

# 东吴基金

# 基金周报

2013年12月9日

总第435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

- 最不好的时候应该已经过去

## 东吴动态

- 东吴基金联合风筝基金力推首个中国感恩节
- 四季度依然具有投资机会
- 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

## 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](http://www.scfund.com.cn)

客服邮箱：[service@scfund.com.cn](mailto: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	12月2日		12月3日		12月4日		12月5日		12月6日	
	单位净值	累计净值								
东吴嘉禾	0.7091	2.4291	0.7266	2.4466	0.7391	2.4591	0.7264	2.4464	0.7162	2.4362
东吴双动力	1.2792	1.8592	1.3106	1.8906	1.3353	1.9153	1.3100	1.8900	1.2906	1.8706
东吴轮动	0.5671	0.6471	0.5741	0.6541	0.5798	0.6598	0.5813	0.6613	0.5751	0.6551
东吴优信 A	1.0255	1.0375	1.0235	1.0355	1.0146	1.0266	0.9967	1.0087	0.9954	1.0074
东吴优信 C	1.0083	1.0203	1.0064	1.0184	0.9976	1.0096	0.9800	0.9920	0.9787	0.9907
东吴策略	1.0838	1.1538	1.0995	1.1695	1.1123	1.1823	1.1072	1.1772	1.1026	1.1726
东吴新经济	0.9330	0.9330	0.9530	0.9530	0.9740	0.9740	0.9720	0.9720	0.9620	0.9620
东吴新创业	0.9530	1.0130	0.9770	1.0370	0.9890	1.0490	0.9740	1.0340	0.9630	1.0230
东吴新兴产业	0.8000	0.8000	0.8200	0.8200	0.8340	0.8340	0.8320	0.8320	0.8270	0.8270
东吴增利 A	1.0400	1.0800	1.0390	1.0790	1.0400	1.0800	1.0400	1.0800	1.0400	1.0800
东吴增利 C	1.0290	1.0690	1.0280	1.0680	1.0290	1.0690	1.0290	1.0690	1.0290	1.0690
东吴新产业	1.1880	1.1880	1.2150	1.2150	1.2290	1.2290	1.2010	1.2010	1.1830	1.1830
东吴 100	0.8730	0.8730	0.8860	0.8860	0.8980	0.8980	0.8930	0.8930	0.8910	0.8910
东吴保本	0.9910	0.9910	0.9930	0.9930	0.9910	0.9910	0.9820	0.9820	0.9790	0.9790
东吴内需	1.1150	1.1150	1.1370	1.1370	1.1500	1.1500	1.1290	1.1290	1.1120	1.1120
东吴鼎利分级债券	0.9840	0.9970	0.9840	0.9970	0.9850	0.9980	0.9810	0.9940	0.9810	0.9940
鼎利优先	1.0040	1.0250	1.0050	1.0260	1.0050	1.0260	1.0050	1.0260	1.0050	1.0260
鼎利进取	0.9670	0.9670	0.9680	0.9680	0.9680	0.9680	0.9620	0.9620	0.9610	0.9610

基金名称	12月1日		12月2日		12月3日		12月4日		12月5日		12月6日	
	万份收益	7日年化收益率										
东吴货币 A	1.6316	5.828%	0.7689	3.009%	0.7286	2.952%	0.7227	2.922%	0.7718	2.893%	0.7908	2.863%
东吴货币 B	1.7631	6.064%	0.8269	3.234%	0.7895	3.174%	0.7931	3.155%	0.8413	3.132%	0.8582	3.109%

## 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	0.76	-4.75	-1.34	-0.07	-2.25	11.63	-1.27	-7.11	183.07
东吴双动力	13.92	-4.89	-1.32	1.6	1	24.85	6.14	-2.9	89.36
东吴轮动	-19.03	-0.62	2.46	-5.33	-17.38	-6.01	-15.65	-20.5	-38.71
东吴优信 A	-3.57	-3.14	-5.15	-5.89	-7.59	-3.28	1.98	-1.42	0.72
东吴优信 C	-3.96	-3.16	-5.19	-5.99	-7.78	-3.69	1.59	-1.76	-3.07
东吴策略	32.02	-0.49	3.64	0.78	6.16	46.72	9.95	-3.23	18.04
东吴新经济	-0.31	0.84	1.37	-5.87	-6.69	12.38	-0.92	-5.14	-3.8
东吴货币 A	2.86	0.05	0.29	0.77	1.5	3.13	3.16	3.15	10.61
东吴货币 B	3.09	0.06	0.31	0.83	1.62	3.37	3.41	3.4	11.56
东吴新创业	11.98	-4.27	0	-4.84	-0.21	22.83	2.03	-3.6	1.6
东吴新兴产业	26.45	-1.08	5.22	4.29	5.75	42.59	5.22	-	-17.3
东吴增利 A	1.76	0	-0.67	-0.48	-2.26	2.16	3.19	-	8.09
东吴增利 C	1.28	0	-0.68	-0.58	-2.46	1.68	2.76	-	6.96
东吴新产业	29.29	-5.28	0.42	-1.83	9.23	46.77	9.65	-	18.3
东吴 100	-0.56	-0.22	2.3	0.45	-4.09	12.78	-	-	-10.9
东吴保本	-3.26	-2	-3.17	-4.58	-6.67	-2.88	-	-	-2.1
东吴内需	-	-4.39	0.18	-0.8	10.65	-	-	-	11.2

数据来源：晨星基金网 [cn.morningstar.com](http://cn.morningstar.com)

