



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

2014年6月23日

总第462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：“打新”冻结流动性，经济下行压制市场

东吴动态

- IPO 重启在即 灵活配置型新基金优势凸显
- 二次打新读秒 灵活配置型新基金最占优
- 东吴可转债已上市交易
- 强势反弹，昨约七成基金上涨
- 共同成长 梦想随行 东吴基金公益“笔耕不辍”

常见问题

- 代销机构客户如何查询赎回未到账资金？
- 为何直销网上申购撤单后，申请资金不当日到账？
- 如何更改邮寄地址或其他联系方式？



扫一扫 关注东吴基金微信

基金数据

○ 一周净值

基金名称	6月16日		6月17日		6月18日		6月19日		6月20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
东吴双动力	1.2598	1.8798	1.2482	1.8682	1.2479	1.8679	1.2141	1.8341	1.2260	1.8460
东吴轮动	0.5180	0.5980	0.5119	0.5919	0.5099	0.5899	0.4956	0.5756	0.5011	0.5811
东吴新经济	0.8010	0.8010	0.7960	0.7960	0.7900	0.7900	0.7770	0.7770	0.7820	0.7820
东吴新创业	0.9940	1.0540	0.9850	1.0450	0.9840	1.0440	0.9580	1.0180	0.9690	1.0290
东吴新产业	1.3130	1.3130	1.2940	1.2940	1.2970	1.2970	1.2630	1.2630	1.2810	1.2810
东吴嘉禾	0.7655	2.4855	0.7583	2.4783	0.7542	2.4742	0.7313	2.4513	0.7451	2.4651
东吴策略	1.0895	1.1595	1.0849	1.1549	1.0768	1.1468	1.0655	1.1355	1.0724	1.1424
东吴保本	1.0360	1.0360	1.0350	1.0350	1.0340	1.0340	1.0310	1.0310	1.0310	1.0310
东吴内需	1.1810	1.1810	1.1730	1.1730	1.1660	1.1660	1.1300	1.1300	1.1530	1.1530
东吴阿尔法	1.0080	1.0080	1.0080	1.0080	1.0070	1.0070	1.0060	1.0060	1.0050	1.0050
东吴中证新兴	0.7920	0.7920	0.7860	0.7860	0.7850	0.7850	0.7690	0.7690	0.7750	0.7750
东吴深证100	0.7920	0.7920	0.7840	0.7840	0.7800	0.7800	0.7660	0.7660	0.7690	0.7690
东吴优信A	1.0644	1.0764	1.0638	1.0758	1.0630	1.0750	1.0622	1.0742	1.0628	1.0748
东吴优信C	1.0438	1.0558	1.0432	1.0552	1.0424	1.0544	1.0416	1.0536	1.0421	1.0541
东吴增利A	1.0660	1.1060	1.0580	1.0980	1.0530	1.0930	1.0530	1.0930	1.0580	1.0980
东吴增利C	1.0540	1.0940	1.0460	1.0860	1.0420	1.0820	1.0420	1.0820	1.0470	1.0870
东吴鼎利分级	0.9990	1.0210	0.9980	1.0200	0.9980	1.0200	0.9980	1.0200	0.9970	1.0190
鼎利优先	1.0070	1.0490	1.0070	1.0490	1.0070	1.0490	1.0070	1.0490	1.0070	1.0490
鼎利进取	0.9930	0.9930	0.9910	0.9910	0.9920	0.9920	0.9910	0.9910	0.9900	0.9900
东吴转债	1.0140	1.0140	1.0030	1.0030	0.9980	0.9980	0.9960	0.9960	1.0010	1.0010
可转债A	1.0060	1.0060	1.0070	1.0070	1.0070	1.0070	1.0070	1.0070	1.0070	1.0070
可转债B	1.0330	1.0330	0.9940	0.9940	0.9770	0.9770	0.9700	0.9700	0.9870	0.9870

基金数据

基金名称	6月15日		6月16日		6月17日		6月18日		6月19日		6月20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	1.3825	2.468%	0.6758	2.490%	0.6870	2.518%	0.6990	2.540%	0.6608	2.531%	1.1767	2.792%
东吴货币B	1.5140	2.721%	0.7421	2.742%	0.7561	2.769%	0.7668	2.790%	0.7284	2.782%	1.2440	3.044%

