



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8月6日

总第368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

- 站在新的高度思考
- A股弱势震荡

## 东吴动态

- 理财周刊点评：东吴保本混合基金 该类型基金总体收益好
- 东吴增利领跑一级债基
- 东吴增利债基分红每10份派0.4元
- 2012年3季度基金经理接待日活动实录
- 2012年度东吴增利债券型证券投资基金分红公告

## 常见问题

- 东吴保本基金的最低认购金额是多少？
- 保本基金适合哪些投资者？
- 在哪里可以买到东吴保本基金？

## 基金数据

### ○ 一周净值

| 基金名称   | 7月30日  |        | 7月31日  |        | 8月1日   |        | 8月2日   |        | 8月3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   | 0.6774 | 2.3974 | 0.6762 | 2.3962 | 0.6827 | 2.4027 | 0.6831 | 2.4031 | 0.6893 | 2.4093 |
| 东吴双动力  | 1.0777 | 1.6577 | 1.0702 | 1.6502 | 1.0818 | 1.6618 | 1.0831 | 1.6631 | 1.0956 | 1.6756 |
| 东吴轮动   | 0.7061 | 0.7861 | 0.6927 | 0.7727 | 0.7098 | 0.7898 | 0.7000 | 0.7800 | 0.7113 | 0.7913 |
| 东吴优信 A | 1.0257 | 1.0377 | 1.0255 | 1.0375 | 1.0253 | 1.0373 | 1.0247 | 1.0367 | 1.0221 | 1.0341 |
| 东吴优信 C | 1.0142 | 1.0262 | 1.0140 | 1.0260 | 1.0138 | 1.0258 | 1.0132 | 1.0252 | 1.0106 | 1.0226 |
| 东吴策略   | 0.8218 | 0.8918 | 0.8187 | 0.8887 | 0.8253 | 0.8953 | 0.8263 | 0.8963 | 0.8342 | 0.9042 |
| 东吴新经济  | 0.8710 | 0.8710 | 0.8720 | 0.8720 | 0.8800 | 0.8800 | 0.8790 | 0.8790 | 0.8840 | 0.8840 |
| 东吴新创业  | 0.8600 | 0.9200 | 0.8510 | 0.9110 | 0.8610 | 0.9210 | 0.8640 | 0.9240 | 0.8770 | 0.9370 |
| 东吴新兴产业 | 0.6420 | 0.6420 | 0.6330 | 0.6330 | 0.6430 | 0.6430 | 0.6410 | 0.6410 | 0.6510 | 0.6510 |
| 东吴增利 A | 1.0580 | 1.0580 | 1.0580 | 1.0580 | 1.0580 | 1.0580 | 1.0180 | 1.0580 | 1.0180 | 1.0580 |
| 东吴增利 C | 1.0540 | 1.0540 | 1.0540 | 1.0540 | 1.0540 | 1.0540 | 1.0140 | 1.0540 | 1.0140 | 1.0540 |
| 东吴新产业  | 0.9050 | 0.9050 | 0.9040 | 0.9040 | 0.9150 | 0.9150 | 0.9090 | 0.9090 | 0.9210 | 0.9210 |
| 东吴 100 | 0.8840 | 0.8840 | 0.8800 | 0.8800 | 0.8920 | 0.8920 | 0.8760 | 0.8760 | 0.8860 | 0.8860 |

| 基金名称   | 7月29日  |         | 7月30日  |         | 7月31日  |         | 8月1日   |         | 8月2日   |         | 8月3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 | 1.2028 | 2.207%  | 0.5326 | 2.168%  | 0.5397 | 2.184%  | 0.6578 | 2.200%  | 0.5584 | 2.180%  | 0.6735 | 2.195%  |
| 东吴货币 B | 1.3339 | 2.453%  | 0.5993 | 2.414%  | 0.6065 | 2.431%  | 0.7242 | 2.448%  | 0.6216 | 2.426%  | 0.7381 | 2.440%  |

