



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

2015年1月12日

总第490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：债券市场近期有震荡

东吴动态

- 转债分级频频上折 东吴转债B“五连板”
- 东吴基金：2015年“按风索骥”投蓝筹
- 东吴转债成立7个月触发向上折算
- 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

常见问题

- 多交易账号下的基金份额如何修改分红方式？
- 东吴基金转托管支持哪种方式？
- 办理转托管需要多长时间？



扫一扫 关注东吴基金微信

基金数据

○一周净值

基金名称	1月5日		1月6日		1月7日		1月8日		1月9日	
	单位	累计	单位	累计	单位	累计	单位	累计	单位	累计
	净值	净值	净值	净值	净值	净值	净值	净值	净值	净值
东吴双动力	1.3455	1.9655	1.3770	1.9970	1.3105	1.9305	1.2992	1.9192	1.2827	1.9027
东吴轮动	0.6562	0.7362	0.6648	0.7448	0.6573	0.7373	0.6485	0.7285	0.6515	0.7315
东吴新经济	1.2570	1.2570	1.2710	1.2710	1.2650	1.2650	1.2470	1.2470	1.2480	1.2480
东吴新创业	1.1980	1.2580	1.2200	1.2800	1.2070	1.2670	1.2020	1.2620	1.2020	1.2620
东吴新产业	1.5490	1.5490	1.5690	1.5690	1.5580	1.5580	1.5560	1.5560	1.5490	1.5490
东吴嘉禾	0.7533	2.4733	0.7630	2.4830	0.7371	2.4571	0.7399	2.4599	0.7381	2.4581
东吴策略	1.2038	1.2738	1.2153	1.2853	1.2105	1.2805	1.2099	1.2799	1.2070	1.2770
东吴保本	1.0790	1.0790	1.0800	1.0800	1.0810	1.0810	1.0790	1.0790	1.0790	1.0790
东吴内需	1.4540	1.4540	1.4440	1.4440	1.3900	1.3900	1.3600	1.3600	1.3590	1.3590
东吴阿尔法	0.9640	0.9640	0.9620	0.9620	0.9250	0.9250	0.9300	0.9300	0.9280	0.9280
东吴中证新兴	1.0460	1.0460	1.0790	1.0790	1.0780	1.0780	1.0820	1.0820	1.0750	1.0750
东吴深证100	1.1670	1.1670	1.1780	1.1780	1.1750	1.1750	1.1590	1.1590	1.1470	1.1470
东吴优信A	1.1434	1.1554	1.1405	1.1525	1.1414	1.1534	1.1258	1.1378	1.1325	1.1445
东吴优信C	1.1189	1.1309	1.1161	1.1281	1.1169	1.1289	1.1016	1.1136	1.1082	1.1202
东吴增利A	1.1450	1.1850	1.1440	1.1840	1.1460	1.1860	1.1450	1.1850	1.1460	1.1860
东吴增利C	1.1300	1.1700	1.1290	1.1690	1.1310	1.1710	1.1300	1.1700	1.1310	1.1710
东吴鼎利分级	1.0410	1.0730	1.0420	1.0740	1.0440	1.0760	1.0350	1.0670	1.0390	1.0710
鼎利优先	1.0090	1.0740	1.0090	1.0740	1.0090	1.0740	1.0090	1.0740	1.0090	1.0740
鼎利进取	1.0630	1.0630	1.0640	1.0640	1.0680	1.0680	1.0530	1.0530	1.0590	1.0590
东吴转债	1.0800	1.5200	1.0840	1.5240	1.0990	1.5390	1.0660	1.5060	1.0670	1.5070
可转债A	1.0010	1.0400	1.0010	1.0400	1.0010	1.0400	1.0010	1.0400	1.0020	1.0410
可转债B	1.2640	2.6390	1.2780	2.6530	1.3280	2.7030	1.2180	2.5930	1.2190	2.5940

