

东吴 基金

基金周报

2009年1月19日

总第193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

- 基金经理手记：收益率曲线陡峭化会成趋势吗？
- 市场综述：多空博弈，维持区间震荡

东吴动态

- 公司动态
东吴基金荣获证券时报 2008 年度“资产配置明星基金公司奖”
- 媒体报道
《中国证券报》：东吴基金：今年 A 股震荡将演奏三部曲
《新民晚报》：沪上基金公司表现出色

常见问题

- 投资者赎回资金到账时间，如何进行查询？
- 我于当日 15:00 点之后申购的基金，基金净值按照哪一天的计算？
- 什么是电子对账单？电子账单有什么优势？



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) | 1月12日 | | 1月13日 | | 1月14日 | | 1月15日 | | 1月16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 | 单位净值 |
| 东吴嘉禾 (580001) | 0.5726 | 2.2926 | 0.5644 | 2.2844 | 0.5737 | 2.2937 | 0.5753 | 2.2953 | 0.5738 | 2.2938 |
| 东吴双动力 (580002) | 0.9088 | 1.4288 | 0.8933 | 1.4133 | 0.9093 | 1.4293 | 0.9051 | 1.4251 | 0.9007 | 1.4207 |
| 东吴轮动 (580003) | 0.7541 | 0.7541 | 0.7398 | 0.7398 | 0.7545 | 0.7545 | 0.7575 | 0.7575 | 0.7587 | 0.7587 |
| 东吴优信 (582001) | 1.031 | 1.031 | 1.0294 | 1.0294 | 1.0269 | 1.0269 | 1.0223 | 1.0223 | 1.0191 | 1.0191 |

○ 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 | |
| 嘉禾 | 0.37 | 54 | -0.03 | 6 | 12.36 | 15 | -10.43 | 3 | 2.98 | 47 | -45.96 | 18 | -5.99 | 29 | 130.36 |
| 双动力 | -1.13 | 157 | -3.06 | 125 | 0.40 | 150 | -28.05 | 128 | -0.48 | 153 | -45.40 | 32 | 5.32 | -- | 26.27 |
| 轮动 | 0.50 | 144 | -1.86 | 90 | 13.54 | 30 | -14.06 | -- | 3.31 | 111 | -- | -- | -- | -- | -24.13 |
| 优信 | -1.20 | | -0.76 | | 1.91 | | 1.91 | | 1.91 | | | | | | 1.91 |

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 (%) |
| 股票型基金(214) | | | | | | | | | | | | | |
| 东吴嘉禾 | 0.37 | 2.08 | 13.13 | -9.05 | 2.98 | 182 | -46.29 | 38 | -2.7 | 93 | 32.57 | 45 | 126.79 |
| 东吴双动力 | -1.13 | -0.89 | 0.66 | -26.85 | -0.48 | 221 | -46.29 | 31 | 4.35 | 36 | -- | -- | 26.6 |
| 东吴轮动 | 0.5 | 0.56 | 14.28 | -12.79 | 3.31 | 168 | -- | -- | -- | -- | -- | -- | -24.13 |

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

○ 基金经理手记

收益率曲线陡峭化会成趋势吗？

债市出现了回调，收益率曲线更加陡峭化，市场陷入了经济反弹的乐观预期当中。而最近公布的信贷数据突然成为导火索，在市场资金充裕的情况下，债市收益率尤其是长端反而出现了上调，投资者疑问宏观经济是否会走出反转，去库存化过程是否已经终结，企业盈利是否回升，而债市收益率会进一步陡峭吗？

从目前观察到的各种经济数据看，尽管短期有好转的现象，但是长期看依然不容乐观。

首先，新增信贷快速增长可能是“伪冲锋”。第一，年底和年初，一般新增贷款起伏都很大，2007年底由于信贷窗口指导，因此新增贷款很少，而2008年由于充规模，因而新增量就很大，因此12月放量并未形成趋势。第二，12月新增贷款中，短期、中长期、票据融资分别为2250亿、2848亿、2146亿元，占比最大还是短期为主，中长期贷款新增量占比未见明显提高。同时也有传言中长期贷款是政策性贷款的投放，实际投入工商企业的可能和前几个月基本持平。第三，银行的风险偏好更加谨慎，只会往交运、公共设施等政府投资的项目靠拢，必然对企业贷款形成挤压。

