

东吴 基金

基金周报

2009年11月16日

总第234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：宏观经济数据表现良好
- 市场综述：深市优于沪市

东吴动态

- 公司动态
东吴新经济股票型基金于2009年11月12日正式发行
- 媒体报道
东吴新经济基金昨日发行

常见问题

- 投资者如何使用东吴基金账户查询系统？
- 新基金认购期利息如何计算？
- 东吴新经济股票型基金发行时间是什么？



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	11月09日		11月10日		11月11日		11月12日		11月13日	
	单位净值	累计净值								
东吴嘉禾	0.7608	2.4808	0.7626	2.4826	0.7617	2.4817	0.7625	2.4825	0.7648	2.4848
东吴双动力	1.152	1.672	1.1556	1.6756	1.1522	1.6722	1.1554	1.6754	1.1538	1.6738
东吴轮动	1.0209	1.0209	1.0223	1.0223	1.0254	1.0254	1.0291	1.0291	1.0377	1.0377
东吴优信 A	1.0202	1.0322	1.0207	1.0327	1.0194	1.0314	1.0203	1.0323	1.0197	1.0317
东吴优信 C	1.0184	1.0304	1.0189	1.0309	1.0176	1.0296	1.0185	1.0305	1.0179	1.0299
东吴策略	1.0473	1.0473	1.052	1.052	1.0512	1.0512	1.0559	1.0559	1.0561	1.0561

○ 基金表现

基金简称	过去一周	过去一月	过去三个月	过去六个月	今年以来	过去一年	过去两年	成立以来累计净值增长率
	增长率 (%)							
嘉禾	1.31	7.55	5.75	8.33	37.26	42.16	-25.34	207.04
双动力	0.64	6.01	1.96	9.81	27.49	21.93	-30.55	61.75
轮动	2.09	8.67	7.24	14.70	41.30	47.57	--	3.77
优信 A	0.03	0.87	0.56	0.66	0.72	3.14	--	3.18
优信 C	0.02	0.84	0.45	--	0.81	--	--	0.81
策略	1.19	5.79	4.02	5.61	5.61	--	--	5.61

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	回报率	年化回报率	年化回报率 (%)	总回报率 (%)
东吴嘉禾	1.31	8.84	3.18	8.51	37.26	47.22	-13.49	24.11	202.28
东吴双动力	0.64	7.51	0.04	10.81	27.49	25.77	-17.01	--	62.17
东吴轮动	2.09	8.08	4.10	15.51	41.30	52.00	--	--	3.77
东吴优信 A	0.03	0.90	0.36	0.78	0.72	3.11	--	--	3.18
东吴优信 C	0.02	0.86	0.26	--	--	--	--	--	3.00
东吴策略	1.19	7.67	2.93	5.61	--	--	--	--	5.61

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

宏观经济数据表现良好

本周公布了宏观经济数据，各项数据都有良好表现，规模以上工业增加值同比增长 16.1%，达到 2008 年来最高水平。普遍高于市场预期，国内外市场需求改善是支撑其增长的主要动能，随着消费刺激政策的逐步推进，以及出口数据逐步回暖，相信未来工业生产仍会保持快速增长。出口复苏加快明显，季调后的同比下降 9.1%，降幅收窄 11 个百分点，已经有机构认定四季度我国出口增速将会转正，而进口由于受内需强劲拉动，四季度预期增速也将会达到两位数，通过上面我们可以看到，消费的强劲增长对于经济的强大拉动作用。10 月社会消费品零售总额同比增长 16.2%，而 9 月份消费者信心指数达到 88.1，这个数据的不断改善对于未来消费的持续增长有着重要的支撑作用。