基金数据

基金名称	1月4日		1月5日		1月6日		1月7日		1月8日		1月9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	5.0853	4.471%	1.2499	4.743%	1.2668	4.736%	1.3872	4.798%	1.3157	4.823%	1.3938	4.889%
东吴货币 B	5.3483	4.721%	1.3131	4.993%	1.3365	4.988%	1.4560	5.053%	1.3831	5.078%	1.4645	5.148%

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
	回报率(%)	回报率(%)	回报率(%)	回报率(%)	回报率(%)	回报率(%)	回报率(%)	总回报率(%)
东吴新产业	-0.83%	-3.19%	-2.21%	19.89%	25.73%	69.29%	-0.83%	54.90%
东吴新创业	0.59%	6.28%	10.78%	22.40%	20.08%	38.16%	0.59%	25.76
东吴双动力	-4.78%	-5.03%	-15.28%	4.00%	-0.29%	16.69%	-4.78%	94.05%
东吴中证新兴	5.39%	7.07%	10.48%	34.21%	37.29%	61.41%	5.39%	3.70
东吴轮动	0.23%	8.33%	12.95%	29.01%	24.71%	-9.01%	0.23%	-30.56%
东吴 100	1.96%	9.76%	27.87%	48.00%	38.69%	27.02%	1.96%	14.70%
东吴新经济	1.38%	13.66%	32.77%	56.20%	38.36%	29.19%	1.38%	24.80%
东吴嘉禾	-4.09%	-10.10%	-20.38%	-1.67%	0.97%	4.03%	-4.09%	191.73%
东吴策略	0.62%	-1.79%	-1.20%	9.60%	11.54%	43.32%	0.62%	29.21%
东吴阿尔法	-5.60%	-10.08%	-19.51%	-7.94%	-	-	-5.60%	-7.20%
东吴内需	-3.69%	3.19%	-5.36%	14.49%	17.66%	-	-3.69%	35.90%
东吴优信 A	-0.41%	0.85%	2.33%	5.61%	16.46%	9.62%	-0.41%	14.59%
东吴优信 C	-0.40%	0.82%	2.24%	5.41%	16.01%	8.68%	-0.40%	9.75%
东吴增利 A	0.26%	1.24%	1.87%	7.30%	11.26%	11.70%	0.26%	19.10%
东吴增利 C	0.27%	1.16%	1.80%	7.10%	10.99%	10.99%	0.27%	17.56%
东吴保本	0.28%	-0.46%	1.41%	3.55%	11.47%	6.52%	0.28%	7.90%
东吴可转债	3.69%	24.42%	45.95%	54.59%	-	-	3.69%	54.13%
东吴鼎利分级	0.58%	0.00%	2.36%	4.61%	8.95%	-	0.58%	4.92%

数据来源：晨星基金网 cn.morningstar.com

东吴视点

○ 基金经理手记

债券市场近期有震荡

杨庆定

2014年四季度，宏观经济继续下行，10-11月份月度工业增加值继续低位运行；通胀保持在较低水平；资金面相对宽松，同时11月下旬央行降息。因而，尽管受到12月份中证登发布企业债质押回购新规和权益市场大幅上涨的不利影响，四季度银行间10年期国债收益率下行约36BP，债券市场继续走强。

从国内经济状况来看，11月30个大中城市房地产成交面积同比增速转正，扭转了今年以来的持续负增长，12月在降息刺激下更是出现大幅回升；11月新增人民币信贷超过8500亿元，社会融资总量达到1.15万亿元，预计12月新增信贷和社会融资规模仍将维持较高增长，对经济企稳回升构成一定支撑。

从通胀情况来看，大宗商品价格持续低迷环境下，PPI预计仍将维持低位；2014年8月以来CPI月度同比持续位于2%以下，目前尚未看到通胀大幅上行的风险因素。

债券市场方面，经济增长中枢已下台阶、通胀尚不构成风险，同时流动性仍保持较为宽裕，整体环境对债券市场仍较为有利；但在今年可能逐步明确对地方政府存量债务的甄别处置和新增债务的融资方式，企业债仍可能有较大波动，同时随着年度业绩预告与年报的发布，部分公司债也会受到影响。投资主线上，我们判断2015年将是中国经济改革落实年和经济转型初显成效年以及“一带一路”走出去的战略元年，基于此2015年我们重点看好以下投资主线：（1）金融：券商、保险为牛市急先锋，银行存在估值修复行情；（2）新兴产业：移动互联网、新能源汽车、环保、军工、高端装备；（3）改革与转型：国企改革主题、商业零售；（4）受益稳增长和“一带一路”战略的周期型行业，如机械、建筑等。

