

东吴 基金

基金周报

2013年9月2日

总第422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

- 短期关注流动性波动风险

东吴动态

- 东吴双“新”基金 今年业绩不俗
- 东吴基金“理财千家万户行”再度携手陆家嘴金融图书馆

常见问题

- 基金销售机构指的是哪些？
- 巨额赎回的规则是什么？
- 基金收益有哪些分配方式？



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	8月26日		8月27日		8月28日		8月29日		8月30日	
	单位净值	累计净值								
东吴嘉禾	0.7171	2.4371	0.7160	2.4360	0.7044	2.4244	0.7030	2.4230	0.6950	2.4150
东吴双动力	1.2760	1.8560	1.2794	1.8594	1.2554	1.8354	1.2494	1.8294	1.2243	1.8043
东吴轮动	0.6170	0.6970	0.6240	0.7040	0.6240	0.7040	0.6106	0.6906	0.6019	0.6819
东吴优信 A	1.0564	1.0684	1.0563	1.0683	1.0543	1.0663	1.0547	1.0667	1.0548	1.0668
东吴优信 C	1.0399	1.0519	1.0398	1.0518	1.0378	1.0498	1.0383	1.0503	1.0383	1.0503
东吴策略	1.0922	1.1622	1.0907	1.1607	1.0769	1.1469	1.0734	1.1434	1.0566	1.1266
东吴新经济	1.0430	1.0430	1.0400	1.0400	1.0220	1.0220	1.0220	1.0220	1.0080	1.0080
东吴新创业	1.0150	1.0750	1.0210	1.0810	1.0020	1.0620	0.9980	1.0580	0.9700	1.0300
东吴新兴产业	0.7920	0.7920	0.7950	0.7950	0.7890	0.7890	0.7830	0.7830	0.7670	0.7670
东吴增利 A	1.0460	1.0860	1.0470	1.0870	1.0470	1.0870	1.0470	1.0870	1.0480	1.0880
东吴增利 C	1.0360	1.0760	1.0370	1.0770	1.0370	1.0770	1.0370	1.0770	1.0390	1.0790
东吴新产业	1.2300	1.2300	1.2360	1.2360	1.2080	1.2080	1.2010	1.2010	1.1600	1.1600
东吴 100	0.8910	0.8910	0.8920	0.8920	0.8830	0.8830	0.8790	0.8790	0.8740	0.8740
东吴保本	1.0190	1.0190	1.0190	1.0190	1.0190	1.0190	1.0220	1.0220	1.0220	1.0220
东吴内需	1.1340	1.1340	1.1380	1.1380	1.1160	1.1160	1.1100	1.1100	1.0800	1.0800
东吴鼎利分级债券	1.0030	1.0030	1.0040	1.0040	1.0040	1.0040	1.0040	1.0040	1.0060	1.0060
鼎利优先	1.0140	1.0140	1.0140	1.0140	1.0140	1.0140	1.0140	1.0140	1.0150	1.0150
鼎利进取	0.9850	0.9850	0.9860	0.9860	0.9870	0.9870	0.9880	0.9880	0.9920	0.9920

基金名称	8月25日		8月26日		8月27日		8月28日		8月29日		8月30日	
	万份收益	7日年化收益率										
东吴货币 A	1.2389	3.066%	0.3747	2.817%	0.7758	2.823%	0.8029	2.756%	0.7893	2.433%	0.7019	2.472%
东吴货币 B	1.3704	3.313%	0.4408	3.063%	0.8418	3.070%	0.8688	3.004%	0.8585	2.682%	0.7689	2.721%

