

东吴 基金

基金周报

2013年11月18日

总第432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

- 近期 A 股市场影响因素

东吴动态

- 东吴基金推出“微信 1.0 时代”
- 东吴基金：四季度关注两大方向
- 双 11 来临，公募基金促销大战
- 基指下跌，东吴基金业绩突出
- 东吴鼎利优先 24 日打开申购 低风险投资者可关注

常见问题

- 基金销售机构指的是哪些？
- 货币基金每万份基金净收益和七日年化收益率分别指的是什么？
- 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	11月11日		11月12日		11月13日		11月14日		11月15日	
	单位净值	累计净值								
东吴嘉禾	0.7014	2.4214	0.7065	2.4265	0.6863	2.4063	0.6980	2.4180	0.7114	2.4314
东吴双动力	1.2646	1.8446	1.2727	1.8527	1.2366	1.8166	1.2573	1.8373	1.2822	1.8622
东吴轮动	0.5392	0.6192	0.5467	0.6267	0.5336	0.6136	0.5406	0.6206	0.5521	0.6321
东吴优信 A	1.0451	1.0571	1.0443	1.0563	1.0429	1.0549	1.0425	1.0545	1.0412	1.0532
东吴优信 C	1.0279	1.0399	1.0272	1.0392	1.0258	1.0378	1.0254	1.0374	1.0241	1.0361
东吴策略	1.0503	1.1203	1.0571	1.1271	1.0411	1.1111	1.0548	1.1248	1.0672	1.1372
东吴新经济	0.9230	0.9230	0.9280	0.9280	0.9030	0.9030	0.9100	0.9100	0.9270	0.9270
东吴新创业	0.9430	1.0030	0.9490	1.0090	0.9310	0.9910	0.9440	1.0040	0.9590	1.0190
东吴新兴产业	0.7690	0.7690	0.7730	0.7730	0.7600	0.7600	0.7780	0.7780	0.7930	0.7930
东吴增利 A	1.0460	1.0860	1.0450	1.0850	1.0440	1.0840	1.0430	1.0830	1.0420	1.0820
东吴增利 C	1.0350	1.0750	1.0340	1.0740	1.0330	1.0730	1.0320	1.0720	1.0310	1.0710
东吴新产业	1.1550	1.1550	1.1650	1.1650	1.1430	1.1430	1.1620	1.1620	1.1820	1.1820
东吴 100	0.8540	0.8540	0.8620	0.8620	0.8470	0.8470	0.8530	0.8530	0.8680	0.8680
东吴保本	1.0060	1.0060	1.0070	1.0070	1.0030	1.0030	1.0030	1.0030	1.0010	1.0010
东吴内需	1.0870	1.0870	1.0950	1.0950	1.0780	1.0780	1.0930	1.0930	1.1100	1.1100
东吴鼎利分级债券	0.9930	1.0060	0.9910	1.0040	0.9900	1.0030	0.9900	1.0030	0.9910	1.0040
鼎利优先	1.0020	1.0230	1.0020	1.0230	1.0020	1.0230	1.0020	1.0230	1.0030	1.0240
鼎利进取	0.9860	0.9860	0.9820	0.9820	0.9800	0.9800	0.9800	0.9800	0.9810	0.9810

基金名称	11月10日		11月11日		11月12日		11月13日		11月14日		11月15日	
	万份收益	7日年化收益率										
东吴货币 A	1.6181	2.804%	0.7915	2.821%	0.7451	2.893%	0.7485	2.916%	0.8405	2.938%	0.8747	2.973%
东吴货币 B	1.7496	3.052%	0.8573	3.069%	0.8110	3.140%	0.8144	3.164%	0.9026	3.183%	0.9399	3.218%



