



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

2013年4月1日

总第400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

- 仓位与结构

东吴动态

- 东吴鼎利分级债基优先份额 4月1日起开幕
- 东吴鼎利分级债基：攻守兼备 投资各取所需
- 东吴基金丁蕙：今年债券市场依然可期

常见问题

- 如何通过东吴基金网站查询个人帐户信息？
- 直销网上交易操作失败原因有哪些？
- 网上直销可以用不同的银行卡操作吗？

基金数据

○一周净值

基金名称	3月25日		3月26日		3月27日		3月28日		3月29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	0.7056	2.4256	0.7021	2.4221	0.7124	2.4324	0.6982	2.4182	0.6886	2.4086
东吴双动力	1.2675	1.8475	1.2640	1.8440	1.2800	1.8600	1.2646	1.8446	1.2563	1.8363
东吴轮动	0.6958	0.7758	0.6938	0.7738	0.6950	0.7750	0.6788	0.7588	0.6786	0.7586
东吴优信 A	1.0515	1.0635	1.0518	1.0638	1.0521	1.0641	1.0524	1.0644	1.0528	1.0648
东吴优信 C	1.0370	1.0490	1.0373	1.0493	1.0376	1.0496	1.0379	1.0499	1.0383	1.0503
东吴策略	0.9838	1.0538	0.9864	1.0564	0.9973	1.0673	0.9861	1.0561	0.9793	1.0493
东吴新经济	0.9760	0.9760	0.9700	0.9700	0.9830	0.9830	0.9620	0.9620	0.9470	0.9470
东吴新创业	0.9690	1.0290	0.9700	1.0300	0.9730	1.0330	0.9550	1.0150	0.9500	1.0100
东吴新兴产业	0.7350	0.7350	0.7290	0.7290	0.7350	0.7350	0.7160	0.7160	0.7140	0.7140
东吴增利 A	1.0490	1.0890	1.0470	1.0870	1.0460	1.0860	1.0460	1.0860	1.0470	1.0870
东吴增利 C	1.0410	1.0810	1.0390	1.0790	1.0380	1.0780	1.0390	1.0790	1.0400	1.0800
东吴新产业	1.0330	1.0330	1.0330	1.0330	1.0380	1.0380	1.0170	1.0170	1.0110	1.0110
东吴 100	0.9330	0.9330	0.9240	0.9240	0.9260	0.9260	0.9020	0.9020	0.8980	0.8980
东吴保本	1.0330	1.0330	1.0330	1.0330	1.0330	1.0330	1.0320	1.0320	1.0330	1.0330
东吴内需	1.0020	1.0020	0.9990	0.9990	1.0010	1.0010	0.9970	0.9970	0.9960	0.9960

基金名称	3月24日		3月25日		3月26日		3月27日		3月28日		3月29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	1.1453	5.226%	0.4694	5.129%	0.4994	3.340%	0.6110	3.367%	0.5784	3.379%	0.8264	2.177%
东吴货币 B	1.2768	5.478%	0.5374	5.383%	0.5657	3.589%	0.6720	3.614%	0.6473	3.628%	0.8945	2.424%

