

# 东吴 基金

# 基金周报

2008年8月18日

总第172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
- 基金排名

## 东吴视点

- 市场综述：市场依然面临诸多不确定因素

## 东吴动态

- 公司动态  
东吴基金在财富证券推出定期定额业务
- 媒体报道  
《上海证券报》：东吴基金：双管齐下打造公司品牌

## 常见问题

- 如何查询投资者赎回资金到帐问题？
- 代销网点客户在赎回期间变更银行卡，请问赎回资金如何到帐？
- 什么是电子对帐单？电子帐单有何优势？



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：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 (代码)	08月11日		08月12日		08月13日		08月14日		08月15日	
	单位净值	累计净值	单位净值	累计净值	单位净值	累计净值	单位净值	累计净值	单位净值	累计净值
东吴嘉禾 (580001)	0.5945	2.3145	0.5961	2.3161	0.5977	2.3177	0.5974	2.3174	0.5944	2.3144
东吴双动力 (580002)	1.2083	1.7283	1.2074	1.7274	1.2109	1.7309	1.2094	1.7294	1.203	1.723
东吴轮动 (580003)	0.7997	0.7997	0.8023	0.8023	0.8071	0.8071	0.8068	0.8068	0.8016	0.8016

### ○ 基金排名

基金简称	过去一周		过去一个月		过去三个月		过去六个月		今年以来		过去一年		过去两年 (104周)		成立以来 累计 净值增 长率
	增长率 (%)	排名	增长率 (%)	排名	增长率 (%)	排名	增长率 (%)	排名	增长率 (%)	排名	增长率 (%)	排名	增长率 (%)	排名	
<b>混合基金-偏股型 (58)</b>															
东吴嘉禾	-3.05	35	-7.21	24	-25.20	25	-38.69	35	-43.30	41	-37.58	46	70.37	26	138.63
<b>股票基金-股票型 (136)</b>															
东吴双动力	-2.47	67	-3.90	3	-19.08	2	-26.49	2	-24.85	1	-19.44	8	--	--	68.65
东吴轮动	-2.75	86	-9.20	--	-21.23	--	-19.84	--	-19.84	--					-19.84

数据来源：中国银河证券基金研究中心

基金名称	最近一周	最近一月	最近三月	最近六月	今年以来		最近一年		最近两年		最近三年		设立以来
	回报率	回报率	回报率	回报率	回报率	排名	回报率	排名	年化回报率	排名	年化回报率 (%)	排名	总回报率 (%)
<b>股票型基金(197)</b>													
东吴嘉禾	-3.05	-7.60	-25.64	-38.69	-43.30	120	-40.39	144	30.32	87	34.67	50	134.93
东吴双动力	-2.47	-3.14	-19.30	-26.28	-24.63	1	-22.86	12	--	--	--	--	69.09
东吴轮动	-2.75	-9.29	-21.27	--	--	--	--	--	--	--	--	--	-19.84

数据来源：晨星基金网 cn.morningstar.com

专业理财交给我们 美好生活还给自己

## 东吴视点

### ○ 市场综述

### 市场依然面临诸多不确定因素

产品策略部

上半周市场受宏观数据打击继续破位下行，后半周则低位盘整，成交量屡创地量，做多人气全无。盘面上，前期热点如奥运、通信等居跌幅前列；周期型行业如煤炭、钢铁则做空动力减弱，相对抗跌。上证综指全周下跌 5.95%，指数最高上摸 2601.50 点，最低探至 2370.74 点，报收 2450.61 点。沪深 300 指数跌幅为 5.55%。

周一，统计局公布 7 月份 PPI 大幅上涨 10%，导致市场对经济基本面的进一步担忧。加上前周技术面已经破位，大盘一路下挫，沪指全天跌幅达 5.12%；周二，A 股市场获得喘息机会，部分资金进场，权重股表现稳定，但二、三线的中小盘股、题材股走势仍不容乐观；周三，两市日内“V”型反转，早盘继续惯性下跌，平均跌幅一度超过 5%，石油银行等权重股领跌，但午后有色地产吸引资金流入拉升，反弹行情有所扩散，大盘跌幅收窄；周四，市场继续低位盘整，上证综指全周微幅下跌 0.38%；周五，大盘继续缩量盘整，虽然日内股指一路走高，但临近周末持股心态不稳使尾盘市场再度走弱，成交量创新低，有色、钢铁表现相对强劲。