## 东吴视点

### 最不好的时候应该已经过去

2014年即将来临,在此复盘2013年的债券市场,以银行间10年期国债为例,从上半年的3.4%上行至下半年的4.7%,利率债一级市场多次出现发行推迟和流标事件,成交低迷情况下,一级市场发行利率高企经常对二级市场形成拖累,一级和二级市场之间负向反馈。可以说是惨淡至极。与历史相比,今年经济与通胀均较温和,债券市场在经历上半年的平稳后,从2季度末开始,债市与基本面出现严重背离,且背离程度愈演愈烈,因而我们称之为非典型熊市。究其原因,我们认为2012年下半年以来的银行监管政策和保险新政,导致市场需求主体发生偏好变化。今年商业银行债券投资需求弱化,与往年相比,债券投资占其总资产比例中枢明显下降,银行需求的弱化成为债券收益率上行的重要原因与股份制银行相比,国有大行债券投资占到商业银行整体的一半左右,其存款流失导致债券配置需求下降,对债券市场的影响程度也大于其他商业银行。

我们展望2014年,有两点值得关注,其一是明年库存对经济的贡献度可能将下降,在经历2012年大幅去库存后,今年工业企业去库存压力已明显减轻,工业企业主营业务收入和利润增速均出现好转,今年库存的阶段性回补对经济增长形成正向贡献,但目前实际库存增速已经开始下降,在经济大环境不会明显改善的情况下,企业大幅加库存的动力不足,库存周期可能更短、幅度更低。其二是固定资产投资可能出现小幅放缓,今年1季度房地产投资增速开始掉头下行,但销售势头仍然强劲,如果可持续,将有望带动相对偏低的新开工增速,实现房地产投资的平稳增长,近年来银行通过非信贷方式为房地产行业提供大量资金支撑,并抬升了地方土地出让收入,风险不断累积,明年针对地产行业融资和银行类信贷业务的监管是房地产投资面临的最大风险与约束,基建投资在今年3季度出现转弱,而制造业投资的低点已经在2季度出现。

货币政策既要满足实体企业的合理融资需求,又要防范金融风险,“620钱荒”事件使得市场与监管层认识到,单纯依靠货币政策实现多方面目标并不现实,甚至会造成金融体系的混乱,虽然央行仍有很大的存款准备金率下调空间,但在出现经济增长趋势性下行、CPI明显低于3%的情况之前,总量式的放松政策难以实施。更为有效的方式则是,一方面目前货币政策更多地通过利率指引方式引导市场参与者的资产配置行为,另一方面以财政政策和直接金融监管政策配合压制不合理的融资需求。

对于2014年的债券市场来说,阶段性的小机会可能蕴藏于利率指引型货币政策叠加有效金融监管,趋势性的大机会则来源于经济或者通胀下行条件下总量型货币政策宽松的到来。

## 东吴动态

### 东吴基金联合风筝基金力推首个中国感恩节

社会快节奏的发展，物欲横流之间，让国人的心态难免浮躁，彼此情感有些疏远甚至漠视，这让越来越多的人对“感恩之情”倍感珍惜。在刚刚渡过西方感恩节，首个“中国感恩节”何时出现，一时间被社会舆论热议。

记者获悉，近日东吴基金携手上海慈善基金会风筝基金，陆续走进上海15所重点中学，与同学们一起制作感恩小风车，开展感恩主题讲座，并倡议“12?10 有爱同行”首个中国感恩节的诞生。此外，近期东吴基金全体员工还与风筝交响乐团以及学校街舞社团成员齐聚人民公园，通过时尚的“快闪”活动，向社会传递感恩正能量。上述中国感恩节公益活动是在上海慈善基金会风筝基金的倡导之下，吸引东吴基金等36家单位共同参与，而东吴基金也成为业内唯一全程参加此次中国感恩节公益活动的基金公司。

据了解，由上海慈善基金会风筝基金、东吴基金倡议将每年12月10日定为中国感恩节，选择象征传统、和谐、平安、传承的风车作为感恩节象征物。观察发现，多年以来，东吴基金秉承“以价值创造为己任”的经营理念，努力践行社会责任、创造社会价值。早在2009年9月17日，东吴基金就捐款举办了“阳光育人计划—东吴基金专期”公益活动，资助11名品学兼优少数民族大学生完成学业。2010年，东吴基金在业内率先加入西南抗旱行动，前往四川攀枝花数个偏远村庄捐送近万瓶纯净饮用水，并与当地政府商讨达成修建“东吴思源”水窖、蓄水池等多个抗旱计划。

值得一提的是，东吴基金在努力践行社会责任的同时，也时刻不忘为基金持有人争取可观的业绩回报。据银河数据统计，截至11月29日，过去一年东吴新产业精选股票基金以61.58%的净值增长率位居同期可比322只标准股票型基金第26位；东吴进取策略混合基金过去一年也收获49.63%的净值增长率，位居同期可比71只股票上限为80%的灵活配置型基金第8名，业绩表现可圈可点。

谈及此次的中国感恩节公益活动，东吴基金表示，感恩是中华名族的传统美德，感恩也是对爱的回应，心存感恩的人会拥有更多的幸福，充满感恩的社会也拥有更多的希望，而让社会变得更美好同样是公众与企业的共同愿景。本次中国感恩节公益活动以10万风车为媒介，有望将更多的感恩之情传递给年青一代，传递给更多的人。

## 四季度依然具有投资机会

2013年11月19日 新民晚报

东吴基金近日表示，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，深化改革、调整结构将促使包括国企改革、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，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。得益于对市场的精准判断，在市场10月份出现较大调整下，东吴旗下嘉禾、内需增长混合两基金过去三个月分别收获6.18%和6.27%的净值增长率。

## 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。



## 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。