基金表现

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(%)
东吴新产业	5.26	-2.06	7.65	2.64	8.28	21.54	13.35	-	28.10
东吴新创业	-1.62	-1.42	4.19	-2.02	1.89	3.75	4.23	-0.68	2.23
东吴双动力	-2.34	-2.61	4.75	-0.62	0.80	4.34	5.71	2.22	85.47
东吴中证新兴	-3.13	-1.52	2.65	-0.26	-0.90	5.01	3.61	-2.99	-22.50
东吴轮动	-4.50	-2.91	4.94	0.95	-5.58	-20.76	-20.33	-21.26	-46.59
东吴100	-10.37	-2.53	1.72	1.45	-8.56	-10.58	-10.68	-	-23.10
东吴新经济	-14.91	-2.37	1.82	-5.21	-13.11	-17.94	-9.32	-8.51	-21.80
东吴嘉禾	4.09	-1.45	3.60	0.76	7.36	10.19	1.90	-1.26	194.49
东吴策略	-2.42	-1.50	1.41	0.67	0.61	7.85	11.16	2.87	14.80
东吴阿尔法	-	-0.30	0.20	0.50	-	-	-	-	0.50
东吴内需	2.22	-0.95	4.63	-1.79	4.63	16.82	-	-	15.30
东吴优信A	7.44	-0.04	1.44	4.39	7.54	-0.51	2.24	2.58	7.54
东吴优信C	7.21	-0.06	1.40	4.28	7.31	-0.97	1.79	2.17	3.21
东吴增利C	2.15	-0.76	1.55	3.66	2.45	0.19	1.52	-	8.83
东吴增利A	2.12	-0.84	1.54	3.62	2.42	0.38	1.85	-	9.96
东吴货币B	1.82	0.06	0.27	0.96	1.97	3.59	3.39	3.50	13.90
东吴货币A	1.71	0.05	0.25	0.90	1.85	3.34	3.14	3.25	12.78
东吴保本	6.07	-0.39	1.58	3.83	6.62	-0.19	-	-	3.10

数据来源：晨星基金网 cn.morningstar.com

东吴视点

○ 基金经理手记

“打新”冻结流动性，经济下行压制市场

王立立

上周市场连续三天凌厉的下跌，给不少投资者以沉重的打击。全周上证综指累计下跌 2.13%；深证成指下跌 2.78%，中小板指和创业板指分别下跌 2.59%和 3.53%。行业板块全线下跌，其中前期涨幅较多的传媒与计算机领跌。

对于指数的调整，市场大多归结于 IPO 的资金抽水。上周 IPO 重启后流动性环境出现边际收紧。货币市场利率大多出现走高迹象，7 天上交所回购利率更是一周累计上升 124bp，主要受到 IPO 重启后一级市场分流效应大增的影响。4 只新股冻结资金超 3800 亿元、网下中签率较低。龙大肉食、雪浪环境、飞天诚信、联明股份 4 只新股网下有效申购平均中签率仅为 0.22%，甚至低于网上平均中签率的 0.57%。4 只新股网上和网下共冻结资金 3813 亿元，其中网下冻结资金规模达到 1150 亿元。新股发行价格较低以及“打新”规则的改变，使得此次 IPO 重启后呈现出新股申购热情高涨而网上和网下中签率均较低的特点。展望后市，预计极低的网下和网上新股中签率，将在一定程度上打击投资者的“打新”积极性。后期 IPO 对资金的分流效应将进入缓和期，但市场资金面将依然面临较为紧张的格局。

除了新股 IPO 之外，市场的真正压力可能仍然来自于经济数据的低迷。“微刺激”的预期兑现后，近期数据又透出凉意，但政策面没有进一步加码。目前来看，市场运行的主要压力并未消除，投资机会仍需耐心等待。从房价指标上看，5 月份百城住宅价格和 70 城市新建住宅价格环比继续下跌，并且双双转负。6 月以来，10 大城市和 30 大城市商品房日均成交面积同比降幅分别从 5 月份的 24.1%和 9.8%，扩大至 35.8%和 25.8%。本轮房地产市场的调整程度正在接近之前 2008 年和 2011 年两轮调整的水平，但这并不意味着拐点即将到来。特别是考虑到房地产开发投资的滞后性，房地产市场的调整仍在延续。

预计市场仍可能维持弱势震荡格局，IPO 开闸后新股和次新股可能受到市场更多的关注。但是短期经济数据仍在走弱，需要提高警惕、控制仓位、做好防御，等待大级别反弹出现。

东吴动态

IPO 重启在即 灵活配置型新基金优势凸显

6月12日 金融投资报

新股发行重启在即，新近成立的灵活配置型混合基金优势凸显，有望为投资者带来丰厚的打新收益。以3月19日正式成立的东吴阿尔法基金为例，该产品为一只灵活配置型混合基金，拥有0到95%的股票投资仓位，且成立时间不久，能做到“轻仓上阵”，打新能力出众。