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	-2.22	-1.85	3.65	-10.6	-5.58	5.86	-9.26	-4.44	174.69
东吴双动力	8.07	-2.62	-0.29	-9.18	-1.58	15.99	-2	-2.38	79.63
东吴轮动	-15.26	-0.17	6.27	-17.05	-16.54	-5.53	-23.61	-18.38	-35.85
东吴优信 A	2.18	-0.12	-0.65	-2.08	0.66	3.66	4.86	0.72	6.73
东吴优信 C	1.88	-0.13	-0.68	-2.19	0.44	3.22	4.47	0.37	2.83
东吴策略	26.51	-1.32	3.04	-2.75	11.36	32.44	-0.46	-2.48	13.11
东吴新经济	4.46	-1.56	6.22	-8.11	0.2	16.94	-3.35	-0.88	0.8
东吴货币 A	2.02	0.05	0.25	0.73	1.5	3	3.17	3.01	9.71
东吴货币 B	2.19	0.05	0.27	0.79	1.62	3.25	3.42	3.26	10.59
东吴新创业	12.79	-2.41	1.46	-4.81	3.74	12.27	-3.38	-0.28	2.34
东吴新兴产业	17.28	-1.54	4.21	-6.23	4.07	21.94	-5.67	-	-23.3
东吴增利 A	2.54	0.19	0.29	-1.69	0.19	3.15	4.31	-	8.92
东吴增利 C	2.26	0.29	0.29	-1.7	0.1	2.67	3.87	-	8
东吴新产业	26.78	-3.89	3.29	2.11	13.17	32.72	-	-	16
东吴 100	-2.46	0	4.8	-9.62	-8.58	7.37	-	-	-12.6
东吴保本	0.99	0.39	-0.1	-2.67	-0.68	2.3	-	-	2.2
东吴内需	-	-2.96	2.76	3.25	8	-	-	-	8

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	-1.85%	-1.29%	-8.31%	41	-5.34%	39	-2.22%	40	5.86%	39	-16.00%	38	179.02%
东吴双动力	-2.62%	-2.41%	-8.16%	311	-2.48%	256	8.07%	211	14.87%	221	-1.88%	128	79.17%
东吴轮动	-0.17%	1.42%	-16.01%	336	-16.24%	327	-15.26%	325	-4.94%	305	-40.62%	251	-35.84%
东吴优信 A	-0.12%	-0.57%	-2.12%	40	0.68%	21	2.18%	51	3.66%	48	11.07%	27	6.73%
东吴优信 C	-0.13%	-0.61%	-2.22%	21	0.45%	10	1.88%	33	3.23%	34	10.26%	18	2.83%
东吴策略	-1.32%	0.33%	-1.79%	37	10.10%	17	26.51%	7	32.36%	6	1.90%	26	13.02%
东吴新经济	-1.56%	0.00%	-5.62%	258	0.10%	215	4.46%	254	17.07%	190	-4.64%	145	0.80%
东吴新创业	-2.41%	-1.82%	-4.15%	213	2.21%	181	12.79%	158	11.49%	247	-4.90%	149	2.42%
东吴新兴产业	-1.54%	0.79%	-5.43%	34	2.82%	13	17.28%	8	22.13%	8	-9.34%	15	-23.30%
东吴增利 A	0.19%	0.00%	-1.78%	24	0.00%	24	2.54%	34	3.15%	44	9.03%	--	8.92%
东吴增利 C	0.29%	0.10%	-1.80%	15	-0.10%	15	2.26%	22	2.67%	31	8.11%	--	8.00%
东吴新产业	-3.89%	-0.85%	3.20%	39	11.97%	67	26.78%	47	32.42%	63	--	--	16.00%
东吴 100	0.00%	1.63%	-8.58%	14	-8.86%	10	-2.46%	11	7.50%	11	--	--	-12.60%
东吴保本	0.39%	-0.20%	-2.76%	33	-0.87%	25	0.99%	26	2.30%	--	--	--	2.20%
东吴内需	-2.96%	-0.55%	4.05%	5	8.00%	--	8.00%	--	--	--	--	--	8.00%

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

短期关注流动性波动风险

6月份以来，A股市场走势保持相对平稳。我们认为，未来走势国内货币流动性状况和经济指标趋势是影响市场未来走势的两个关键变量。其中近2个月市场保持相对稳定的影响因素是经济指标偏暖，加上稳增长的“微刺激”政策出台的原因。但是期间流动性指标没有出现大的波动。而我们认为，经济指标在目前政策环境下不会发生大的预期变化，保持相对平稳的概率很大，而影响市场未来几个月的主要因素是就是流动性指标，该指标是导致市场向上或向下的关键变量。