## 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   | -0.68  | 0.85   | -3.39  | -3.55  | 0.25   | -18.76 | -3.43  | -4.15  | 172.44  |
| 东吴双动力  | 3.71   | 0.82   | -2.47  | -3.73  | 3.53   | -14.81 | -4.97  | -2.59  | 60.75   |
| 东吴轮动   | -2.72  | -0.53  | -3.7   | -19.12 | -11.54 | -35.95 | -15.12 | -11.58 | -24.19  |
| 东吴优信 A | 6.75   | -0.23  | 0.27   | 4.26   | 6.98   | 3.99   | 0.71   | -0.41  | 3.42    |
| 东吴优信 C | 6.56   | -0.25  | 0.23   | 4.17   | 6.83   | 3.65   | 0.39   | -0.76  | 0.09    |
| 东吴策略   | -1.04  | 0.83   | -3.25  | -5.68  | -0.31  | -23.4  | -11.01 | -5.78  | -10.7   |
| 东吴新经济  | -6.65  | 1.03   | -4.64  | -10.62 | -10.53 | -19.49 | -4.98  | -      | -11.6   |
| 东吴货币 A | 2.08   | 0.04   | 0.16   | 0.77   | 1.74   | 3.42   | 3.01   | -      | 6.35    |
| 东吴货币 B | 2.23   | 0.05   | 0.18   | 0.83   | 1.86   | 3.67   | 3.25   | -      | 6.93    |
| 东吴新创业  | 5.28   | 1.04   | -1.02  | -0.68  | 5.28   | -17.58 | -4.38  | -      | -7.47   |
| 东吴新兴产业 | -3.27  | 0.15   | -5.52  | -11.31 | -5.1   | -27.67 | -      | -      | -34.9   |
| 东吴增利 A | 4.24   | 0      | 0      | 2.12   | 2.92   | 5.8    | -      | -      | 5.8     |
| 东吴增利 C | 4.05   | 0      | 0      | 2.03   | 2.73   | 5.4    | -      | -      | 5.4     |
| 东吴新产业  | -2.75  | 0.44   | -5.73  | -8.18  | -3.86  | -      | -      | -      | -7.9    |
| 东吴 100 | -      | -0.34  | -5.44  | -11.93 | -      | -      | -      | -      | -11.4   |

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   | 0.85%  | -3.85% | -4.91%  | 15  | 0.25%   | 24  | -0.68%  | 29  | -18.04% | 18  | -9.17%     | 16  | 176.73%        |
| 东吴双动力  | 0.82%  | -3.32% | -5.80%  | 144 | 3.53%   | 107 | 3.71%   | 101 | -14.63% | 108 | -12.04%    | 86  | 60.33%         |
| 东吴轮动   | -0.53% | -5.45% | -19.80% | 287 | -11.54% | 278 | -2.72%  | 218 | -34.44% | 246 | -30.19%    | 187 | -24.18%        |
| 东吴优信 A | -0.23% | -0.07% | 4.20%   | 2   | 6.98%   | 12  | 6.75%   | 27  | 4.39%   | 44  | 0.86%      | 41  | 3.42%          |
| 东吴优信 C | -0.25% | -0.10% | 4.10%   | 3   | 6.83%   | 13  | 6.56%   | 28  | 4.06%   | 48  | 0.22%      | 45  | 0.09%          |
| 东吴策略   | 0.83%  | -3.92% | -6.79%  | 40  | -0.31%  | 33  | -1.04%  | 39  | -22.69% | 51  | -23.27%    | 44  | -10.77%        |
| 东吴新经济  | 1.03%  | -4.12% | -11.95% | 267 | -10.53% | 274 | -6.65%  | 270 | -18.82% | 164 | -11.07%    | 75  | -11.60%        |
| 东吴新创业  | 1.04%  | -1.79% | -2.12%  | 68  | 5.28%   | 76  | 5.28%   | 74  | -17.58% | 146 | -9.48%     | --  | -7.40%         |
| 东吴新兴产业 | 0.15%  | -5.24% | -12.38% | 86  | -5.10%  | 71  | -3.27%  | 112 | -26.61% | 82  | --         | --  | -34.90%        |
| 东吴增利 A | 0.00%  | -0.09% | 2.03%   | 50  | 2.92%   | 71  | 4.24%   | 68  | 5.80%   | --  | --         | --  | 5.80%          |
| 东吴增利 C | 0.00%  | -0.09% | 1.93%   | 54  | 2.73%   | 72  | 4.05%   | 73  | 5.40%   | --  | --         | --  | 5.40%          |
| 东吴新产业  | 0.44%  | -5.92% | -9.26%  | 215 | -3.86%  | 238 | -2.75%  | 219 | --      | --  | --         | --  | -7.90%         |
| 东吴 100 | -0.34% | -6.24% | -12.36% | --  | --      | --  | -11.40% | --  | --      | --  | --         | --  | -11.40%        |

