

东吴基金

基金周报

2014年11月24日

总第483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：价值风起

东吴动态

- 公募基金业绩普涨
- 东吴基金欲借用户体验谋突破
- 股市回暖催生转债行情 东吴转债B近半年回报超25%
- 股债双牛 东吴旗下11只基金收益超10%

常见问题

- 什么是基金管理费？
- 什么是基金托管费？
- 基金的净值如何计算？

 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	11月17日		11月18日		11月19日		11月20日		11月21日	
	单位	累计								
	净值									
东吴双动力	1.3486	1.9686	1.3499	1.9699	1.3595	1.9795	1.3596	1.9796	1.3712	1.9912
东吴轮动	0.5497	0.6297	0.5484	0.6284	0.5503	0.6303	0.5488	0.6288	0.5591	0.6391
东吴新经济	0.9390	0.9390	0.9370	0.9370	0.9410	0.9410	0.9410	0.9410	0.9520	0.9520
东吴新创业	1.0490	1.1090	1.0530	1.1130	1.0580	1.1180	1.0540	1.1140	1.0690	1.1290
东吴新产业	1.5360	1.5360	1.5430	1.5430	1.5640	1.5640	1.5560	1.5560	1.5820	1.5820
东吴嘉禾	0.8487	2.5687	0.8508	2.5708	0.8607	2.5807	0.8607	2.5807	0.8678	2.5878
东吴策略	1.2070	1.2770	1.2085	1.2785	1.2120	1.2820	1.2113	1.2813	1.2137	1.2837
东吴保本	1.0910	1.0910	1.0900	1.0900	1.0910	1.0910	1.0900	1.0900	1.0900	1.0900
东吴内需	1.3030	1.3030	1.3030	1.3030	1.3120	1.3120	1.3070	1.3070	1.3210	1.3210
东吴阿尔法	1.0690	1.0690	1.0710	1.0710	1.0830	1.0830	1.0850	1.0850	1.0920	1.0920
东吴中证新兴	0.9530	0.9530	0.9530	0.9530	0.9550	0.9550	0.9490	0.9490	0.9560	0.9560
东吴深证100	0.8980	0.8980	0.8940	0.8940	0.8950	0.8950	0.8930	0.8930	0.9060	0.9060
东吴优信A	1.1356	1.1476	1.1343	1.1463	1.1337	1.1457	1.1323	1.1443	1.1321	1.1441
东吴优信C	1.1118	1.1238	1.1105	1.1225	1.1099	1.1219	1.1085	1.1205	1.1083	1.1203
东吴增利A	1.1470	1.1870	1.1460	1.1860	1.1480	1.1880	1.1480	1.1880	1.1470	1.1870
东吴增利C	1.1330	1.1730	1.1320	1.1720	1.1330	1.1730	1.1340	1.1740	1.1330	1.1730
东吴鼎利分级	1.0470	1.0790	1.0450	1.0770	1.0460	1.0780	1.0460	1.0780	1.0460	1.0780
鼎利优先	1.0030	1.0680	1.0030	1.0680	1.0030	1.0680	1.0030	1.0680	1.0030	1.0680
鼎利进取	1.0760	1.0760	1.0740	1.0740	1.0750	1.0750	1.0760	1.0760	1.0760	1.0760
东吴转债	1.1190	1.1190	1.0990	1.0990	1.1020	1.1020	1.1150	1.1150	1.1320	1.1320
可转债A	1.0320	1.0320	1.0320	1.0320	1.0320	1.0320	1.0320	1.0320	1.0320	1.0320
可转债B	1.3220	1.3220	1.2550	1.2550	1.2650	1.2650	1.3090	1.3090	1.3650	1.3650

基金数据

基金名称	11月16日		11月17日		11月18日		11月19日		11月20日		11月21日	
	万份收益	7日年化收益率										
东吴货币A	1.7450	5.156%	0.8370	5.214%	3.7948	4.758%	0.7588	4.718%	0.8657	4.733%	0.8955	4.748%
东吴货币B	1.8765	5.404%	0.9033	5.464%	3.8615	5.009%	0.8254	4.969%	0.9308	4.984%	0.9612	5.000%

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	29.99	4.35	3.67	11.25	31.29	30.21	38.56	16.64	58.20
东吴新创业	8.53	2.30	1.71	3.49	13.97	9.53	13.90	3.83	12.78
东吴双动力	9.23	2.27	-3.24	0.07	15.96	7.10	15.71	6.60	107.44
东吴中证新兴	19.50	1.16	0.42	8.51	25.62	17.44	25.91	6.30	-4.40
东吴轮动	6.56	2.29	-0.13	3.58	15.78	-1.74	-5.70	-13.81	-40.41
东吴100	5.59	0.78	2.95	4.98	18.74	2.60	6.35	-	-9.40
东吴新经济	3.59	1.49	4.50	8.18	22.05	1.17	6.14	-2.02	-4.80
东吴嘉禾	21.23	3.16	-1.58	2.55	20.06	18.23	16.75	4.72	242.99
东吴策略	10.44	0.59	1.16	2.60	14.34	12.08	25.22	8.12	29.93
东吴阿尔法	-	2.73	-0.91	4.10	8.76	-	-	-	9.20
东吴内需	17.11	2.40	-2.22	0.61	19.33	16.29	-	-	32.10
东吴优信A	14.45	-0.23	1.43	3.97	7.96	9.31	4.97	5.74	14.55
东吴优信C	14.02	-0.23	1.40	3.86	7.74	8.82	4.51	5.32	9.76
东吴增利C	10.54	0.18	1.16	4.81	9.68	9.89	5.91	5.29	17.77
东吴增利A	10.71	0.17	1.15	4.84	9.97	10.08	6.25	5.65	19.21
东吴货币B	3.44	0.09	0.40	1.07	1.86	3.91	3.60	3.56	15.71
东吴货币A	3.38	0.09	0.38	1.01	1.89	3.81	3.43	3.37	14.63
东吴保本	12.14	0.00	1.77	3.22	7.39	9.33	3.99	-	9.00

