

东吴 基金

基金周报

2013年2月25日

总第395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

- 放水与收缩？
- 沪指大挫逼近 2300 点

东吴动态

- 2013 年一季度基金经理接待日活动预告
- 东吴基金旗下产品集体出彩

常见问题

- 基金份额计算保留小数点后几位？
- 为何直销网上交易无法操作代销交易份额？
- 多久能确认交易成功与否？



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。

基金数据

○ 一周净值

基金名称	2月18日		2月19日		2月20日		2月21日		2月22日	
	单位净值	累计净值								
东吴嘉禾	0.7450	2.4650	0.7215	2.4415	0.7347	2.4547	0.7200	2.4400	0.7138	2.4338
东吴双动力	1.2536	1.8336	1.2291	1.8091	1.2583	1.8383	1.2292	1.8092	1.2171	1.7971
东吴轮动	0.7549	0.8349	0.7230	0.8030	0.7315	0.8115	0.7022	0.7822	0.7030	0.7830
东吴优信 A	1.0448	1.0568	1.0460	1.0580	1.0463	1.0583	1.0475	1.0595	1.0477	1.0597
东吴优信 C	1.0308	1.0428	1.0320	1.0440	1.0323	1.0443	1.0335	1.0455	1.0337	1.0457
东吴策略	0.9440	1.0140	0.9271	0.9971	0.9516	1.0216	0.9360	1.0060	0.9282	0.9982
东吴新经济	1.0180	1.0180	0.9850	0.9850	1.0030	1.0030	0.9820	0.9820	0.9730	0.9730
东吴新创业	0.9360	0.9960	0.9170	0.9770	0.9420	1.0020	0.9310	0.9910	0.9270	0.9870
东吴新兴产业	0.7430	0.7430	0.7310	0.7310	0.7440	0.7440	0.7260	0.7260	0.7250	0.7250
东吴增利 A	1.0480	1.0880	1.0450	1.0850	1.0470	1.0870	1.0430	1.0830	1.0420	1.0820
东吴增利 C	1.0400	1.0800	1.0370	1.0770	1.0400	1.0800	1.0350	1.0750	1.0340	1.0740
东吴新产业	1.0310	1.0310	1.0070	1.0070	1.0290	1.0290	1.0070	1.0070	1.0050	1.0050
东吴 100	0.9690	0.9690	0.9470	0.9470	0.9610	0.9610	0.9370	0.9370	0.9330	0.9330
东吴保本	1.0260	1.0260	1.0270	1.0270	1.0270	1.0270	1.0280	1.0280	1.0290	1.0290
东吴内需增长	-	-	-	-	-	-	-	-	1.0000	1.0000

注：东吴内需增长基金处于封闭期，每周五公布一次净值

基金名称	2月17日		2月18日		2月19日		2月20日		2月21日		2月22日	
	万份收益	7日年化收益率										
东吴货币 A	5.8690	2.408%	0.6460	2.405%	0.6590	2.409%	0.6698	2.418%	4.1375	4.296%	0.7457	4.347%
东吴货币 B	6.4608	2.654%	0.7092	2.650%	0.7249	2.654%	0.7372	2.664%	4.2056	4.548%	0.8112	4.599%

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	0.42	-4.8	-2.31	12.98	2.97	-0.92	-9.48	0	182.12
东吴双动力	7.43	-3.6	2.25	16.71	10.04	9.18	-4.82	2.74	78.58
东吴轮动	-1.03	-8.3	-2.67	12.97	2.46	-16.96	-21.44	-8.63	-25.08
东吴优信 A	1.49	0.54	0.94	1.96	2.89	9.74	1.26	1.91	6.01
东吴优信 C	1.43	0.53	0.92	1.85	2.68	9.36	0.93	1.56	2.37
东吴策略	11.14	-1.84	4.32	21	11.42	4.75	-9.94	-0.31	-0.63
东吴新经济	0.83	-4.89	-1.72	15.83	11.07	-4.7	-6.63	-0.24	-2.7
东吴货币 A	0.48	0.13	0.25	0.83	1.48	3.15	3.26	-	8.05
东吴货币 B	0.51	0.14	0.27	0.89	1.6	3.4	3.5	-	8.77
东吴新创业	7.79	-0.75	3.34	14.02	2.66	4.75	-6.53	-	-2.2
东吴新兴产业	10.86	-2.03	4.17	21.44	10.18	-1.63	-15.07	-	-27.5
东吴增利 A	1.96	-0.38	0.68	2.56	2.56	5.55	-	-	8.29
东吴增利 C	1.77	-0.48	0.58	2.38	2.17	4.96	-	-	7.48
东吴新产业	9.84	-3.09	5.57	22.86	10.56	-1.57	-	-	0.5
东吴 100	4.13	-4.99	-0.11	17.8	8.24	-	-	-	-6.7
东吴保本	1.68	0.49	0.98	2.08	2.9	-	-	-	2.9

