

# 东吴 基金

# 基金周报

2009年4月7日

总第203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：依然谨慎看多
- 市场综述：激动的一周

## 东吴动态

- 公司动态

东吴进取策略灵活配置混合型基金 3月30日起公开发售

- 媒体报道

《上海证券报》：基金业发展仍处于战国“时期”——对话东吴基金总裁徐建平

《深圳特区报》：东吴策略拟任基金经理王炯：震荡格局把握成长性投资机会

## 常见问题

投资者已认购东吴策略基金，是否能够申请撤销？

投资者已认购东吴策略基金，为何无法查询到基金份额？

网上交易客户银行卡变更，如何办理手续？



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)	3月30日		3月31日		4月1日		4月2日		4月3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)	0.6484	2.3684	0.6542	2.3742	0.6611	2.3811	0.6647	2.3847	0.6634	2.3834
东吴双动力 (580002)	0.9611	1.4811	0.9752	1.4952	0.9925	1.5125	1.0003	1.5203	0.989	1.509
东吴轮动 (580003)	0.8506	0.8506	0.8621	0.8621	0.873	0.873	0.878	0.878	0.872	0.872
东吴优信 (582001)	1.0197	1.0197	1.0196	1.0196	1.0199	1.0199	1.0197	1.0197	1.0187	1.0187

### ○ 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													
嘉禾	2.27	20	6.83	41	19.83	45	16.80	22	19.06	45	-12.86	15	3.13	24	166.33
双动力	2.29	60	5.99	131	9.28	152	-1.55	145	9.28	152	-29.94	122	10.31	38	38.65
轮动	2.52	42	8.19	68	18.74	127	17.84	42	18.74	127	--	--	--	--	-12.80
优信	-0.08	47	-0.19	61	-0.56				-0.56						1.87

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 (%)
东吴嘉禾	2.27	8.68	19.06	16.8	19.06	191	-12.86	32	2.58	79	34.87	47	162.2
东吴双动力	2.29	8.61	9.28	-1.56	9.28	221	-29.73	178	7.63	40	--	--	39.01
东吴轮动	2.52	11.94	18.74	17.84	18.74	192	--	--	--	--	--	--	-12.80
东吴优信	-0.08	-0.11	-0.56	--	-0.56	50	--	--	--	--	--	--	1.87

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

### 依然谨慎看多

我们认为市场可以继续谨慎看多，一方面显示了投资者对中国政府提振经济的巨大信心，另一方面也反映了在流动性充裕的情况下，A 股本身内在做多热情有多高。其实不单单周二，自年初以来大盘逆全球股市而动背后反映了深刻的基本面逻辑。

首先，在 G20 峰会即将召开，各国都已经准备了更大规模的财政刺激计划，日本正在制定一个新的经济刺激计划，以便帮助日本经济摆脱战后以来最为严重的衰退。日本财政大臣表示，将确保信贷在经济中顺畅流动，提振需求以维持就业，加强社会保障体系。相信在峰会期间各国领导人将透露更多的利好消息。而从美股大跌的情况看，美国的各种数据，包括住宅、制造业等数据都在好转，而通用汽车被政府勒令整改只是美国在救治计划中的博弈而已。

其次，中国本身在推出一系列有利于经济复苏的计划。继上周的太阳能建筑的财政补贴计划出台，市场又盛传对节能建筑补贴会提到议事日程。而创业板 IPO 的启程更加说明做多力量强劲，也进一步属于正面刺激，资本市场需要更多的优质企业加入以迎合偏好成长型的投资者，也从侧面提示投资者，IPO 前后大盘将保持稳定的状态。而之前资金分流的担忧昨日似乎已经被创业板吸引了更多资金的热情所取代。

第三，从宏观数据而言。3 月信贷可能再度超出预期，理由可能各种各样，但是根据观察，目前票据融资利率处于低位，因此票据融资热情短期难以消退；而 4 万亿元投资开始启动，正常的基建贷款不会减少；伴随企业经营活动的复苏，也需要补充正常信贷资金。4 月 1 日公布的 PMI 指数比较关键，在去年 11 月达到 40.9 的低位后，PMI 在随后连续三个月出现反弹，2 月为 45.1，虽然仍处于萎缩状态，但市场视其为经济活动企稳的信号。我们认为，3 月份 PMI 是经济企稳的试金石，当然如果能够接近 50，也是相当不错的，说明仍在恢复之中。最后的数据显示 PMI 指数全面回升。

