



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9月16日

总第424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

- 基金经理手记

## 东吴动态

- 东吴偏股混基齐头并进
- 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？

## 基金数据

### ○一周净值

| 基金名称     | 9月9日   |        | 9月10日  |        | 9月11日  |        | 9月12日  |        | 9月13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     | 0.7181 | 2.4381 | 0.7212 | 2.4412 | 0.7080 | 2.4280 | 0.7089 | 2.4289 | 0.7108 | 2.4308 |
| 东吴双动力    | 1.2652 | 1.8452 | 1.2680 | 1.8480 | 1.2403 | 1.8203 | 1.2399 | 1.8199 | 1.2469 | 1.8269 |
| 东吴轮动     | 0.6160 | 0.6960 | 0.6245 | 0.7045 | 0.6276 | 0.7076 | 0.6241 | 0.7041 | 0.6164 | 0.6964 |
| 东吴优信 A   | 1.0576 | 1.0696 | 1.0584 | 1.0704 | 1.0579 | 1.0699 | 1.0580 | 1.0700 | 1.0575 | 1.0695 |
| 东吴优信 C   | 1.0410 | 1.0530 | 1.0417 | 1.0537 | 1.0412 | 1.0532 | 1.0413 | 1.0533 | 1.0408 | 1.0528 |
| 东吴策略     | 1.1097 | 1.1797 | 1.1160 | 1.1860 | 1.1115 | 1.1815 | 1.1184 | 1.1884 | 1.1176 | 1.1876 |
| 东吴新经济    | 1.0420 | 1.0420 | 1.0450 | 1.0450 | 1.0460 | 1.0460 | 1.0430 | 1.0430 | 1.0320 | 1.0320 |
| 东吴新创业    | 1.0110 | 1.0710 | 1.0030 | 1.0630 | 0.9820 | 1.0420 | 0.9860 | 1.0460 | 0.9940 | 1.0540 |
| 东吴新兴产业   | 0.8010 | 0.8010 | 0.8040 | 0.8040 | 0.7970 | 0.7970 | 0.7960 | 0.7960 | 0.7990 | 0.7990 |
| 东吴增利 A   | 1.0490 | 1.0890 | 1.0520 | 1.0920 | 1.0530 | 1.0930 | 1.0530 | 1.0930 | 1.0520 | 1.0920 |
| 东吴增利 C   | 1.0400 | 1.0800 | 1.0420 | 1.0820 | 1.0430 | 1.0830 | 1.0430 | 1.0830 | 1.0420 | 1.0820 |
| 东吴新产业    | 1.2180 | 1.2180 | 1.2230 | 1.2230 | 1.1940 | 1.1940 | 1.2020 | 1.2020 | 1.2030 | 1.2030 |
| 东吴 100   | 0.9060 | 0.9060 | 0.9170 | 0.9170 | 0.9170 | 0.9170 | 0.9210 | 0.9210 | 0.9200 | 0.9200 |
| 东吴保本     | 1.0290 | 1.0290 | 1.0290 | 1.0290 | 1.0290 | 1.0290 | 1.0290 | 1.0290 | 1.0290 | 1.0290 |
| 东吴内需     | 1.1250 | 1.1250 | 1.1260 | 1.1260 | 1.1070 | 1.1070 | 1.1130 | 1.1130 | 1.1200 | 1.1200 |
| 东吴鼎利分级债券 | 1.0090 | 1.0090 | 1.0080 | 1.0080 | 1.0090 | 1.0090 | 1.0130 | 1.0130 | 1.0110 | 1.0110 |
| 鼎利优先     | 1.0160 | 1.0160 | 1.0160 | 1.0160 | 1.0160 | 1.0160 | 1.0160 | 1.0160 | 1.0160 | 1.0160 |
| 鼎利进取     | 0.9970 | 0.9970 | 0.9940 | 0.9940 | 0.9970 | 0.9970 | 1.0080 | 1.0080 | 1.0040 | 1.0040 |

| 基金名称   | 9月8日   |         | 9月9日   |         | 9月10日  |         | 9月11日  |         | 9月12日  |         | 9月13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 | 1.2913 | 2.620%  | 0.7783 | 2.650%  | 0.7732 | 2.655%  | 0.7449 | 2.663%  | 0.7468 | 2.635%  | 0.7556 | 2.690%  |
| 东吴货币 B | 1.4228 | 2.866%  | 0.8441 | 2.895%  | 0.8380 | 2.900%  | 0.8104 | 2.908%  | 0.8138 | 2.879%  | 0.8211 | 2.936%  |