外贸数据远远比表面的严峻。表面上是外贸顺差、进出口总额都出现了大幅下降。2008年11月份，我国进出口总额、出口总额、进口总额同比同时出现下降，这是分别自2001年10月、6月、11月以来的首次同比下滑。而这次次贷风暴应该比上次的美国科技股泡沫破灭更加严重，因此外贸出口还将下滑。其次，贸易顺差则创出400.90亿美元的历史新高，而这样的高位主要来自于进口的萎缩。这比出口萎缩更加糟糕，因为这说明内需的萎缩更加厉害，另外，从加工贸易的角度而言，进口的减少也预示出口的进一步放缓。

通缩预期即将强化。由于大宗商品价格暴跌的影响，由工业成品到零售产品的价格影响还是比较大的，因此在第一季度，我们将看到物价持续回落的局面。同时伴随居民对于经济前景的担忧，削减消费开支是必然的，因此物价的持续回落短期内是可以预见的，而CPI的保持低位必然会强化机构的通缩预期。同时也造成了实际利率偏高的情况，因此也给再度降息打开了空间。

目前很多机构对于债市的担忧主要集中在经济的反弹上面。但是我们认为这种看法未必乐观，财政政策的刺激作用无法短期显现，信贷增长并未形成稳固的趋势，居民的消费意愿和企业投资意愿还未看到根本的改变，一切还在信心修复之中。短期的行业指标的反复是比较正常的，但没有改变行业的长期景气状况。

最近几天10年国债上升了30个基点左右，其他期限都出现了各种不同的上升，造成了收益率曲线的陡峭，但是我们相信中长期扁平化还是趋势。首先，如上所述，机构近期对经济前景的预期过于乐观，经济数据的反弹有很大的偶然性，外贸和信贷数据远没有表面那样的风光。其次，一季度资金本身很充裕，而银行的超储率很高，准备金率还有很大的下调空间，作为中长债的主力投资者，在信贷质量未能有效保证的情况下，春节后必然加大债券市场投资力度。因此，我们认为此次债市回调是比较好的投资机会，收益率曲线将进一步平坦化。

○ 市场综述

多空博弈，维持区间震荡

产品策略部

业内人士指出，相对北京、广州获奖的基金公司而言，本届获得“金牛基金管理公司”的5家上海基金公司均较为年轻，反映出中国基金业近年来百花齐放的竞争格局，另一方面，市场经历2007年、2008年的牛熊市快速更替后，基金业发展格局重新洗牌的迹象也越来越明显。

本周市场可以分上下半场来看，上半场可以说是多方表现欠佳，让观众忧心忡忡；但是情况在下半场发生了逆转，市场在多方面的发力下，连续三天量价齐升，一扫两天前空方留下的颓废，带来了艳阳天行情。其中，上证指数上涨49.58点，收于1954.44点，涨幅2.6%；深圳综指上涨197.60点，收于6917.48点，涨幅2.94%；沪深300指数上涨71.85点，收于1990.21点，涨幅3.75%。东吴行业指数除了电力行业出现-0.17%的负增长，其余行业指数均为上涨。

周一虽然沪指微跌、深市微涨，两市成交量均温和放大，但是盘面暗流涌动，个股活跃度不减，两市涨停个股接近30家，而且几乎都是非基金重仓品种，其中题材股居多，同时跌幅前列的个股基金重仓股居多；受美股连续大跌的影响，周二沪深两市选择低开，随后展开窄幅震荡。有色金属股纷纷下挫，金融股和煤炭股也陆续下跌，午后股指连番跳水，其中虽在创投、期货概念、地产等板块快速反弹的带动下一度回升，但抛压沉重使得股指仍在全天低位区域附近收盘；周三大盘继续低开，但随即在保险股的走强带动下逐渐回升，而券商股与银行股等权重板块也明显企稳成为大盘在1850点附近再获支撑的中坚力量。值得注意的是连续走弱的中资银行股周三也出现反弹，对此市场判断倾向于可能有护盘资金介入接走外资大行的抛盘。下午市场人气重新回暖，涨停个股不断增加，价升量增之势明显；在海外市场大范围下挫的影响下周四沪深两市小幅低开，金融股走弱影响了人气，但汽车、军工、新材料等板块走势强劲，股指有所震荡反弹，午后权重股跌势缓和，随着兴业银行、北京银行、海通证券、中国联通等走稳，股指展开快速回升，但在获利回吐的压力下，股指尾盘小幅杀跌。总体而言，大盘蓝筹对股指有所拖累，中小市值个股表现较好，成交量突然放大，显示市场面临分歧；周五沪深两市股指延续强势高开高走，上证综指最高再度逼近2000点整数关口，尾盘在抛压有所加重压力下则出现小幅回落。券商、银行等金融股成为市场中流砥柱，汽车、钢铁行业振兴计划已经获得国务院会议原则通过，装备制造等其他国家重点行业振兴计划也将陆续出台，政策效果显现虽仍需时间，但已提前改善了市场预期。