近期市场有很多兴奋点，热点也在逐步扩散和深化。除之前的新能源板块外，券商、保险等板块也加入了活跃的阵营。上海个人延税养老金试点取得进展，目前保监局已与税务总局达成协议，试点可能很快就出台，但延税比例(占工资比例)及金额暂未确定。而位于上海金融中心的太保首先涨停，其他保险股票也取得不俗表现。

我们认为，在全球性新一轮经济刺激的背景下，A 股走强为大概率事件。而国内宏观经济数据将超越市场预期，重新点燃做多的情绪。而市场并不缺少主题和资金，新能源、区域热点等都将获得进一步的挖掘和重整。

## 激动的一周

产品策略部

本周，大盘的成交量较上一周有所放大，呈现再续上周放量上涨之势，虽然周一大盘震荡下行，但周二低开后，当日便大幅反弹，且上涨之势持续至周五，使两市均在本周再创年内新高。深圳成指本周涨幅表现仍然优于上证指数：上证指数收盘 2419.78 点，上涨 45.34 点，涨幅 1.91%；深圳成指收盘 9244.66 点，上涨 250.51 点，涨幅 2.79%。

周一沪市在 2400 点下方震荡整理，但由于有色金属、煤炭石油以及钢铁股的回落，股指上攻乏力后开始调整，午后加速下跌，权重股普遍走软，地产股抛压沉重。受到美股隔夜大跌影响，周二两市一度大幅低开，但是下午在券商、保险、新能源板块带动下股指大幅回升，最终收阳，短线再现强势特征。周三两市大盘高开后小幅走高，有色金属、煤炭石油等板块周三出现大幅走强，成为推动指数站稳 2400 点的主要力量，大盘最终收盘站上了 2400 点创下此轮反弹的新高。受到上一交易日放量上涨以及美国三大股指上扬的影响，周四大盘有所跳空高开并维持强势，午后沪深两市皆创出年内新高。周五沪深两市股指呈现震荡小幅回落的高位整理态势，银行板块继续强势对股指形成支撑。

从技术角度上说，本周已经突破前期 2400 点压力点位，且成交量与周三的突破配合良好，周四周五大盘也没有呈现冲高回落的态势，因此 2400 点成为下一轮走势的支撑点为的可能性比较大。另外 G20 峰会透露出的主要经济国应对金融危机的举措及预期对全球金融市场具有积极的作用。以下的消息可能会对下周大盘走势产生影响：

1. 新华社 6 日受权发布《中共中央国务院关于深化医药卫生体制改革的意见》。国务院公布的新医改方案摒弃了此前改革过度市场化的做法，承诺强化政府在本基本医疗卫生制度中的责任，不断增加投入，维护社会公平正义，逐步实现建立覆盖城乡居民的基本医疗卫生制度，人人享有基本医疗卫生服务的目标。另外政府将在 3 年内投入 8500 亿元支持其中五项改革的实施。该消息将对医药及其相关行业产生积极影响，在短期将有较大可能会刺激相关股票表现抢眼。

2. 二十国集团伦敦金融峰会于 4 月 2 日落下帷幕，与会领导人就国际货币基金组织（IMF）增资和加强金融监管等全球携手应对金融经济危机议题达成多项共识：同意为 IMF 和世界银行等多边金融机构提供总额 1.1 万亿美元资金，其中 IMF 资金规模将扩大至现在的 3 倍，由 2500 亿美元增加到 7500 亿美元，以帮助陷入困境的国家，同时 IMF 将增发 2500 亿美元特别提款权分配给各成员，以增强流动性，并向发展中国家倾斜；为促进贸易以帮助全球经济复苏，同意在未来两年内提供 2500 亿美元用于贸易融资；对所有具有系统性影响的金融机构、金融产品和金融市场实施监管和监督，并首次把对冲基金置于金融监管之下。

3. 证监会公布创业板 IPO 管理办法 5 月 1 日施行，刺激了创投板块和券商以及参股券商板块的走强。中国证监会周二发布的《首次公开发行股票并在创业板上市管理暂行办法》标志着经过十年筹备的创业板启航，证监会新闻发言人透露在一系列准备工作完成后，证监会将根据《暂行办法》和相关规定受理企业的首发申请材料。相关板块的股票在本周已经有抢眼表现，在目前全球维护金融稳定的大形势下，其继续有良好表现的可能性比较大。

目前两市已经创下本年以来新高，能够在一定程度上有效地提振市场信心。关注产业政策的热点仍是当下的投资趋势，结合四万亿投资、产业振兴规划、新医改方案以及全球联手应对金融危机等政策及重要事件，市场近期将很有可能出现百花齐放的短期上涨趋势。

