轮动	0.51	-2.52	-6.9	-12.19	-8.72	-34.72	-11.33	-9.72	-21.68
东吴优信 A	7.17	0.08	0.92	5.1	7.41	3.19	1.45	-0.06	3.84
东吴优信 C	7.01	0.07	0.9	5.03	7.26	2.86	1.13	-0.41	0.51
东吴策略	0.75	-2.48	-2.14	-3.48	3.75	-22.76	-7.53	-5.6	-9.08
东吴新经济	-5.81	-1.22	-6.2	-10.17	-8.51	-20.99	-2.43	-	-10.8
东吴货币 A	2	0.03	0.24	0.81	1.78	3.45	2.99	-	6.27
东吴货币 B	2.13	0.04	0.26	0.87	1.9	3.7	3.24	-	6.83
东吴新创业	6.24	-1.99	-0.78	0.34	9.8	-18.13	-3.32	-	-6.63
东吴新兴产业	-1.19	-2.21	-7.89	-8.53	-1.63	-30.29	-	-	-33.5
东吴增利 A	4.43	0	0	2.42	3.31	-	-	-	6
东吴增利 C	4.24	0	0	2.33	3.13	-	-	-	5.6
东吴新产业	-0.95	-2.6	-5.92	-7.22	-0.21	-	-	-	-6.2
东吴 100	-	-4.01	-5.6	-9.18	-	-	-	-	-9

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	-2.19%	-1.57%	-1.53%	15	3.19%	21	1.07%	30	-19.05%	19	-1.39%	13	181.58%
东吴双动力	-1.76%	-1.24%	-0.96%	115	7.02%	91	4.93%	108	-14.96%	85	-5.26%	74	62.22%
东吴轮动	-2.52%	-4.00%	-12.19%	284	-8.72%	274	0.51%	194	-33.98%	242	-23.02%	181	-21.66%
东吴优信 A	0.08%	0.78%	5.10%	7	7.41%	14	7.17%	28	3.43%	47	2.38%	39	3.84%
东吴优信 C	0.07%	0.74%	5.03%	8	7.26%	15	7.01%	30	3.11%	53	1.74%	43	0.51%
东吴策略	-2.48%	-1.09%	-3.48%	41	3.75%	23	0.75%	38	-22.78%	51	-15.72%	42	-9.16%
东吴新经济	-1.22%	-4.70%	-10.17%	279	-8.51%	273	-5.81%	273	-21.13%	173	-6.01%	83	-10.80%
东吴新创业	-1.99%	0.00%	0.34%	86	9.80%	48	6.24%	73	-18.06%	127	-7.11%	--	-6.56%
东吴新兴产业	-2.21%	-6.47%	-8.53%	90	-1.63%	39	-1.19%	111	-29.48%	85	--	--	-33.50%
东吴增利 A	0.00%	0.09%	2.42%	68	3.31%	70	4.43%	70	--	--	--	--	6.00%
东吴增利 C	0.00%	0.09%	2.33%	72	3.12%	71	4.24%	73	--	--	--	--	5.60%
东吴新产业	-2.60%	-4.29%	-7.22%	253	-0.21%	220	-0.95%	224	--	--	--	--	-6.20%
东吴 100	-4.01%	-4.31%	-9.18%	--	--	--	-9.00%	--	--	--	--	--	-9.00%

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

等待反弹行情

产业资本在目前的点位大幅增持释放了积极的信号，今年前7个月，产业资本对上市公司的增持股份达到22亿股，市值总额达到141亿元，在股份总数上已经超过了2011年全年的标准，这与股价处于低位，股东为了维持价格或者维护公司形象不无关系，但是总体上还是说明了股东对于公司后市运营的信心，我们在关注于此的时候一定要注重公司质量的控制。

郭主席近期的密集调研中，细致入微，不停向市场传达正面信息，从证监会的层面来看，已然是职责上限了，加上高层近期对于经济形势的重视，十八大之前社会经济稳定的需要，我们认为在八月会有政策红利的累积表现，将近期险资松闸、交易费用下调、金融创新、降息降准等等利好在中报风险后做一个反弹性质的释放，这会是年内不多的机会之一，要密切加以关注，板块主要集中在保险、券商、电子、军工等，同时要关注酒和药的“跷跷板效应”。

