

# 东吴基金

# 基金周报

2014年7月28日

总第467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：久违的风格切换如期到来

## 东吴动态

- 东吴基金权益投资能力稳居行业“第一梯队”
- 东吴基金赚取绝对正收益
- 东吴基金权益投资位列第16位
- 上半年债强股弱 东吴嘉禾逆市领跑

## 常见问题

- 基金的净值如何计算？
- 投资者是否可以撤消基金认购、申购和赎回申请？
- 购买新发行基金后，何时可以查询认购结果？



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。



扫一扫 关注东吴基金微信

## 基金数据

### ○ 一周净值

基金名称	7月21日		7月22日		7月23日		7月24日		7月25日	
	单位净值	累计净值								
东吴双动力	1.2187	1.8387	1.2326	1.8526	1.2144	1.8344	1.2079	1.8279	1.2089	1.8289
东吴轮动	0.4914	0.5714	0.4947	0.5747	0.4850	0.5650	0.4823	0.5623	0.4849	0.5649
东吴新经济	0.8070	0.8070	0.8170	0.8170	0.8120	0.8120	0.8170	0.8170	0.8210	0.8210
东吴新创业	0.9570	1.0170	0.9670	1.0270	0.9550	1.0150	0.9540	1.0140	0.9580	1.0180
东吴新产业	1.2820	1.2820	1.3050	1.3050	1.2970	1.2970	1.2940	1.2940	1.2880	1.2880
东吴嘉禾	0.7465	2.4665	0.7539	2.4739	0.7467	2.4667	0.7372	2.4572	0.7423	2.4623
东吴策略	1.1214	1.1914	1.1489	1.2189	1.1500	1.2200	1.1541	1.2241	1.1446	1.2146
东吴保本	1.0430	1.0430	1.0440	1.0440	1.0440	1.0440	1.0440	1.0440	1.0440	1.0440
东吴内需	1.1660	1.1660	1.1730	1.1730	1.1660	1.1660	1.1640	1.1640	1.1680	1.1680
东吴阿尔法	1.0080	1.0080	1.0100	1.0100	1.0090	1.0090	1.0090	1.0090	1.0100	1.0100
东吴中证新兴	0.8070	0.8070	0.8160	0.8160	0.8120	0.8120	0.8140	0.8140	0.8210	0.8210
东吴深证100	0.7810	0.7810	0.7930	0.7930	0.7910	0.7910	0.8010	0.8010	0.8090	0.8090
东吴优信A	1.0736	1.0856	1.0741	1.0861	1.0754	1.0874	1.0744	1.0864	1.0743	1.0863
东吴优信C	1.0524	1.0644	1.0528	1.0648	1.0541	1.0661	1.0531	1.0651	1.0530	1.0650
东吴增利A	1.0590	1.0990	1.0580	1.0980	1.0620	1.1020	1.0660	1.1060	1.0680	1.1080
东吴增利C	1.0470	1.0870	1.0460	1.0860	1.0500	1.0900	1.0540	1.0940	1.0560	1.0960
东吴鼎利分级	1.0040	1.0260	1.0040	1.0260	1.0050	1.0270	1.0040	1.0260	1.0050	1.0270
鼎利优先	1.0110	1.0530	1.0110	1.0530	1.0110	1.0530	1.0110	1.0530	1.0120	1.0540
鼎利进取	0.9990	0.9990	0.9990	0.9990	1.0000	1.0000	0.9980	0.9980	1.0000	1.0000
东吴转债	0.9950	0.9950	1.0020	1.0020	1.0050	1.0050	1.0110	1.0110	1.0110	1.0110
可转债A	1.0120	1.0120	1.0120	1.0120	1.0120	1.0120	1.0130	1.0130	1.0130	1.0130
可转债B	0.9550	0.9550	0.9790	0.9790	0.9890	0.9890	1.0060	1.0060	1.0060	1.0060

## 基金数据

基金名称	7月20日		7月21日		7月22日		7月23日		7月24日		7月25日	
	万份收益	7日年化收益率										
东吴货币A	1.3826	2.536%	0.7592	2.601%	0.7455	2.642%	0.2906	2.431%	0.8363	2.495%	0.4817	2.372%
东吴货币B	1.5141	2.754%	0.8266	2.827%	0.8267	2.884%	0.3642	2.684%	0.9056	2.754%	0.5412	2.630%