指数方面，全部31个东吴行业指数中，涨幅最大的前五个行业分别是：供水供气（11.44%）、有色（7.92%）、计算机硬件（7.50%）、金融（6.57%）、汽车及配件（6.02%）；跌幅最大以及涨幅最小的前五个行业分别是：电力（-0.17%）、医药（0.21%）、食品（0.65%）、电力设备（0.65%）、通信（1.04%）。

离传统节日春节仅有一周之遥。从本周走势来看虽然外围股市整体表现不佳，但A股并未受到过多负面拖累，股指周二跌破1900点关口后再度放量回升不仅说明国内连续的政策利好支撑使得A股市场具备了一定的独立性，也显现出了场外资金逢低积极入场做多的意愿，在消息面相对平稳的前提下，预期年前最后一个交易日股指仍有望维持强势的概率会比较高。但是，中国老百姓一般都抱有持币过年的想法，而且节前后市场热点发生转变的可能性也会比较大。因此下周多空双方的博弈可能会比较激烈。

另外本周末的部分消息值得关注，可能会影响下周市场的表现：

1、本周六1月17日，上海市长韩正表示上海已与迪斯尼就上海建园一事在重大原则问题上基本达成一致意见。市场对于迪斯尼概念的预期究竟还剩多少，还无法确定。但是相信下周相关股票出现较好走势的可能行会比较大。

2、美国总统奥巴马将于下周二（1月20日）发表就职演说，将标志美国小布什时代的结束。而奥巴马政府对于经济金融问题、巴以问题等方面的政策制定及实施，必然会对全球经济的预期产生一定的影响。值的我们去关注。

专业理财交给我们 美好生活还给自己

东吴动态

○ 公司动态

东吴基金荣获证券时报 2008 年度“资产配置明星基金公司奖”

由证券时报社主办、安信证券协办的“2008年度中国明星基金暨最佳托管银行评选”今日揭晓。凭借卓越的领导力和华夏基金近年来的优秀表现，华夏基金总经理范勇宏荣获“2008中国基金业年度人物”称号；华夏、南方和易方达基金等三家公司凭借综合实力荣膺本届特别奖——“中国最具影响力基金公司”称号。由于2008年股票方向类基金全线大幅度亏损，包括股票型、平衡型、封闭式和指数型基金在内的四类基金年度明星基金奖全部空缺。

在公司综合类奖项中，华夏、易方达、华安、博时、工银瑞信、兴业全球、嘉实、大成、交银施罗德和汇添富荣获“2008年度十大明星基金公司”称号。创新是基金业发展的最大动力，由于对封闭式债券型基金产品创新做出了积极探索，富国基金荣获“2008年度明星基金公司创新奖”，而“2008年度明星基金公司新秀奖”空缺。

当前，年轻的基金业备受人才频繁流动困扰，而稳定高效的管理团队是基金公司为投资者提供长期稳健业绩的重要保障。为此，本报增设了“基金公司明星管理团队”奖项，向投资者推介治理结构好、管理能力强的基金公司。最终，交银施罗德和广发基金管理团队荣获该奖项。

在年度最佳托管银行评选中，中国工商银行凭借托管规模和良好的服务脱颖而出，荣获“2008年度中国最佳基金托管银行”称号。由于在过去一年托管了最多的新发基金，中国建设银行荣膺“2008年度中国最佳基金代销银行”称号。凭借托管规模的快速成长，招商银行夺得“2008年度中国新锐基金托管银行”。为了进一步提升和规范代销机构的基金销售行为，把合适的基金卖给合适的投资人，本届活动增加了银行及券商明星理财中心评选，该奖项由全体基金公司投票选出，最终，工行广东分行等五家银行理财中心和两家券商获得该奖项。

