



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5月18日

总第507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：债券牛市仍将延续

东吴动态

- 牛市信心足 基金保持多头思维
- 4500点震荡加剧 东吴新产业显主动管理优势
- 东吴旗下7只基金今年以来收益超40%
- 30只新股申购在即东吴阿尔法全面转型“打新”

常见问题

- 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？
- 多交易账号下的基金份额如何修改分红方式？



扫一扫 关注东吴基金微信

基金数据

○ 一周净值

基金名称	5月11日		5月12日		5月13日		5月14日		5月15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	2.1863	2.9263	2.2585	2.9985	2.2337	2.9737	2.2320	2.9720	2.2230	2.9630
东吴轮动	0.9572	1.0372	0.9791	1.0591	0.9923	1.0723	0.9985	1.0785	0.9947	1.0747
东吴新经济	1.7810	1.7810	1.8190	1.8190	1.8210	1.8210	1.8250	1.8250	1.7960	1.7960
东吴新创业	1.8220	1.8820	1.8750	1.9350	1.8910	1.9510	1.9080	1.9680	1.8900	1.9500
东吴新产业	2.9790	2.9790	3.1060	3.1060	3.0540	3.0540	3.0270	3.0270	3.0270	3.0270
东吴嘉禾	1.0910	2.8110	1.1073	2.8273	1.1184	2.8384	1.1185	2.8385	1.1173	2.8373
东吴策略	1.8349	1.9049	1.9143	1.9843	1.9361	2.0061	1.9071	1.9771	1.9138	1.9838
东吴保本	1.1580	1.1580	1.1630	1.1630	1.1630	1.1630	1.1670	1.1670	1.1670	1.1670
东吴内需	2.0940	2.0940	2.1440	2.1440	2.1440	2.1440	2.1310	2.1310	2.1190	2.1190
东吴阿尔法	1.2960	1.2960	1.2960	1.2960	1.2960	1.2960	1.2960	1.2960	1.2970	1.2970
东吴中证新兴	1.6510	1.6510	1.6860	1.6860	1.6930	1.6930	1.6920	1.6920	1.6820	1.6820
东吴深证100	1.5470	1.5470	1.5640	1.5640	1.5710	1.5710	1.5670	1.5670	1.5380	1.5380
东吴优信A	1.1806	1.1926	1.1804	1.1924	1.1822	1.1942	1.1828	1.1948	1.1828	1.1948
东吴优信C	1.1540	1.1660	1.1538	1.1658	1.1555	1.1675	1.1561	1.1681	1.1561	1.1681
东吴增利A	1.1930	1.2330	1.1940	1.2340	1.1960	1.2360	1.1970	1.2370	1.1980	1.2380
东吴增利C	1.1750	1.2150	1.1770	1.2170	1.1780	1.2180	1.1790	1.2190	1.1810	1.2210
东吴鼎利分级	1.0500	1.0910	1.0510	1.0920	1.0520	1.0930	1.0540	1.0950	1.0560	1.0970
鼎利优先	1.0020	1.0890	1.0020	1.0890	1.0020	1.0890	1.0020	1.0890	1.0020	1.0890
鼎利进取	1.0760	1.0760	1.0780	1.0780	1.0790	1.0790	1.0820	1.0820	1.0850	1.0850
东吴转债	1.0530	1.4930	1.0830	1.5230	1.0710	1.5110	1.0990	1.5390	1.0740	1.5140
可转债A	1.0210	1.0600	1.0210	1.0600	1.0210	1.0600	1.0210	1.0600	1.0210	1.0600
可转债B	1.1280	2.5030	1.2280	2.6030	1.1880	2.5630	1.2810	2.6560	1.1980	2.5730

基金数据

基金名称	5月10日		5月11日		5月12日		5月13日		5月14日		5月15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	2.0108	3.610%	1.0032	3.653%	0.9084	3.669%	0.9198	3.635%	0.8417	3.549%	0.8473	3.464%
东吴货币B	2.1423	3.864%	1.0702	3.907%	0.9755	3.922%	0.9872	3.888%	0.9090	3.801%	0.9133	3.716%

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	8.38%	16.69%	72.97%	99.67%	151.62%	180.28%	93.79%	202.70%
东吴新创业	7.63%	13.04%	46.28%	80.86%	101.28%	95.25%	58.16%	99.40%
东吴双动力	7.93%	16.94%	71.00%	82.38%	106.03%	98.58%	81.53%	269.94%
东吴中证新兴	5.65%	14.19%	48.46%	77.99%	121.61%	120.45%	64.90%	68.20%
东吴轮动	8.15%	11.94%	38.91%	81.98%	105.52%	42.69%	53.03%	6.01%
东吴100	2.60%	8.46%	32.13%	71.08%	101.84%	69.57%	36.71%	53.80%
东吴新经济	3.94%	8.91%	39.33%	91.47%	131.15%	79.24%	45.90%	79.60%
东吴嘉禾	6.82%	8.77%	31.17%	32.82%	54.60%	57.08%	45.18%	341.60%
东吴策略	10.53%	18.79%	44.82%	58.61%	82.16%	85.21%	59.54%	104.88%
东吴阿尔法	0.15%	0.46%	20.88%	22.01%	29.31%	-	31.94%	29.70%
东吴内需	4.95%	11.35%	42.69%	64.26%	91.76%	108.36%	50.18%	111.90%
东吴优信A	0.40%	1.72%	5.58%	4.24%	12.93%	10.29%	4.01%	19.68%
东吴优信C	0.39%	1.71%	5.49%	4.07%	12.53%	9.39%	3.91%	14.50%
东吴增利A	0.59%	1.70%	2.83%	4.63%	14.53%	13.13%	4.81%	24.51%
东吴增利C	0.68%	1.64%	2.79%	4.42%	14.00%	12.48%	4.70%	22.76%
东吴保本	1.39%	3.27%	7.36%	7.06%	15.20%	11.57%	8.46%	16.70%
东吴可转债	4.88%	7.08%	7.72%	36.20%	55.14%	-	4.37%	55.14%
东吴鼎利分级	0.76%	2.72%	3.92%	1.83%	11.86%	8.84%	3.11%	8.95%

