

东吴基金

基金周报

2014年10月13日

总第477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：兼顾成长与改革

东吴动态

- 东吴基金权益类投资稳居第一梯队
- 近三月偏股型基金表现亮眼 东吴基金凸显“赚钱效应”
- 为投资者赚取超额收益 东吴基金步入业绩收获期
- 东吴基金攀枝花支教行启程

常见问题

- 新基金何时可以查到认购结果？
- 货币基金非交易日收益什么时候公布？
- 货币基金是保本的吗？

 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。



扫一扫 关注东吴基金微信

基金数据

○ 一周净值

| 基金名称 | 9月29日 | | 9月30日 | | 10月8日 | | 10月9日 | | 10月10日 | |
|---------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|
| | 单位 | 累计 |
| | 净值 |
| 东吴双动力 | 1.4736 | 2.0936 | 1.4896 | 2.1096 | 1.5043 | 2.1243 | 1.5141 | 2.1341 | 1.4944 | 2.1144 |
| 东吴轮动 | 0.5584 | 0.6384 | 0.5676 | 0.6476 | 0.5767 | 0.6567 | 0.5768 | 0.6568 | 0.5729 | 0.6529 |
| 东吴新经济 | 0.9190 | 0.9190 | 0.9230 | 0.9230 | 0.9360 | 0.9360 | 0.9400 | 0.9400 | 0.9340 | 0.9340 |
| 东吴新创业 | 1.0600 | 1.1200 | 1.0730 | 1.1330 | 1.0880 | 1.1480 | 1.0850 | 1.1450 | 1.0760 | 1.1360 |
| 东吴新产业 | 1.5570 | 1.5570 | 1.5770 | 1.5770 | 1.5840 | 1.5840 | 1.5840 | 1.5840 | 1.5710 | 1.5710 |
| 东吴嘉禾 | 0.9025 | 2.6225 | 0.9126 | 2.6326 | 0.9193 | 2.6393 | 0.9270 | 2.6470 | 0.9197 | 2.6397 |
| 东吴策略 | 1.2152 | 1.2852 | 1.2135 | 1.2835 | 1.2175 | 1.2875 | 1.2216 | 1.2916 | 1.2188 | 1.2888 |
| 东吴保本 | 1.0620 | 1.0620 | 1.0630 | 1.0630 | 1.0640 | 1.0640 | 1.0640 | 1.0640 | 1.0640 | 1.0640 |
| 东吴内需 | 1.4020 | 1.4020 | 1.4140 | 1.4140 | 1.4230 | 1.4230 | 1.4360 | 1.4360 | 1.4240 | 1.4240 |
| 东吴阿尔法 | 1.1240 | 1.1240 | 1.1390 | 1.1390 | 1.1460 | 1.1460 | 1.1530 | 1.1530 | 1.1450 | 1.1450 |
| 东吴中证新兴 | 0.9540 | 0.9540 | 0.9560 | 0.9560 | 0.9730 | 0.9730 | 0.9730 | 0.9730 | 0.9700 | 0.9700 |
| 东吴深证100 | 0.8830 | 0.8830 | 0.8840 | 0.8840 | 0.8950 | 0.8950 | 0.8970 | 0.8970 | 0.8930 | 0.8930 |
| 东吴优信A | 1.1019 | 1.1139 | 1.1030 | 1.1150 | 1.1056 | 1.1176 | 1.1067 | 1.1187 | 1.1057 | 1.1177 |
| 东吴优信C | 1.0793 | 1.0913 | 1.0804 | 1.0924 | 1.0828 | 1.0948 | 1.0839 | 1.0959 | 1.0829 | 1.0949 |
| 东吴增利A | 1.1200 | 1.1600 | 1.1220 | 1.1620 | 1.1230 | 1.1630 | 1.1250 | 1.1650 | 1.1250 | 1.1650 |
| 东吴增利C | 1.1060 | 1.1460 | 1.1090 | 1.1490 | 1.1090 | 1.1490 | 1.1110 | 1.1510 | 1.1110 | 1.1510 |
| 东吴鼎利分级 | 1.0200 | 1.0420 | 1.0230 | 1.0450 | 1.0240 | 1.0460 | 1.0250 | 1.0470 | 1.0250 | 1.0470 |
| 鼎利优先 | 1.0200 | 1.0620 | 1.0200 | 1.0620 | 1.0210 | 1.0630 | 1.0210 | 1.0630 | 1.0210 | 1.0630 |
| 鼎利进取 | 1.0210 | 1.0210 | 1.0250 | 1.0250 | 1.0260 | 1.0260 | 1.0280 | 1.0280 | 1.0280 | 1.0280 |
| 东吴转债 | 1.0480 | 1.0480 | 1.0500 | 1.0500 | 1.0520 | 1.0520 | 1.0560 | 1.0560 | 1.0480 | 1.0480 |
| 可转债A | 1.0240 | 1.0240 | 1.0240 | 1.0240 | 1.0250 | 1.0250 | 1.0250 | 1.0250 | 1.0250 | 1.0250 |
| 可转债B | 1.1040 | 1.1040 | 1.1110 | 1.1110 | 1.1150 | 1.1150 | 1.1280 | 1.1280 | 1.1020 | 1.1020 |