基金数据

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	-3.12	-2.34	-6.45	-1.3	1.83	0.45	-10.68	-3.02	172.16
东吴双动力	10.89	-0.97	1	12.11	12.63	15.38	-1.85	2.87	84.33
东吴轮动	-4.46	-2.37	-5.91	-2.42	-3.1	-12.81	-24.47	-11.7	-27.68
东吴优信 A	1.99	0.15	0.47	2.14	3.19	8.93	1.18	1.95	6.53
东吴优信 C	1.88	0.14	0.44	2.04	2.99	8.53	0.84	1.6	2.83
东吴策略	17.25	0.08	3.21	18.56	20	15.2	-6.59	-0.11	4.84
东吴新经济	-1.87	-2.67	-5.86	0.21	7.98	1.5	-9.06	-1.77	-5.3
东吴货币 A	0.82	0.04	0.3	0.84	1.52	3.08	3.25	-	8.41
东吴货币 B	0.87	0.05	0.31	0.9	1.64	3.32	3.49	-	9.17
东吴新创业	10.47	-1.66	1.6	11.37	7.1	11.11	-5.42	-	0.23
东吴新兴产业	9.17	-3.38	-3.12	10.7	11.56	5	-15.88	-	-28.6
东吴增利 A	2.45	0	0.1	2.65	3.05	5.75	-	-	8.81
东吴增利 C	2.36	0.1	0.19	2.56	2.97	5.26	-	-	8.1
东吴新产业	10.49	-2.69	-1.37	11.71	10.86	7.9	-	-	1.1
东吴 100	0.22	-3.96	-6.07	1.7	5.77	-10.2	-	-	-10.2
东吴保本	2.08	0.1	0.39	2.18	3.3	-	-	-	3.3
东吴内需	-	-0.8	-0.4	-	-	-	-	-	-0.4

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	-2.34%	-6.21%	-1.30%	41	1.83%	40	-3.12%	41	0.69%	38	-20.22%	30	176.45%
东吴双动力	-0.97%	0.07%	12.11%	59	12.63%	106	10.89%	56	15.88%	75	-3.99%	36	83.85%
东吴轮动	-2.37%	-5.57%	-2.42%	318	-3.10%	312	-4.46%	320	-12.53%	286	-43.35%	231	-27.66%
东吴优信 A	0.15%	0.49%	2.14%	62	3.19%	56	1.99%	61	8.79%	28	2.68%	35	6.53%
东吴优信 C	0.14%	0.45%	2.04%	42	2.99%	38	1.88%	42	8.39%	21	2.00%	24	2.83%
东吴策略	0.08%	2.04%	18.56%	2	20.00%	4	17.25%	2	15.31%	8	-11.96%	26	4.75%
东吴新经济	-2.67%	-5.96%	0.21%	293	7.98%	190	-1.87%	300	1.39%	241	-17.65%	138	-5.30%
东吴新创业	-1.66%	0.11%	11.37%	66	7.10%	217	10.47%	63	11.63%	120	-10.55%	80	0.31%
东吴新兴产业	-3.38%	-4.29%	10.70%	5	11.56%	15	9.17%	5	5.15%	18	-28.39%	--	-28.60%
东吴增利 A	0.00%	-0.10%	2.65%	41	3.05%	55	2.45%	42	5.64%	51	--	--	8.81%
东吴增利 C	0.10%	0.00%	2.56%	27	2.97%	33	2.36%	28	5.26%	32	--	--	8.10%
东吴新产业	-2.69%	-2.41%	11.71%	63	10.86%	142	10.49%	62	7.21%	176	--	--	1.10%
东吴 100	-3.96%	-6.36%	1.70%	9	5.77%	20	0.22%	9	-10.29%	--	--	--	-10.20%
东吴保本	0.10%	0.19%	2.18%	16	3.30%	--	2.08%	16	--	--	--	--	3.30%
东吴内需增长	-0.80%	-0.40%	--	--	--	--	-0.40%	--	--	--	--	--	-0.40%

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

仓位与结构

最近关于仓位与结构孰重要的争论开始出现，我们也有一些思考，供参考。

我们先来按照仓位与结构的重要性将市场在时间区间上做一个划分，也就是我们看行业表现的分化和市场的走势，当行业分化小时，仓位更重要，这要么是大牛市要么是大熊市；当行业分化大时，结构更重要，这往往是结构性牛市，市场在区间震荡。我们划分如下：

- 01年6月——02年1月，整体熊市
- 02年1月——04年4月，结构牛市
- 04年4月——05年6月，整体熊市
- 05年6月——07年10月，整体牛市
- 07年10月——08年11月，整体熊市
- 08年11月——09年8月，整体牛市
- 09年8月——10年4月，结构牛市
- 10年4月——10年7月，整体熊市
- 10年7月——11年4月，整体牛市
- 11年4月——12年1月，整体熊市
- 12年1月至今，结构牛市