数据来源：东方财富网

东吴视点

○ 基金经理手记

债券牛市仍将延续

王文华

央行经过年内两次降息降准及连续下调回购利率，货币市场资金利率已经达到近几年的最低点。债券收益率曲线已经极端陡峭化。这一方面由于资金成本低，使得债券加杠杆的成本更低；另外，持续宽松带来经济企稳回升的预期在增强，短端的收益更为确定。从未来一两个月来看，债市的风险仍然可控，牛市有望延续。

从通胀情况看，虽然 PMI 购进价格指数已经连续三个月回升，且原油等国际大宗商品价格企稳回升，未来存在输入性通胀的隐忧。但由于国内经济低迷，企业效益状况仍然较差，社融增速仍在下行，未来 1-2 个月内通胀回升压力较小，不会成为影响债券的主要因素。

从经济发展情况来看，虽然基建投资在近月来呈现积极态势，但固定资产投资资金来源同比仍在下降，资金来源问题仍然是限制投资增速的因素之一。房地产销售出现改善的良好势头，但尚在底部，能够回升和带动房地产投资尚有不确定性。PMI 连续三月上升或持平，但明显弱于季节性。因而，判断经济企稳为时尚早。

流动性方面，联储加息预期从 6 月推延至 9 月，外部流动性压力在未来 1-2 月内应该可控。国内央行进一步的降准降息也可期待。预计流动性宽松将会维持。

总体来说，预计未来 1-2 个月经济企稳的预期会落空，外部因素引发资金面紧张的可能性也不大。债市的风险可控，牛市将延续。但投资者情绪上空方因素更显著，一方面很长一段时间的债券牛市使得收益率已在低位，另外以股票为代表的其他资产的吸引力更大。一旦央行持续宽松政策小于市场预期，会引发市场的调整。但真正的风险可能在三季度，基本面包括通胀的企稳回升，以及外部市场带来的资金面波动。

东吴动态

牛市信心足 基金保持多头思维

5月6日 中国证券报

几番犹豫之后，上证指数昨日纵身一跃，跳出了今年以来最大的单日跌幅。这令很多投资者开始发慌，但却没有吓倒基金经理。在基金经理们眼里，只要牛市格局不变，短期剧烈调整不足为惧。而种种迹象表明，目前不过是牛市中途，远未到尾声。东吴基金指出，驱动牛市背后的力量并未根本扭转：货币政策仍维持宽松，并且由于经济加速下滑，降息、降准的概率正不断加大；投资者从不动产投资转向权益类投资的趋势并未改变，股市将有源源不断的资金涌入；再者，整个市场的估值尚没有超越历史最高点。基金短期不建议盲目抄底。

4500点震荡加剧 东吴新产业显主动管理优势

4月30日 南方日报

A股震荡不断加剧，4500点附近正成为多空双方博弈的重要点位，投资者需警惕近期阶段性调整的可能性。与一些散户持股相对集中、容易暴露于风险之中相比，东吴新产业等偏股型斩获了不俗的收益，凸显了主动管理优势。截至2015年4月27日，东吴新产业基金今年以来的收益已达72.22%，显著跑赢上证综指39.96%和沪深300指数36.05%的市场表现，凸显了基金经理的主动管理能力。

东吴旗下7只基金今年以来收益超40%

4月15日 金融投资报

自去年7月以来，A股仅用了9个月就实现了翻倍。随着股市向上，一些偏股型基金凸显了主动管理优势，比如东吴新产业精选股票基金近100天已取得超70%的收益。此外，东吴基金旗下的其它6只偏股基金也收益超40%。据万得数据显示，今年以来截至4月13日，开放式主动偏股型基金中，东吴新产业基金涨幅超过70%，远超同类型基金41.25%的平均水平，排名位列前二十分之一（31/694）。此外，东吴基金旗下的6只偏股型基金同期收益也超40%，东吴双动力股票、东吴中证新兴产业指数、东吴创新创业股票、东吴嘉禾优势精选混合、东吴轮动、东吴进取策略混合分别上涨63.34%、46.67%、44.35%、43.04%、42.69%、41.15%。另据海通证券权益类基金绝对收益排行榜显示，截至今年一季度，东吴基金位列76家被统计单位第24位，排名不断上升。东吴基金相关人士表示，回顾中国股市的发展历程，最重要的影响因素是政策导向。因此，与其纠结估值，不如将更多的精力放在对行业趋势的把握和对政策方向的解读上。

30只新股申购在即东吴阿尔法全面转型“打新”

4月10日 东方早报

东吴阿尔法灵活配置混合型基金（000531）顺势而为，全面转型为“打新基金”，有望赶上最新一波新股申购热潮。尤其需要强调的是，针对此次新股多为中小盘股的特点，相较于其他大型规模的打新基金，东吴阿尔法基金适中的规模更具比较优势。投资者可通过东吴基金官网直销平台或银行、券商等代销渠道“借道”打新。东吴基金相关人士表示，东吴阿尔法基金的股票仓位为0~95%区间，扣除5%的申购赎回资金需求，最多可以有90%的资金用来打新股。



常见问题

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。

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。