据万得数据显示，今年上半年，新股发行与上市虽然只有48家公司，但其上市后在二级市场的表现却远超各个指数的同期表现。48家次新股上市首日平均涨幅为42.75%，上市后对比发行价的平均涨幅高达69.55%。

业内人士表示，在债券基金被相继限制打新之后，保本基金和混合基金便成为打新“利器”，尤其是东吴阿尔法等新面世的灵活配置型混合基金，不仅具备较灵活的股票仓位优势，而且由于成立时间较短，能够参与打新的空间更大。据悉，东吴阿尔法由东吴基金首席投资官程涛亲自掌管。据银河数据统计，截至5月底，程涛参与管理的东吴嘉禾优势年内收益仍高居同期可比43只混合型基金冠军。

二次打新读秒 灵活配置型新基金最占优

6月11日 经济观察网

导语：年内第二次打新潮已进入“读秒”阶段，新近成立的灵活配置型混合基金无疑更占优势，有望为投资者带来丰厚的打新收益。

日前，上交所率先启动了第二轮新股发行改革网下IPO全天候测试，新股发行重启渐行渐近。年内第二次打新潮已进入“读秒”阶段，新近成立的灵活配置型混合基金无疑更占优势，有望为投资者带来丰厚的打新收益。以3月19日正式成立的东吴阿尔法基金为例，该产品为一只灵活配置型混合基金，拥有0到95%的股票投资仓位，且成立时间不久，能做到“轻仓上阵”，因此打新战斗力更为出众。

Wind数据显示，今年上半年，新股发行与上市虽然只有48家公司，但其上市后在二级市场的表现却远远超过了各个指数的同期表现。48家次新股上市首日平均涨幅为42.75%，上市后对比发行价的平均涨幅高达69.55%，为低迷的A股市场增加了一抹亮色。

业内人士指出，IPO网下配售新规将为公募基金打新带来“政策红利”——“公募、社保类的配售比例不得低于网下发行新股数量的40%”，公募基金的打新优势更为明显。而在债券基金被相继限制打新之后，保本基金和混合基金便成为毋庸置疑的打新“利器”。尤其以东吴阿尔法为代表的这类新面世的灵活配置型混合基金，不仅具备较灵活的股票仓位优势，而且由于成立时间较短，能够参与打新的

空间更大。

值得一提的是，东吴阿尔法基金是由东吴基金首席投资官程涛亲自掌管，自6月10日起每个开放日办理日常申购、赎回业务，日前净值为1.005。东吴阿尔法基金以成长股为主要投资标的，均衡投资，并引入了阿尔法投资策略，力争为投资者打造一款“能赚钱”的产品。有兴趣的投资者也可把握有利时机适时介入。此外，据银河数据统计，截至5月底，程涛参与管理的东吴嘉禾优势[1.60%]年内收益仍高居同期可比43只混合型基金冠军宝座。

东吴可转债已上市交易

6月11日 扬子晚报

据Wind数据统计，截至6月9日，最近一个月中证转债指数累计涨幅达1.93%。无独有偶，刚刚“满月”的东吴中证可转债指数分级基金母份额于6月6日打开申购。

与此同时，东吴可转债A和东吴可转债B也于当日起正式上市交易，可转债投资市场再添反弹“利器”。分析认为，可转债本身具有“上涨有力，下跌有度”的显著特征。而东吴可转债基金在采取被动投资策略的基础上，还加入了分级基金的结构化设计，三类份额可以满足不同风险收益偏好的投资者需求。事实上，由于近期可转债市场表现给力，带有杠杆属性的东吴可转债B上市以来人气颇高。同样来自Wind数据统计，截至6月9日，东吴可转债B上市前2日换手率高达58.02%，位居同期可比88只收益分级激进型基金之首。此外，东吴可转债B上市前2日区间成交量为5.24万手，区间涨跌幅也高达4.29%，同样位居同类产品前列。

强势反弹，昨约七成基金上涨

6月11日 扬子晚报

昨日，两市基指强势反弹，年内第二次打新潮已进入“读秒”阶段，新近成立的灵活配置型混合基金无疑更占优势。

二次打新进入读秒

昨日沪基指收盘报3726.85点，上涨0.84%；深圳基指收盘报4939.65点，上涨0.66%。221只交易型基金上涨，上涨比例约7成。传统型封基全部小幅上涨。ETF基金9成上涨，深F60上涨2.79%。LOF基金7成上涨，中欧新动力上涨10.01%，中银30E上涨9.69%。创新型封基6成上涨，长城久兆上涨5.6%，800有色B上涨5.59%。