这样的划分可能并不完全准确，有些时间段是整体性还是结构性的牛市可以再细分。但我们可以在此基础上做进一步分析。

我们将这样的阶段划分和经济周期以及流动性松紧做一个对比，可以看到一个比较明确的结论，也就是经济周期决定是否会有整体性的牛市，而流动性的松紧决定是否是有结构性的。例如从12年至今，流动性是持续改善的，所以我们会看到货币敏感型的汽车和地产销售一直非常好，但经济周期起伏，这带来的就是结构性牛市，虽然中间有一段下跌，但有超过2/3的行业是上涨的，有接近500只股票涨幅超过50%，跌幅超过30%的股票只有100只。同时，几次整体性熊市都是流动性出现了明显地收紧，例如10年2季度、11年4月之后，04-05年，在这些情景下，选股和行业配置没法获得超额收益，降低仓位是必须的。

那么我们现在是不是到了这个时候呢，也就是流动性是不是已经到了即将要明显收紧的时候了。其实上周银监

会的两个文件已经是开始规范银行表外业务了，这种结构性的收紧比较类似于 09 年后期到 10 年上半年，也就是 12 年以来流动性的改善主要体现在银行表外业务的扩张，但现在针对那块筑起了栅栏，但尚没有全面性的收紧。

所以，我们大概率上在 2-3 季度依然可能出现需要降低仓位应对整体性下跌的阶段，按照以往的经验，被动防守上选择之前预期差的，和估值偏低的大股票，主动防守上选择估值和增长更匹配的 stable growth，这是我们这几周以来一直强调的。接下来的几周，我们将在这个范畴内做细化的研究。

东吴动态

东吴鼎利分级债基优先份额4月1日起开募

2013年03月29日 上海金融报

正在发行的东吴基金旗下首只分级产品东吴鼎利分级债基进取份额东吴鼎利进取将于今日结束募集，同时，优先份额东吴鼎利优先将于4月1日起至4月19日公开募集，原则上进取份额不超过优先份额的7/3倍。

据悉，东吴鼎利优先在约定条件满足的前提下每半年可获得“1年期定存利率 $\times$ 0.7+半年期SHIBOR利率 $\times$ 0.5”的约定收益率，剩余收益和风险由东吴鼎利进取获取和承担。值得一提的是，该产品由固定收益部总经理丁蕙挂帅，在她掌管东吴优信债基的过去17个月中，东吴优信A净值增长率为12.51%，处于同期同类基金前列。

东吴鼎利分级债基：攻守兼备 投资各取所需

2013年03月25日 证券时报

东吴基金3月25日起将正式发行东吴鼎利分级债基，该基金首开先河，在约定收益率中引入SHIBOR利率，更贴合市场，加上杠杆的操作，其鼎利进取有机会在债市收益较高时获得超额收益，从而为投资者在震荡市中提供了一款攻守兼备的投资佳品。

政策利好债市 债基表现抢眼

近两年货币政策基调基本确定，“稳增长”并保持“物价稳定”成为货币政策的主要目标，并辅以结构性放松。同时，利率市场化也将推动债市的大发展。目前我国仍然处于利率市场化的初期，这一过程中，短期的资金利率会被逐渐抬高，而这将带动债券融资渠道的发展，企业的融资渠道也会得到较大程度的拓宽，会有大量的企业从信贷的间接融资转向债券市场直接融资渠道，债市和固定收益产品的投资价值也将随之日益凸显。政策利好债市，促使债券基金表现抢眼，尤其是添加了杠杆的分级债基。银河数据显示，截至3月12日，上证综指今年以来涨幅略等于零，开放式和封闭式分级债基的进取份额今年以来平均净值增长率分别达12.39%和8.16%，成为震荡市中表现优秀的投资产品。

