



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3月9日

总第497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：短期调整不改A股市场上涨趋势

东吴动态

- 货基收益一路走高 东吴货币助闲钱“生财”
- 东吴基金绝对收益能力领先
- 公募步入“新常态” 东吴基金成多元均衡发展“样本”
- 转债分级频频上折 东吴转债B“五连板”

常见问题

- 货币的万分收益为何会在某日突然上升？
- 网上交易过程中，提示证件过期，如何操作？
- 通过银行交易的客户如何获得对账单？怎样取消纸质对账单？



扫一扫 关注东吴基金微信

基金数据

○ 一周净值

基金名称	3月2日		3月3日		3月4日		3月5日		3月6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	1.4145	2.1545	1.4022	2.1422	1.4255	2.1655	1.4325	2.1725	1.3925	2.1325
东吴轮动	0.7496	0.8296	0.7354	0.8154	0.7468	0.8268	0.7449	0.8249	0.7304	0.8104
东吴新经济	1.3280	1.3280	1.2960	1.2960	1.3100	1.3100	1.3080	1.3080	1.2840	1.2840
东吴新创业	1.3420	1.4020	1.3180	1.3780	1.3340	1.3940	1.3270	1.3870	1.3030	1.3630
东吴新产业	1.8750	1.8750	1.8510	1.8510	1.8880	1.8880	1.9030	1.9030	1.8400	1.8400
东吴嘉禾	0.9016	2.6216	0.8883	2.6083	0.9025	2.6225	0.9054	2.6254	0.8819	2.6019
东吴策略	1.4126	1.4826	1.4143	1.4843	1.4282	1.4982	1.4409	1.5109	1.4039	1.4739
东吴保本	1.0940	1.0940	1.0950	1.0950	1.0980	1.0980	1.1000	1.1000	1.1010	1.1010
东吴内需	1.5810	1.5810	1.5660	1.5660	1.5930	1.5930	1.5950	1.5950	1.5600	1.5600
东吴阿尔法	1.1350	1.1350	1.1220	1.1220	1.1370	1.1370	1.1270	1.1270	1.1170	1.1170
东吴中证新兴	1.1970	1.1970	1.1860	1.1860	1.2050	1.2050	1.2040	1.2040	1.1860	1.1860
东吴深证100	1.2210	1.2210	1.1950	1.1950	1.2090	1.2090	1.2030	1.2030	1.1870	1.1870
东吴优信A	1.1284	1.1404	1.1320	1.1440	1.1339	1.1459	1.1332	1.1452	1.1308	1.1428
东吴优信C	1.1036	1.1156	1.1071	1.1191	1.1089	1.1209	1.1082	1.1202	1.1059	1.1179
东吴增利A	1.1710	1.2110	1.1700	1.2100	1.1700	1.2100	1.1700	1.2100	1.1700	1.2100
东吴增利C	1.1550	1.1950	1.1540	1.1940	1.1540	1.1940	1.1540	1.1940	1.1540	1.1940
东吴鼎利分级	1.0350	1.0670	1.0360	1.0680	1.0360	1.0680	1.0360	1.0680	1.0360	1.0680
鼎利优先	1.0160	1.0810	1.0160	1.0810	1.0160	1.0810	1.0160	1.0810	1.0160	1.0810
鼎利进取	1.0470	1.0470	1.0490	1.0490	1.0490	1.0490	1.0490	1.0490	1.0500	1.0500
东吴转债	0.9970	1.4370	0.9900	1.4300	0.9850	1.4250	0.9720	1.4120	0.9690	1.4090
可转债A	1.0100	1.0490	1.0100	1.0490	1.0100	1.0490	1.0100	1.0490	1.0100	1.0490
可转债B	0.9670	2.3420	0.9430	2.3180	0.9270	2.3020	0.8830	2.2580	0.8730	2.2480

基金数据

基金名称	3月1日		3月2日		3月3日		3月4日		3月5日		3月6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	2.3445	4.025%	1.1922	4.163%	1.1334	4.269%	1.1498	4.333%	6.1347	7.074%	1.1593	7.076%
东吴货币 B	2.4760	4.273%	1.2597	4.412%	1.2025	4.520%	1.2192	4.590%	6.2028	7.338%	1.2262	7.340%