基金数据

| 基金名称 | 9月29日 | | 9月30日 | | 10月7日 | | 10月8日 | | 10月9日 | | 10月10日 | |
|-------|--------|---------|--------|---------|--------|---------|--------|---------|--------|---------|--------|---------|
| | 万份收益 | 7日年化收益率 |
| 东吴货币A | 0.8870 | 4.615% | 0.9355 | 4.618% | 6.5014 | 3.448% | 5.6360 | 6.017% | 0.8333 | 5.965% | 0.7329 | 5.856% |
| 东吴货币B | 0.9512 | 4.867% | 0.9980 | 4.867% | 6.9616 | 3.696% | 5.7001 | 6.271% | 0.8988 | 6.218% | 0.7823 | 6.101% |

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 | 29.09 | -0.38 | 5.58 | 22.93 | 19.02 | 24.48 | 30.04 | 16.25 | 57.10 |
| 东吴新创业 | 9.24 | 0.28 | 2.48 | 11.27 | 6.01 | 4.16 | 9.22 | 4.31 | 13.52 |
| 东吴双动力 | 19.05 | 0.32 | 5.14 | 22.58 | 14.38 | 12.53 | 16.89 | 10.81 | 126.07 |
| 东吴中证新兴 | 21.25 | 1.46 | 4.30 | 20.95 | 19.75 | 17.72 | 21.42 | 8.19 | -3.00 |
| 东吴轮动 | 9.19 | 0.93 | 4.56 | 15.81 | 10.73 | -3.76 | -9.87 | -14.65 | -38.94 |
| 东吴100 | 4.08 | 1.02 | 1.02 | 15.82 | 11.21 | -3.04 | 1.96 | - | -10.70 |
| 东吴新经济 | 1.63 | 1.19 | 2.75 | 18.08 | 6.99 | -10.19 | 2.38 | -1.35 | -6.60 |
| 东吴嘉禾 | 28.49 | 0.78 | 4.01 | 23.50 | 18.15 | 22.06 | 15.44 | 7.08 | 263.50 |
| 东吴策略 | 10.90 | 0.44 | 1.03 | 10.43 | 12.53 | 5.33 | 20.92 | 9.04 | 30.48 |
| 东吴阿尔法 | - | 0.53 | 5.92 | 13.59 | 14.27 | - | - | - | 14.50 |
| 东吴内需 | 26.24 | 0.71 | 5.48 | 20.17 | 19.26 | 20.27 | - | - | 42.40 |
| 东吴优信A | 11.78 | 0.24 | 0.54 | 3.06 | 8.43 | 4.15 | 4.03 | 5.78 | 11.88 |
| 东吴优信C | 11.41 | 0.23 | 0.50 | 2.96 | 8.23 | 3.67 | 3.57 | 5.36 | 7.25 |
| 东吴增利C | 8.39 | 0.18 | 1.37 | 5.21 | 9.35 | 6.93 | 4.88 | 4.99 | 15.48 |
| 东吴增利A | 8.59 | 0.27 | 1.44 | 5.34 | 9.65 | 7.14 | 5.23 | 5.38 | 16.92 |
| 东吴货币B | 2.94 | 0.14 | 0.38 | 0.93 | 1.79 | 3.78 | 3.53 | 3.53 | 15.15 |
| 东吴货币A | 2.91 | 0.14 | 0.36 | 0.90 | 1.83 | 3.69 | 3.36 | 3.34 | 14.11 |
| 东吴保本 | 9.47 | 0.09 | 0.47 | 2.01 | 6.93 | 3.10 | 3.15 | - | 6.40 |

