



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6月13日

总第410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

- 债市期待调整后的机会

东吴动态

- 东吴旗下多只基金过去半年涨幅超 40%
- 东吴基金举办“小小持有人·小小梦想家”儿童节亲子活动
- 创业板破 1000 点 东吴中证新兴产业指数基金再成反弹利器

常见问题

- 办理定期定投业务后，我如何了解目前的份额和每月的投资情况？
- 单位基金净值和累计基金净值二者之间有什么区别？
- 代销机构客户如何申请网上交易？

基金数据

○一周净值

基金名称	6月3日		6月4日		6月5日		6月6日		6月7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	0.7533	2.4733	0.7439	2.4639	0.7457	2.4657	0.7327	2.4527	0.7210	2.4410
东吴双动力	1.3126	1.8926	1.2868	1.8668	1.2942	1.8742	1.2778	1.8578	1.2627	1.8427
东吴轮动	0.7169	0.7969	0.7019	0.7819	0.7022	0.7822	0.6961	0.7761	0.6831	0.7631
东吴优信 A	1.0780	1.0900	1.0779	1.0899	1.0779	1.0899	1.0772	1.0892	1.0767	1.0887
东吴优信 C	1.0622	1.0742	1.0620	1.0740	1.0621	1.0741	1.0613	1.0733	1.0609	1.0729
东吴策略	1.0608	1.1308	1.0418	1.1118	1.0483	1.1183	1.0386	1.1086	1.0308	1.1008
东吴新经济	1.0630	1.0630	1.0480	1.0480	1.0500	1.0500	1.0310	1.0310	1.0140	1.0140
东吴新创业	0.9920	1.0520	0.9690	1.0290	0.9740	1.0340	0.9650	1.0250	0.9550	1.0150
东吴新兴产业	0.8070	0.8070	0.7910	0.7910	0.7940	0.7940	0.7820	0.7820	0.7670	0.7670
东吴增利 A	1.0670	1.1070	1.0660	1.1060	1.0650	1.1050	1.0640	1.1040	1.0640	1.1040
东吴增利 C	1.0580	1.0980	1.0570	1.0970	1.0560	1.0960	1.0550	1.0950	1.0550	1.0950
东吴新产业	1.1120	1.1120	1.0860	1.0860	1.0940	1.0940	1.0830	1.0830	1.0750	1.0750
东吴 100	0.9530	0.9530	0.9380	0.9380	0.9410	0.9410	0.9290	0.9290	0.9120	0.9120
东吴保本	1.0520	1.0520	1.0510	1.0510	1.0510	1.0510	1.0490	1.0490	1.0480	1.0480
东吴内需	1.0310	1.0310	1.0090	1.0090	1.0150	1.0150	1.0050	1.0050	0.9980	0.9980
东吴鼎利分级债券	-	-	-	-	-	-	-	-	1.0020	1.0020
鼎利优先	-	-	-	-	-	-	-	-	1.0050	1.0050
鼎利进取	-	-	-	-	-	-	-	-	0.9980	0.9980

注：东吴鼎利分级债券、鼎利优先、鼎利进取尚在封闭期内，每周五公告一次净值。

基金名称	6月2日		6月3日		6月4日		6月5日		6月6日		6月7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	1.6428	4.284%	0.7722	4.310%	0.7396	2.928%	0.6549	2.845%	0.8821	2.918%	1.0024	3.013%
东吴货币 B	1.7743	4.533%	0.8357	4.558%	0.8052	3.172%	0.7203	3.089%	0.9475	3.162%	1.0662	3.258%