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	0.08	2.57	-5.82	-0.84	0.01	12.14	-5.19	-8.54	181.18
东吴双动力	13.18	2.64	-6.28	0.83	0.98	19.93	3.11	-4.41	88.13
东吴轮动	-22.27	1.54	-7.94	-11.83	-20.8	-10.23	-23.13	-23.12	-41.16
东吴优信 A	0.86	-0.54	-1.91	-1.42	-2.91	1.33	4	-0.16	5.35
东吴优信 C	0.49	-0.55	-1.94	-1.52	-3.1	0.92	3.61	-0.51	1.42
东吴策略	27.78	3.18	-9.51	-0.2	3.28	37.21	2.88	-5.56	14.25
东吴新经济	-3.94	0.54	-11.21	-11.12	-7.49	11.15	-6.48	-6.58	-7.3
东吴货币 A	2.63	0.06	0.24	0.71	1.47	3.04	3.15	3.1	10.36
东吴货币 B	2.85	0.06	0.26	0.77	1.6	3.29	3.4	3.35	11.3
东吴新创业	11.51	2.79	-9.19	-3.33	-0.93	15.26	-1.63	-4.7	1.18
东吴新兴产业	21.25	4.2	-5.82	2.45	3.93	31.95	-2.55	-	-20.7
东吴增利 A	1.96	-0.38	-0.67	-0.57	-1.61	2.76	3.39	-	8.29
东吴增利 C	1.48	-0.48	-0.77	-0.67	-1.81	2.28	2.91	-	7.17
东吴新产业	29.18	3.68	-7.51	-0.25	9.44	43.1	8.13	-	18.2
东吴 100	-3.13	1.88	-6.87	-1.81	-4.3	8.36	-	-	-13.2
东吴保本	-1.09	-0.4	-2.82	-1.86	-4.3	-0.6	-	-	0.1
东吴内需	-	3.45	-7.04	1.09	9.14	-	-	-	11

数据来源：晨星基金网 cn.morningstar.com

东吴视点

近期 A 股市场影响因素

任 壮

对近期市场走势判断，我们认为主要影响因素有：一是经济增长略减缓。经济增长方面，9月份数据相比8月份有所回落，市场担忧四季度经济增长动力减弱；政策预期层面，由于CPI及房价的上涨，市场担忧货币政策以及房地产政策出现调整。但10月汇丰制造业PMI指数持续回升，预示着经济短期还是会偏暖。由于经济尚无失速风险，系统性风险不大。二是货币政策中性偏紧。9月份CPI高启且超出预期站上3%，同时10、11月份CPI仍存在压力，这在一定程度上限制了货币的进一步宽松空间，近期央行未进行任何逆回购操作，银行间市场流动性出现一定程度的紧张，货币政策有偏紧的预期。另外，6月份“钱荒”后3季度全社会整体资金成本提高，增加了四季度经济增长压力。三是房地产政策转向。房地产在“金九银十”之后，房价同比和环比出现大幅攀升，其中9月份百城房价同比和环比均创了历史新高，这增加了房地产政策调整的压力。北京、上海分别发布了房价调控的“京7条”、“沪7条”，其意义在于确定了新一届政府的调控思路出现转变，从以前的“需求抑制”到“加大供给”，但政策没有解决短期价格上涨的问题，并且执行层面会有一些不确定性。四是美联储缩减QE预期始终存在。美国9月非农人数增长14.8万人，远低于预期的增长18万人；失业率继续下滑至7.2%，反映出的经济增长陷入低速，劳动市场的改善程度远低于美联储缩减QE所需要的非农月均增长20万人；10月的周申请失业人数开始上升，10月的非农就业数据可能会大幅下降。同时，10月的消费者信心指数创下10个月来的最低，而明年年初美国仍需面对债务上限问题，在这些因素的综合作用下，预计美联储会维持目前850亿美元的购债规模不变，而在今年年末前可能不会退出QE。国际资金重新回流到新兴经济体。但是美联储缩减QE预期始终存在。

东吴动态

东吴基金推出“微信1.0时代”

金融机构拥抱互联网的气势如虹，已升级为微信服务号的东吴基金近日重磅推出“微信理财平台”，为客户提供净值查询、客户服务等多元化理财服务。

据了解，“东吴基金”的页面设置共划分三个版块：“我的账户”、“基金产品”、“精彩东吴”。“我的账户”可以实现微信账户与东吴基金账户的绑定、查询基金净值，查询账户状况等。投资者通过微信“添加朋友”功能搜索“东吴基金”关注东吴基金微信公众账号后，提交身份证号和账户查询密码即可绑定自己的基金账户，之后就可以随时随地方便快捷地查询资产信息、历史交易确认、分红明细等。

据东吴基金透露，东吴基金微信理财平台是公司服务手段的延伸。据公司相关人士表示，公司一直非常重视基金业务在互联网平台上的应用和体验，东吴基金此次推出“微信理财平台”顺势而为，后续还将推出更强大的“微信2.0”版本。

东吴基金：四季度关注两大方向

证券时报 2013年11月07日

东吴基金表示，四季度经济温和复苏态势大概率会得以延续，四季度依然具有投资机会。在此背景下，两条投资主线需要密切关注：其一，改革的方向。深化改革、调整结构已经成为本届政府经济领域的核心诉求和价值取向，即将召开的三中全会将是一窥整体构架的重要契机。在此前后，包括国企改革、价格要素改革、金融改革、自贸区等基于改革预期的主题投资有望持续演绎；其二，估值切换。在东吴基金看来，真正有业绩支撑，能够保持持续高增长的成长股四季度存在估值切换机会。

