

东吴基金

基金周报

2013年10月8日

总第426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

- 非典型债券熊市

东吴动态

- 东吴基金走入“象牙塔”传播财富
- 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？



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	9月23日		9月24日		9月25日		9月26日		9月27日	
	单位净值	累计净值								
东吴嘉禾	0.7137	2.4337	0.7146	2.4346	0.7087	2.4287	0.7000	2.4200	0.7115	2.4315
东吴双动力	1.2808	1.8608	1.2821	1.8621	1.2733	1.8533	1.2625	1.8425	1.2848	1.8648
东吴轮动	0.6060	0.6860	0.5968	0.6768	0.5929	0.6729	0.5830	0.6630	0.5896	0.6696
东吴优信 A	1.0592	1.0712	1.0577	1.0697	1.0593	1.0713	1.0600	1.0720	1.0599	1.0719
东吴优信 C	1.0424	1.0544	1.0409	1.0529	1.0425	1.0545	1.0431	1.0551	1.0430	1.0550
东吴策略	1.1312	1.2012	1.1322	1.2022	1.1176	1.1876	1.1214	1.1914	1.1315	1.2015
东吴新经济	1.0190	1.0190	1.0090	1.0090	0.9980	0.9980	0.9800	0.9800	0.9860	0.9860
东吴新创业	1.0110	1.0710	1.0170	1.0770	1.0110	1.0710	1.0110	1.0710	1.0050	1.0650
东吴新兴产业	0.8150	0.8150	0.8140	0.8140	0.8100	0.8100	0.8000	0.8000	0.8010	0.8010
东吴增利 A	1.0510	1.0910	1.0490	1.0890	1.0480	1.0880	1.0490	1.0890	1.0490	1.0890
东吴增利 C	1.0410	1.0810	1.0380	1.0780	1.0380	1.0780	1.0380	1.0780	1.0390	1.0790
东吴新产业	1.2150	1.2150	1.2090	1.2090	1.2040	1.2040	1.1950	1.1950	1.2030	1.2030
东吴 100	0.9250	0.9250	0.9180	0.9180	0.9120	0.9120	0.8960	0.8960	0.9000	0.9000
东吴保本	1.0310	1.0310	1.0300	1.0300	1.0300	1.0300	1.0300	1.0300	1.0300	1.0300
东吴内需	1.1420	1.1420	1.1400	1.1400	1.1340	1.1340	1.1300	1.1300	1.1360	1.1360
东吴鼎利分级债券	1.0110	1.0110	1.0110	1.0110	1.0110	1.0110	1.0110	1.0110	1.0100	1.0100
鼎利优先	1.0170	1.0170	1.0170	1.0170	1.0180	1.0180	1.0180	1.0180	1.0180	1.0180
鼎利进取	1.0000	1.0000	1.0010	1.0010	1.0010	1.0010	1.0000	1.0000	0.9980	0.9980

基金名称	9月22日		9月23日		9月24日		9月25日		9月26日		9月27日	
	万份收益	7日年化收益率										
东吴货币 A	3.0048	2.880%	0.6304	2.821%	0.7003	2.779%	0.3068	2.450%	0.5553	2.345%	0.7924	2.367%
东吴货币 B	3.2678	3.126%	0.6986	3.068%	0.7622	3.023%	0.3613	2.689%	0.6372	2.593%	0.8618	2.617%

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	1.46	1.05	3.77	6.88	4.73	6.65	-2.36	-4.88	185.05
东吴双动力	14.98	1.7	6.4	10.72	3.69	16.78	7.02	-2.48	91.12
东吴轮动	-16.46	-2.08	-1.41	2.05	-12.56	-15.26	-20.31	-20.76	-36.76
东吴优信 A	2.76	0.15	0.57	-0.74	0.76	3.97	6.56	0.42	7.34
东吴优信 C	2.43	0.14	0.54	-0.83	0.54	3.54	6.17	0.08	3.38
东吴策略	36.18	0.55	7.65	16.29	16.14	39.37	9.32	-2.22	21.76
东吴新经济	3.32	-2.16	-1.09	3.85	5.28	13.68	1.02	-2.05	-0.3
东吴货币 A	2.25	0.05	0.23	0.69	1.43	2.97	3.17	3.05	9.96
东吴货币 B	2.44	0.05	0.25	0.75	1.55	3.22	3.42	3.3	10.86
东吴新创业	18.37	0.69	4.95	11.99	7.16	14.77	3.52	-0.7	7.4
东吴新兴产业	23.85	-0.61	5.61	17.05	13.45	26.56	2.5	-	-19
东吴增利 A	2.64	-0.19	0.1	-0.66	0.19	3.25	4.47	-	9.02
东吴增利 C	2.26	-0.19	0	-0.76	-0.1	2.87	4.03	-	8
东吴新产业	32.57	-0.16	4.57	16.3	19.98	33	10.14	-	21.3
东吴 100	0.89	-2.27	3.43	10.92	0.67	6.48	-	-	-9.6
东吴保本	1.78	-0.1	0.78	0.39	-0.29	3	-	-	3
东吴内需	-	0.18	5.93	16.14	14.86	-	-	-	14.4