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

### 站在新的高度思考

回看近一年来，作为监管主体，从资金拓宽，市场秩序整顿等多个方面已经做了大量准备，但是市场还是无所起色，目前的局面固然与经济数据的回落有直接的关系，但是我们认为，在这个推陈出新的转型阶段，思考的方法、理解市场的层面也应该有相应的调整，我们必须注意到本次转型是全方位的，不单单是经济发展模式的转变，而是政治，文化，科教等多方面的全面整理，而且即使在经济层面上，不单单是数量的变化，而是质量的全方位调控，所以，我们观察市场的角度要高，也要多元化，单单从经济增速下滑多少，数据变化多少来推断市场的涨跌幅多少，点位多少，已然不可取，我们应该用结构化的思路和结构化的方法来对待结构化的市场，结构化的估值，学会解构，善于解构而不因循守旧。

### ○ 市场综述

### A股弱势震荡

A股上周弱势震荡，上周上证综指收盘于2132.80点，涨4.03点，全周涨幅0.19%；深证成指收盘于9076.62点，跌10.51点，全周跌幅0.12%；中小板指报4288.85点，跌0.54点，跌幅0.01%；创业板报711.93点，涨8.34点，跌幅0.19%。

7月30日周一，大盘平开后小幅反弹，但仍然受5日均线压制而回落，午后股指震荡下行，市场再现集体跌停潮，沪指午后再创出新低2107.63点。7月31日周二两市涨跌互现，盘中沪指震荡下行跌近10点逼近2100点，低探到2100.25点。午后，沪指一度上扬，但力度不足，回落整理。8月1日周三两市小幅高开，水泥建材、基建等权重板块表现活跃，两市早盘大幅反弹并突破了上方5日均线的压制。早盘成交量放大但午后成交量再度缩水，沪指前低2132处阻力较大，股指涨幅滑落，沪指险守5日线。8月2日周四上证综指昨日以2120.15点小幅低开。早盘窄幅震荡，并一度翻红上摸2126.46点。此后沪指震荡下行，触及2103.49点的全天低点后，以2111.18点报收，较前一交易日跌12.17点，跌幅为0.57%；8月3日周五两市小幅高开，早盘市场高开低走。沪指在2110点附近触底反弹维持震荡。午后，小盘股发力，沪指震荡走强，尾盘放量拉升，最终冲上10日线。

国际股票市场方面，上周全周道指几近收平，纳指涨 0.03%，标普 500 指数上涨 0.05%。上周欧洲主要股指大幅收高，英国富时 100 指数上周大涨 2.9%，法国 CAC 40 指数上周累计上涨 3.0%，德国 DAX 30 指数上周累计上涨 2.9%。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 0.6%。香港恒指上周累计上涨 1.9%，澳大利亚股票市场上周上涨约 0.3%，而韩国股市上周则上涨约 1.0%。

大宗商品方面，上周五美国 8 月份轻质原油报收于每桶 91.40 美元，在上周的交易中，纽约原油期货价格上涨了 1.5%。9 月份交割的北海布伦特原油期货报收于每桶 106.47 美元，在上周的交易中，北海布伦特原油期货价格上涨 2.3%。纽约黄金期货价格报收于 1609.3 美元每盎司，全周下跌约 0.5%。