双11来临，公募基金促销大战

2013年11月11日 扬子晚报

“双十一”临近，公募基金也迎来促销大战，不少基金公司采取派发红包、送“集分宝”等促销方式夺人眼球。

同花顺基金销售平台则另辟蹊径,在11月8日下午3点到11月15日下午3点相继推出0元、1折申购费的限时促销优惠活动。同花顺此次促销活动吸引了9家公募基金的50余只权益类产品参与。其中东吴基金9只绩优产品集体亮相,包括东吴双动力、东吴新产业精选、东吴进取策略混合等6只权益类产品。

分析人士指出,今年以来市场变幻莫测,投资者风险偏好略降,固定收益类投资品种占上风。但事实上,上述几只权益类投资产品中就不乏业绩出类拔萃者,比较适合高风险、高收益投资者关注。Wind数据统计,截至11月7日,东吴新产业精选最近一年总回报为36.20%,位居同期可比330只普通股票型基金前1/8;最近一年东吴进取策略混合和东吴中证新兴产业也分别赢得30.62%和18.35%的总回报,分别位居同期可比基金的前1/10。

展望后市投资,东吴基金表示,四季度经济温和复苏态势大概率会得以延续,总体而言,市场依然具有投资机会,但也必须对可能出现的风险做好充分准备。更为重要的是在年初以来始终强势的创业板中,不排除部分个股的成长性最终被证伪的可能性。

基指下跌,东吴基金业绩突出

2013年11月08日 杨子晚报

昨日,沪深两市基指小幅调整。银河数据统计,东吴基金业绩突出。

昨日沪基指收盘报3901.13点,下跌0.56%;深圳基指收盘报4935.21点,下跌0.63%。40只交易型基金上涨,上涨比例不足两成。创新型封基22只上涨,银河进取上涨8.67%,鼎利B上涨4.97%。ETF基金10只上涨,深红利上涨8%。LOF基金8只上涨,添富贵金上涨6.36%。传统封基全部下跌。银河数据统计,截至10月25日,过去三个月东吴嘉禾(580001,基金吧)、东吴内需增长混合分别收获6.18%和6.27%的净值增长率。另据东吴内需增长混合季报披露,三季度该基金净值增长率大幅上涨16.14%,领先同期业绩比较基准20多个百分点。值得一提的是,东吴基金首席投资官程涛同时参与了上述两只基金的管理,对基金业绩的贡献也不容小觑。资料表明,程涛于今年3月正式加盟东吴基金,今年8月相继参与管理上述两只基金。在此之前,程涛已有多年基金管理经验且过往业绩出色,他曾管理的基金产品领涨抗跌、长期稳健,并相继获得过晨星、银河三年期五星评级殊荣。业内人士指出,近年来,东吴基金“内外功兼修”开始渐渐释放业绩红利。东吴基金表示,四季度依然具有投资机会。

东吴鼎利优先 24 日打开申购 低风险投资者可关注

2013-10-23 21 世纪网

今年以来，资金流动性趋紧，中长期 Shibor 利率稳中有升，东吴鼎利优先份额约定收益率后市可期。

据东吴基金 10 月 22 日公告，公司旗下首只分级债基优先份额——东吴鼎利优先将于 10 月 24 日打开申购一天，偏好低风险投资者可适时关注。作为业内首只挂钩 Shibor（上海银行间同业拆放利率）的分级产品，东吴鼎利优先份额约定年收益率为“一年期银行定期存款利率×0.7+6M Shibor 利率×0.5”。按 10 月份 shibor 利率测算，东吴鼎利优先基金约定收益率比首个“六个月封闭期”的约定年收益率更有吸引力。今年以来，资金流动性趋紧，中长期 Shibor 利率稳中有升，东吴鼎利优先份额约定收益率后市可期。

另外，东吴鼎利分级是一只纯债基金，既不参与一级市场新股申购，也不在二级市场投资股票、权证等权益类产品，收益稳定性更佳；为了充分满足投资者的流动性需求，东吴鼎利优先份额在 4 月 25 日成立之初就承诺“每满 6 个月开放一次，接受申赎”，此次打开申购便准时兑现了这一承诺。同时，该基金申赎均免费，具有明显的成本优势，值得风险偏好较低、注重资金安全与稳定的投资者关注。



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：货币基金每万份基金净收益和七日年化收益率分别指的是什么？

A：货币基金每万份基金净收益指按照相关法规计算的每万份基金的日净收益；货币基金七日年化收益率是指以最近7日(含节假日)收益所折算的年资产收益率。

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。