上周周记我们曾重点提及消费板块，从市场本身来看，具有很强的相似点，去年的投资板块带动整个市场脱离低点，走出跨年度行情，其中水泥、电力设备等相关行业的表现犹在眼前，今年市场的选择就是消费，但是由于这个板块较为分散，对于主力资金的操作有着诸多不便，所以不能够带动市场脱离整理态势，市场如果想要结束目前的走势，还是需要主力板块的表现。经历了近一个季度的市场整理之后，机构的传统重仓板块均得到了充分的整理，煤炭，有色，钢铁，金融等已经处在市场的后列，近期只见中小品种和题材品种上下翻飞，保持市场的活跃度，大盘股的一举一动才会引领大盘的后续走势，市场明显偏于强势，大家所期望的调整并没有到来，稍微一点头便被收回。显示场内外资金大幅看好。我们继续看好目前行情，重点配置权重板块。

行情的到来往往突如其来，但是它恰恰是提供给有准备的人，目前强势的市场中，每一次整理都是良好的建仓机会，我们要战略地看好这个市场，相信这个市场，才能跟随这个市场，战胜这个市场。

深市优于沪市

在十一月的开门红后，这种喜人的涨势依然在本周继续延续，但是沪市更多的表现是一种横盘整理状态，而深市则表现出更加积极的上涨劲头。本周，深证市场表现更优于上证市场，其中，上证指数收盘 3182.65 点，上涨 23.61 点，涨幅 0.75%，深圳成指收盘 13264.40 点，上涨 277.20 点，涨幅 2.13%。

周一，沪深两市全天呈现窄幅震荡的整理走势，钢铁、农业和有色板块表现较好，成交量较上一交易日有明显萎缩；周二，沪深两市跳空高开，尽管之后走势都是冲高回落，但是回落的力度明显是上证指数大于深证成指，银行、酿酒以及商业板块表现良好，成交量均有不同程度的放大；周三，沪深两市平盘开局，盘中震荡，小幅收跌，上证指数连续 8 日的上涨行情就此终结，券商和酿酒表现较好，交易量明显萎缩；周四，沪深两市再一次同现窄幅震荡整理走势，但是沪弱深强，沪市微跌，深市微涨，酿酒行业继续强势，交易量较前一交易日明显放大；周五，沪深两市平开低走，盘中一度大幅下挫，但是之后强劲拉升，以微涨结束本周行情，交易量基本与前日持平，强劲的上升之势预示着市场多方力量的强大。

尽管近期市场强势特征较为明显，社会资金活跃，投资机会丰富，经济与业绩改善封杀了大盘向下的空间，震荡向上仍是市场运行的主要趋势，不排除在事件驱动下加速上扬的可能性。本周统计局公布了十月宏观经济数据，其中工业增加值、消费等均好于预期，实际出口复苏势头不改。以下消息值得投资者继续关注：

1. 本周，美国总统奥巴马就对中国进行就任总统来的首次国事访问。本次来访将主要与中国政府讨论能源气候、人民币汇率、中美贸易摩擦、反恐合作等方面的问题。其中能源气候、人民币与中美贸易摩擦最受市场关注。近期与低碳经济以及节能环保等相关的行业表现活跃可能与此有关。而人民币汇率与中国贸易出口息息相关，在国内出口经济尚未恢复完全的情况下，奥巴马访问引发了市场投资者对人民币升值的预期，对相关的行业复苏造成了一定的压力，但同时也为资源类行业的估值提升的预期。建议投资者重点关注奥巴马的中国之行，中美之间的利益合作关系将对中国经济的发展有着重要的积极的促进作用。

2. 近日有市场传言银监会已向各大银行传达了即将收紧信贷政策的信息。据悉，建行的新标准是只有首付四成以上，才能享受到 7 折利率，如果首付比例两成，在基准利率基础上，最多只能下浮 15%。中国银监会副主席蒋定之 15 日表示，目前房贷政策没有改变。中国的房地产市场的上涨能够带动很多行业的复苏，在当前国际经济形势复杂，国内环境没有企稳的情况下，国家政策发生较大改变的可能性不大。因此，房贷政策可能会在现有的程度上进行一定的调整，但是促进房地产市场发展的基调发生改变的可能性较小。