数据来源：晨星基金网 cn.morningstar.com



东吴视点

○ 基金经理手记

价值风起

王立立

降息终于来临。本次利率的调整不仅仅对财务费用、资金成本等产生影响，同时释放出货币政策有偏向宽松的信号。结合前期国务院常务会议相关内容，未来仍有很大的概率再次宽松刺激。我们认为，2015年，价值股和成长股都有表现机会，可能会一改之前几年的结构性行情。

降息显著利好房地产。1) 需求端：贷款基准利率的下调直接降低了按揭购房成本。2) 供给端：贷款基准利率的下调有望降低房企的融资成本，再配合房企A股再融资的开闸，银行间市场融资的放开，房企的融资环境大大改善。

伴随着降息降准周期的启动，增量资金入市对价值型股票的追逐将进一步加剧，行业配置风格转向价值型股票。利率下降直接减小财务费用，为净利润提升释放弹性。庞大的利息支出成为企业的沉重负担，并大幅蚕食利润。

预计货币政策操作将由定向宽松为主转向全面降息降准；未来随着经济增速和物价下行，货币政策进一步放松的空间打开；**全面降准时点临近，可能在未来1个季度内。**

伴随着良好的流动性环境，我们认为15年的股市仍然值得期待。



东吴动态

公募基金业绩普涨

11月13日 扬州晚报

对于中国基民而言，2014年的秋天算得上一个“丰收季”。得益于股债两市的轮动行情，前10个月公募基金业绩普涨。Wind数据显示，今年以来截至10月31日，在纳入统计的2513只（A/B/C分开计算）公募基金中，共有2395只产品获得正收益，占比高达95.30%。比如今年表现不俗的东吴基金，目前已有11只产品年内回报超过10%。另据基金季报数据统计，今年前三季度东吴基金旗下产品累计斩获14.24亿利润。东吴基金在其《四季度投资策略报告》中表示，继续关注中长期发展前景较好以及景气度阶段性好转的行业，比如食品饮料、医药、计算机、通信、传媒、旅游、军工、环保、电子等。

东吴基金欲借用户体验谋突破

11月12日 法制晚报

“双11”购物狂欢节到来，不少公募基金公司也积极备战。自去年互联网金融火爆以来，数十家基金公司纷纷登录基金淘宝店，然而时至今日态度已发生分化。一些中小基金公司正借助自有电商平台改善用户体验，欲在同一起跑线上实现“弯道超越”。记者观察发现，就在“双11”当天，东吴基金即将上线新改版的官网，同此开通东吴现金宝T+0货币基金快速赎回业务，以此呼应互联网时代普通基民的理财需求。

股市回暖催生转债行情 东吴转债 B 近半年回报超 25%

11月8日 现代快报

股市回暖同样催生转债行情，可转债基金也迎来投资良机。Wind 数据显示，截至 10 月底，今年以来中证可转债指数累计涨幅也高达 14.82%，成立不到半年的东吴转债 B 成立以来回报超过 25%。同样来自 Wind 数据统计现实，截至 10 月 31 日，今年以来 26 只（A/B/C 分开统计）可转债基金平均收益为 22.05%，远远高于同期 631 只开放式债券基金 12.17% 的平均水平。

股债双牛 东吴旗下 11 只基金收益超 10%

11月7日 新快报

今年表现不俗的东吴基金，目前已有 11 只产品年内回报超过 10%。东吴新产业精选和东吴双动力属于普通股票型基金，截至 10 月 31 日，这 2 只产品年内回报分别为 27.77%、12.25%，同期沪深 300 指数涨幅仅为 7.65%；东吴嘉禾优势、东吴内需增长、东吴进取策略均属于偏股混合型基金，风险收益水平均低于股票型基金，年内收益也分别达到 23.12%、18.62%、12.86%，均位列同期可比同类产品前 1/2。



常见问题

Q: 什么是基金管理费？

A: 基金管理费是支付给基金管理人的管理报酬，其数额一般按照基金净资产值的一定比例，从基金资产中提取。管理费每日计算，每日计提，按月支付。

Q: 什么是基金托管费？

A: 基金托管费，是指基金托管人为保管和处置基金资产而向基金收取的费用。托管费通常按照基金资产净值的一定比例提取，目前通常为0.25%，逐日累计计提，按月支付。此费用也是从基金资产中支付，不须另向投资者收取。

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