○ 市场综述

A股继续下跌

A股延续跌势，上周上证综指收盘于2168.64点，全周跌幅0.79%；深证成指收盘于9333.21点，跌459.28点，全周跌幅4.69%；中小板指报4355.22点，跌185.99点，跌幅4.10%；创业板报706.25点，跌19.54点，跌幅2.69%。

7月16日周一，A股市场一路下挫，沪指午后加速下行，至收盘大跌1.74%，深成指重挫2.57%，创业板指暴跌4.74%。7月17日两市早盘双双低开，沪指创2141.48点新低后震荡上扬，成交量不足的情况下，两市回落整理，之后在金融指标股带领下上涨。午后，股指一度回落整理，但在2点左右开始止跌回升。7月18日周三沪深指数略低开，之后深指温和盘落，沪指在略有冲高后也震荡走低，14点之后指数连续反攻走高，最终沪指平收，深指微跌。7月19日周四早盘两市小幅低开后，在保险、券商等权重股推动下，大盘震荡上扬，10点半之后，攀升速度明显加快，连续上穿5、10日两条重要均线。7月20日周五今日两市双双低开，盘中低位震荡。沪指一度翻红，但券商、

保险、银行等跌幅居前，大盘受金融指标股拖累震荡整理。午后，沪指震荡走低至结束。

国际股票市场方面，上周全周道指收高 0.07%，纳指涨 0.09%，标普 500 指数上涨 0.03%。上周欧洲主要股指都几近收平，英国富时 100 指数上周累计下跌 0.03%，法国 CAC 40 指数上周累计上涨 0.09%，德国 DAX 30 指数上周累计上涨 1.2%。亚太地区股票市场方面，各主要股指则涨跌不一，日经 225 指数上周下跌逾 0.9%。香港恒指上周累计上涨 1.9%，澳大利亚股票市场上周下跌约 1.1%，而韩国股市上周则收平。

大宗商品方面，上周五美国 8 月份轻质原油报收于每桶 91.44 美元，在本周的交易中，纽约原油期货价格上涨了 4.98%。9 月份交割的北海布伦特原油期货报收于每桶 106.83 美元，在本周的交易中，北海布伦特原油期货价格上涨 4.33%。纽约黄金期货价格报收于 1582.80 美元每盎司，全周下跌约 0.6%。

7 月 16 日至 7 月 22 日这段时间内，以下消息值得关注：

1、据国家能源局 17 日发布的数据，6 月份，全国全社会用电量 4136 亿千瓦时，同比增长 4.3%。数据显示，1 至 6 月，全国全社会用电量 23755 亿千瓦时，同比增长 5.5%。分类看，第一产业用电量 465 亿千瓦时，减少 2.0%；第二产业用电量 17580 亿千瓦时，增长 3.7%；第三产业用电量 2673 亿千瓦时，增长 12.1%；城乡居民生活用电量 3036 亿千瓦时，增长 12.7%。

2、7 月 17 日，商务部召开例行新闻发布会，发布了最新 FDI 数据。1-6 月，我国实际使用外资 591 亿美元，同比下降 3%；6 月当月，实际使用外资金额 120 亿美元，同比下降 6.9%。

3、18 日，国家统计局公布的 6 月房价数据显示，6 月份新建商品房和二手房价格环比上涨的城市数量都较 5 月份有所增加。新建商品房价格环比上涨的城市有 25 个，二手房价格上涨的城市有 31 个。6 月份 70 个大中城市新建商品房环比涨幅平均值为 0.02%，结束八连跌。这是自去年 10 月以来环比涨幅平均值首度“转正”。

4、证监会有关部门负责人在 20 日举行的新闻通气会上表示，证监会将进一步降低交易手续费，整体降幅约为 20%，具体的实施方案正在研究制定之中，预计在 9 月 1 日前推出。

5、西班牙 10 年期国债收益率突破 7.3%，创下历史最高纪录。7%一般被市场视为国家借贷成本能否持续的生死线。

东吴动态

东吴保本基金攻守兼备 不确定环境下的确定之选

2012-07-16 投资者报

证券市场迟迟走不出寒冬，让投资者愈发看重资金安全性，然而银行又进入降息通道，有没有一种产品能在保本的前提下博取较高收益？

东吴保本混合型基金提供了答案。它是东吴基金公司旗下的首只保本型基金，发行时间为2012年7月11日至8月8日。该基金通过投资组合保险策略的运用，在确保保本周期到期时本金安全的基础上，力争实现基金资产的稳健增长。