## 东吴动态

### ○ 公司动态

### 东吴进取策略灵活配置混合型基金 3月30日起公开发售

东吴进取策略混合型基金日前正在全国发行，拟任基金经理由投资总监、东吴双动力基金经理王炯兼任。投资者可通过农、工、建、交、邮储、招商、中信、东吴证券等银行、券商及公司直销柜台或网上交易认购。该基金采取自上而下策略，根据对宏观经济、政策和A股走势综合分析，对基金资产灵活配置。在适度控制风险并保持良好流动性的前提下，基金从企业内涵式增长和外延式增长两个层面，将成长型股票分成长期快速成长型、周期成长型、转型成长型三类。王炯表示，各种成长性个股的机会将是今年股市投资的重点把握方向。

### ○ 媒体报道

### 基金业发展仍处于战国“时期”

#### ——对话东吴基金总裁徐建平

2009年04月07日 上海证券报

“作为一个投资人，应该认识到投资是一种对市场价值的发现和挖掘，同时对市场自身规律的认识和把握，不管什么时候都要对市场抱有敬畏之心。”东吴基金总裁徐建平日前在接受本报《基金周刊》记者采访时如此表示。

#### 落实风控 积极创新产品

记者：您认为2008年的全球金融海啸对中国的金融企业产生了怎样的影响？

徐建平：2008年中国证券市场经历了有史以来最大的跌幅，整个行业接受了暴风雨般的洗礼，同时也让投资者对市场的狂热和风险有了更清醒的认识。这次海啸让许多金融企业遭受了严重的损失，阻碍了其短期的快速发展步伐，但也让大家看到了在牛市涨潮中所掩盖的问题，比如风险控制体系是否完善、公司市场应变能力是否快速等等，从而帮助企业诊断自身发展中存在的问题和不足。

本次金融危机提醒和告诫所有金融企业，必须把风险控制落到实处。我们所有的企业包括金融企业，平日里对风险控制一直很强调，但当真正大的风险来临的时才会发现很多深层问题和不足。一个企业只有真正重视风险控制并把它落实到日常的经营当中去，实现稳健经营，才有可能在这样大的市场系统风险中生存下来，才有可能成就百年基业。诚而有信、稳而又健，这是证券、基金行业存在的基础。

记者：最近几年中，中国基金公司的生存环境发生了怎样的变化？中国基金业存在着哪些弊端？

专业理财交给我们 美好生活还给自己

徐建平：中国基金业经过十多年的发展，取得了丰硕的成果。但由于发展时间较短，目前仍存在不少问题。首先，基金业人才比较紧缺，流动性大，储备不足。随着2007年基金业的迅速膨胀，行业内出现了人才瓶颈，导致基金经理等人才跳槽频繁等问题。

其次，基金业产品同质化状况没有根本改变。目前不少基金业产品不仅产品名字相近，而且风险收益特征、投资范围理念等都类似，实质差别不大，让投资者难以区分。这是一个阶段性特征，跟中国基金业发展的阶段有关。现在监管层也在鼓励基金公司进行产品创新，鼓励发展除公募以外的其他资产管理业务。整个行业正逐步转向第二个发展阶段，也就是在专业化基础上的多元化，多元化基础上的差异化，这中间当然还有国际化。基金管理公司向资产管理公司方向发展，这个趋势也比较明显。

再次，新兴市场的居民投资理念的重塑。目前基金投资者的投资理念尽管在不断进步提升，但整体来说仍旧不很成熟，许多投资者仍旧把基金当作股票进行波段炒作，缺乏真正成熟的投资理财理念。

## 中小基金公司生存之道

记者：震荡市场中，中小规模基金公司如何生存？

徐建平：经过这一轮市场牛熊周期，基金业的两极分化有逐步加大的迹象，但业内任何一家基金公司并未在市场中形成绝对的优势或支配性的优势，基金业发展更多的还是处于“战国”时期。基金公司各项资产管理业务还没有真正全面开展，比如社保、养老金等还没有全面进入资本市场。在这种情况下，行业的发展空间还是非常大的。

而在这个时期，中小规模基金公司的生存之道，就是要把提供金融增值服务这个核心业务抓牢。基金公司的产品服务，本质上说就是“受人之托，代人理财”，而理财的目的就是要为持有人获取良好的业绩回报，同时也要提供优质的服务，这是基金公司生存之本。中小规模基金公司更需要抓住这一根本，来树立自己的品牌，提高投研能力、优化市场营销和客户服务。