## 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   | 0      | -0.82  | -2.7   | 3.04   | 4.87   | 4.19   | -5.29  | -5.17  | 180.94  |
| 东吴双动力  | 10.06  | -1.84  | -4.25  | 1      | 4.2    | 12.16  | 1.76   | -3.29  | 82.95   |
| 东吴轮动   | -13.22 | 1.47   | -3.9   | -6.24  | -8.65  | -9.61  | -20.37 | -19.45 | -34.31  |
| 东吴优信 A | 2.44   | -0.02  | -0.14  | -1.79  | 0.7    | 4      | 6.06   | 0.02   | 7       |
| 东吴优信 C | 2.13   | -0.03  | -0.18  | -1.89  | 0.47   | 3.57   | 5.67   | -0.33  | 3.08    |
| 东吴策略   | 33.81  | 2.15   | 2.64   | 10.53  | 20.09  | 36.03  | 6.52   | -2.37  | 19.64   |
| 东吴新经济  | 6.94   | 0.98   | -2.82  | 6.72   | 11.09  | 17.94  | 0.54   | -1.11  | 3.2     |
| 东吴货币 A | 2.13   | 0.05   | 0.24   | 0.71   | 1.46   | 3.01   | 3.17   | 3.03   | 9.82    |
| 东吴货币 B | 2.3    | 0.06   | 0.26   | 0.77   | 1.58   | 3.26   | 3.42   | 3.28   | 10.71   |
| 东吴新创业  | 15.58  | -1.78  | -1.29  | 5.19   | 9.23   | 9.59   | 0.2    | -0.45  | 4.87    |
| 东吴新兴产业 | 22.17  | 0.76   | 1.27   | 7.1    | 12.38  | 19.97  | -0.74  | -      | -20.1   |
| 东吴增利 A | 2.94   | 0.67   | 0.29   | -1.03  | 0.96   | 3.95   | 4.62   | -      | 9.33    |
| 东吴增利 C | 2.56   | 0.68   | 0.19   | -1.14  | 0.68   | 3.58   | 4.12   | -      | 8.31    |
| 东吴新产业  | 31.48  | -0.17  | -0.33  | 13.6   | 22.13  | 30.76  | -      | -      | 20.3    |
| 东吴 100 | 2.68   | 3.72   | 2.45   | 4.31   | 1.32   | 7.48   | -      | -      | -8      |
| 东吴保本   | 1.68   | 0.29   | 0.59   | -1.53  | 0.1    | 3      | -      | -      | 2.9     |
| 东吴内需   | -      | -0.09  | 0.81   | 13.02  | 11.89  | -      | -      | -      | 12      |