## 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	5.83	0.78	0.94	6.18	-1.45	12.29	17.62	-	28.80
东吴新创业	-2.74	0.21	-1.24	0.84	-8.76	-3.62	4.40	-3.19	1.07
东吴双动力	-3.70	-0.73	-1.55	0.16	-10.11	-1.84	6.65	-0.79	82.88
东吴中证新兴	2.63	2.11	5.39	6.90	1.86	8.31	11.62	-3.27	-17.90
东吴轮动	-7.59	-1.12	-3.77	0.08	-8.85	-17.49	-17.51	-23.49	-48.32
东吴100	-5.71	3.72	4.79	4.93	-3.58	-5.49	-4.98	-	-19.10
东吴新经济	-10.66	2.37	4.85	0.37	-10.18	-16.22	-3.36	-9.29	-17.90
东吴嘉禾	3.70	-0.42	-0.05	0.23	-3.55	7.21	3.38	-4.03	193.39
东吴策略	4.15	2.00	6.01	7.60	3.27	8.74	16.62	2.22	22.53
东吴阿尔法	-	0.20	0.60	0.70	-	-	-	-	1.00
东吴内需	3.55	-0.34	0.95	3.27	-6.03	8.96	-	-	16.80
东吴优信A	8.60	0.09	0.60	3.73	10.29	1.09	2.31	2.96	8.70
东吴优信C	8.33	0.08	0.56	3.62	10.05	0.62	1.86	2.55	4.29
东吴增利C	3.02	0.28	0.28	2.72	4.04	1.54	1.95	-	9.77
东吴增利A	3.09	0.38	0.28	2.89	4.09	1.81	2.33	-	11.00
东吴货币B	2.08	0.05	0.22	0.79	1.66	3.58	3.37	3.48	14.19
东吴货币A	2.10	0.04	0.35	0.88	1.70	3.49	3.20	3.28	13.21
东吴保本	7.41	0.10	0.87	3.98	7.41	1.75	-	-	4.40

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

## 东吴视点

### ○ 基金经理手记

#### 久违的风格切换如期到来

张楷滢

今年年初，市场先杀传统白马，买触网、买转型、买医疗服务；而自5月以来的创业板反弹后期，市场逐步过渡至，杀去年涨幅较大的创业板成长龙头，追逐“黑小奇”（小市值、黑马、奇怪的公司）之类的题材股。虽然在目前经济基本面上下两难、成长股估值较高并面临“60倍魔咒”的市场环境下，题材股的确会成为市场的热点，但我们更相信，这种不依赖权重股业绩成长的行情难以长期向上，冰火两重天的局面一定会在某个时点上发生逆转，需要的只是耐心和契机。

一方面，我们观察到，在4月以来的M2增速显著超出预期，带动表观GDP增速在二季度实现了企稳回升、PMI等指标也同样强劲反弹，地方政府关于地产限购的措施正在逐步取消，央行持续的流动性释放可能会大大降低经济继续下行的风险。另一方面，“沪港通”作为人民币国际化战略的一个缩影，有望阶段性打破市场资金存量博弈的格局，而其重要性可能不仅限于此，A股估值体系或将迎来重构机遇，对于这样的变化，我们认为必须加以足够重视。

对后续市场的看法，我们仍是偏向结构乐观的：对于低估值、成长性仍较好的一批被市场贴上价值股标签的标的，我们认为仍将有估值继续修复的机会；除了将消费成长及优质成长型标的作为核心持仓之外，对于创业板弱周期、高增长的一批公司，我们也将保持紧密跟踪，并利用中报业绩检验进一步去伪存真，作为下一阶段战略储备品种择机布局。