东吴保本基金通过 CPPI 策略及量化投资模型双重投资策略，既提供本金保护，也能博取相对较高的收益。

兼顾安全和收益

作为一只中低风险收益水平的基金品种，东吴保本基金兼顾安全性和收益性，是稳健型投资者较好的选择品种，也是积极型投资者平滑组合风险收益水平可以考虑配置的品种。

尤其是当市场震荡起伏、不确定因素较多时，投资于权益类产品或固定收益产品都不能很好地满足投资者的投资需求。此时，攻守兼备的保本基金为投资者控制风险和追求回报创造了可能，是当前投资者最确定的投资理财选择。

从投资时点来看，由于设定跨越三年的保本周期，保本基金将与目前市场高度契合。其建仓初期，以固定收益债券类产品为基础，仍有机会分享债市相对较高的收益；而在建仓完成以后，通过债券持有收益，在一段时间内积累一定的安全垫，获得正向的净值回报以后，随着整体宏观经济形势的改善，有望获得系统性的超额收益。

东吴保本基金通过采用 CPPI 即恒定比例投资组合保险策略来实现保本和增值的目标。CPPI 策略可以最大程度上使基金保本周期到期时基金净值低于本金的概率最小化，而且还能在一定程度上使保本基金从股票市场的整体性上涨中获益，是国际通用且较为成熟的投资组合保险策略。

目前我国进入加息后半场是大概率事件，今年下半年，若通胀压力减弱，债市或有一轮上升行情，当前是保本基金较好的建仓时机。

此外，和银行理财产品相比，东吴保本基金在投资门槛和流动性上也更占优势。该基金首次最低认购金额为1000元，中小投资者很容易参与。其保本周期为三年，在持有到期日（一个保本周期）后赎回的，赎回部分受保本条款的保护。但由于东吴保本基金采取的是最有利于客户的保本投资策略，产品募集成立后，前9个月采用纯债投资策略，迅速建立并夯实产品的安全垫，所以在整个持有期间产品的净值始终可以位于面值以上，且过了3个月的封闭期就能进行赎回。

基金经理业绩出色

东吴基金公司发展稳健，拥有较强投资管理能力。公司设立以来产品线构建逐步完善，已覆盖股票型、混合型、指数型、债券型、货币型等类型产品。

东吴保本基金拟任基金经理丁蕙女士，香港大学工商管理（国际）硕士，13年证券从业经历，历任平安资产管理公司固定收益部投资经理、航天科技财务公司债券投资经理，固定收益类投资实战经验丰富。

2011年7月，丁蕙加入东吴基金管理有限公司，并于2011年9月开始担任东吴优信债券基金经理。对此，海通证券认为，虽然其管理时间较短，但是任职期间业绩表现良好，业绩排名进入同类前1/2。最近3个月该基金的业绩表现突出，累计收益5.63%，在102只基金中排名第13。

东吴基金丁蕙：下半年关注中等评级信用债

2012-07-18 新浪

新浪财经讯 本期新浪基金经理秀栏目邀请到东吴优信债券基金基金经理、东吴保本基金拟任基金经理丁蕙，就未来国内固定收益类市场的投资机会交流看法，以下为对话实录。

新浪财经：国家统计局7月13日公布了一系列的宏观经济数据，其中二季度国内生产总值(GDP)同比增长7.6%，创13个季度新低；上半年GDP增长7.8%，3年来首次破8%。您怎样解读这一数据？请您谈谈对目前国内宏观经济形势的整体看法？

丁蕙：周末，管理层发布了上半年主要经济数据。其中，二季度GDP增速为7.6%，上半年GDP增速为7.8%。虽然创了3年来新低，分项来看投资增速出现缓中趋稳的势头，消费依然持续回落，进出口出现回缓，但仍然好于预期。尤其是6月新增信贷9198亿，同比大幅增加。这加大了市场未来放松政策的预期，尤其近期领导屡次提及稳增长，这就打消了市场之前担心的由于经济增速下滑导致股市持续下行的忧虑，从基本面看随着信贷和投资的增大，经济形势将在7、8月出现拐点的概率增大。

目前市场的格局是“看得见之手与看不见之手的博弈”，投资机会在“经济寻底”与“政策保底”间反复呈现。“稳增长”带来的更多是利好，整体我认为国内经济有忧虑，但也不必过分担心。