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	1.21%	2.37%	5.42%	39	3.33%	35	0.10%	40	5.22%	40	-5.95%	38	185.64%
东吴双动力	2.04%	4.94%	9.20%	240	2.27%	290	13.41%	198	15.19%	231	12.96%	125	88.02%
东吴轮动	-1.42%	-2.04%	1.39%	337	-13.12%	331	-16.99%	325	-15.81%	312	-36.90%	256	-37.15%
东吴优信 A	0.06%	0.48%	-0.80%	76	0.67%	36	2.67%	54	3.88%	49	13.46%	31	7.25%
东吴优信 C	0.04%	0.45%	-0.90%	47	0.45%	23	2.35%	36	3.45%	35	12.62%	21	3.30%
东吴策略	2.05%	7.09%	15.67%	17	15.54%	20	35.48%	6	38.65%	7	18.89%	23	21.03%
东吴新经济	-1.60%	-2.18%	2.71%	334	4.12%	267	2.18%	291	12.43%	255	0.92%	208	-1.40%
东吴新创业	1.52%	3.61%	10.56%	204	5.79%	238	16.86%	163	13.30%	251	5.79%	166	6.11%
东吴新兴产业	0.63%	4.43%	15.75%	24	12.18%	14	22.48%	8	25.16%	8	3.89%	9	-19.90%
东吴增利 A	-0.19%	0.10%	-0.57%	47	0.19%	32	2.64%	42	3.25%	50	9.13%	--	9.02%
东吴增利 C	-0.19%	0.00%	-0.67%	29	-0.10%	20	2.26%	27	2.87%	32	8.22%	--	8.00%
东吴新产业	1.43%	3.71%	15.34%	97	18.99%	82	31.48%	64	31.91%	93	20.30%	--	20.30%
东吴 100	-0.33%	2.97%	10.43%	11	0.22%	11	0.45%	10	6.01%	12	--	--	-10.00%
东吴保本	0.00%	0.78%	0.39%	27	-0.29%	25	1.78%	24	3.00%	--	--	--	3.00%
东吴内需	1.70%	5.19%	15.33%	19	14.06%	--	13.60%	--	--	--	--	--	13.60%

数据来源：中国银河证券研究所基金研究中心

东吴视点

非典型债券熊市

2013年一季度以来,10年期银行间国债收益率从3.4%左右升至最高4.14%,可以说这是一个不折不扣的债券熊市。经历熊市这个市场从业者不可或缺的经历,但是这个熊市又是鲜见的熊市,2004年、2007年和2011年,这3个年份都是通胀持续升高至5-6%,而2013年CPI大概率在3%附近,所以这个熊市让诸多历史经验丰富的资深投资者充满挫折感,没有通胀的熊市,这是一个非典型债券熊市。

我们一直认为,今年的债券下跌原因比较复杂,CPI似乎难以解释,当前CPI连3都不到;资金面也难以解释,R001和R007除个别月份外也都中规中矩;GDP上行也难以解释,月度工业增加值增速10%都不到;风险偏好也难以解释,当前可是大宗商品价格大幅下行,市场风险偏好下行的时光。监管机构的全方位的行业政策应该是形成这个非典型债券熊市的重要原因。

2013年3月份银监会日前下发《关于规范商业银行理财业务投资运作有关问题的通知》,对理财资金投资此类资产的规模予以明确限制。政策出台之际,各类银行机构都在观望,直到2013年6月末的钱荒让银行过上了地主家也没有余粮的日子,银行感觉到了央行动真格了,自此银行这个债券的最大买家开始收手了。

2012年6月份保险投资新政颁布,新条例拓宽境内股权和不动产投资范围;2013年8月份执行了14年的寿险预定利率2.5%的上限限制正式取消。前者拓宽了保险固收投资范围,后者提高了保险投资收益要求。因而险资资产投资中债券的比例降低了,非传统固定收益产品的投资需求提高了。

2013年二季度起,债券核查风暴骤起,诸多债券相关从业人员涉案,这对券商和基金这类市场化的色彩较重的机构影响超过了银行和保险。

银行、保险、券商和基金,这些债券市场的主要参与者都受到行业监管前所未有的影响,非典型债券熊市的产生也不足为奇了。

东吴动态

东吴基金走入“象牙塔”传播财富

2013-09-23 新民晚报

继走入华东师范大学获得不错影响力后，近日东吴基金再度走入“象牙塔”，携手兰州大学管理学院在世博园为300多名投资者与校友带来了一场财富盛宴。近年来，业绩表现突出的东吴基金在不断创造财富的同时，也非常注重投资者教育，东吴基金始终认为：作为专业的基金公司，其成长离不开投资者的成熟。只有投资者更为理性地看待投资市场时，基金市场才能得到长远的发展。

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。