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	1.66%	10.84%	9.85%	24.66%	41.00%	75.41%	17.80%	84.00%
东吴新创业	-1.36%	5.76%	11.65%	24.21%	25.41%	34.33%	9.04%	37.47%
东吴双动力	1.85%	11.79%	6.78%	8.26%	18.84%	24.32%	13.71%	131.73%
东吴中证新兴	0.51%	9.31%	16.85%	28.49%	45.70%	56.67%	16.27%	18.60%
东吴轮动	-1.35%	6.35%	17.65%	32.82%	40.71%	4.28%	12.37%	-22.16%
东吴 100	-1.49%	7.32%	12.83%	33.82%	49.68%	25.61%	5.51%	18.70%
东吴新经济	-1.91%	4.14%	15.36%	41.57%	50.35%	31.83%	4.31%	28.40%
东吴嘉禾	-0.80%	7.44%	1.08%	1.01%	15.70%	25.07%	14.59%	248.56%
东吴策略	2.33%	9.46%	11.62%	17.19%	29.58%	43.18%	17.03%	50.29%
东吴阿尔法	0.09%	8.24%	2.10%	4.10%	-	-	13.63%	11.70%
东吴内需	0.78%	9.09%	12.23%	16.33%	27.97%	56.00%	10.56%	56.00%
东吴优信 A	0.47%	1.17%	-0.41%	3.00%	11.65%	7.82%	-0.56%	14.42%
东吴优信 C	0.46%	1.14%	-0.50%	2.81%	11.24%	6.89%	-0.60%	9.52%
东吴增利 A	-0.17%	0.95%	2.18%	4.93%	13.26%	12.07%	2.36%	21.60%
东吴增利 C	-0.17%	0.96%	2.12%	4.72%	12.92%	11.28%	2.31%	19.95%
东吴保本	0.73%	1.57%	0.82%	4.06%	10.88%	6.79%	2.32%	10.10%
东吴可转债	-2.81%	1.25%	8.18%	31.67%	-	-	-5.83%	39.97%
东吴鼎利分级	0.29%	1.07%	-0.86%	2.87%	7.63%	-	0.29%	4.62%

数据来源：东方财富网

东吴视点

○ 基金经理手记

短期调整不改 A 股市场上涨趋势

刘元海

1、2 月份以互联网为代表的创业板和中小板指数出现大幅上涨，而以周期股为代表的上证指数基本呈箱体震荡。从去年 11 月份开始，A 股市场大、小风格基本都轮涨了一遍。目前，创业板指数按 TTM 计算的 pe 为 77 倍，中小板为 48 倍，基本上处于历史高点。我们判断，创业板和中小板短期风险比较大。2 月份央行连续降准和降息，货币政策宽松周期确立，但对股市边际效应可能逐步递减，对周期股的催化也将逐步减弱。虽然短期 A 股市场大、小风格上涨动力正逐步减弱，但是从中长期驱动 A 股市场上涨三大动力看，短期调整不改 A 股市场中长期上涨趋势。

过去十几年，中国经济增长很大程度上是依靠信贷驱动的。但当前企业负债率过高，地方政府债务太重，银行系统风险太大，继续通过信贷投放的间接融资方式拉动经济增长模式到了必须要转变的时候，而通过资本市场直接融资方式降低当前高杠杆率、盘活存量资产、驱动社会创新等到了势必推行的时候。我们判断，中国资本市场在未来经济转型和创新中将处于战略性地位，政府大力发展资本市场做多 A 股市场将是一个趋势。

自中国房地产商品化以来，在中国家庭大类资产配置中房地产大约占到 6 成左右，剩下的是存款和少量的有价证券。但随着中国人口红利的结束，房地产大的周期也许见顶，今后中国家庭大类资产配置中将会降低房地产配置，而增加理财产品、权益类资产的配置。

沪港通的推出，只是中国资本市场与国际市场接轨的第一步，随后深港通、沪新通、沪伦通等都会逐一推出，中国资本市场将会吸引越来越多海外资金入场。

从政策取向、居民大类资产配置的改变以及与国际资本市场的接轨，我们认为，未来几年将是中国资本市场，特别是 A 股市场存在历史性机遇的时期。

过去十年，中国经济基本是依靠投资和出口拉动，但现在传统产业产能过剩，全球经济需求疲弱，中国需要寻找新的经济增长点，这些新的经济增长点也许就是未来 A 股市场重要投资主线。我们判断，未来几年，移动互联网、健康服务产业、新能源汽车、环保、券商、国企改革和一带一路等新技术、新商业模式以及与改革相关的主题将存在重大投资机会。随着货币政策继续放松，宽松货币政策对实体经济刺激作用将会在今年年中左右逐步显现，周期型行业也许存在估值修复行情。

东吴动态

货基收益一路走高 东吴货币助闲钱“生财”