当前的经济数据出现好转，但是经济政策还是“稳”为主，未来经济指标为平稳为主。中央政治局会议将“稳增长、控通胀、防风险”表述更改为“稳增长、控通胀、促改革”。预计下半年政策主题为“稳增长”与“促改革”并举。十八届三中全会定于11月召开，目前进入三中全会的筹备阶段，预计本次会议在注重经济发展的同时更加强调经济结构转型和发展的可持续性，对民生和教育的关注程度明显提升。

美国QE退出产生的“流动性波动风险”可能会在未来几个月内对国内资本市场逐渐显现出来，并产生一定程度的影响。美国的量化宽松政策在过去几年中推高了全球的资产价格，形成了不同程度的资产泡沫，尽管退出的时间与方式不确定，但近期东南亚国家的货币大幅贬值，资本市场暴跌已经证明其退出预期已相对明确。我们认为，国内在美国量化宽松时就受到资本流入的冲击，在退出时也必然难以独善其身。但中国的资本账户相对封闭，短期受到资金冲击的可能性会略小，在流动性面临阶段性被动收紧时，央行也可能会采取降准等措施应对。但预计未来几个月内“流动性波动风险”会加大。

东吴动态

东吴双“新”基金 今年业绩不俗

2013年09月02日 上海证券报

今年以来，以新兴产业为投资标的的基金产品表现风生水起。以东吴基金为例，截至8月28日，东吴新兴产业精选今年以来获得32.02%的累计单位净值增长率，跻身336只普通股票型基金前1/10；东吴中证新兴产业指数今年以来也以20.64%的收益率高居169只被动指数型基金第11位。

东吴基金“理财千家万户行”再度携手陆家嘴金融图书馆

8月16日光大乌龙指事件引发市场对信息安全、理财安全的强烈关注。为保护普通投资者利益，加强投资者理财风险意识，东吴基金适时推出秋季“理财千家万户行”。8月22日下午，东吴基金再次走进陆家嘴金融图书馆举办《如何降低理财风险》理财沙龙活动。闷热的天气阻挡不了客户的热情，不大的图书馆会议室里挤满了普通投资者，现场就有30多位不同年龄层的投资者光临。

东吴基金史爱柱先生在现场为大家介绍当前百姓关注的光大证券事件的后续处理政策，重点为投资者介绍了不同基金的投资运作模式与风控管理等，贴心地为投资者讲解了购买不同基金的购买误区，并做了正确的示范。现场投资者反应热烈，纷纷与东吴基金史爱柱就当下热议的理财安全、货币交易方式等问题进行了沟通。

据悉，东吴基金已经两次走入陆家嘴图书馆，因反响好、口碑好，双方达成战略合作，这也是基金行业内首家与陆家嘴金融图书馆达成战略合作关系，将来有望每季度都能看到东吴基金的身影。自开办以来东吴基金“理财千家万户行”系列活动先后走入社区、企业、会所等，普及投资理财基础知识，通过一系列丰富多彩的活动始终致力于帮助投资人树立正确的理财观念，成为了独特的东吴文化。



常见问题

Q：基金销售机构指的是哪些？

A：指直销机构和代销机构。直销机构：指东吴基金管理有限公司，代销机构：指符合《销售办法》和中国证监会规定的其他条件，取得基金代销业务资格并与基金管理人签订了基金销售服务代理协议，代为办理基金销售业务的机构。

Q：巨额赎回的规则是什么？

A：发生巨额赎回时，基金转出与基金赎回具有相同的优先级，基金管理人可根据基金资产组合情况，决定全额转出或部分转出，并且对于基金转出和基金赎回，将采取相同的比例确认。在转出申请得到部分确认的情况下，未确认的转出申请将不予以顺延。

Q：基金收益有哪些分配方式？

A：分为两种：现金分红与红利再投资。投资人可选择现金红利或将现金红利按除权后的单位净值自动转为基金份额进行再投资；若投资人不选择，基金默认的收益分配方式是现金分红。