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	-4.80%	-0.76%	12.55%	33	4.54%	39	0.42%	42	-2.11%	38	-19.39%	30	186.56%
东吴双动力	-3.60%	2.43%	15.97%	172	10.85%	134	7.43%	85	6.95%	99	-9.73%	61	78.11%
东吴轮动	-8.30%	0.26%	12.43%	282	4.10%	281	-1.03%	324	-18.87%	282	-38.73%	220	-25.06%
东吴优信 A	0.54%	0.78%	1.93%	61	2.95%	50	1.49%	63	9.78%	19	2.42%	36	6.01%
东吴优信 C	0.53%	0.75%	1.82%	42	2.75%	35	1.43%	45	9.41%	15	1.75%	24	2.37%
东吴策略	-1.84%	3.03%	20.67%	4	12.37%	17	11.14%	3	3.41%	32	-19.43%	39	-0.72%
东吴新经济	-4.89%	-0.10%	15.28%	203	11.84%	115	0.83%	316	-5.44%	260	-14.65%	103	-2.70%
东吴新创业	-0.75%	4.27%	13.60%	260	3.46%	289	7.79%	73	3.00%	163	-13.77%	95	-2.12%
东吴新兴产业	-2.03%	4.77%	21.04%	10	11.37%	50	10.86%	4	-2.82%	50	-28.08%	--	-27.50%
东吴增利 A	-0.38%	0.87%	2.56%	43	2.46%	53	1.96%	41	5.45%	46	--	--	8.29%
东吴增利 C	-0.48%	0.78%	2.38%	28	2.17%	33	1.77%	28	4.96%	30	--	--	7.48%
东吴新产业	-3.09%	6.46%	22.41%	15	11.42%	126	9.84%	28	-2.14%	231	--	--	0.50%
东吴 100	-4.99%	1.52%	17.06%	18	10.02%	18	4.13%	9	--	--	--	--	-6.70%
东吴保本	0.49%	0.78%	2.08%	19	3.00%	--	1.68%	18	--	--	--	--	2.90%

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

放水与收缩？

索罗斯在最近一次接受采访中说到我们现有的理论体系已经崩溃，但我们并不了解金融市场的运行规律，政府只能采用干预经济学来应对金融危机，干预分为两个阶段，第一阶段是顺着原有路径注入信贷，索罗斯认为这一阶段已经基本完成，第二阶段就是纠正经济的方向。我们现在就处在这两个阶段的连接点。

上周，联储议息会议纪要用了很大的篇幅在 QE 的利弊以及对 QE 规模的影响上，并将此提上议事日程。市场开始形成明年上半年，甚至最早今年下半年 QE 规模缩减的预期。人行上周也进行了 9100 亿的资金回笼，这是历史上最大的单周资金回笼，并且远远超过了节前资金的投放量。以往在春节后央行都要回笼资金，但出现这种远超过节前投放的回笼是头一次，即使是在 08 年 1 月份外汇占款超过 6000 亿的背景下也没有出现。这不得不提醒我们，上一轮全球的货币宽松是不是又走到了转折点。

上周国内出台的房地产调控国五条必然会改变投资者对于房地产投资的预期，在 08 年之后，国内除了货币扩张外，就是靠财政扩张和房地产扩张来干预经济，私人部门的投资除了库存周期外，全球都鲜有出现私人投资的启动。这就是典型的干预经济，现在在国内的扩张力量耗尽之后，就要开始在全球争夺了，所以现在搞出来了货币战争，标准的说法是竞争性贬值。但 08 年以来相对日元实际有效汇率升值的 G20 经济体只有中国、澳洲、沙特、俄罗斯和巴西，其中只有中国一个制造国，其他都是资源国。如果要对货币战争的前景作出猜测的话，我猜想拥有全球最大财政泡沫的日本将会在两年内出现财政危机，日本国债最大的持有者已经开始要分散国债投资了，同时，中国的经济泡沫将会成为一个全球面对的风险。