新浪财经：您对下半年债市如何看？

丁蕙：下半年债券牛市基础仍在。在宏观经济走势偏弱、资金面宽松两大因素主导之下，尽管下半年债券市场的牛市可能经历上涨后的短暂调整，但大的方向仍将向上。首先，从拉动宏观经济的几大要素来看，需求方面除了进出口消费品以外内需不足，增长潜力不大；投资方面和2008年相比，政府不会再出台4万亿那么大的刺激投资的政策，相应的银行和信贷也不会再如2008年激进，因为经历过金融危机之后整个市场的贷款风险意识比2008年

更强，所以近期的政策刺激作用力度并不大。综合来看，未来经济复苏可能只是政策刺激下的弱复苏。其次，从资金面来看，宽松的资金面也给债券市场提供了基础。当前经济复苏不会像09年强财政、强货币快速、有力，而将是缓慢、疲弱的。

未来债券市场牛市步伐将随政策逐步放松而继续挺进。对于债券市场而言，收益率曲线将跟随社会资金成本整体下降，但牛市的脚步还将继续。

新浪财经：下半年您看好哪些类型的债？下半年应如何控制各类型债券的久期？

丁蕙：就经济周期的角度而言，此轮衰退期已持续11个月，持续时间已达到历史的上限水平，衰退期的终点已逐步临近，债券整体的配置价值正在降低。但是短期内基本面尤其是经济增速存在一定的不确定性，且资金面将趋于宽松，同时信用利差仍处于历史高位，因此部分细分券种仍具有投资价值。

就收益率曲线而言，此阶段利率产品收益率的下行空间已较为有限，信用利差的缩小及个券票息收益的安全边际将成为市场关注的重点，中等级别信用债仍是关注的重点。

考虑到目前期限利差仍然低于历史平均水平，中等偏短的组合平均久期的信用债是较优的投资标的。

在衰退后期和复苏期可转债的投资价值将显现。未来债券市场的结构型机会会有助于保本基金安全垫的积累。

新浪财经：请您对保本基金市场的情况做简要介绍。

丁蕙：保本基金是一种半封闭式的基金品种。基金在一定的投资期(如3年或5年)内为投资者提供一定固定比例(如100%)的本金回报保证，除此之外还通过其他的一些高收益金融工具(股票、衍生证券等)的投资保持了为投资者提供额外回报的潜力。投资者只要持有基金到期，就可以获得本金回报的保证。在市场波动较大或市场整体低迷的情况之下，保本基金为风险承受能力较低，同时又期望获取高于银行存款利息回报，并且以中至长线投资为目标的投资者提供了一种低风险同时又保有升值潜力的投资工具。

历史业绩证明，保本基金在不同市场情景下都有较为稳定、良好的表现。从已经运作了完整保本周期的几只保本基金看，保本基金通过组合风险控制机制，成功约束了基金的下行风险，风险收益特征非常适合稳健投资者的理财要求。保本并不意味着保守，在风险可控的前提下，积极去寻找投资机会，保本基金同样可以为投资者创造一个有竞争力的收益。

从产品设计来看，保本基金就是在一个保本周期内(基金一般设定了一定期限的锁定期，在我国一般是3年，在国外达到了7年至12年)，对所投资的本金提供一定比例保证的基金。一般来说，保本基金以小比例的资产从事高风险投资，而将大部分的资产投入固定收益投资，因此使基金投资的市场不论如何下跌，都绝不会低于其所担保的价格，而达到所谓的“保本”。

从最近几年的表现来看，国内的保本基金回报其实远不止“保本”。从天相投资分析系统的数据可以获悉，保本基金多年来都有上佳表现，多次跑赢上证指数。

今年来，市场上共有 30 只保本基金，其中于今年发行的就达 10 只。剔除今年成立的次新基金，上半年 20 只保本基金业绩全线飘红，平均涨幅达到 3.63%，整体表现好于偏股型基金，仅次于债券基金。

新浪财经：东吴保本混合型基金的投资范围是什么？适合哪些风险收益偏好的投资者？

丁蕙：投资范围限于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)。

保本基金一般较适合三类投资者。其一，较低风险偏好的投资者，尤其是有定期存款的客户；其二，希望优化资产配置、降低资产组合系统风险的高净值客户；其三，既想保证本金无损失，又想获得一定收益的投资者。