指数方面，31 个东吴行业指数全部下跌，其中跌幅最小的前五个行业分别是：煤炭(-2.21%)、陆上运输(-3.35%)、钢铁(-3.37%)、电力(-4.06%)、航运(-4.24%)；跌幅最大的前五个行业分别是：酒店旅游(-17.12%)、通信(-13.20%)、传播与文化(-13.04%)、供水供气(-11.15%)、元器件(-10.46%)。奥运概念股出现明显的回调，首旅股份全周大跌 33.38%，中青旅大跌 31.19%，全聚德大跌 24.7%，拖累酒店旅游板块的整体表现。随着奥运开幕，资本市场也将走入后奥运时期，出于板块热点转换的需要，奥运概念股的整体回落或许还只是一个开始。中兴通讯成为拖累板块表现的最大诱因。市场传言该股在新一轮 CDMA 设备招标中面临压力，可能大幅增加成本，导致对该股的抛压。已经连续疲软一个阶段的煤炭板块，上周表现相对抗跌。我们认为主要原因还是前期调整已经较多，做空动力减弱。同时澳煤价格有所回升也为其营造了较为良好的氛围。个股如西煤上涨 6.78%，神华上涨 1.58%。大盘股中，“石化双雄”小幅下跌，中石油下跌 5.07%，中石化下跌 5.66%；中国人寿下跌 3.84%，平安下跌 3.06%，工行下跌 5.80%。

上周公布了 7 月份的经济数据，PPI 和 CPI 剪刀差进一步加大，市场也由此更加担心因成本上涨但价格无法有效传递对包括制造业在内的中游产业利润的侵蚀。因此在操作上宜对此类行业保持观望。

就短期来看，本周市场依然面临诸多不确定因素的影响，其中包括周一的南车股份 24 亿股 A 股即将上市，作为近期最被关注的大盘股，其表现对市场人气将起到不可忽视的影响。周二将有超过 100 亿股的宝钢股份大非解禁，同样可能对投资者心里形成压力。此外，平安、招行等指标股逐渐进入中报披露期，会否超出预期也值得我们关注。

## 东吴动态

### ○ 公司动态

#### 东吴基金在财富证券推出定期定额业务

为满足广大投资者的理财需求，东吴基金自2008年8月15日起在财富证券推出基金的定期定额投资业务。本业务适用于本公司管理的东吴嘉禾优势精选混合型开放式证券投资基金（基金代码：580001）、东吴价值成长双动力股票型证券投资基金前端收费（基金代码：580002）、东吴行业轮动股票型证券投资基金（基金代码：580003）。

投资者可与财富证券约定每期固定投资金额，但金额不得低于人民币100元（含100元），并不设金额级差。

### ○ 媒体报道

#### 东吴基金：双管齐下打造公司品牌

2008年08月18日 上海证券报 本报记者 徐婧婧

经过近四年发展，东吴基金公司初步摸索出了一些发展的方法，在市场大幅下跌之中，取得了相对不错的成效。该公司总裁徐建平由此亮出了公司发展的“双剑”——投研能力和客户服务。他强调，“双剑合璧”是东吴基金打造公司品牌的重要基石。

##### 第1招：投研推动业绩

早在2007年初，东吴就对投研团队的合作模式进行了一系列改革，其核心在于打造“投研一体化”平台，打通投资和研究之间的体制障碍。为了跟上快速增长的管理规模，东吴基金随后进一步调整了公司的投研架构，形成更系统化的投研模式。在投研平台的有力推动下，东吴旗下基金业绩表现不俗。其中东吴价值成长双动力设立以来总回报率为72.96%，上半年业绩位居股票型基金首位。

徐建平认为，为客户创造价值是基金行业的天职，而好的投资业绩必须建立在正确的理念、优秀的团队、健全的制度流程基础上，基金投资则需要价值和成长双动力，它们也是东吴的投研团队不懈追求的理念，东吴双动力基金正是把握了价值和成长的主旋律并始终如一的坚持与执着，才能在复杂多变的市场中，规避风险并持久受益。

##### 第2招：客服树立品牌

除了投研能力外，客户服务也是基金公司的重要武器。在今年单边下行的市场行情下，投资者信心锐减。维护好基金持有人、做好客户服务工作成为很多基金公司的首要任务，国内基金业由此拉开了一场客户服务比拼。基金经理热线、专户客服热线、QQ群俱乐部……各种类型的客户服务百花齐放。东吴基金继业内年首推“首问负责制”后，近期再推出“基金经理接待日”活动，成为业内第一家“吃螃蟹”的基金公司。

专业理财交给我们 美好生活还给自己

据介绍,通过定期举办的“基金经理接待日”,让基金经理和投资者之间直观交流,加强双方的了解和认知,避免基金客服工作陷入形式主义,“基金经理接待日”一季度只举办一次。

徐建平表示,打造一流基金公司需要“双剑合璧”,基金品牌形象最主要的支撑就是优秀稳定的投资业绩和高效贴心的专业服务。尤其在今年行情低迷时,基金公司应该更加主动积极地与客户沟通,帮助基民解决实际问题,并努力使客户充分认识市场风险,掌握投资方法,做到合理投资。

## 常见问题

### Q: 如何查询投资者赎回资金到帐问题?

A: 东吴基金网上交易客户赎回资金在 4~5 个工作日到帐,直销客户赎回款由东吴基金工作人员划拨至客户银行帐户。若是东吴基金代销网点的客户,赎回资金将于 4~7 个工作日左右到帐,东吴基金工作人员将赎回资金划拨至代销机构,由代销机构划拨至客户个人银行帐户。

