

东吴基金

基金周报

2015年1月5日

总第489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：应在谨慎前提下寻找积极变化

东吴动态

- 东吴基金投研能力获认可 荣膺新财富最智慧投资机构大奖
- 踩准市场风格切换节奏 东吴基金凸显主动管理能力
- 分级基金 B 卷土重来
- 东吴转债 B 成立 7 个月回报已达 68.70%

常见问题

- 代销与直销网上交易费率一样吗？
- 通过银行、券商等代销机构申购基金后，更换银行卡是否会影响资金到账？
- 代销机构客户如何查询赎回未到账资金？



扫一扫 关注东吴基金微信

 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。

基金数据

○ 一周净值

基金名称	12月29日		12月30日		12月31日	
	单位	累计	单位	累计	单位	累计
	净值	净值	净值	净值	净值	净值
东吴双动力	1.3494	1.9694	1.3346	1.9546	1.3471	1.9671
东吴轮动	0.6364	0.7164	0.6380	0.7180	0.6500	0.7300
东吴新经济	1.2030	1.2030	1.2050	1.2050	1.2310	1.2310
东吴新创业	1.1890	1.2490	1.1780	1.2380	1.1950	1.2550
东吴新产业	1.5580	1.5580	1.5340	1.5340	1.5620	1.5620
东吴嘉禾	0.7791	2.4991	0.7663	2.4863	0.7696	2.4896
东吴策略	1.1952	1.2652	1.1951	1.2651	1.1996	1.2696
东吴保本	1.0790	1.0790	1.0790	1.0790	1.0760	1.0760
东吴内需	1.3540	1.3540	1.3630	1.3630	1.4110	1.4110
东吴阿尔法	0.9910	0.9910	0.9770	0.9770	0.9830	0.9830
东吴中证新兴	1.0270	1.0270	1.0060	1.0060	1.0200	1.0200
东吴深证100	1.1090	1.1090	1.0990	1.0990	1.1250	1.1250
东吴优信A	1.1314	1.1434	1.1362	1.1482	1.1372	1.1492
东吴优信C	1.1070	1.1190	1.1117	1.1237	1.1126	1.1246
东吴增利A	1.1430	1.1830	1.1420	1.1820	1.1430	1.1830
东吴增利C	1.1280	1.1680	1.1270	1.1670	1.1280	1.1680
东吴鼎利分级	1.0310	1.0630	1.0330	1.0650	1.0330	1.0650
鼎利优先	1.0080	1.0730	1.0080	1.0730	1.0080	1.0730
鼎利进取	1.0470	1.0470	1.0500	1.0500	1.0490	1.0490
东吴转债	1.4040	1.4280	1.0000	1.4400	1.0290	1.4690
可转债A	1.0050	1.0390	1.0000	1.0390	1.0000	1.0390
可转债B	2.3350	2.3350	1.0000	2.3750	1.0970	2.4720

基金数据

基金名称	12月28日		12月29日		12月30日		12月31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
东吴货币 A	2.4253	4.337%	0.7503	4.063%	1.2804	4.073%	1.2721	4.207%
东吴货币 B	2.5568	4.592%	0.8166	4.317%	1.3458	4.326%	1.3370	4.459%

基金表现

基金名称	最近一周	最近一月	最近三月	最近六月	最近一年	最近两年	今年以来	设立以来
	阶段涨幅 (%)	阶段涨幅 (%)	阶段涨幅 (%)	阶段涨幅 (%)	阶段涨幅 (%)	阶段涨幅 (%)	阶段涨幅 (%)	总回报率 (%)
东吴新产业	0.64%	-5.90%	-0.95%	20.25%	28.35%	70.71%	28.35%	56.20%
东吴新创业	3.11%	6.13%	11.37%	20.22%	21.32%	38.95%	21.32%	26.08%
东吴双动力	0.04%	-4.45%	-9.57%	7.55%	7.31%	22.60%	7.31%	103.79%
东吴中证新兴	0.30%	4.08%	6.69%	27.18%	27.50%	55.96%	27.50%	2.00%
东吴轮动	5.93%	10.04%	14.52%	26.14%	23.88%	-8.49%	23.88%	-30.72%
东吴100	5.53%	16.34%	27.26%	42.95%	31.12%	25.56%	31.12%	12.50%
东吴新经济	7.89%	20.33%	33.37%	54.07%	33.95%	27.56%	33.95%	23.10%
东吴嘉禾	-3.40%	-13.19%	-15.67%	1.25%	7.52%	8.27%	7.52%	204.18%
东吴策略	0.03%	-3.20%	-1.15%	9.36%	9.15%	43.63%	9.15%	28.42%
东吴阿尔法	-3.06%	-11.92%	-13.70%	-2.29%	-	-	-	-1.70%
东吴内需	10.23%	3.75%	-0.21%	19.07%	25.09%	-	25.09%	41.10%
东吴优信 A	0.71%	0.13%	3.10%	6.40%	14.96%	10.16%	14.96%	15.07%
东吴优信 C	0.70%	0.07%	2.98%	6.17%	14.47%	9.17%	14.47%	10.19%
东吴增利 A	0.44%	-0.52%	1.87%	6.92%	10.33%	11.84%	10.33%	18.79%
东吴增利 C	0.36%	-0.62%	1.71%	6.62%	10.05%	11.02%	10.05%	17.25%
东吴保本	-0.09%	-1.47%	1.22%	3.76%	10.70%	6.32%	10.70%	7.60%
东吴转债	12.48%	24.38%	41.56%	47.17%	-	-	-	48.64%
东吴鼎利分级	0.19%	-1.43%	1.97%	4.21%	7.54%	-	7.54%	4.31%