数据来源：晨星基金网 cn.morningstar.com

东吴视点

○ 基金经理手记

兼顾成长与改革

张楷滢

7月以来市场全面上涨，2554家上市公司涨幅中位数在27%。在本轮行情中，主题成长、跨界转型仍是市场主攻方向，从小市值类壳公司普涨、逐步扩散至开始分批消灭低价股。政府托底经济意图明确，降低了硬着陆风险；各行业各领域，改革政策频出，对市场形成持续正面刺激；地产可能面临长期价格上涨的预期拐点、实体经济普遍缺乏可投资亮点，导致持续增量资金流入二级市场，这些都是有利的因素。

现在是牛市，毫无疑问。但这个牛市给许多投资者带来了一些不适应，我们所熟知的历史选股框架在这一阶段出现了部分失效。市场选择用苛刻的眼光去看待传统优质成长型公司，并系统性降低了这类资产的估值；而对于大批主题驱动型品种则给予了足够的宽容与溢价。我们在长期市场波动中，很难找到业绩成长性与股价趋势在较长时间、较大幅度背离的佐证。不可否认的事实是，变化是永恒的主题，无论是投资者结构年轻化、场外增量资金进场、还是“沪港通/深港通”之后海外资金的引入，边际上都会带来某一类或某几类特定资产的定价机制发生变化，而这种变化需要我们引起足够的重视，“平行世界”可能是投资选择的新常态。

在情绪高涨的阶段，让我们再跳出来想一想，什么是目前市场上涨的主要矛盾？改革！那有什么是可能出现的利空？改革的幅度、政策出台的频率低于预期。在政府希望只托不举的宏观刺激下、一旦地产短期需求释放后，2015年的宏观可能面临继续下行的压力，未来政策选择的空间和边际上的效果势必减弱，而如果出台更大规模刺激，只会使市场对改革兑现成效的预期延后，难就难在“度”上。如何在托底与改革之间维持平衡，考验决策层的智慧，也将决定市场未来选择的方向。

总体上，我们对中期市场趋势并不悲观，但是仓位和结构需要更加灵活。对于低估值、成长性仍较好的一批优质成长型品种仍有比较好的投资机会，我们将进一步去伪存真；而对于改革催生的主题类品种，也是我们看好的方向。

东吴动态

东吴基金权益类投资稳居第一梯队

10月13日 北京商报

7月中下旬以来，股市走出一波单边上涨行情，为偏股型基金投资带来阵阵暖意。一些权益类投资能力较佳的基金公司也为投资者带来不俗的投资回报。据海通证券最新发布的《基金公司业绩排名-权益类基金绝对收益排行榜》，今年以来截止到9月30日，东吴基金旗下权益类产品获得18.99%的平均净值增长率，在纳入统计的70家公募基金中位列12名，相较于二季度末上升4个名次。

近三月偏股型基金表现亮眼 东吴基金凸显“赚钱效应”