7 月 30 日至 8 月 05 日这段时间内，以下消息值得关注：

1、中共中央政治局 7 月 31 日召开会议，分析研究上半年经济形势和下半年经济工作。中共中央总书记胡锦涛主持会议。会议指出，下半年经济工作要以加快转变经济发展方式为主线，坚持稳中求进的工作总基调，把稳增长放在更加重要的位置。

2、周四，证监会相关负责人透露，证监会正在积极协调有关部门研究降低印花税。此表态被媒体和市场解读为降低印花税的安排已提上日程，甚至有投资者将此定义为牛市的前奏曲。就在周五下午的新闻发布会上，证监会相关负责人紧急作出澄清，表示有关部门正在研究证券印花税相关问题，但近期并没有推出的安排。

3、8 月 3 日至 4 日，2012 年中国人民银行分支行行长座谈会在北京召开。会议提出，下半年在保持货币政策连续性和稳定性的同时，要继续加强货币政策预调微调，发挥货币政策的逆周期调节作用。

4、上周末，美国劳工部宣布美 7 月非农就业环增 16.3 万好于预期；失业率攀升至 8.3%坏于预期。7 月非农就业人数环比增长 16.3 万。据彭博社和路透社调查，经济学家对此的平均预期均为环比增 10 万。6 月非农就业环比增 8 万

## 东吴动态

### 理财周刊点评：东吴保本混合基金 该类型基金总体收益好

2012-07-30 理财周刊

资产配置比：本基金投资组合比例为：股票、权证等风险资产占基金资产的比例不高于40%，其中权证不超过基金资产净值的3%；债券、货币市场工具等保本资产投资占基金资产比例不低于60%，其中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%。

业绩基准：三年期银行定期存款税后收益率

风险收益：低风险低收益

理财周报点评：

市场底部持续不明朗，风险收益偏好较低的投资者可以重点关注保本型基金。该基金采用固定比例组合保险策略（CPPI），该策略基本原理就是用债券投资的预期收益作为可以损失的风险资本，去股票市场赚取更高的收益。今年以来截至7月26日，全部保本型基金最高收益达到6.66%。

拟任基金经理丁蕙，具有13年从业经历，现任东吴优信债券基金经理。数据显示，该基金今年业绩表现较好，同类排名靠前。

综合来看，偏好低风险投资者可重点关注该基金。

### 东吴增利领跑一级债基

2012-07-31 上海证券报

银河数据显示，截至7月20日，今年以来一级债基和二级债基平均涨幅分别达到6.59%和6.06%；同期标准股票型基金平均上涨3.59%，灵活配置型基金平均上涨2.51%。

记者观察发现，东吴增利凭借出色的表现领跑一级债基。数据显示，从2011年7月27日至2012年7月20日，东吴增利A、东吴增利C净值增长率分别达6.00%和5.60%，在去年同期（2011年5月至7月）成立的一级债基中表现优异，排名第1和第2位。不仅如此，在所有同类产品中，东吴增利A、东吴增利C净值增长率分别超越业绩比较基准均1.29%和0.89%，是同期仅有的两只跑赢业绩比较基准的基金的一级债基。

## 东吴增利债基分红每10份派0.4元

2012-08-01 证券时报

东吴基金今日发布公告，旗下东吴增利债券基金今年首次分红，分红比例为每10份派0.4元。该基金于去年11月成立，截至今年7月24日，东吴增利债券A可供分配利润为1140.1万元，东吴增利债券C可供分配利润为708.7万元。该基金将于8月2日进行权益登记，8月6日正式发放红利。

受益债市的持续反弹，债券基金今年成为基金分红主力，今年以来，债券基金已经分红82次，股票型基金仅有15次，混合型基金仅有12次。

## 2012年3季度基金经理接待日活动实录

2012-07-31 东吴基金

大家好，今天是东吴基金2012年第三季度的基金经理接待日，本次基金经理接待日由东吴旗下东吴增利债券基金经理韦勇先生负责与广大投资者沟通交流。

韦勇先生所管理的东吴增利债券基金，成立于2011年7月27日。该基金过去一年封闭运作情况来看，业绩优异并夺同类冠军。WIND数据显示，过去一年东吴增利A和C净值增长率分别达到5.80%和5.30%，不仅超越同期4.71%的比较基准，而且在去年同期成立的混合一级债基中排名第1和第2位。