经历了从大牛市到大熊市的洗礼，投资者越来越深刻地认识到基金业绩稳定性的重要。为此，从本届评选开始，活动将加大对基金长期业绩的考量，并相应增设了有关奖项。凭借2006—2008年连续三年持续稳健的优异表现，华夏大盘精选等六只基金荣获本届“三年持续回报股票明星基金奖”，兴业趋势等五只基金荣获“三年持续回报平衡型明星基金奖”，基金兴华等三只基金荣获“三年持续回报封闭式明星基金奖”。

债券基金去年收获牛市，最终国泰金龙债券等四只基金荣获“2008年度债券型明星基金奖”，交银施罗德增利等六只基金荣获“2008年度新基金明星奖”，泰达荷银等四家公司凭借去年的稳定表现荣获“2008年度资产配置明星基金公司奖”。

2008中国明星基金评选是在本报独立创建的基金评价体系的评价结果基础之上，根据各基金公司与基金的全年整体表现，以定量分析为主，同时结合业内专业人士推荐意见进行初步筛选，然后经国内主要券商研究人员、各大托管行、基金业内相关专家进行投票评选，最终产生各个奖项的获奖名单。

详细名单列表参考14日《证券时报》头版获奖名单列表。

○ 媒体报道

东吴基金:今年 A 股震荡将演奏三部曲

2009-01-16 来源: 中国证券报

东吴基金日前发布了 2009 年投资策略报告,认为今年宏观经济形势尚不明朗,A 股市场仍将充满不确定,但在投资策略方面可通过寻找业绩增长确定的公司,把握结构性投资机会,来抵御宏观经济的不确定。

报告分析认为,由于本次 4 万亿投资分两年实施,时间跨度比 1998 年的财政投资计划多一年,而年均投入力度与 1998 年基本相同,因此,本次经济刺激政策的效果有望持续更长时间;但由于上市公司的净资产收益率将随经济下行继续恶化,预计今年 A 股上市公司净利润同比将下降 10%-15%,2010 年则有望扭转负增长为正增长。

为此,东吴基金认为,2009 年 A 股市场总体将以震荡为主,并可能以三部曲形式演绎走势:政策、外盘企稳刺激估值反弹,随后出现业绩压制二次探底,最后由于业绩复苏有望推动市场再次反弹。

在宏观经济形势尚不明朗背景下,2009 年东吴基金的投资策略思想是,寻找业绩增长确定的公司来抵御宏观经济的不确定。在流动性相对充裕而宏观经济又相对不确定环境下,业绩增长相对确定并且价格相对合适的股票会更受资金的偏好和追捧,从而产生结构性投资机会。

报告同时认为,可重点关注以下四条主线的投资机会:第一条是自上而下寻找受益于积极财政政策和政府投资,并且需求增长相对确定的行业,重点关注电力设备、铁路设备、建筑、建材以及通信设备;第二条是自下而上从公司技术优势、市场优势和管理运营优势等角度,寻找细分行业中业绩增长相对确定的公司,重点关注医药、食品饮料、保险、商业零售、传媒等行业中的优秀公司;第三条是需求相对稳定,并且成本下降,毛利率有望提升的行业,重点关注电力行业;第四条是估值具有一定安全边际,存在估值反弹的交易性机会,重点关注银行、地产、机械、钢铁、有色、煤炭等行业。

沪上基金公司表现出色

十家“金牛公司”上海占据五席

新民晚报 许超声

沪上基金管理公司在 2008 年表现较佳,在刚刚揭晓的第六届中国基金业金牛奖评选中,10 家“金牛基金管理公司”中,地处上海的基金公司占据了 5 席。

经历了 2008 年熊市的洗礼,以交银施罗德、兴业全球、东吴为代表的基金公司迅速崛起。以本次获奖中最为“年轻”的交银施罗德基金为例,自 2005 年 8 月份成立以来,交银施罗德基金业绩和规模呈现双发展态势。