9月26日 金融投资报

据wind数据显示，截至9月22日，最近三个月，365只普通股票型基金和156只偏股混合型基金分别收获13.80%和11.89%的总回报。其中，东吴旗下的9只主动管理型偏股基金平均回报高达13.06%。分析人士认为，这轮上涨主要得益于沪港通和国企改革等政策利好，场外资金迅速入市，投资者做多热情空前高涨，推动主要市场指数悉数上涨。据统计，截至9月22日，最近三个月，上证综指、深证成指、沪深300指数和创业板指数分别上涨12.99%、9.73%、11.33%和11.20%。据万德数据统计，东吴旗下的东吴内需增长、东吴嘉禾优势、东吴价值成长、东吴新产业精选和东吴新经济基金，近三月回报分别为18.30%、16.94%、15.89%、15.69%和15.22%；东吴新产业精选、东吴嘉禾优势和东吴内需增长年内收益更是超过20%。值得注意的是，经过前期上涨，投资者对后市行情依然较为乐观。来自中登公司统计数据显示，仅9月的第二周基金新增开户数就为13.07万户，同比增长57.4%，这已经是其连续第13个交易日保持在10万户以上。

为投资者赚取超额收益 东吴基金步入业绩收获期

9月12日 南方日报

据 Wind 数据显示，自 7 月 24 日以来，截至 9 月 4 日，东吴嘉禾优势混合型基金单位净值涨幅已达 16.55%，显著跑赢了同期大盘 10.99% 的涨幅；同期，东吴价值成长双动力股票型基金上涨 15.87%；东吴内需增长混合型基金上涨 14.58%；东吴新产业股票型基金上涨 13.49%；东吴行业轮动股票型基金上涨 12.76%……东吴基金出色的主动管理能力，为投资者赚取了超越市场平均表现的收益。

东吴基金攀枝花支教行启程

9月9日 青岛财经日报

2014 年 9 月，东吴基金迎来了“十岁”的生日，该公司计划于近期前往四川攀枝花箐河傈僳族乡团结小学，开展资助、支教、家访以及建立图书馆等一系列公益活动，用实际行动来关注西部教育、反哺社会。据了解，箐河傈僳族乡地处攀枝花市最西边，属于川滇交界之处，仅有两间教室，课桌椅已用了逾十年，学校除了有一台没有网络的电脑，再也没有其他先进设备。为了改善学生的学习条件，东吴基金总经理任少华亲自带队，组建了一支 7 人的支教团队，将于 9 月 9 日启程远赴团结小学开展为期 7 天的支教系列活动。该活动主要包含两部分内容：1. 情系山区，捐书送知识；2. 资助困难学生完成学业。具体包括捐建图书馆、走访学生家庭、资助困难学生、教授简单科普知识等环节。

东吴基金成立十年来，一直在积极践行社会责任，用实际行动回馈社会。比如，去年年底，公司就曾携手上海慈善基金会风筝基金以及多家公众企业联合倡议“中国感恩节”，为此募集了 10 万只风车，与 100 多所中小学的孩子们一道分享感恩之情。东吴基金相关负责人表示，下一个 10 年东吴基金的关爱会一直延续下去



常见问题

Q: 新基金何时可以查到认购结果？

A: 销售机构对认购申请的受理并不代表该申请一定成功，仅代表销售机构确实接受了客户认购申请的委托提交，申请的成功与否应以基金注册登记机构的确认结果为准。投资者在基金成立日 2 个工作日后可以通过东吴基金网站的账户管理查询认购份额，或通过原代销机构网点打印认购确认单。

Q: 货币基金非交易日收益什么时候公布

A: T+1 工作日公布 T 日收益，即：双休日收益合并周五净值数据内，周一公布；节假日收益合并节假日前最后一天，开市第一个工作日公布。

Q: 货币基金是保本的吗？

A: 货币基金不是保本型基金。但是在所有证券投资基金中，是风险相对较低的基金产品。在一般情况下，其风险与预期收益均低于一般债券基金，也低于混合型基金与股票型基金。