记者：您认为基金公司应怎样才能做大做强？

徐建平：我觉得在做大做强方面，根本的是要先做强，做好投资业绩和营销服务这个根本，获得投资者的信任，做大则是顺其自然的事。优秀的投资业绩和营销服务让更多的投资者获得良好的回报，投资者信任并持有更多旗下基金使得基金公司整体资产管理规模得到提升，公司实力增强引进更多优秀人才，从而更好地提升投资业绩和营销服务来回报持有人，最终进入良性循环并从市场中逐渐脱颖而出。

记者：东吴基金从公司的层面将会有怎样的发展策略和方向？工作的重点在哪里？

徐建平：作为公司来讲，长远来说我们想做一个价值的创造者、市场的创新者和行业的思想者。我们的具体目标是要成为值得投资者信赖和托付终身的专业资产管理公司。要取得投资者的信赖与托付，就必须有良好的投资业绩表现。只有正确的经营理念，高素质和优秀的团队，完善而规范的流程制度体系，才能确保公司实现良好的绩效，这是企业持续稳健发展的关键。在继续秉持我们一直以来形成的价值投资理念和规范流程制度的基础上，东吴基金会加大团队培养和建设力度；狠抓投资研究和管理业务，实现旗下产品业绩持续优异表现；同时做好营销服务工作，包含代销渠道建设、完善客户服务体系，以及基金产品线的开发完善等，在市场中树立起东吴基金的品牌形象。

## 秉承价值投资不动摇

记者：您认为什么样的基金投研团队是优秀的？基金投研的专业性体现在哪里？

专业理财交给我们 美好生活还给自己

徐建平：判断基金投研团队的标准是，良好的投资习惯、系统深入的研究能力、有效的团队交流合作以及由此所实现的良好业绩。当然我所指的投资业绩是中长期稳定而优异的业绩回报，而不是短期的某一阶段的业绩回报。这就如我们在体育比赛运动场上，对马拉松运动员的成绩判断，是整个长跑的时间，而不是某一小段路程上的速度。

至于基金投研的专业性，首先是专业的团队，善于发现价值，支持投资，实现好的投资业绩。坚持原创性的草根研究，强调逆向思维，外围的资讯是个基础，关键是从独特的视角找到价值，把握先机。其次，整体运作体系应该是按照一定的科学流程来进行的，如基金的投资决策流程，从宏观分析、中观行业以及微观企业、股票池建立等等，均有一套系统的制度。这种系统性可以克服人性的弱点，平衡风险和收益。

记者：中国证券市场出现了持续大幅下跌，市场参与者在损失惨重的同时，投资信念也受到空前挑战，如何在动荡的全球经济背景下认识中国资本市场？

徐建平：中国资本市场作为新兴资本市场，必然存在较大的波动性。但我们如果站到一个更长的时间范围，如10年或20年的视角来看中国资本市场，其实中国资本市场还是基本反应中国的整个经济建设成果，是中国经济建设的晴雨表。我们一直倡导价值投资、组合投资、理性投资，一切从基本面出发，挖掘有价值的东西，不能因为市场的变化对投资理念产生动摇。做投资要耐得住寂寞，短期的业绩也许受到影响，但放在一个比较长的时间段来看，期望回报是有坚实基础的。如果因为短期的下跌，开始对自身原有的投资理念开始怀疑、否定和抛弃，我觉得这不是我们应有的态度。

## 震荡市下的市场结构性机会

记者：您是如何看待2009年资本市场各个方面的不确定性和机遇？

徐建平：目前市场有三个很重要的特征：政策性、流动性、周期性。中央4万亿的投资短期效应较长期更为明显，宏观数据好转，阶段性的宏观经济形势也会好转。而资本市场会先于实体经济做出反应。全球性的宽松货币政策，造就了大量的流动性，中国1、2月份2.7万亿的新增贷款使市场流动性非常充足，资本市场目前的反弹更多的是资金推动型的。今年出现的反弹行情，也反映了市场的自身运行规律和周期性特征。但整体来讲，不会改变底部震荡的格局。所以2009年的机会将是结构性的、阶段性的。

记者：如何看待A股市场以及不同行业未来的发展趋势？

徐建平：我们认为要多关注两头：一是基础的消费品，尤其是中低档的品牌消费品。根据国外经济研究的结论，经济危机会使消费从高端往中低端移动，从而增加需求，这也就是所谓的“土豆效应”和“口红效应”。二是高端、高科技产业，包括新能源、生物技术等，现在全球都把这一类产业放在非常高的战略高度来研究和发展，是有可能真正突破实现的。长远来看，因为关系到地球生存的问题，代表未来经济发展方向的技术和产业必将成为下一轮经济的热点。当然，我们投资时也要注意这些潜在热点，但不能盲目追逐概念，要结合基本面。