## 东吴动态

### 东吴基金权益投资能力稳居行业“第一梯队”

7月18日 金融投资报

据国家统计局的数据显示,2014年上半年我国的GDP同比增长7.4%,这也表明经济运行缓中趋稳。同时,上半年A股大盘指数也稍显纠结,基金投资获利难度加大。据银河证券数据显示,今年以来截至7月11日,东吴新产业、东吴嘉禾优势、东吴内需增长3只主动管理偏股型基金的净值增长率分别为5.42%、4.40%、5.50%,均位列同期可比产品前1/3;此外,东吴保本获得7.30%的净值增长率;东吴优信稳健A/C亦分别收获8.42%、8.17%的收益。数据显示,东吴嘉禾优势不仅自今年3月份以来连续十几周“领涨”同类产品(1/43),其自2005年成立以来的累计回报更超过200%;同样,在过去的一年和两年里,东吴新产业分别以17.49%和33.23%的总回报,分别位列同期可比基金的41/339、38/297。据海通证券《基金公司权益及固定收益类资产业绩排行榜》数据显示,今年上半年,在纳入统计的70家公募基金公司中,东吴基金以1.74%的净值增长率,位列全行业第16位,投资能力稳居行业“第一梯队”。

### 东吴基金赚取绝对正收益

7月7日 北京商报

今年上半年,市场代表指数沪深300指数和上证综指分别下跌7.08%和3.2%,股票型基金录得负值,平均收益为-2.58%。然而,东吴基金等少数公司脱颖而出,为投资者在震荡市中赚取了“正收益”。海通证券基金公司业绩排名显示,东吴基金位列排行榜第16位,旗下权益类基金的净值增长率为1.74%,与今年以来表现抢眼的中邮创业、兴业全球、华商基金等一同占据“第一梯队”。

### 东吴基金权益投资位列第16位

7月7日 法制晚报

年中时点,一些盘点数据相继出炉。在A股整体表现不佳的情况下,东吴基金表现抢眼。据海通证券数据显示,今年以来截至6月底,东吴基金的权益投资能力位列70余家被统计单位的第16位(今年第一季度为第14位),与中邮创业、兴业全球等基金管理公司一同占据排行榜的“第一梯队”。分析人士认为,这些业绩的取得与东吴基金提出的“绝对收益”理念息息相关,其投研团队经过一系列的革新,“磨合红利”已逐步开始显现。

## 上半年债强股弱 东吴嘉禾逆市领跑

7月5日 金融投资报

2014年上半年基金业绩排行榜“出炉”。东吴基金等少数基金公司，股债两市双管齐下，实现了股债投资双丰收，其旗下东吴嘉禾优势精选混合基金已经连续13周领涨同类产品。

据银河数据统计，今年以来截至6月30日，东吴嘉禾优势精选混合基金已经获得6.19%的净值增长率，并连续13周领跑同期可比的43只偏股型混合基金（股票上限为95%）；同期，东吴内需增长混合基金也收获了5.05%的净值增长率，位列同期可比的75只灵活配置型混合基金（股票上限为80%）前1/3。

此外，东吴优信稳健债券基金和东吴保本混合基金也有不俗表现。据银河数据显示，今年以来截至6月30日，东吴优信稳健债券A/C净值增长率分别达8.05%和7.81%，同期东吴保本混合基金也以6.69%的投资回报，高居同期可比45只保本型混合基金第八位。

对于后市投资，东吴基金建议，投资者在选择新兴产业相关投资标的时，可以先选择未来5到10年内有前途、渗透率逐渐提高的行业，再看公司的盈利模式和团队执行力，最后再看估值。



## 常见问题

**Q: 基金的净值如何计算？**

A: 基金单位净值即每份基金单位的净资产价值，等于基金的总资产减去总负债后的余额再除以基金全部发行的单位份额总数。开放式基金的申购和赎回都以这个价格进行。

基金单位净值= (总资产 - 总负债) / 基金单位总数

**Q: 投资者是否可以撤销基金认购、申购和赎回申请？**

A: 投资者不得撤销在份额发售期内已经被正式受理的认购申请。对于在当日基金业务办理时间内提交的申购赎回申请，投资者可以在当日 15:00 前提交撤销申请，予以撤销。15:00 后则无法撤销申请。

**Q: 购买新发行基金后，何时可以查询认购结果？**

A: 募集期间，投资者在 T 日的认购申请，通常可以在 T+2 日在销售商处查询初步确认结果，待基金正式宣布成立后，投资者可以查询到最终确认结果。