1、今年以来中低等级信用债特别是城投债表现抢眼，很多债券基金对城投债都进行了配置也取得不错的收益。经过了高增长的上半年，下半年的城投债是否会出现分化，对于风险收益的甄别，您如何看待？

韦勇：根据截止到7月初的数据，今年以来城投债平均达到3.5%的涨幅，有的甚至超过10%。今年城投的超额收益为配置了这一品种的债券基金带来了业绩的较大提升。我们预计城投债未来会出现明显分化，随着货币信贷条件的持续改善，应该重点考虑风险因素，同时还有发行人的质地和发债平台资质的考量。从市场需求来看，上半年购买城投的主力还是银行，随着银行理财产品的到期，下半年对城投债的需求会相应下降。我们认为城投债未来估值存在调整的可能性。

2、货币基金经过了年初的较高涨幅之后，收益率逐渐回落，您能否谈一谈下半年货币市场的走势？货币基金的收益还会继续下降么？

韦勇：随着今年来央行数次降准降息的货币政策微调步伐，债券市场多数品种自6月中旬起出现较为明显的调整，货币基金平均收益率也受到一定的影响。同时从整体货币基金来看，前期配置较高品种收益陆续到期。随着货币政策放松的边际效用逐步递减，未来市场的走势可能更多体现为双向波动，货币基金收益有望保持稳定。对投资

者来讲，当前银行活期利率在 0.35%-0.385% 之间，一年定存也不过 3.25%-3.3%，因此，鉴于货币基金高流动性和高安全性的特点，货币基金仍然是理想的现金管理工具，是活期存款的升级替代品种。

### 3、近期系列政策出台支持“稳增长”。您对今年下半年宏观经济及宏观政策如何看待？预计经济何时见底？

韦勇：从现在的情况来看，国家宏观政策“稳增长”路径已经基本清晰。随着物价上行的压力逐步缓解、通胀回落，中国经济却面临着下行的风险和调账，内生动力明显不足。因此，我们预计未来宏观政策力度会加大，包括对基础设施投资会继续，货币政策将逐渐放松，整个经济仍处于下降水平，国家会通过降息、降准等手段调节，同时加大信贷窗口指导控制信贷规模，预期今年 3 季度经济增速继续下降，4 季度随着库存调整经济增长会触底回升。

### 4、您对今年下半年货币政策有何展望？今年继续下调准备金率和降息的空间预计有多大？这对今年下半年债券市场的收益率会产生多大的影响？

韦勇：在货币政策方面，继去年 10 月首次下调存款准备金率之后，中国人民银行又分别在 2 月、5 月两次下调存款准备金率，并在 6 月下调存贷款基准利率。与此同时，新增信贷扩张也是央行采取的宽松政策之一，5 月份新增信贷达到了 7900 亿元，略超市场预期；而更为积极的信号是中长期贷款 5 月单月同比增速为 10.26%，在持续数年的同比负增长之后，也有了明显的改善。我们认为，下半年货币政策节奏明显加强，除非出现经济超预期因素。预计下半年大概率事件是降息 1 次，降准 1 至 2 次。

### 5、您管理的东吴增利债券基金封闭一年运作分别取得了 5.80% 和 5.30% 的收益，在去年同期成立的一级债基中排名首位，能否给大家介绍一下这一年的操作思路？东吴增利在配置上采取怎样的策略？

韦勇：东吴增利封闭运作一年以来，我们总体把握的原则是：密切紧跟市场节奏，在获得稳定的收益基础上取得超额收益的。回顾整个债券市场，自去年 10 月市场反弹以来，今年 2 月至 5 月出现了市场波动，东吴增利较好地把握了市场节奏，通过久期和流动性配置精选个券，保证了稳定的收益，为持有人赚取了利润。我们未来思路是随着经济形势的变化，在三季度会适当调整仓位，将配置三年期久期品种，同时挖掘高信用等级品种。

