



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8日

总第401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

- 日元、禽流感与股票分类

## 东吴动态

- 东吴基金：趋势性行情可期 关注两大投资机会
- 东吴鼎利分级债基优先份额 4月1日起开募
- 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？
- 代销客户如何开通直销网上交易？
- 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   | 4月1日   |        | 4月2日   |        | 4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   |
| 东吴嘉禾   | 0.6941 | 2.4141 | 0.6897 | 2.4097 | 0.6801 | 2.4001 |
| 东吴双动力  | 1.2560 | 1.8360 | 1.2217 | 1.8017 | 1.2001 | 1.7801 |
| 东吴轮动   | 0.6784 | 0.7584 | 0.6624 | 0.7424 | 0.6589 | 0.7389 |
| 东吴优信 A | 1.0537 | 1.0657 | 1.0545 | 1.0665 | 1.0554 | 1.0674 |
| 东吴优信 C | 1.0391 | 1.0511 | 1.0399 | 1.0519 | 1.0408 | 1.0528 |
| 东吴策略   | 0.9849 | 1.0549 | 0.9627 | 1.0327 | 0.9456 | 1.0156 |
| 东吴新经济  | 0.9570 | 0.9570 | 0.9520 | 0.9520 | 0.9350 | 0.9350 |
| 东吴新创业  | 0.9490 | 1.0090 | 0.9210 | 0.9810 | 0.9120 | 0.9720 |
| 东吴新兴产业 | 0.7210 | 0.7210 | 0.7080 | 0.7080 | 0.7050 | 0.7050 |
| 东吴增利 A | 1.0480 | 1.0880 | 1.0490 | 1.0890 | 1.0500 | 1.0900 |
| 东吴增利 C | 1.0400 | 1.0800 | 1.0420 | 1.0820 | 1.0420 | 1.0820 |
| 东吴新产业  | 1.0150 | 1.0150 | 0.9890 | 0.9890 | 0.9810 | 0.9810 |
| 东吴 100 | 0.9010 | 0.9010 | 0.8980 | 0.8980 | 0.8960 | 0.8960 |
| 东吴保本   | 1.0340 | 1.0340 | 1.0330 | 1.0330 | 1.0350 | 1.0350 |
| 东吴内需   | 0.9980 | 0.9980 | 0.9940 | 0.9940 | 0.9930 | 0.9930 |

| 基金名称   | 3月31日  |         | 4月1日   |         | 4月2日   |         | 4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 |
| 东吴货币 A | 1.3175 | 2.269%  | 0.5144 | 2.293%  | 3.0761 | 3.676%  | 0.7824 | 3.769%  |
| 东吴货币 B | 1.4490 | 2.516%  | 0.5818 | 2.540%  | 3.1450 | 3.928%  | 0.8475 | 4.023%  |