东吴鼎利分级债基拟任基金经理丁蕙表示，目前经济复苏虽仍有隐忧，但资金仍具推动力，因此债市还有上涨空间。东吴鼎利进取将封闭三年，有利于保证资金规模的稳定，操作更灵活，更能获得较高收益。

分级产品设计 投资各取所需

按照预期收益和风险的不同，东吴鼎利分级债基的基金份额将分成鼎利优先和鼎利进取，份额配比原则上不超过7:3。其中，鼎利优先约定收益率为“一年期银行定期存款利率 $\times$ 0.7+6M SHIBOR利率 $\times$ 0.5”，是业内首只SHIBOR挂钩产品，这种复合式利率更贴近市场利率。按照2013年3月份SHIBOR利率测算，鼎利优先约定收益率为4.15%。在低利率环境中，鼎利优先约定收益率贴近银行6个月理财收益。在高利率环境中（市场资金紧张时），明显高于同期银行理财产品，保证了在债券熊市时优先份额的稳定。

天相投顾在研究报告中指出，鼎利优先满足低风险偏好的投资者，而鼎利进取为投资者提供了成本较低的资金杠杆，投资者可以各取所需。一方面，鼎利优先既能满足个人投资者对收益和流动性的要求，又为个人投资者提供了优于银行定期存款的投资工具。另一方面，该基金分级基金份额的初始配比不高于7:3，也就是说为鼎利进取提供了不高于3.33倍的资金杠杆。通过杠杆的操作，鼎利进取有机会在债市收益较高时，获得超额收益。鼎利进取在基金合同生效后3个月后，可申请在深圳证券交易所上市交易，投资者可以通过二级市场像买卖股票一样进行交易，交易方式方便快捷。另外该基金的申购和赎回均为零费用，成本优势明显。

明星基金经理 精选中小私募债

东吴鼎利分级债基将由明星基金经理丁蕙掌舵，从而为该基金获得较高收益提供保障。据悉，丁蕙现任东吴基金固定收益部总经理，其管理的东吴优信(582001,基金吧)A、东吴优信C在2012年分别取得了7.73%、7.45%的收益，远超市场平均水平。

未来的操作策略上，丁蕙表示初期通过投资高收益的中小企业私募债，做出足够的安全垫之后，再去做其他品种的常规投资。目前，经过一年左右的发展，中小企业私募债涌现出一些优质投资品种，且收益率相较于其他信用债券更高，如果能够把控好其中的投资风险，带来的投资回报是相当可观的。她强调，自己选择中小企业私募债有严格标准，一方面需要发行方获得一定的政府担保，另一方面，则要求发行方的正常经营能产生一定现金流，以保证其债务履行能力。

东吴基金丁蕙：今年债券市场依然可期

2013年03月25日 证券时报

2008年以来周期在缩短，以前是经济复苏、过热等过程都至少要一年，但现在的状况是一年之内可能就经历一个完整轮回。经济转变得很快，市场预期转换得更快。

资金面宽松因素支持今年债券市场进一步上涨。只有当实际看到通胀数据向上时，才可能出现调控拐点，可能会在下半年。

今年以来，流动性宽松推动债市、股市“股债双牛”，未来债券市场表现是否依然可期？东吴基金固定收益部总经理丁蕙认为，目前经济复苏虽仍有隐忧，但资金仍具推动力，因此债市还有上涨空间。

流动性宽松有利债市

从全球经济看，在欧、美、日本等主要发达经济体超宽松货币政策影响下，全球经济增长止跌企稳，但受制于美国财政悬崖、欧债危机、高负债、财政赤字、高失业率等问题，经济复苏的稳定性仍堪忧。

对于中国经济的影响，丁蕙认为，2008年金融危机后，中国经济增长的原有模式改变，潜在增长的动力不再，现阶段在内需下滑、通过货币投放拉动投资的情况下，保持经济弱复苏，经济增速不至于骤降，而是趋于平缓增长。