数据显示,截至 2008 年末,交银施罗德在国内基金公司中排名第 12,较去年上升 11 位,规模增长速度引起业内普遍关注。而与此同时,交银施罗德旗下所有股票型基金基本稳定在前三分之一的水平,特别是 2008 年 3 月成立的交银增利债券基金,更是凭借 9 个月 13.05% 的收益率,摘下了 2008 年度收益桂冠,成为 2008 年度收益最高的开放式基金。再如,东吴双动力基金以排名同类前列的净值增长率、大幅超越比较基准等各项出色指标,获评“2008 年度同业领先开放式股票基金”奖,这是东吴双动力成立以来首次参与评奖即获得业内权威奖项,充分显示该基金卓越的投资管理运作能力。

业内人士指出,相对北京、广州获奖的基金公司而言,本届获得“金牛基金管理公司”的 5 家上海基金公司均较为年轻,反映出中国基金业近年来百花齐放的竞争格局,另一方面,市场经历 2007 年、2008 年的牛熊市快速更替后,基金业发展格局重新洗牌的迹象也越来越明显。

专业理财交给我们 美好生活还给自己

常见问题

Q：投资者赎回资金到账时间，如何进行查询？

A：东吴基金网上交易客户赎回资金在 4~5 个工作日内到账，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 个工作日左右到账，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 进行赎回资金到账的查询。

Q：我于当日 15：00 点之后申购的基金，基金净值按照哪一天的计算？

A：当日 9：30 至 15：00 点申购基金，按照当日基金净值成交，当日 15：00 点之后申购的基金顺延至下一个工作日进行申报，按照下一个工作日的基金净值成交。投资者可通过东吴基金网站的“帐户查询”系统查询到申购成交的基金净值和份额。

Q：什么是电子对帐单？电子帐单有什么优势？

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

| | | | |
|--------------|--|--------------|--------|
| 基金管理人 | 东吴基金管理有限公司 | 基金托管人 | 中国工商银行 |
| 基金经理 | 魏立波 | | |
| 投资对象 | 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%。 | | |
| 投资目标 | 分享中国经济的成长，中低风险水平获得中长期较高收益 | | |
| 选股方式 | 三重比较优势选股模型 | | |
| 操作策略 | 周期持有、波段操作 | | |
| 销售机构 | 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

| | | | |
|---------------|--|--------------|--------|
| 基金管理人 | 东吴基金管理有限公司 | 基金托管人 | 中国农业银行 |
| 基金经理 | 王炯 | | |
| 投资理念 | 把握价值成长动力、风格动态配置、追求超额收益 | | |
| 比较基准 | 75%*新华富时 A600 指数+25%*中信标普全债指数 | | |
| 投资范围 | 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%。 | | |
| 风险收益特征 | 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。 | | |
| 销售机构 | 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

| | | | |
|-------|--|-------|------|
| 基金管理人 | 东吴基金管理有限公司 | 基金托管人 | 华夏银行 |
| 基金经理 | 庞良永 | | |
| 投资对象 | 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%。 | | |
| 投资目标 | 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。 | | |
| 选股方式 | 东吴行业轮动识别模型 及 三重优势标准选股 | | |
| 操作策略 | 行业轮动 | | |
| 销售机构 | 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 | | |

○ 东吴优信稳健债券型基金

| | | | |
|-------|---|-------|------|
| 基金管理人 | 东吴基金管理有限公司 | 基金托管人 | 建设银行 |
| 基金经理 | 徐嵩 | | |
| 投资对象 | 主要投资于具有良好流动性的固定收益类品种，债券投资比例为 80%-95%，股票投资比例为 0-20%，现金或者到期日在一年以内的政府债券不低于基金资产净值的 5%。 | | |
| 投资目标 | 在控制风险和保持资产流动性的前提下，精选高信用等级债券，通过主动式管理及量化分析追求稳健、较高的投资收益。 | | |
| 比较基准 | 中信标普全债指数 | | |
| 操作策略 | 主要投资于高信用级别、投资价值高的债券资产，属证券投资基金中的低风险品种，长期平均风险和预期收益率低于混合型基金、股票型基金，高于货币市场基金。 | | |
| 销售机构 | 建设银行、工商银行、农业银行、邮储银行、交通银行、华夏银行、招商银行、中信银行、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 | | |