数据来源：晨星基金网 [cn.morningstar.com](http://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   | -0.82%  | 0.59%   | 1.83%   | 34  | 5.15%   | 32  | 0.00%   | 41  | 3.98%   | 41  | -11.69%      | 39  | 185.36%         |
| 东吴双动力  | -1.84%  | 0.10%   | -0.88%  | 321 | 2.28%   | 294 | 10.06%  | 238 | 11.90%  | 244 | 2.74%        | 146 | 82.48%          |
| 东吴轮动   | 1.47%   | 0.88%   | -7.64%  | 337 | -8.80%  | 330 | -13.22% | 325 | -10.99% | 309 | -36.81%      | 255 | -34.29%         |
| 东吴优信 A | -0.02%  | 0.11%   | -1.60%  | 71  | 0.70%   | 40  | 2.44%   | 55  | 4.04%   | 49  | 12.31%       | 26  | 7.00%           |
| 东吴优信 C | -0.03%  | 0.09%   | -1.70%  | 43  | 0.48%   | 26  | 2.13%   | 39  | 3.61%   | 35  | 11.49%       | 18  | 3.08%           |
| 东吴策略   | 2.15%   | 6.43%   | 8.74%   | 15  | 18.70%  | 12  | 33.81%  | 4   | 35.99%  | 4   | 10.72%       | 19  | 19.54%          |
| 东吴新经济  | 0.98%   | -0.19%  | 5.09%   | 188 | 11.33%  | 164 | 6.94%   | 265 | 17.41%  | 181 | 0.19%        | 163 | 3.20%           |
| 东吴新创业  | -1.78%  | 2.37%   | 2.37%   | 276 | 6.65%   | 233 | 15.58%  | 167 | 9.35%   | 266 | -0.50%       | 172 | 4.95%           |
| 东吴新兴产业 | 0.76%   | 5.27%   | 4.99%   | 47  | 11.28%  | 14  | 22.17%  | 6   | 19.97%  | 9   | -2.92%       | 23  | -20.10%         |
| 东吴增利 A | 0.67%   | 0.48%   | -1.03%  | 40  | 1.06%   | 21  | 2.94%   | 39  | 3.85%   | 46  | 9.33%        | --  | 9.33%           |
| 东吴增利 C | 0.68%   | 0.48%   | -1.14%  | 25  | 0.77%   | 14  | 2.56%   | 24  | 3.48%   | 29  | 8.42%        | --  | 8.31%           |
| 东吴新产业  | -0.17%  | 3.80%   | 10.06%  | 54  | 19.94%  | 63  | 31.48%  | 42  | 30.62%  | 65  | --           | --  | 20.30%          |
| 东吴 100 | 3.72%   | 5.26%   | 2.91%   | 22  | 1.10%   | 11  | 2.68%   | 10  | 6.85%   | 19  | --           | --  | -8.00%          |
| 东吴保本   | 0.29%   | 0.88%   | -1.34%  | 33  | 0.10%   | 24  | 1.68%   | 24  | 3.00%   | --  | --           | --  | 2.90%           |
| 东吴内需   | -0.09%  | 4.19%   | 10.89%  | 10  | 12.00%  | --  | 12.00%  | --  | --      | --  | --           | --  | 12.00%          |

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

在6月份A股市场经历暴跌之后，管理层为增加政策的透明性，提出经济的“上、下限”论，以稳定和管控市场预期，并且也先后出台了棚户区改造、铁路等基础设施建设、信息消费等稳增长的措施。但是这些托底的举措并没有改变投资者对经济增速下滑的担忧，A股在7月份的反弹力度微弱。8月份相继公布的我国经济数据好转超出预期，但是美联储QE3的退出预期再次绷紧市场神经，加上光大乌龙指的出现进一步打乱了市场的节奏。总体而言，汽车、建材、煤炭、有色以及房地产等周期性板块在利好的经济数据公布后均有所反弹，但可持续性不够；而与手机游戏、网络金融等概念相关的传媒、信息服务、计算机软件等板块引领创业板不断刷新历史新高，局部泡沫化进一步加剧。

当前，宏观经济和政策面已经相对好转。工业企业增加值增速、发电量、PMI等数据均回升，随着政府之前实施的稳增长举措逐步实施，我国经济短期触底回升的态势有望得到维持。十八届三中全会在今年11月份召开的时间已经确定，更重要的是，确定会议的主要内容为研究全面深化改革重大问题。因此，对十八届三中全会的预期可以更乐观些。并且在会议召开之前，自贸区、土改等重大改革政策已经陆续推出或预热。

同时，美联储QE3的退出预期将成为A股市场最大的扰动因素，由此引发的流动性因素可能成为左右短期A股市场以及全球市场的主导因素。印度、印尼、泰国、越南等新兴经济体的股市自7月中旬以来已经出现暴跌走势，而A股在超预期的经济数据支撑下才勉强维持震荡走势。尽管就经济基本面、外债和外汇储备等指标而言，我国是所有新兴经济体中抗外资流出风险最强的国家。但是，如果QE3退出进一步发酵，不可避免地会在我国金融市场上有所体现。

## 东吴动态

### 东吴偏股混基齐头并进

2013-09-09 上海证券报

今年以来，“震荡”二字成A股市场关键词，这给股市投资带来不小阻力。Wind数据显示，截至9月4日，纳入统计的14只次新偏股混合型基金中也有11只产品取得正收益，其中，华夏兴华和东吴内需增长自成立以来收益均超10%，东吴进取策略今年以来也取得了29.80%的总回报，位列同类可比146只偏股混合型基金前1/10。

### 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。