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	1.44	-4.88	-0.57	2.82	11.4	3.76	-5.69	-0.12	184.97
东吴双动力	11.46	-5.28	-1.6	1.42	20.83	12.64	0.96	1.62	85.27
东吴轮动	-3.83	-4.67	-2.61	-2.73	9.28	-13.83	-19.9	-12.21	-27.2
东吴优信 A	4.3	-0.09	1.13	2.62	4.62	6.37	3.97	2.61	8.95
东吴优信 C	4.1	-0.09	1.1	2.5	4.4	5.94	3.59	2.25	5.07
东吴策略	23.42	-4.19	-0.45	6.58	34.76	21.17	0.59	0.35	10.35
东吴新经济	5.08	-5.06	-0.78	5.08	17.09	9.62	-2.01	2.27	1.4
东吴货币 A	1.35	0.06	0.26	0.76	1.61	2.89	3.19	2.89	8.99
东吴货币 B	1.45	0.06	0.28	0.82	1.73	3.14	3.44	3.13	9.79
东吴新创业	11.05	-5.63	-0.21	0.21	19.97	8.52	-3.33	-	0.76
东吴新兴产业	17.28	-5.43	4.78	3.37	29.56	7.57	-7.74	-	-23.3
东吴增利 A	4.11	-0.28	0.57	1.82	4.52	5.01	-	-	10.58
东吴增利 C	3.84	-0.28	0.57	1.74	4.35	4.44	-	-	9.66
东吴新产业	17.49	-4.36	1.51	3.97	31.42	11.98	-	-	7.5
东吴 100	1.79	-4.6	-0.33	-2.88	13.72	-4.7	-	-	-8.8
东吴保本	3.56	-0.29	0.87	1.75	3.97	-	-	-	4.8
东吴内需	-	-3.85	-1.09	-0.3	-	-	-	-	-0.2

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	-4.88%	-0.07%	3.15%	14	11.40%	37	1.44%	37	3.82%	28	-10.00%	30	189.45%
东吴双动力	-5.28%	-2.38%	2.20%	194	20.83%	150	11.46%	132	13.29%	107	3.71%	70	84.79%
东吴轮动	-4.67%	-2.78%	-1.71%	293	9.28%	307	-3.83%	319	-12.94%	290	-34.58%	238	-27.18%
东吴优信 A	-0.09%	0.68%	2.58%	13	4.62%	50	4.30%	44	5.31%	39	8.72%	24	8.95%
东吴优信 C	-0.09%	0.66%	2.47%	9	4.40%	35	4.10%	32	4.87%	27	7.94%	15	5.07%
东吴策略	-4.19%	-0.78%	7.67%	16	34.76%	3	23.42%	4	21.37%	8	3.03%	23	10.26%
东吴新经济	-5.06%	-0.49%	5.41%	119	17.09%	207	5.08%	235	10.94%	132	-2.22%	110	1.40%
东吴新创业	-5.63%	-1.34%	1.38%	217	19.97%	162	11.05%	138	9.14%	157	-5.26%	135	0.84%
东吴新兴产业	-5.43%	2.40%	4.21%	10	29.56%	7	17.28%	7	8.03%	8	-13.82%	32	-23.30%
东吴增利 A	-0.28%	0.57%	1.82%	14	4.52%	36	4.11%	28	4.72%	44	--	--	10.58%
东吴增利 C	-0.28%	0.57%	1.64%	13	4.35%	24	3.84%	21	4.14%	30	--	--	9.66%
东吴新产业	-4.36%	0.75%	4.98%	130	31.42%	46	17.49%	64	11.75%	127	--	--	7.50%
东吴 100	-4.60%	-0.76%	-1.94%	10	13.72%	9	1.79%	9	-4.30%	21	--	--	-8.80%
东吴保本	-0.29%	0.19%	1.85%	8	3.97%	14	3.56%	13	--	--	--	--	4.80%
东吴内需	-3.85%	-1.77%	-0.30%	--	--	--	-0.20%	--	--	--	--	--	-0.20%

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

债市期待调整后的机会

2011年以来，债券投资的维度比过去几年更加复杂。

1. 全球资金的扰动加强。以往影响债市的因素主要是两点：一是经济走势，二是央行的货币政策。把握好这两点，基本可以判断债券大的运行趋势。但2008年金融危机之后，美国、欧洲、日本多次实施量化宽松政策，中国资本市场不再是一个封闭的市场，受全球资金的扰动日益增强，热钱的流动也给中国央行的货币政策制定造成困难，经常面临汇率、利率、流动性、通胀等多重目标的两难困境。“经济下行——►货币政策放松”的传统思维逻辑已不可靠。