## 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   | -4.32  | -4.53  | -7.37  | -4.32  | 0.58   | -0.56  | -11.23 | -4.17  | 168.8  |
| 东吴双动力  | 5.93   | -6.24  | -4.4   | 5.93   | 7.59   | 10.7   | -4.23  | 0.48   | 76.08  |
| 东吴轮动   | -7.24  | -5.19  | -8.31  | -7.24  | -5.91  | -15.07 | -25.83 | -13.54 | -29.78 |
| 东吴优信 A | 2.24   | 0.31   | 0.73   | 2.24   | 3.44   | 9.06   | 1.46   | 1.81   | 6.79   |
| 东吴优信 C | 2.13   | 0.31   | 0.7    | 2.13   | 3.23   | 8.65   | 1.12   | 1.46   | 3.08   |
| 东吴策略   | 13.22  | -5.18  | -1.47  | 13.22  | 15.87  | 11.34  | -7.76  | -2.49  | 1.23   |
| 东吴新经济  | -3.11  | -4.88  | -7.15  | -3.11  | 6.61   | 0.11   | -9.83  | -2.7   | -6.5   |
| 东吴货币 A | 0.87   | 0.07   | 0.33   | 0.85   | 1.58   | 3.13   | 3.26   | -      | 8.47   |
| 东吴货币 B | 0.93   | 0.08   | 0.35   | 0.91   | 1.7    | 3.38   | 3.51   | -      | 9.23   |
| 东吴新创业  | 6.05   | -6.27  | -3.9   | 6.05   | 2.82   | 7.17   | -7.33  | -      | -3.78  |
| 东吴新兴产业 | 7.8    | -4.08  | -5.5   | 7.8    | 10.16  | 3.83   | -15.91 | -      | -29.5  |
| 东吴增利 A | 2.74   | 0.38   | 0.19   | 2.74   | 3.35   | 5.95   | -      | -      | 9.13   |
| 东吴增利 C | 2.56   | 0.39   | 0.19   | 2.56   | 3.17   | 5.46   | -      | -      | 8.31   |
| 东吴新产业  | 7.21   | -5.49  | -5.31  | 7.21   | 7.57   | 4.03   | -      | -      | -1.9   |
| 东吴 100 | 0      | -3.24  | -6.57  | 0      | 5.54   | -10.49 | -      | -      | -10.4  |
| 东吴保本   | 2.27   | 0.19   | 0.39   | 2.27   | 3.5    | -      | -      | -      | 3.5    |
| 东吴内需   | -      | -0.8   | -0.7   | -      | -      | -      | -      | -      | -0.7   |

数据来源：晨星基金网 [cn.morningstar.com](http://cn.morningstar.com)

## 东吴视点

### ○ 基金经理手记

#### 日元、禽流感与股票分类

假日期间发生了许多宏观事件，我们更新一下宏观情景。

从新日本央行行长的新宽松机制说起，这个机制最主要的是引入了“quantitative and qualitative monetary easing”为了实现两年内把通胀搞到2%的目标，这个QQME的中间变量由以往的隔夜利率转变为了基础货币，从现在的135万亿日元每年扩张60-70万亿日元。这将导致日本基础货币与GDP的比例上升到年底的40%，明年底到53%，G4中从未有过的水平，同时货币化债务的比例，也就是基础货币的增量与财政赤字的比例，也将连续两年维持在150%以上，这也是在发达国家中没有先例的。实现这一中间目标的方式是大幅增加长期国债的购买量，资产久期从3年提升到7年，这就和美英央行的资产久期相差无几的。毫无疑问这是超预期的，日元也出现了明显的贬值，但日本国债收益率出现了大幅的波动，从0.55降至0.33又升到了0.66。我的理解是这里面有两个非常关键的变量，一个是日元，一个是日本国债收益率。一旦日本国债收益率出现趋势上行，那么日本国债泡沫以及日本财政问题都会爆发，但这样的低收益率显然与2%的目标不匹配，所以，如果目标是认真的，那么财政上必须紧缩，事实上安倍的三大政策中，货币是激进宽松，而财政是弹性的，同时还有一个经济供给上的微观改革。日本国债的购买者主要是国内投资者，第一是日本邮政，第二是三菱东京UFJ银行，日本邮政此前已经表态将会多元化持仓，如果日元继续贬值，资产结构的平衡也是不利于日本国债的。所以，一种情形是日元继续大幅贬值，带动日本国债泡沫在14年左右破灭，另一种情形就是02-03年的日本央行资产负债表也是大幅扩张，但收益率上升导致日元不贬值。现在来看，第二种情形的出现的背景不太具备，第一种情形带来的影响将首先是人民币贬值压力的产生，而日本财政如果爆掉对日本金融机构将产生巨大的压力，会不会演化为亚洲区的信贷紧缩，以及套息交易塌陷现在还很难判断。

