



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19日

总第491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：等风来

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

- 为什么直销网上申购撤单后，申请资金不能当日到账？
- 开户当天可以申购吗？
- 认购利息如何计算？



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12日		1月13日		1月14日		1月15日		1月16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	1.3053	1.9253	1.3330	1.9530	1.1995	1.9395	1.1936	1.9336	1.2152	1.9552
东吴轮动	0.6515	0.7315	0.6642	0.7442	0.6649	0.7449	0.6783	0.7583	0.6836	0.7636
东吴新经济	1.2480	1.2480	1.2580	1.2580	1.2510	1.2510	1.2750	1.2750	1.2930	1.2930
东吴新创业	1.2030	1.2630	1.2230	1.2830	1.2130	1.2730	1.2220	1.2820	1.2460	1.3060
东吴新产业	1.5530	1.5530	1.5920	1.5920	1.5810	1.5810	1.5710	1.5710	1.6030	1.6030
东吴嘉禾	0.7519	2.4719	0.7689	2.4889	0.7600	2.4800	0.7562	2.4762	0.7769	2.4969
东吴策略	1.2092	1.2792	1.2167	1.2867	1.2107	1.2807	1.2107	1.2807	1.2216	1.2916
东吴保本	1.0770	1.0770	1.0800	1.0800	1.0880	1.0880	1.0890	1.0890	1.0890	1.0890
东吴内需	1.3670	1.3670	1.3930	1.3930	1.3860	1.3860	1.4050	1.4050	1.4140	1.4140
东吴阿尔法	0.9410	0.9410	0.9710	0.9710	0.9630	0.9630	0.9540	0.9540	0.9730	0.9730
东吴中证新兴	1.0690	1.0690	1.0870	1.0870	1.0770	1.0770	1.0860	1.0860	1.1060	1.1060
东吴深证100	1.1420	1.1420	1.1480	1.1480	1.1380	1.1380	1.1600	1.1600	1.1670	1.1670
东吴优信A	1.1255	1.1375	1.1328	1.1448	1.1378	1.1498	1.1457	1.1577	1.1498	1.1618
东吴优信C	1.1013	1.1133	1.1084	1.1204	1.1133	1.1253	1.1210	1.1330	1.1251	1.1371
东吴增利A	1.1450	1.1850	1.1460	1.1860	1.1480	1.1880	1.1510	1.1910	1.1540	1.1940
东吴增利C	1.1300	1.1700	1.1310	1.1710	1.1330	1.1730	1.1360	1.1760	1.1390	1.1790
东吴鼎利分级	1.0370	1.0690	1.0390	1.0710	1.0410	1.0730	1.0420	1.0740	1.0440	1.0760
鼎利优先	1.0100	1.0750	1.0100	1.0750	1.0100	1.0750	1.0100	1.0750	1.0100	1.0750
鼎利进取	1.0560	1.0560	1.0590	1.0590	1.0620	1.0620	1.0640	1.0640	1.0680	1.0680
东吴转债	1.0470	1.4870	1.0490	1.4890	1.0580	1.4980	1.0860	1.5260	1.1020	1.5420
可转债A	1.0020	1.0410	1.0020	1.0410	1.0020	1.0410	1.0030	1.0420	1.0030	1.0420
可转债B	1.1520	2.5270	1.1590	2.5340	1.1890	2.5640	1.2800	2.6550	1.3330	2.7080

基金数据

基金名称	1月11日		1月12日		1月13日		1月14日		1月15日		1月16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	2.8092	5.036%	1.2197	5.019%	1.0826	4.918%	1.1230	4.774%	1.2534	4.740%	1.2605	4.667%
东吴货币B	2.9407	5.294%	1.2866	5.279%	1.1526	5.179%	1.1913	5.034%	1.3206	4.999%	1.3259	4.923%