2. 金融脱媒化带来债券投资新格局。金融脱媒导致表外融资大行其道，广义货币供应量M2作为政策目标已经失效，社会融资总量更加反应实体经济的融资需求。脱媒化后，除了运用传统的价格手段和量化手段控制货币供应量，“金融风险防范”成为央行政策的又一政策目标。所以我们看到2013年银监会不断发文严格规范银行理财、央行货币政策报告多次提及地方政府债务的风险。另一方面金融脱媒化之后理财需求突起，成为继银行、保险等传统债券投资主力机构之后的新生力量。由此增加了对高收益低等级信用产品的配置需求，流动性得以改善，估值中枢出现上升。各机构也越来越重视低等级信用债的研究和产品设计。

以上两大因素，打破了以往债券投资的固有思维模式，不论是对货币政策的判断、还是投资者行为都比过去更加复杂。

因此我们的债券投研团队，一方面在宏观研究上视野更加开阔，另一方面在信用研究上更加专业化，关注行业的大趋势。力争做到研究先行于投资，投资时点先行于同业。

债市期待调整后的机会

从2011年11月开始，债券牛市已经走了长达1年半之久。到2013年6月显露出疲势。基于经济下行态势的确立，我们长期看好中国债券市场，但中、短期需要一个调整，等待潮水退去后信用债定价重新估值后的机会。

东吴动态

东吴旗下多只基金过去半年涨幅超40%

2013-06-06 证券时报

银河数据显示,截至5月31日,东吴基金旗下基金过去六个月业绩出彩,东吴新产业、东吴中证新兴指基、东吴进取策略[0.62%]涨幅分别为40%、45.29%、42.53%,远超同期上证指数[-0.07%]16.35%的收益率,其中东吴进取策略业绩排名同类第三。

东吴基金举办“小小持有人·小小梦想家”儿童节亲子活动

2013-05-30 上海证券报

儿童节将至,东吴基金蜂收定投举办“小小持有人,小小梦想家”亲子活动,邀请幼儿园的专业教师,引导现场参加活动的小朋友们自由画画,画出自己的梦想。尽管是工作日,但持有人纷纷报名,现场来了许多小朋友参加活动画梦想,如变成科学家、画家、赛车手,理财专家,甚至变成一只可爱的小兔子,充满了可爱的童趣。

据悉,蜂收定投自2011年升级更新以来,受到投资者欢迎,新增开户数大幅增长,增速位居业内前列。该定投品牌包括置业定投、教育定投、亲子定投、养老定投,通过对不同定投产品的风险和收益特征进行归纳和总结,从而帮助基金更加方便快捷地选择合适的定投产品。

东吴基金市场部相关人士表示,“小小持有人,小小梦想家”儿童节活动一方面是为帮助家长了解自己孩子的兴趣爱好,另一方面也是帮助家长培养孩子的理财意识。实际上,持续不间断的长期投资下,定投可以充分有效地平均投资成本,降低市场的波动及风险。蜂收定投尤其适用于亲子,因为距离费用支出时间较长,每期定投金额负担更少,且在基金投资品种方面可选择收益更高、风向相对较高的高成长产品。这几年出现生育高峰,在这种情况下,为孩子购买亲子定投就是为孩子的未来未雨绸缪,助推孩子实现自己的梦想。

银河数据显示,截至5月24日,东吴旗下多只基金业绩排名前10,其中东吴进取策略过去六个月涨幅达38.30%,位居同类第4名。据去年六一儿童节前夕参与蜂收定投的持有人透露,过去一年其所定投资东吴旗下基金业务的收益可观。