美国3月份的就业数据让我们似乎又回到了前两年均出现的年中下滑，但这次有个需要关注的因素，就是美国财政上的sequestrations，也就是限制美国财政支出，从3月份开始，这对消费者信心和商业信心都产生了冲击，例如密西根消费者信心和PMI都出现了明显下降，这部分导致了就业数据的异常差。但最终值比预估值出现明显上调，这说明在3月下旬到4月份，消费者信心是环比上大幅好转，如果是对财政问题的担忧导致就业数据差，那么我们在4月份应该可以看到初请失业人数会下降到385k以下。不过在此之前，美国经济的年中减缓将是市场的主旋律，并导致预期上的QE规模缩减推后。不过这样的就业数据对市场是不利的，进入到了对经济的担忧，也就是说温和的就业低于预期是对市场最有利的，过高和过低都会引发相应的市场环境恶化。

反过来这对欧元是有利的，在3月中旬时，我们判断美元升值将会出现一段停滞，现在基本上就处在这样一个状态，打破的因素，一个是美国摆脱了这个年中下滑的预期，二是欧洲央行降息或者是塞浦路斯传染，德拉吉上周

已经明确暗示降息，其实 ECB 手上已经没有什么筹码了，除了降息和继续放宽抵押品条件外，德拉吉也承认非常规手段在得到各国同意前已经很难实施了。下一次 ECB 的议息会议是 5 月 2 日，这些时间点均指向 4 月下旬到 5 月上旬，如果这段时间内，美国出来的经济数据还比较温和，那么这将是外围市场比较适宜的一个小窗口。

回到国内，禽流感让大家都依稀感觉 03 年非典重来，但现在有一个问题，就是尚未出现人传人。因为一旦形成人传人就会打击商务活动，经济出现下滑的概率就会增加，03 年就是这样，在 2 季度出现下滑，政策上担忧通缩重来，导致放了一把货币。那么按照目前的形势发展下去，经济受禽流感的影响就会比较小，但禽和猪这些东西的运输和贩卖就会受到明显抑制，局部地区已经出现这样的局面了，进而导致猪周期加速，同时母猪去产能的节奏可能加快，幅度是否会扩大，那么货币政策增强前瞻性、针对性和灵活性究竟是个什么方向就很有意思了。这种 CPI 悬在上面，而 PPI 趴在下面，货币政策究竟怎么弄，如果央行再“进一步推进利率市场化和人民币汇率形成机制改革”，那么下半年多目标很可能使得央行手忙脚乱，当然了，我们其实是想盯着他可能在某个时点犯个宽松的错来投机一把的。

本来这周是要重点写股票分类的，但恐怕要精简了。我们认识任何一个新事物首先做的都是分类定性，同样地我们研究股票也是这样。传统上我们看公司是自上而下的按照行业来分类，例如这个是强周期的煤炭，还是弱周期的医药，这是一种属性。但我看一些投资生涯在 30 年以上的投资大师所写的书，首先分类也是异常重要，其次，分类一般是自下而上按照财务属性来分类，例如彼得林奇按照成长的级别、稳定性等来分类，约翰涅夫按照成长的级别和知名度来分类。我感觉这些归结为三个属性：成长、竞争优势和估值。竞争优势也就是巴菲特所说的护城河，决定了成长的持续性，因为高成长是极难持续的。而估值是价值投资者最为看重的，但约翰涅夫这样的价值投资者也会去弄估值低的成长股。这三个属性有各自详细而规范的认知框架。所以，作为投资者，我们在将自己定位时，实际上是在这样一个象限中找到最适合位置。