3. 当前正是全球经济复苏的关键时刻，亚太经合组织（APEC）再次给出“定心丸”。在 15 日结束的 APEC 第十七次领导人非正式会议后发表的《新加坡宣言》中指出，将继续采取经济刺激措施。同时，亚太地区引领全球经济复苏，但不能再回到“常规增长”的老路，APEC 需要新的增长战略，即平衡、包容和可持续的发展。宣言涉及如何推动可持续增长，抵制保护主义，支持多边贸易体制，加快区域经济一体化，加强经济技术合作，促进人类安全，打击腐败，提高管理水平和透明度，以及加强 APEC 作用等。另外还表示将落实二十国集团匹兹堡峰会共识，共同努力使全球经济保持强劲、可持续和平衡增长的势头，并将于明年制定全面的长期增长战略。

东吴动态

○公司动态

东吴新经济股票型基金于2009年11月12日正式发行

东吴新经济股票型证券投资基金的募集已获中国证券监督管理委员会证监许可【2009】1024号文核准，于2009年11月12日正式发行，具体内容请登录东吴基金网站：www.scfund.com.cn，查询《东吴新经济股票型证券投资基金基金份额发售公告》。

○媒体报道

东吴新经济基金昨日发行

摘自：北京商报 11月13日

昨日（11月12日）起，东吴新经济基金在全国正式发行。与目前市场上正在发行的股票型基金不同，东吴新经济基金明确提出将投资引领未来经济发展方向的新兴产业上市公司，并重点投资其中具备成长优势和竞争优势的上市公司的股票，为投资者获取超额收益。其股票投资范围为60%-95%，债券投资范围为0-35%。在具体的选股策略上，东吴新经济基金将采用自上而下与自下而上相结合的策略，首先通过对代表新经济的创新技术进行识别，推导出代表新经济的典型产业。然后自下而上的寻找与典型产业相关的上市公司，精选其中具有成长优势和竞争优势的上市公司股票作为投资对象。

常见问题

Q：投资者如何使用东吴基金账户查询系统？

A：投资者可在东吴基金网站首页的快速通道“账户查询”中输入您的基金帐号或身份证号码，初始密码为身份证号码的后6位，就可查询基金帐户份额和交易明细。投资者可在基金“开户确认书”上查询到基金帐号，也可拨打客户服务电话021-50509666转人工查询基金帐号。

Q：新基金认购期利息如何计算？

A：在认购期内，投资者认购新基金的资金将存入清算银行，T+2日开始计息，此间产生的利息按银行同业存款利率计算，并在基金成立时，转换为投资者个人的基金份额。即利息收入增加了投资者的认购份额。

Q：东吴新经济股票型基金发行时间是什么？

A：东吴新经济股票型基金于2009年11月12日正式发行，发行期为一个月，至2009年12月11日发行结束。投资者可在发行期内通过各大银行，券商，或东吴基金网上交易系统，直销柜台认购。



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、东吴基金管理有限公司直销中心		



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	任壮		
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		

○ 东吴进取策略混合型基金

基金管理人	东吴基金管理有限公司	基金托管人	农业银行
基金经理	王炯		
投资对象	投资组合中股票类资产投资比例为基金资产的30%-80%，固定收益类资产投资比例为基金资产的0-70%，现金或到期日在一年期以内的政府债券不低于基金资产净值的5%。本基金投资于权证、以及其它金融工具投资比例遵从法律法规及监管机构的规定。		
投资目标	在适度控制风险并保持良好流动性的前提下，以成长股作为投资对象，并对不同成长类型股票采取不同操作策略，追求超额收益。		
比较基准	65%*沪深300指数+35%*中信标普全债指数。		
操作策略	采取自上而下策略，根据对宏观经济、政策和证券市场走势的综合分析，对基金资产在股票、债券、现金和衍生产品上的投资比例进行灵活配置。在股票投资策略上，本基金根据上市公司成长特征，将上市公司分成三种类型：长期快速成长型公司；周期成长型公司；转型成长型公司。		
销售机构	农业银行、工商银行、建设银行、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		