创业板破1000点 东吴中证新兴产业指数基金再成反弹利器

2013年05月22日 中国证券网

A股红五月涨势喜人，统计显示，截止5月21日，短短十几个交易日，上证综指5月以来涨幅已达5.84%。相对于前期市场的“阴雨绵绵”，近几日的股市表示无疑让投资者闻到了反弹的味道。分析人士由此指出，指数基金是分享股市上涨的最佳选择，一旦股指站稳2300整数关，很有可能将继续向上突破。在此前提下，指数基金将再度成为博取市场反弹的投资利器，投资者应重点关注其中部分跟踪标的有优势、业绩稳定的产品。

银河证券基金研究中心统计数据显示，截止5月17日，标准指数型基金今年以来全部平均净值增长率为5.13%；过去六个月的平均业绩更是达到18.84%。其中，东吴中证新兴产业长短期业绩俱佳，表现尤为抢眼。银河数据显示，截止5月17日，该基金过去六个月净值增长率高达31.49%，位列112只同类可比产品的第8位；今年以来则凭借20.03%的业绩高居121只同类可比产品的第6位；其过去一年的净值增长率为9.18%，排名89只同类可比产品的第8位。

据了解，东吴中证新兴产业指数基金以中证新兴产业指数为跟踪标的，该指数选择沪深两市中规模大、流动性好的100家新兴产业公司组成，以综合反映沪深市中新兴产业公司的整体表现。该基金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%，以实现对标的有效跟踪。

分析人士指出，世界新兴领域科学技术发展的突飞猛进、先进发达国家对新兴产业发展的战略性重视和支持、我国中央政府对战略性新兴产业的重大决策和部署，为新兴产业的发展提供了坚实基础和广阔前景。而在不久前闭幕的两会上，有关新兴产业的议案再次成为热议焦点，由此也可以看出我国政府对新兴产业长期扶持的决心，在此背景下，东吴中证新兴产业指数基金是投资者分享新兴产业未来良好发展的较佳选择。

东吴基金也指出，未来一段时间里，改革将是新一届政府的施政重心。而受益于此次改革的不会是垄断性行业，而是具备高回报、长远社会效益、创新驱动等要素的行业和公司。当前，中国经济中最迫切需要解决的就是因长期资源错配带来的增长方式和产业结构的畸形，在传统行业上产能过剩，在新兴产业上投入不足，投资效用低下，造成经济结构失衡，转型的趋势不可阻挡。所以，在较长的经济转型阶段，新兴产业相关的上市公司将会持续快速发展，包括新能源、高端制造、生物医药以及相关的现代服务业。而中证新兴产业指数正是基于以上转型思路优选出的主题策略指数，具备长期投资价值。



常见问题

Q: 办理定期定投业务后, 我如何了解目前的份额和每月的投资情况?

A: 投资者办理定期定投业务后, 可以通过以下方式查询基金交易明细及基金份额信息:

- (1) 登陆东吴基金网站 www.scfund.com.cn 的“账户查询系统”及拨打客户服务热线 400-821-0588 (免长途) 进行查询
- (2) 东吴基金于每季度结束后 15 个工作日内邮寄交易明细对账单, 投资者收到后可以查询, 或者通过“账户查询系统”订阅电子对账单, 以电子邮件方式发送至投资者电子邮箱。
- (3) 投资者也可以通过代销银行机构查询基金信息。

Q: 单位基金净值和累计基金净值二者之间有什么区别?

A: 单位基金资产净值是指在某一时点上, 基金资产的总市值减掉负债后的余额, 除以基金的总体份额, 也即每一基金单位代表的基金资产的净值。投资者持有的基金份额乘以单位基金净值, 得到的就是投资者所拥有的基金资产总额。而**累计净值**代表单位基金净值加上基金成立后累计单位派息金额的总和, 也即加上了基金分红之后的净值。

Q: 代销机构客户如何申请网上交易?

A: 在代销机构购买东吴基金, 基金交易都通过代销机构交易通道进行, 如果您想对已购买的基金份额进行网上交易, 请先咨询代销机构是否支持柜台与网上交易互通, 如果可以互通, 您需要到代销机构柜台办理开通网上交易的手续。