短期而言，国内房地产和财政投资需要等到 3-4 月才能看出方向，现在各方面的证据都有，你要是去和政府的官员聊，你会明显感觉到搞政绩的冲动，意图借着城镇化的东风大搞拆迁，银行的放贷冲动也非常强烈。我在 1 月底的手记提出需要密切注意在春节后到两会前这段政策吹风期的一些政策迹象，并随时做出调整。现在已经逐步清晰一些了，但还需要等到新一届领导在两会后将所有权力集中，观察党内新政是否会推向经济领域将直接影响未来的经济政策和方向。我倾向于认为全球和国内都将进入了一个长期中左的方向，包括经济和政治。

同时，我们需要等到 3-4 月的经济数据来做最后的验证，从最新 2 月份的数据来看，汇丰 2 月 PMI 从 52.3 下降到 50.4，同样是春节在 2 月份的 07 和 08 年，2 月份汇丰 PMI 是微升或微降，但 10 和 11 年汇丰 PMI 2 月份是大降。美国和德国的 2 月预览 PMI 也出现了下降，当然也不是所有的指标都是不好的，一些信心指数，例如德国的 IFO 和美国的消费信心指数都出现了上升，但整体而言，美欧的经济惊奇指数（也就是经济数据相对于预期的表现）都出现了见顶下降。

既然在节前的手记中我们根据几种情景假设作出了降低早周期的配置，并向后挪，同时整体降低仓位的判断，现在的位置对短期就不必要太过于悲观，因为现在处在一些各方面需要验证的阶段，从以往的经验看，我们需要等到宏观数据甚至是中观数据的验证，才会完全改变市场的趋势。也就是说现在处在一个混沌期，而之所以混沌期这么快到来，是因为通胀和资产泡沫对货币的弹性开始越来越显著地高于实体经济，所以，不能用以往周期的时间来类推了。

按照投资时钟，混沌期最有利的是与经济关联弱成长股，但我们在1季度策略报告中最看好的医药和食品行业13年主流品种估值都在25-30倍之间了，存在继续泡沫化的基础，不过我们以保持持仓为主，同时增加一些TMT的成长股。中后周期的品种暂时维持住，留待进一步的数据和政策验证。但整体上我们依然是谨慎的，同时我们担忧成长股都纷纷表现之后，下半年可能难以选出行业和股票了。

○ 市场综述

沪指大挫逼近 2300 点

沪指上周大挫逼近 2300 点。上周上证综指收盘于 2314.16 点，跌 118.24 点，全周跌幅 4.86%；深证成指收盘于 9364.54 点，跌 624.55 点，全周跌幅 6.25%；中小板指报 4599.50 点，跌 80.88 点，跌幅 1.73%；创业板报 838.76 点，涨 15.74 点，涨幅 1.91%。

02 月 18 日周一大盘早盘高开，大盘全天震荡走低，个股午后上涨家数有所减少，尾盘跳水，指数最后出现一波杀跌，两市所等待的开门红最终变成泡影，最终市场指数没有能够实现开门红，大盘收跌，日线收阴。02 月 19 日周二两市股指全天呈现低开低走态势。沪指跌破 10 日均线失守 2400 点整数关，水泥、地产等受制调控预期领跌，个股普跌明显。蛇年头两个交易日两市连续收阴。02 月 20 日周三股指早盘微幅低高开，盘中受银行股、铁路基建股回调影响，指数一度下探 20 日均线附近，午后指数受医药、环境保护、券商等板块走强带动，震荡走高，目前日 K 线呈现带下影小阳线走势，成交量方面稍有萎缩，暂时资金偏谨慎为主。02 月 21 日周四 21 日沪深两市呈现低开低走格局。在美联储或提前结束 QE、央行净回笼 9100 亿创纪录等利空消息打压下，两市呈现普跌格局。沪指放量大跌击穿 20 日、30 日均线支撑，午后沪指跌幅一度达到 3.65%，深成指逼近接近年线，最终沪指创出 15 个月来最大单日跌幅。02 月 22 日周五沪深两市大盘继续出现了低开，开盘后股指基本是一个围绕昨日收盘点位窄幅震荡的格局，成交量也出现了明显的萎缩，午后开盘后大盘振幅继续收窄，显示多空双方更趋谨慎，在大盘上攻无望的情况下，午后 2 点后股指出现了一波快速的回落，上证综指最低下探到了 2308 点，再创本轮调整行情的新低，收盘时，上证综指报收于 2314.16 点。