若客户在在规规定工作日内尚未收到赎回资金,可拨打客服热线 021-50509666 进行赎回资金到帐的查询。

### Q: 代销网点客户在赎回期间变更银行卡,请问赎回资金如何到帐?

A: 代销机构客户在银行办理了银行卡变更业务,银行所有业务将转移到新的银行卡,代销网点的客户若在变更银行卡期间赎回基金份额,赎回资金款将由银行自动转入新银行卡中。投资者可到代销机构柜台查询银行卡变更情况及赎回资金到帐时间。

### Q: 什么是电子对帐单?电子帐单有何优势?

A: 电子对帐单是指将基金交易情况信息以电子邮件的形式发放给投资人的对帐单,是一项比纸制帐单更快捷、环保、便于保存的明细帐单服务。

更及时:与邮寄纸质对帐单相比,投资人可以在每季度的前 5 个工作日内收到对帐单。

更便捷:投资者可轻松订阅年度、季度、月度电子对账单,而纸制帐单只有季度、年度帐单。

更环保:电子对账单以邮件方式发送,便于长期保存不易丢失,减少纸张使用对环境的破坏。

更周到:投资人留下电子邮件地址后,还可以及时接收到东吴丰富的理财资讯、公司公告等增值服务。



## ○ 东吴嘉禾优势精选混合型基金

<b>基金管理人</b>	东吴基金管理有限公司	<b>基金托管人</b>	中国工商银行
<b>基金经理</b>	魏立波		
<b>投资对象</b>	法律法规允许基金投资的具有良好流动性的金融工具。其中 30-95%的基金资产投资股票，投资债券资产不高于基金资产的 60%，现金类资产最低比例为 5%。		
<b>投资目标</b>	分享中国经济的成长，中低风险水平获得中长期较高收益		
<b>选股方式</b>	三重比较优势选股模型		
<b>操作策略</b>	周期持有、波段操作		
<b>销售机构</b>	工商银行、建设银行、交通银行、华夏银行、招商银行、中信银行、深圳发展银行、民生银行、东吴证券、海通证券、银河证券、国泰君安、中信建投证券、湘财证券、国信证券、华泰证券、广发证券、兴业证券、长城证券、国联证券、申银万国证券、联合证券、世纪证券、金元证券、光大证券、天相投顾、东吴基金管理有限公司直销中心		

## ○ 东吴价值成长双动力股票型证券投资基金

<b>基金管理人</b>	东吴基金管理有限公司	<b>基金托管人</b>	中国农业银行
<b>基金经理</b>	王炯		
<b>投资理念</b>	把握价值成长动力、风格动态配置、追求超额收益		
<b>比较基准</b>	75%*新华富时 A600 指数+25%*中信标普全债指数		
<b>投资范围</b>	股票、债券、权证和法律法规或中国证监会允许基金投资的其它金融工具。其中，股票投资比例为基金资产的 60%-95%，债券投资比例为基金资产的 0-35%，现金以及到期日在一年以内债券等短期金融工具资产比例合计不低于基金资产净值的 5%。权证投资比例不高于基金资产净值的 3%。		
<b>风险收益特征</b>	进行主动投资的股票型基金，其风险和预期收益均高于混合型基金，在证券投资基金中属于风险较高、收益较高的基金产品。		
<b>销售机构</b>	农业银行、工商银行、建设银行、交通银行、华夏银行、招商银行、中信银行、深圳发展银行、民生银行、东吴证券、海通证券、银河证券、国泰君安、中信建投、兴业证券、华泰证券、国联证券、申银万国、联合证券、中银国际、招商证券、东方证券、广发证券、财富证券、安信证券、江南证券、中信万通、光大证券、金元证券、湘财证券、长城证券、齐鲁证券、渤海证券、世纪证券、天相投顾		

○ 东吴行业轮动股票型基金

<b>基金管理人</b>	东吴基金管理有限公司	<b>基金托管人</b>	华夏银行
<b>基金经理</b>	庞良永		
<b>投资对象</b>	法律法规允许基金投资的具有良好流动性的金融工具。其中股票投资比例为 60%-95%，债券投资比例为 0-35%，现金类资产最低为 5%，权证投资比例 0-3%。		
<b>投资目标</b>	通过对行业轮动规律的把握，侧重投资于预期收益较高的行业，并重点投资具有成长优势、估值优势和竞争优势的上市公司股票，追求超额收益。		
<b>选股方式</b>	东吴行业轮动识别模型 及 三重优势标准选股		
<b>操作策略</b>	行业轮动		
<b>销售机构</b>	工商银行、建设银行、农业银行、邮储银行、交通银行、华夏银行、招商银行、中信银行、深圳发展银行、民生银行、东吴证券、海通证券、银河证券、国泰君安、中信建投、兴业证券、华泰证券、国联证券、申银万国、联合证券、中银国际、招商证券、东方证券、广发证券、财富证券、安信证券、江南证券、中信万通、光大证券、金元证券、湘财证券、长城证券、齐鲁证券、渤海证券、世纪证券、天相投顾、东吴基金管理有限公司直销中心		