### 6、您对下半年债券市场的行情如何判断？影响今年下半年债市投资收益的最主要因素是什么？

韦勇：上半年债券市场整体收益率下行幅度较大，去年 10 月底债市反弹以来，经过几轮轮动，2 月至 5 月以后，信用品种收益明显分化。整个市场风险偏好已经恢复到去年上涨之前水平，利差优势不存在，未来下行空间比较有限。整体维持在现有阶段水平上概率高。展望未来债券市场，在经济即将局部见底之际，国债、金融债估值优势不明显，中低等级信用债高票息特征使得其持有价值突出。同时由于下半年通胀压力不大，央行可视经济运行状况酌情降息，以护佑经济企稳反弹。受此影响，宽松政策在经济增长基本企稳后对经济基本面的正面作用将大于对债市的综合利好影响，债券收益率将以维稳为主，向下突破的空间和可能都较小。

### 7、近期沪深交易所推出了中小企业私募债，其票面利率高于市场平均水平，您对它的发展前景和投资前景怎么看？您觉得债券基金是否能够从中获得好的投资机会？

韦勇：我们觉得中小企业私募债的推出，是中国固定收益市场长足发展的一个标志性事件，对于债市的成熟有着很好的促进作用。中小企业私募债给了债市投资者更多的选择，也给了债市投资者获得更高收益的机会，当然也需要承担更多的风险，所以对债券信用风险的控制将变得尤为重要。

短期来看，公募基金暂时不会考虑介入私募债，考虑到风险控制的因素。虽然其票面利率高于市场平均水平很多，但目前无法进行长期跟踪。但长期而言，中小企业私募债不失为一个好的投资机会，参与进去需要循序渐进。这需要建立适合该投资标的的信用评级体系，追求控制风险下的合理回报，切忌盲目追求高收益而忽视了潜在的违约风险。目前我们有研究团队已经开始专职研究，以后应该寻找好的投资机会。

**8、目前，从资产配置的角度出发，债券资产还是股票资产的吸引力更高？作为专业投资人，您会建议投资者在股票型基金和债券型基金做怎样的资产配置？**

韦勇：我们认为比较各种资产的吸引力或配置价值必须有个出发点，这个出发点是资金的风险收益偏好。对广大中小投资者而言就是其风险承受能力。有了这个基础，才能谈资产的吸引力。对于低风险偏好的资金而言，目前债市仍具有其吸引力，信用债较高的持有期收益仍能满足低风险收益的要求。对于较高风险偏好的资金而言，对于权益市场也不需过分悲观，低估值以及政策放松和经济的边际改善，适当权益资产仍有可为。

就现阶段来说，我们认为投资债市能够获得合理的回报。因此，目前建议投资者可关注债券类资产，获取稳定收益。如果股市出现反弹，一级债基的可转债仍可博得高收益。



## 东吴动态

- 2012 年度东吴增利债券型证券投资基金分红公告

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



## 常见问题

**Q：东吴保本基金的最低认购金额是多少？**

A：东吴保本基金首次最低认购金额为 1000 元，远低于同类银行理财产品的认购金额。

**Q：保本基金适合哪些投资者？**

A：(1) 风险承受能力较低、而又期待分享股市收益的个人投资者；(2) 本金安全需求较高，希望通过投资跑赢 CPI、尤其是跑赢 3 年定期存款/3 年期国债利息的投资者；(3) 有资产配置需求的投资者，可将保本基金作为资产组合的一道“安全垫”。

**Q：在哪里可以买到东吴保本基金？**

A：东吴保本基金的主代销行为中国农业银行，其他各大银行、券商以及东吴基金网上交易平台和直销中心也同期全面发售。



## 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  | <p>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。</p> <p>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。</p>                  |       |              |
| 销售机构  | <p>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</p> |       |              |



## ○ 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  | <p>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%。</p> <p>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。</p>                                                                                                            |       |              |
| 投资目标  | <p>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。</p>                                                                                                                                                                                                                              |       |              |
| 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  | <p>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。</p>                                                                                                                                                                                                                                                     |       |              |
| 销售机构  | <p>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</p> |       |              |



## ○ 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。 |       |              |