国际股票市场方面，上周全周道指上涨约 0.22%，纳指下跌 0.91%，标普 500 指数下跌约 0.26%。上周欧洲主要

股指大多上涨，英国富时 100 指数上周下跌 0.01%，法国 CAC 40 指数上周累计上涨了 1.31%，德国 DAX 30 指数周累计上涨了 1.02%。亚太地区股票市场方面，各主要股指涨跌互现，日经 225 指数上周上涨 1.76%。香港恒指上周累计下跌 2.85%，澳大利亚股票市场上周下跌约 0.19%，而韩国股市上周则上涨了约 1.97%。

大宗商品方面，上周五美国 4 月份轻质原油报收于每桶 92.86 美元，在上周的交易中，纽约原油期货价格累计下跌 3.62%。今年 4 月份交割的北海布伦特原油期货报收于每桶 114.02 美元，在上周的交易中，北海布伦特原油期货价格下跌逾 2.12%。纽约黄金期货价格报收于 1572.5 美元盎司，全周下跌了约 2.36%。

2013 年 02 月 18 日至 2013 年 02 月 24 日这段时间内，以下消息值得关注：

1、国家统计局发布的数据显示，1 月全国居民消费价格总水平(CPI)同比上涨 2.0%，涨幅比上月回落 0.5 个百分点。

2、中国政府网 17 日公布的《国务院关于推进物联网有序健康发展的指导意见》提出，到 2015 年，实现物联网在经济社会重要领域的规模示范应用，突破一批核心技术，初步形成物联网产业体系，安全保障能力明显提高。《指导意见》指出，发展壮大一批骨干企业，培育一批“专、精、特、新”的创新型中小企业，形成一批各具特色的产业集群，打造较完善的物联网产业链。

3、铁道部部长盛光祖 19 日在全国铁路工作会议上提出，2013 年全国铁路安排固定资产投资 6500 亿元，其中基本建设投资 5200 亿元、投产新线 5200 公里以上。

4、转融券业务试点的各项准备工作已基本就绪，将于 2 月 28 日正式推出。转融券业务是证券公司融券业务的配套机制。按照现有的规则，证券公司只能使用自有证券办理对其客户的融券，当证券公司自有证券不足时，可以通过证券金融公司向上市公司机构股东借入证券，以满足客户的融券需求。

东吴动态

2013年一季度基金经理接待日活动预告

本期嘉宾：投资副总监兼投资管理部总经理、东吴进取策略、东吴深证100指数增强（LOF）、东吴双动力基金经理：唐祝益先生

活动主题：2013年投资机会与建议

活动时间：2月26日（周二）下午3点半

活动地址：东吴基金大会议室

参与方式：1、电话拨入：与会者拨打800-820-4717的方式参加

2、网站参与：点击公司官网“精彩在线路演”进入；

3、微博参与：东吴基金新浪官方微博在线提问；

4、现场参与：通过东吴基金客服热线4008210588报名参加，与基金经理现场交流。

东吴基金旗下产品集体出彩

上海证券报

离农历新年只剩不到一周时间，受益于股市持续上涨，主动型权益类基金也上演“神龙摆尾”的好戏。以东吴基金为例，公司旗下纳入统计的7只股票型基金全部实现正收益。其中，东吴进取策略更是以9.90%的收益高居190只同类混合型基金的第2位。

针对此轮反弹行情和未来股市表现，东吴基金指出，近期A股市场的大幅上涨，与经济见底复苏相关，投资者信心由此得到有效恢复。目前来看，A股市场无疑已经走出了底部，随着社会资金成本的下降，A股再融资的放缓，股票市场的供求结构得到了修复，市场将围绕经济复苏与估值修复两大主题持续活跃。建议投资者仍应坚持消费这个长期核心主题，在此基础上，适当增加低估值板块的配置，以及适当增加与改革主题相关板块的配置。



常见问题

Q：基金份额计算保留小数点后几位？

A：以四舍五入的方法保留小数点后两位，由此误差产生的损失或收益归入基金资产。

Q：为何直销网上交易无法操作代销交易份额？

A：开通网上交易后只对通过网上直销申购的基金份额做有效的业务操作，代销机构申购/认购的基金份额交易仍在代销机构办理。您也可以将不同销售机构的同一基金公司产品的份额转托管到直销机构。

Q：多久能确认交易成功与否？

A：T日规定时间受理的申请，正常情况下投资者可在T+2日通过本公司客户服务电话或到其办理业务的销售网点查询确认情况，打印确认单。

○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	邹国英		
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	唐祝益		
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	邹国英		
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	周健		
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	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	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、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。		