2月6日 金融投资报

今年以来，货币基金收益持续走高。据万德数据显示，货币基金A、B类1月区间7日年化收益率均值分别为4.42%、4.46%。其中，东吴货币A、B自去年12月底以来一直维持在4%以上的高位。分析人士表示，下周24只新股发行将抽离大量资金以及春节长假的临近，货币基金的后市仍然相对乐观。由于春节期间货基收益“不休假”，投资者不妨借闲钱“生财”。自去年12月以来，货币基金的收益率就开始逐步上扬。东吴货币A类的7日年化收益率从2014年12月10日开始，至今年1月11日达到顶峰5.04%，随后一直稳定在4.5%左右；东吴货币B也在1月11日达到近2个月最高值5.29%。随着春节长假的来临，货基的收益率会有所提升，那些资产规模适中、银行协议存款和债券类资产配置较为均衡的货币基金的投资价值非常突出。如2014年四季报显示，东吴货币A的固定收益投资、银行存款和结算备付金合计、买入返售金融资产的投资比例分别为38%、35.3%、24.7%，分布较为平均。新股申购推高货基收益 东吴货币收益率连超5% 2015-02-06 来源：羊城晚报 截至1月12日，东吴货币A/B等多只货币基金7日年化收益率连续超过5%，1月中下旬资金面紧平衡预期增大，货币基金收益有可能继续走高。1月12日，迎来2015年首轮新股发行的第一个申购日，货币基金的收益明显拉升。以东吴货币基金为例，东吴货币A/B的7日年化收益率连续几日保持在5%以上，尤其是12日当日，东吴货币B曾达到5.28%的高点，为银行活期存款利率的15倍，其作为现金管理工具的优势明显。

东吴基金绝对收益能力领先

1月28日 青岛财经日报

东吴基金为持有人赚钱的“绝对收益”投资理念，在2014年得到体现。据海通证券(600837)权益类基金绝对收益排行榜显示，截至2014年第三季度末，东吴基金位列70家被统计单位的第12位。

去年四季度开始，A股市场上演了一波强势的蓝筹行情。东吴基金旗下多只基金踩准了市场风格切换的节奏，以东吴新经济股票型基金为例，其在10月份就做了提前布局，据wind数据显示，从10月24日截至12月31日，短短两个月左右的时间里，其单位净值涨幅即达38.47%。东吴新经济基金近期获得了“2014年度最佳投资风格金蝉奖”。

随着监管放松、泛资管大幕开启，东吴基金为发挥公募与非公募业务协同效应，提出了“三位一

体”战略，即“公募做品牌”、“专户做规模”、“创新业务促发展”。去年4月，东吴基金基于对市场的判断，发行的东吴可转债指数分级基金表现强劲，使其成为2014年度的一匹“黑马”。据Wind数据显示，截至2014年年底，东吴转债母基金份额自5月9日成立以来的收益达48.64%，高居同期可比23只被动指数型债券基金第一位；带有杠杆属性的东吴转债B同期更是上涨160.46%。

公募步入“新常态” 东吴基金成多元均衡发展“样本”

1月20日 齐鲁晚报

2014年业已收官，公募基金资产管理规模创出了4.45万亿元的历史新高，步入了“新常态”。如果选择一个“样本”观察，可以发现，东吴基金在推进多元均衡发展战略方面取得了实效，向综合性的现代财富管理机构又迈进了一步。据海通证券权益类基金绝对收益排行榜显示，截至2014年第三季度末，东吴基金位列70家被统计单位的第十二位。东吴基金旗下多只基金踩准了市场风格切换的节奏，以东吴新经济股票型基金为例，其在10月份就做了提前布局，据wind数据显示，从10月24日截至12月31日，短短两个月左右的时间里，其单位净值涨幅即达38.47%。回顾2014年，东吴基金依靠公募与非公募协同发展的效应，实现了规模与利润的稳步有机增长，向综合性的现代财富管理机构又迈进了一步。

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。



常见问题

Q：货币的万分收益为何会在某日突然上升？

A：这是因为货币基金在当日进行了收益释放。收益释放可能由以下四个原因造成：

第一、基金经理卖掉债券兑现，这会使得投资收益集中体现。

第二、年末资金面紧张带来市场整体利率升高，那么货币基金的收益率也水涨船高。

第三、货币基金所持有的回购、大额存单、票据等到期兑现，形成收益的集中体现。

第四，如果遇上大额赎回，平摊到每份上的单位收益也会随之升高。

各个基金公司的情况可能有所差异，具体可咨询各基金公司。

Q：网上交易过程中，提示证件过期，如何操作？

A：客户可在网上交易系统里进行如下操作：账户管理——第三栏（账户基本信息）——修改账户基本信息——证件有效期日期进行修改，即可。

Q：通过银行交易的客户如何获得对账单？怎样取消纸质对账单？

A：（1）在线自助取消 A：登录“账户查询”系统，进入“信息订阅”，“纸质对账单”选择“不邮寄”，点击“保存”。（2）电话取消 拨打东吴基金客户服务热线 400-821-0588（免长途费）或 021-50509666 按 0 转人工服务，由客户服务人员为您取消纸质对账单。（3）Email 取消 发送“取消纸质对账单”字样至客服邮箱 services@scfund.com.cn（4）在线咨询取消 进入“在线咨询”，填写账户信息并在问题描述中注明“取消纸质对账单”即可。