新浪财经：什么是 CPPI 的保本投资策略？东吴保本基金为什么要选用 CPPI 保本投资策略？与 TIPP 保本投资策略相比，CPPI 的保本投资策略有何特点？

丁蕙：CPPI 是国际通行的一种投资组合保险策略，它主要是通过数量分析，根据市场的波动来调整、修正风险资产的可放大倍数(风险乘数)，以确保投资组合在一段时间以后的价值不低于事先设定的某一目标价值，从而达到对投资组合保值增值的目的。在基金资产可放大倍数的管理上，基金管理人的金融工程小组在定量分析的基础上，根据 CPPI 数理机制、历史模拟和目前市场状况定期出具保本基金资产配置建议报告，给出放大倍数的合理上限的建议，供基金管理人投资决策委员会和基金经理作为基金资产配置的参考。简而言之，这一策略用投资于固定收益类证券的现金净流入来冲抵风险资产组合潜在的最大亏损，并通过投资股票等风险资产来获得资本利得，CPPI 的保本投资策略将控制风险放在首位，实现稳健的保值增值，提供了小额投资人保本及参与股市涨跌的投资机会。

TIPP 是指基金设置的价值底线(低风险资产的最低配置)随着投资组合收益的变动而调整的投资策略，即 TIPP 策略随着基金净值上升过程中，逐步降低权益类资产配置比例，锁定已实现收益，因而相比 CPPI 策略整体风险要更小。两者相比之下，CPPI 策略较适合单边牛市，而 TIPP 策略更为适合震荡市以及熊市。

东吴保本基金，之所以采用 CPPI 策略，主要是 CPPI 策略可以最大程度上使基金保本期到期时基金净值低于本金的概率最小化，而且还能在一定程度上使保本基金从股票市场的整体性上涨中获益，尤其是在当前 A 股市场处在一个历史较低位置，从未来收益预期 CPPI 更适合。

新浪财经：该基金将如何设置安全垫？如何确定风险放大乘数？当市场变化时，如何调整风险资产和无风险资产的比例，及确定其调整频率？

丁蕙：根据 CPPI 的保险原理，在基金成立后，如果能通过保本资产的良好运作快速积累安全垫，则基金的后续运作将进入良性循环。如果安全垫积累不足，保本基金权益类投资比例将被大大限制，从而转变成为一只类似债券型的基金。

目前我国进入加息后半场是大概率事件，债券市场的系统风险已充分释放。尽管未来一段时间内，货币紧缩政策预期仍将延续，但债券市场已在一定程度上消化了利率和存款准备金率进一步提升的负面预期。进入今年下半年后，若通胀压力减弱，债市或有一轮上升行情，当前是保本基金较好的建仓时机。

保本基金首要考虑的是安全垫有多大。安全垫有多大，保本基金的权益类投资才能施展拳脚。我将主要固守绝对收益理念，将安全垫视作保本基金的生命线，在安全垫没有积累到一定程度时不会配置权益类资产。如果保本基金3年的封闭期固定回报是15%，则权益类资产最大可以承受的亏损幅度在15%。但目前我不会去碰权益类，主要还是先做安全垫，安全垫做厚了再去配置风险资产，所以，在此之前，我不会配置风险资产。

新浪财经：激进型和稳健性投资者下半年分别应该如何配置不同类型的基金？

丁蕙：激进型投资者在下半年可适当增加股票型和混合型基金的配置比例，而稳健型的投资者则仍旧以保本型基金、债券型基金等稳健投资品种为主，适当的可配置少量比例股票或混合型基金，把整个组合的风险与个人的风险承受能力相匹配。

基金经理简介

丁蕙女士，香港大学工商管理(国际)硕士，13年证券从业经历，历任平安资产管理公司固定收益部投资经理、航天科技财务公司债券投资经理、汉唐证券固定收益部债券研究主管、中信证券交易员等职，固定收益类投资实战经验丰富。2011年7月加入东吴基金(微博)管理有限公司，现任东吴优信债券基金的基金经理。