记者：您是怎样看待宏观经济和微观经济变化的？对时势如何把握？

徐建平：作为投资人来讲，宏观是一定要研究分析、判断和把握的。在全球经济危机的背景下，需要对整体趋势有清晰的认识，关注宏观是必然的，也是应该的。同时了解分析中观、微观经济也是必须的。2009年没有大的趋势性机会，但是不排除一部分上市公司、行业、产业出现的增长，其所具备投资价值。所以从投资角度来看，必须落脚到中观和微观经济面的研究分析上去。通过对微观的解剖和分析可以印证对宏观形势的判断。

在全球经济一体化的情况下，宏观经济和微观经济对基金投资人来说，都非常重要。全球性互补型经济在短期内不可能出现结构性的转变。因此，全球宏观经济是一个势的把握，微观经济则是具体落实到投资内容。两者相辅相成，缺一不可。

## 东吴策略拟任基金经理王炯：震荡格局把握成长性投资机会

2009年04月02日 深圳特区报

正在发行的东吴进取策略基金拟任基金经理王炯认为，2009年无论经济结构还是市场，都是震荡、酝酿、选择方向的一年。在此过程中，个股表现可能会纷繁复杂，但是存在结构性机会，这种机会则以成长股为主。

王炯对一些涨幅较大的股票进行总结：高P/B、高P/E、股价低、有想像力的股票都有较好的提升空间，这释放出一个信号：市场信心正在回暖。但对于基金经理的投资而言，还是应该注重稳定成长的公司。在她看来，成长可以分为三大类：首先，具有持续稳定增长的上市公司；其次，伴随经济扩张或收缩而表现出的周期性成长行业；最后，通过收购、兼并、重组等方式带来业绩增长的企业，这类增长方式能够为企业业绩带来短期爆发增长。

王炯表示，2009年防御仍然是重点，但她仍然会选择一些业绩增长受经济波动较小、可确定增长的公司，这样才能为投资者带来稳定、可预期的回报。在今年结构性机会较多的情况下，会自下而上选择一些因为市场预期的变化而带来的结构性机会，或者受国家产业政策推动带来的结构性机会。



## 常见问题

### Q：投资者已认购东吴策略基金，是否能够申请撤销？

A：投资者如已认购东吴策略基金，在认购申请受理完成后，投资者不得撤销。东吴策略基金基金合同成立，在最长不超过3个月时间的封闭期之后开放申购和赎回业务，投资者可以进行交易。

### Q：投资者已认购东吴策略基金，为何无法查询到基金份额？

A：东吴策略基金发行期为3月30日至4月30日，发行结束后基金合同成立并注册投资者份额信息，已认购东吴策略基金的投资者暂时无法查询到基金份额，投资者可以于5月上旬通过东吴基金网站的“帐户查询”系统查询基金份额，或者拨打客服热线021-50509666查询份额信息。

### Q：网上交易客户银行卡变更，如何办理手续？

A：网上交易客户如银行卡变更，需先至银行柜台办理加盖业务公章的变更银行卡证明原件，然后在东吴基金网站首页上的“单据下载”栏目，下载“开放式基金客户信息调整申请表”，填写姓名、身份证件号码、变更的银行卡卡号及联系方式等信息，连同身份证复印件、变更的新卡复印件，邮寄或快递至东吴基金管理有限公司，我们收到后会及时联系并办理变更手续。邮寄地址：上海市浦东新区源深路279号，邮政编码：200135



东吴基金管理有限公司  
Soochow Asset Management Co., Ltd.

# 基金周报

2009年4月7日

总第203期

## 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、东吴基金管理有限公司直销中心		

专业理财交给我们 美好生活还给自己

电 话：021-50509888

网 址：www.scfund.com.cn

公司地址：上海市浦东新区源深路279号

邮政编码：200135



<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 任壮		
<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		

东吴优信稳健债券型基金

<b>基金管理人</b>	东吴基金管理有限公司	<b>基金托管人</b>	建设银行
<b>基金经理</b>	徐嵩		
<b>投资对象</b>	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%。		
<b>投资目标</b>	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。		
<b>比较基准</b>	中信标普全债指数		
<b>操作策略</b>	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。		
<b>销售机构</b>	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		