以上数据截至 2014 年 12 月 31 日，数据来源：天天基金网



东吴视点

○ 基金经理手记

应在谨慎前提下寻找积极变化

凌鹏

11月21日以后，市场出现了井喷行情，以证券、建筑为代表的蓝筹股更是一发不可收拾，相反成长股出现了一定程度的下跌。对众多基金经理来讲，在牛市的氛围中体会了熊市的感觉。

纵观2014年的行情，市场的上涨不是传统意义上的基本面所能解释，其最主要的驱动力来自于理财资金入市和货币政策等的呵护。从中长期看，我们始终不相信这是一个牛市的起点，更加类似一个牛市的终结。但从短期看，我们并不知道这种疯狂会在何时结束，资金的持续流入会在何时出现逆转。

因此，作为公募基金经理，我们只能在保持谨慎的前提下寻找积极的变化。未来一段时间，蓝筹和成长的翘翘板效应估计还不会马上结束。很多由于风格转换被卖出的成长股正在不断出现价值。所以，未来一段时间，战略上应该研究成长股的安全边界，一旦风格切换回来就要坚决买入。而战术上可以买入出现基本面改善的蓝筹股，比如说地产。



东吴动态

东吴基金投研能力获认可 荣膺新财富最智慧投资机构大奖

12月27日 现代快报

据业内权威的《2014 新财富最佳分析师完整榜单》披露，东吴基金等少数机构荣膺“2014 新财富最智慧投资机构大奖”。据 Wind 数据统计，今年以来截至 12 月 17 日，该公司旗下所有产品均获得正收益，其中多达 9 只产品年内回报超过 20%，比如东吴新产业上涨 40.26%、东吴中证新兴上涨 30.88%、东吴深证 100 上涨 29.72%等。尤其是东吴新产业短中长期均业绩表现优异，市场上类似表现的基金屈指可数。

踩准市场风格切换节奏 东吴基金凸显主动管理能力

12月26日 南方日报

东吴基金旗下多只产品踩准了这波市场风格切换的节奏，凸显了专业团队的主动管理能力优势。据 Wind 数据显示，截至 12 月 19 日，最近一月东吴中证可转换债券 B、东吴新经济、东吴深证 100 和东吴行业轮动单月回报均超 15%，分别为 64.13%、24.01%、23.49%和 17.29%。尤其是东吴新经济排名位列 413 只同期同类型基金的前十分之一（36/413）

分级基金 B 卷土重来

2014年12月17日 新闻晨报

数据显示,自今年5月9日成立以来截至12月2日,东吴转债B(进取份额)的净值回报已达68.70%,中证转债指数同期涨幅为28.83%。资料显示,该基金初始杠杆为3.33倍,目前实际杠杆为2.39倍,收益放大效应显著。谈及后市投资,东吴转债基金经理杨庆定表示,国内正在逐步加大改革转型的力度,对经济增速下行的容忍度在提高;虽然经济基本面存在不利因素,但股票市场在改革红利、增量资金等因素影响下仍有上行动力,受正股上涨影响,转债市场未来仍有上行空间。东吴转债B成立7个月回报近70%

东吴转债 B 成立 7 个月回报已达 68.70%

12月9日 南方日报

数据显示,自今年5月9日成立以来截至12月2日,东吴转债B(进取份额)的净值回报已达68.70%,中证转债指数同期涨幅为28.83%。带有杠杆属性的可转债分级基金进取份额更是成为放大收益的头号利器,以东吴可转债B为例,该基金初始杠杆为3.33倍,目前实际杠杆为2.39倍,收益放大效应显著。自6月6日上市交易以来截至12月3日,东吴可转债B在二级市场的涨幅已高达105.66%。



常见问题

Q: 代销与直销网上交易费率一样吗？

A: 通过代销机构的网上申购属于代销申购，以代销机构设置的费率为准，代销网点申购费率是否有优惠活动请咨询网点客户服务人员，东吴基金管理有限公司网站上的交易系统直销申购手续费率现在最低至0.6%，不同银行卡享受的优惠幅度不同，详情请登陆东吴基金网站查看产品费率介绍。

Q: 通过银行、券商等代销机构申购基金后，更换银行卡是否会影响资金到账？

A: 客户更换银行卡的申请信息未通过基金公司确认前，赎回资金仍返回原登记银行卡内，如果您新、老卡资金划拨做了关联，原销售机构收到资金后会自动划入新卡。如已更换银行卡，且确认在赎回或分红资金自确认日开始7个工作日内仍未到账，请与相关代销网点联系，以代销机构的业务规则为准。

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。