同时不同的宏观背景和市场环境将会使得不同的属性更为重要，现在这种环境我认为应该给予估值和竞争优势更大的权重，而成长更加偏重为合适的速度。例如中石化，大家现在关注的都是新的定价机制，但其实你看他 ROE 的分解，资产周转率已经在很明显地缓慢提升，12 年整体的净利率才 2.38%，国际同行是 6%，中石化正常的年份应该在 5%上下一个点，我们保守点新定价机制让其回到 4%，ROE 就超过了 20%，现在年底的 PB 在 1.1 倍不到，而且这些资产还是被低估的，不像银行有资产质量的担忧。政策上就不多说了，我们这样快速上升的原油对外依存度与这样的对国内石油企业苛刻的政策必然要发生改变。这种具有明显的竞争优势，当然其来源是国家垄断，这也是一种合理的来源，加上其偏低的估值，和业绩的反转，应该是我们认为一个在目前市场环境下，能够赚钱的模板。当然如果估值合适了，我们一样会喜欢医药、环保等这些现在的高知名度成长股，但现在我们不得不说估值是一个非常关键的因素了。

## 东吴动态

### 东吴基金：趋势性行情可期 关注两大投资机会

2013-04-08 上海证券报

今年一季度业绩抢眼的东吴基金日前发布二季度策略报告，该公司认为未来数年投资者将面临一个全新的内外格局，即升值的美元和国内政治经济新生态，短期来看，房地产调控和央行政策中性化使得短期经济复苏的力度和持续性都将存疑，下半年市场才会重新出现趋势性的机会。

东吴基金表示，美元自从07年起相对于美元区、欧元区、亚洲区和商品区货币都先后开始升值，日元与利差的相关性和美元与股票的相关性被打破是一个至关重要的变化，标志着美元升值趋势的开始。其背后的原因是联储的扩张预期走到尽头，实际利率和短期利率将开始上行，技术革命下美国经济的相对优势开始显现，这导致了股权类资金流向发生逆转。这将带来全球长期通缩压力的逐步显现和资本流动的重新定向。

从国内来看，新一届政府在原有增长和分配模式难以维持的背景下，将会对存量利益进行分配调整，由先富道路转变为共富道路，偏向中左。经济上由房地产和出口转向人的城镇化，着力在城市软硬件和产业调整，关键领域的基础性改革将会明显加速。在这个新格局下，房地产调控和央行政策中性化使得短期经济复苏的力度和持续性都将存疑，下半年在通胀压力担忧消除，美元升值对国际收支形成压力后，货币政策将存在重新调整窗口。否则若二季度大搞投资，那么广义的通胀压力则很快显现，下半年的经济环境将会显著恶化。

因此，东吴基金判断，下半年A股市场才会重新出现趋势性的机会，建议在下半年适当增加股票资产的配置权重。债券市场的机会则主要在利率产品，信用产品建议以高等级为主要配置，防范风险。此外，二季度的4月中下旬将是旺季和政策的摊牌期，以及美元重回升值的时间点，市场的风险将在开始显现，组合上偏向于白酒、一线医药以及之前涨幅落后且估值较低的大盘蓝筹股。

展望后市，东吴基金表示，在年度策略报告的背景下，补充两条投资思路，第一是政府对冲房地产调控的机会，从财政的投向来看，主要集中在城市软硬件基础设施，如管网和轨道交通以及信息化投资和服务与环保。第二是利益格局调整、游戏规则改变带来的机会，这主要集中在资源价格和税费改革下的机会，例如油电气水和运输。

整体上将更加偏重估值合适的稳定成长，以及格局变化所衍生出的机会。东吴基金认为，贯穿全年的机会仍集中在医药、食品、环保以及农业和能源产业链。阶段性表现的周期性机会主要集中的交通产业链、化工、新兴消费（如电子、传媒）行业。

## 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，鼎利优先约定年收益率为“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,鼎利优先约定年收益率为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](http://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：代销客户如何开通直销网上交易？**

A：代销网点客户未登记开通东吴基金网上直销前不能进行登陆，请点击新开户登记信息，详细操作东吴基金管理有限公司在网上交易登陆界面旁为您准备了操作演示，请参看操作演示后根据指导操作。提示：代销机构申购的基金份额相关的业务操作仍须通过原申购网点办理。

**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  | <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  | <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  | <p>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</p>                                                                                                                                                                                                                                                                                               |       |              |
| 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增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。 |       |              |