东吴动态

转债分级频频上折 东吴转债B“五连板”

1月12日 上海证券报

在刚刚过去的2014年，股债两市齐头并进，为可转债类产品提供了绝佳的投资机会。开年以来，市场延续了去年的火热行情，在仅有的3只可转债分级基金中，招商转债、银华转债分别于8日、9日开始向上折算，东吴可转债B在二级市场上则连续出现了五个涨停，赚钱效应“根本停不下来”。分析人士指出，在另外2只可转债基金暂停办理申购赎回业务之际，东吴可转债或受到市场资金热捧。

开年以来股市平稳上涨，为可转债类产品提供了走高动能。据wind数据显示，从1月5日至9日，2015年的前5个交易日，东吴可转债B在二级市场上连续5个涨停，涨幅达61.17%，喜迎“开门红”。

海通证券(22.78, -0.70, -2.98%)表示，当前经济动能仍不足，通缩风险未消，长期内仍需货币宽松。在宽松流动性环境下，资金从实体转向资本市场是股债慢牛基础，转债市场仍值得长期看好。

东吴基金：2015年“按风索骥”投蓝筹

2014年12月17日 中国日报

进入2015年以来，A股延续强势格局，东吴基金对此表示，2015年需要警惕股指在大幅上涨之后面临的经济基本面回调压力，总体而言还是相对看好中、大盘蓝筹股投资机会。就2015年投资策略而言，东吴基金表示，将以“按风索骥”的方式，来寻找降息、改革驱动风潮之下的优良投资标的——比如券商、保险等大金融板块；银行股的估值修复行情；拉动经济增长的军工和环保等新兴产业。

东吴转债成立7个月触发向上折算

12月9日 青岛财经日报

股债双牛，这是对2014年市场最为贴切的概括，债市表现最为抢眼的莫过于可转债基金，风头甚至盖过了部分偏股基金，其中东吴可转债指数分级基金成为“黑马”。据东吴基金最新公告披露，成立仅7个月的东吴转债净值已达1.4040元，触发了基金合同1.4元的不定期折算条款，于12月30日为基准日正式办理不定期折算业务。本次不定期折算涉及到东吴转债A、东吴转债B和东吴转债三类份额—份额折算之后，三类基金份额净值调整为1，其中东吴转债A和东吴转债B的比例为7:3。在完成不定期折算之后，东吴转债B的杠杆倍数将由当前的2倍左右回归到初始的3.33倍，利于恢复其杠杆魔力，不过短期之内投资者也要关注其在二级市场的折溢价风险。据Wind数据统计，截至去年12月29日，自去年5月9日成立以来，东吴转债已经斩获43.26%的总回报，同期东吴转债B回报为133.50%；与此同时，自去年6月6日上市交易以来截至当年12月29日，东吴转债B在二级市场上更是斩获159.36%的区间涨幅。

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。



常见问题

Q：多交易账号下的基金份额如何修改分红方式？

A：投资者在各销售机构交易账户下的基金分红方式是独立的，投资者如欲变更某只基金在多个销售机构的分红方式，需分别通过各个销售机构逐一提交设置分红方式的业务申请。

Q：东吴基金转托管支持哪种方式？

A：东吴基金支持2种转换方式：一步转托管和两步转托管。代销机构客户申请转托管时，应先确认转出方销售机构和转入方销售机构（网点）支持的转托管方式，投资者只能采用双方同时允许的转托管方式办理。

Q：办理转托管需要多长时间？

A：在“一步转托管”方式下，投资者于T日在转出方销售机构（网点）转出基金份额成功后，正常情况下，基金份额于T+1日到达转入方销售机构（网点），投资者可于T+2日起赎回该部分基金份额。注：跨系统转托管需T+3工作日完成。