日前，上交所率先启动了第二轮新股发行改革网下IPO全天候测试，新股发行重启渐行渐近。年

内第二次打新潮已进入“读秒”阶段，新近成立的灵活配置型混合基金无疑更占优势，有望为投资者带来丰厚的打新收益。

3月19日成立的东吴阿尔法基金为一只灵活配置型混合基金，拥有0到95%的股票投资仓位，且成立时间不久，能做到“轻仓上阵”，因此打新战斗力更为出众。东吴阿尔法基金以成长股为主要投资标的，均衡投资，并引入了阿尔法投资策略，力争为投资者打造一款“能赚钱”的产品。

值得一提的是，东吴阿尔法基金是由东吴基金首席投资官程涛亲自掌管，自6月10日起每个开放日办理日常申购、赎回业务，日前净值为1.005。此外，据银河数据统计，截至5月底，程涛参与管理的东吴嘉禾优势年内收益仍高居同期可比43只混合型基金冠军宝座。

Wind数据显示，今年上半年，新股发行与上市虽然只有48家公司，但其上市后在二级市场的表现却远远超过了各个指数的同期表现。48家次新股上市首日平均涨幅为42.75%，上市后对比发行价的平均涨幅高达69.55%，为低迷的A股市场增加了一抹亮色。

打新带来政策红利

业内人士指出，IPO网下配售新规将为公募基金打新带来“政策红利”——“公募、社保类的配售比例不得低于网下发行新股数量的40%”，公募基金的打新优势更为明显。而在债券基金被相继限制打新之后，保本基金和混合基金便成为毋庸置疑的打新“利器”。尤其以东吴阿尔法为代表的这类新面世的灵活配置型混合基金，不仅具备较灵活的股票仓位优势，而且由于成立时间较短，能够参与打新的空间更大。

共同成长 梦想随行 东吴基金公益“笔耕不辍”

6月10日 齐鲁晚报

近日，记者从东吴基金获悉，该公司在六一儿童节期间发起了一个“共同成长、梦想随行”的绘画征集活动，为喜欢画画的小朋友们提供了一个展示才艺的舞台。据了解，日前绘画征集评选结果已经揭晓。6月6日下午，东吴基金在公司举行欢乐派对，为获奖的小朋友们颁奖，并邀请画家为获奖作品进行现场点评。

事实上，在儿童节期间，东吴基金除了发起上述绘画征集活动，还用基金业首部感恩·公益微电影，让更多的孩子理解爱的分量。东吴基金表示，想通过这样的一部公益微电影，让更多的爸爸妈妈们了解，儿童节除了给孩子们买礼物，还可以跟他们讲讲爱的故事，教育孩子们要爱身边的人、爱社会，为这种爱赋予一种更具责任感的内涵。



常见问题

Q: 代销机构客户如何查询赎回未到账资金?

A: 首先查看交易流水内的交易申请是否确认赎回成功。在确认交易成功后,可以去代销机构在当地的任意网点申请查询资金状态。

代销机构客户赎回资金通常需要4-7个工作日到账。基金托管行收到基金管理日确认的客户赎回信息后,将赎回资金按销售机构单日赎回资金总额一次拨给销售机构,再由销售机构下拨给网点客户。

Q: 为什么直销网上申购撤单后,申请资金不能当日到账?

A: 网上直销是先实时划款将资金划入基金托管帐户,再确认交易申请。基金公司于第二个工作日收到交收行信息,方可依据上一工作日申购客户资金是否到账给予申购交易确认。对于客户提交的有效申购撤单申请,基金公司会收到二笔申请信息,一笔是申购申请,一笔是撤单申请。先处理申购,再根据客户提交的撤单申请将到账的客户申购资金退回客户申购登记的银行账号的指令发给基金托管行,由托管行将资金划给客户开户的代销机构总部,因此一般需要至少T+2个工作日左右才到账,所以当日交易撤单后资金无法在当日到账,请客户在做决定时要谨慎考虑。

Q: 如何更改邮寄地址或其他联系方式?

A: 无论您是直销还是代销客户,都可以通过以下方式修改联系方式:

1) 邮寄:填写东吴基金客户对账单上“更改地址回执”,邮寄至:上海市浦东新区源深路279号东吴基金管理有限公司客户服务中心,邮编:200135。

2) 传真:将填妥的“更改地址回执”传真至:021-50509884。

3) 电话:拨打东吴基金客户服务热线400-821-0588(免长途费)或021-50509666按0转人工服务,由客服人员为您修改。

4) 邮件:发送修改申请至东吴基金客服邮箱 services@scfund.com.cn 进行修改。