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	3.49%	-7.02%	5.67%	25.33%	28.86%	69.63%	2.62%	60.30%
东吴新创业	3.66%	1.38%	18.33%	29.66%	22.88%	38.44%	4.27%	31.46%
东吴双动力	4.22%	-7.32%	-6.53%	9.09%	2.35%	16.58%	-0.77%	102.23%
东吴中证新兴	2.88%	4.05%	15.57%	36.37%	41.25%	56.66%	8.43%	10.60%
东吴轮动	4.93%	6.07%	21.57%	38.66%	30.96%	-5.90%	5.17%	-27.14%
东吴100	1.74%	5.32%	32.31%	49.62%	42.14%	26.03%	3.73%	16.70%
东吴新经济	3.61%	10.99%	41.78%	62.03%	43.35%	32.62%	5.04%	29.30%
东吴嘉禾	5.26%	-11.56%	-12.61%	3.92%	4.30%	7.99%	0.95%	207.06%
东吴策略	1.21%	-2.19%	0.25%	9.30%	12.51%	38.05%	1.83%	30.78%
东吴阿尔法	4.85%	-11.87%	-12.26%	-3.57%	-	-	-1.02%	-2.70%
东吴内需	4.05%	1.95%	3.14%	19.83%	19.02%	-	0.21%	41.40%
东吴优信A	1.53%	1.17%	3.89%	7.01%	18.50%	11.17%	1.11%	16.34%
东吴优信C	1.53%	1.17%	3.80%	6.82%	18.05%	10.21%	1.12%	11.43%
东吴增利A	0.70%	1.76%	1.85%	7.95%	12.37%	11.71%	0.96%	19.93%
东吴增利C	0.71%	1.70%	1.79%	7.76%	12.11%	11.01%	0.98%	18.39%
东吴保本	0.93%	0.46%	2.16%	4.31%	12.50%	7.29%	1.21%	8.90%
东吴可转债	3.28%	23.71%	52.62%	59.18%	-	-	7.09%	59.18%
东吴鼎利分级	0.48%	0.58%	2.85%	5.00%	9.48%	-	1.06%	5.42%

数据来源：东方财富网

东吴视点

○ 基金经理手记

等风来

王文华

自去年12月上旬“中证登”事件以来，债市市场开始调整，直至目前空方情绪仍然浓厚。但我们认为无论是基本面或资金面皆有利于债券市场，一季度积极配置，等待债券市场的回暖。

虽然自10月份以来，发改委加大项目批复的进度，加上11月新增贷款超预期，市场对于经济企稳回升的预期在上升，对长端债券收益率下降具有一定的压制。但宏观微观经济数据显示，经济仍然处于探底的过程中。去年12月中采PMI 50.1，继续创下新低。废钢价格指数在去年10月和11月略有企稳，但12月加速下滑。从长期来看，经济下行的压力仍然大于上行的风险。从通胀的情况来看，油价继续大幅下跌拉低PPI，虽然食品价格自去年11月开始企稳回升，但无法改变CPI低迷的状况。通胀对债券市场的影响相对正面。

从流动性状况来看，自去年下半年以来，热钱流出较快，外汇占款新增量少，央行主要通过直接投放基础货币来缓解流动性压力。在美元指数加速上行下，人民币面临贬值压力，同时股票市场前期过快上涨，都制约了央行投放流动性的力度。因而，流动性压力可能是2015年面临的主要风险之一。但从一季度来看，一方面美联储加息的可能性尚低，另外，政府也有进一步刺激和维稳经济的动力，预计流动性环境尚好。

从市场情绪来看，债券市场自去年12月回调以来，时间尚短，空方的情绪尚需要宣泄。另外，对经济乐观的预期也压制了债券的表现。但一季度也是传统的配置季度，债券需求相对较多。

总体来说，2015年经济和通胀下行的压力仍然很大，基本面有利债市；虽然流动性及信用风险暴露为主要的风险，但一季度风险相对可控，可积极配置。



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：为什么直销网上申购撤单后，申请资金不能当日到账？

A：网上直销是先实时划款将资金划入基金托管帐户，再确认交易申请。基金公司于第二个工作日收到交收行信息，方可依据上一工作日申购客户资金是否到账给予申购交易确认。对于客户提交的有效申购撤单申请，基金公司会收到二笔申请信息，一笔是申购申请，一笔是撤单申请。先处理申购，再根据客户提交的撤单申请将到账的客户申购资金退回客户申购登记的银行账号的指令发给基金托管行，由托管行将资金划给客户开户的代销机构总部，因此一般需要至少T+2 个工作日左右才到账，所以当日交易撤单后资金无法在当日到账，请客户在做决定时要谨慎考虑。

Q：开户当天可以申购吗？

A：开户当天会提供一个临时基金账号，您可使用临时基金账号在开户当日办理申购业务。临时基金账号只限开户当天使用。T+2 个工作日确认开户及申购，如开户确认失败，则申购一同确认为失败。

Q：认购利息如何计算？

A：在认购期内，投资者认购东吴基金的资金将存入清算银行，T + 2 日开始计息，此间产生的利息按基金产品合同书中约定的利率计算，并在基金成立时，转换为投资者个人的基金份额。即利息收入增加了投资者的认购份额。