“2008年以来周期在缩短，以前是经济复苏、过热等过程都至少要一年，但现在的状况是一年之内可能就经历一个完整轮回。经济转变得很快，市场预期转换得更快。”她说。

从流动性方面来说，央行在公开市场主动灵活操作，今年总体以回笼资金为主，1月份净回笼3000亿，2月份净回笼2530亿，通过不同期限的正逆回购搭配，保持合理的市场流动性，引导市场利率平稳运行。对此丁蕙认为，“央行的货币政策尽管预期一季度可能收紧，但考虑到新政府班子上任、城镇化等进程推进的因素，货币政策不可能过于紧张，因此从资金面分析今年还将保持中性稍宽松态势，比2012年稍好。”

“资金面宽松因素支持今年债券市场进一步上涨。”她分析认为，政府今年仍然是保经济为主要目标，对通胀有一定的容忍力，不会提前调控。“只有当实际看到通胀数据向上时，才可能出现调控拐点，可能会在下半年。”

精选私募债做厚安全垫

据介绍，东吴鼎利分级债基金在设计上创新的亮点在于，鼎利优先份额业内首家采用上海银行间同业拆放利率（shibor）约定年收益率，这跟目前市场上的分级债基A类份额为一年期定存利率再加固定利率或者乘以一个系数的方式不同，与shibor利率挂钩，最终的复合利率能够与同期银行理财产品的发行利率完美拟合，更贴近市场利率。“在低利率环境中，鼎利优先约定收益率贴近银行6个月理财收益，高利率环境中也就是市场资金紧张时，明显高于同期银行理财产品，保证了在债券熊市时优先份额的稳定。”丁蕙表示。

谈到东吴鼎利基金建仓策略，丁蕙表示，在目前债券指数相对高位的情况下，建仓初期会更多将投资重心放在高收益的中小企业私募债上面。“初期通过投资高收益的中小企业私募债，做出足够的安全垫之后，再去做其他品种的常规投资，基本上等待债券市场后期调整之后再行加大投资力度挑选品种。”

由于东吴鼎利分级债有3年的封闭期，因此对于中小企业私募债的投资基本以持有到期为主。丁蕙也表示，由于中小企业私募债在估值方面没有太大的波动，只是流动性方面相对较差，但对封闭期的债券基金来说不是问题。“中小企业私募债重点是做好基本面研究和信用风险研究，目前我们的重点关注的是有政府担保背景的、能够产生足够现金流的中小企业私募债。”数据显示，丁蕙管理的东吴优信A、C在2012年分别取得了7.73%、7.45%的收益，远超市平均水平。

丁蕙，香港大学工商管理（国际）硕士，14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月加入东吴基金管理有限公司，现任东吴基金固定收益部总经理，东吴优信债券基金、东吴保本基金的基金经理。



常见问题

Q：如何通过东吴基金网站查询个人帐户信息？

A：您可登录东吴基金网站：www.scfund.com.cn，进入账户查询，东吴基金“账户查询”系统的初始密码为您的开户证件号码后6位，如含字母，请用数字“0”替代，如含汉字，请用“00”替代，不足6位证件号码请在前面补“0”。（如果您使用的是18位身份证不能登陆的话请改用15位试一下）请您尽快更改初始查询密码。

Q：直销网上交易操作失败原因有哪些？

A：请确认交易时候是否出现以下问题：1.是否有撤单 2.是否出现错误提示 3.系统运行是否有页面无跳转的提示。如果出现以上原因，您的交易就无法成功，已提交的申请资金会在T+3或4个工作日左右退回您的账户。

Q：网上直销可以用不同的银行卡操作吗？

A：网上直销客户请登录网上交易，在“我的基金”选择“增开其他银行卡”按步骤操作即可。同一家银行只能绑定一张银行卡。

○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	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	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	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。		