东吴动态

- 东吴基金管理有限公司关于旗下东吴保本混合型证券投资基金增加中国民生银行股份有限公司为代销机构的公告
- 东吴中证新兴产业指数证券投资基金 2012 年第 2 季度报告
- 东吴增利债券型证券投资基金 2012 年第 2 季度报告
- 东吴优信稳健债券型证券投资基金 2012 年第 2 季度报告
- 东吴行业轮动股票型证券投资基金 2012 年第 2 季度报告
- 东吴新经济股票型证券投资基金 2012 年第 2 季度报告
- 东吴新创业股票型证券投资基金 2012 年第 2 季度报告
- 东吴新产业精选股票型证券投资基金 2012 年第 2 季度报告
- 东吴深证 100 指数增强型证券投资基金 (LOF) 2012 年第 2 季度报告
- 东吴进取策略灵活配置混合型开放式证券投资基金 2012 年第 2 季度报告
- 东吴价值成长双动力股票型证券投资基金 2012 年第 2 季度报告
- 东吴嘉禾优势精选混合型开放式证券投资基金 2012 年第 2 季度报告
- 东吴货币市场证券投资基金 2012 年第 2 季度报告

(详情请查看东吴基金官方网站 www.scfund.com.cn 或拨打公司客服热线 400-821-0588)



常见问题

Q：东吴保本基金资产配置范围是怎样的？

A：股票、权证等权益类资产占基金资产的比例为 30% - 80%，其中权证不超过基金资产净值的 3%；债券、银行存款、货币市场工具等固定收益类资产占基金资产的比例为 20% - 70%；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%。

Q：东吴保本基金拟任基金经理是哪位？

A：丁蕙，出生于 1976 年 1 月，2007 年 11 月获香港大学工商管理（国际）硕士学位。12 年的从业经历：历任平安资产管理公司任固定收益部投资经理。2011 年 7 月起加入东吴基金管理有限公司，主要从事债券的研究及交易等工作，现任东吴优信债券投资基金的基金经理。

Q：国内已发行的保本基金表现如何？

A：保本型基金自 2003 年发行以来，整体表现稳健，攻守兼备。在 05、08 的熊市以及 10、11 年的震荡市场中表现出明显的低风险的特点，避险能力较强，净值跌幅整体小于市场指数以及偏股、债券型基金平均水平；而在 06、07 以及 09 年的牛市中，相对债券型基金具备一定优势，在保证本金安全的同时，不放弃在股市上涨过程中分享收益。



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、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、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、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	丁蕙		
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、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	唐祝益		
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、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、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、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 周健		
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成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、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、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、刘元海		
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、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		



○ 东吴深证 100 指数增强型证券投资基金（LOF）

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	唐祝益、刘元海		
投资对象	本基金投资范围为具有良好流动性的金融工具，包括投资于国内依法发行上市的股票（包括创业板、中小板股票及其他经中国证监会核准上市的股票）、债券、权证以及经中国证监会批准允许本基金投资的其它金融工具，但须符合中国证监会的相关规定。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	本基金为股票型指数增强基金，在力求对标的指数进行有效跟踪的基础上，通过指数增强策略进行积极的指数组合管理与风险控制，力争获得超越业绩比较基准的投资收益，谋求基金资产的长期增值。本基金力争使日均跟踪偏离度不超过 0.5%，年化跟踪误差不超过 7.75%。		
比较基准	95%*深证 100 价格指数收益率 +5%*商业银行活期存款利率（税后）		
投资策略	本基金主要采用指数复制的方法拟合、跟踪深证 100 价格指数，即按照标的指数的成份股构成及其权重构建基金股票组合，并根据标的指数成份股及其权重的变动进行相应调整。在力求对标的指数进行有效跟踪的基础上，本基金还将通过指数增强策略进行积极的指数组合管理与风险控制，力争获得超越业绩比较基准的投资收益，谋求基金资产的长期增值。		
销售机构	本基金通过场外、场内两种方式公开发售，场外发售机构包括本公司直销中心和代销机构，其中直销机构是指东吴基金管理有限公司直销中心，代销机构是指中国建设银行、中信银行、中国工商银行、中国农业银行、交通银行、华夏银行、招商银行、民生银行、深发展银行、宁波银行、平安银行、温州银行、东吴证券、海通证券、中国银河证券、申银万国证券、中信建投证券、广发证券、国信证券、湘财证券、国联证券、国泰君安证券、金元证券、安信证券、华泰证券、中航证券、财富证券、中信万通证券、光大证券、渤海证券、中银国际证券、招商证券、齐鲁证券、恒泰证券、南京证券、东海证券、中投证券、爱建证券、天相投顾、华宝证券、平安证券、长江证券、华福证券、宏源证券、信达证券、华安证券、上海证券、广州证券、厦门证券、中信证券、五矿证券、天源证券、财富里昂证券等。场内发售机构为具有基金销售资格的深圳证券交易所会员单位。		