

东吴 基金

基金周报

2009年12月7日

总第237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：保持均衡
- 市场综述：跌多了总要反弹

东吴动态

- 公司动态
东吴行业轮动基金荣获“金算盘奖”
- 媒体报道
东吴基金任壮：后市看好新经济行业

常见问题

- 身份证号码已升级为18位，如何更新基金账户信息？
- 基金交易哪些情况下的交易不能撤单？
- 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30日		12月01日		12月02日		12月03日		12月04日	
	单位净值	累计净值								
东吴嘉禾	0.7684	2.4884	0.7774	2.4974	0.7849	2.5049	0.7848	2.5048	0.7862	2.5062
东吴双动力	1.2035	1.7235	1.2245	1.7445	1.2286	1.7486	1.233	1.753	1.2194	1.7394
东吴轮动	1.0563	1.0563	1.0705	1.0705	1.0818	1.0818	1.0791	1.0791	1.058	1.058
东吴优信 A	1.014	1.026	1.015	1.027	1.0167	1.0287	1.0161	1.0281	1.0158	1.0278
东吴优信 C	1.012	1.024	1.013	1.025	1.0147	1.0267	1.014	1.026	1.0138	1.0258
东吴策略	1.0784	1.0784	1.0939	1.0939	1.0938	1.0938	1.093	1.093	1.0821	1.0821

○ 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	6.09	4.15	16.08	9.84	41.10	39.92	-23.30	215.63
双动力	6.14	6.36	16.96	14.50	34.74	31.44	-25.66	70.95
轮动	4.25	4.08	15.35	15.70	44.06	39.87	--	5.80
优信 A	0.78	-0.35	0.64	0.43	0.34	1.56	--	2.78
优信 C	0.78	-0.38	0.54	--	0.40	--	--	0.40
策略	4.11	3.68	10.59	8.97	8.21	--	--	8.21

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	6.09	4.66	16.08	9.62	41.10	41.89	-11.02	19.34	210.74
东吴双动力	6.14	6.83	16.96	13.97	34.74	32.08	-12.37	--	71.40
东吴轮动	4.25	4.57	15.35	14.90	44.06	41.42	--	--	5.80
东吴优信 A	0.78	-0.21	0.64	0.45	0.34	1.81	--	--	2.78
东吴优信 C	0.78	-0.24	0.54	--	--	--	--	--	2.58
东吴策略	4.11	3.92	10.59	8.97	--	--	--	--	8.21

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

保持均衡

本周非常重要的就是周末中央经济工作会议的召开，它将会具体为明年整体的经济生活定调，我们要高度关注上周政治局会议与中央经济工作会议会后公布政策的延续以及补充，在政治局会议上值得我们关注的譬如加大进口、促进内需等相关政策在中央经济工作会议上会有什么口径的延续，而前者并未提到的通胀问题在后者中是否有提及，且提及的方式会是什么样都影响我们对于后市的思考。

至于在全球市场上值得我们关注的主要还是迪拜危机对于市场的冲击延续，从目前来看，市场一直在试图缓解投资者的紧张情绪，但是我们之前曾经提及迪拜危机对于信用体系的严重打击，所以短期内全球资金流向会有所改变，投资者对新兴市场的风险重估有可能引发短期内资金流入减缓，或甚至可能出现逆转，特别是回流到美国国债市场，而日元升值趋势短期内很难逆转，美元的套利交易方兴未艾，资金的避险性和套利交易的逐利性对冲是近期全球汇率市场的重要现象，美元汇率近期内波动将会加大，不过长期来看，上述两种行为都会大大增加我国和香港市场的流动性供给，加上我国人民币升值预期的提升以及外贸持续复苏，所以即使明年宏观调控预期可能对于信贷资金有影响，但是外汇占款将会形成新的流动性预期，简单一句话就是明年市场不差钱。

本周关于股指期货的声音越来越多，有传言其已经排上了相关议事日程，权重股筹码的搜集可能会成为近期市场的重要特征，股指也会在此带动之下展开新的上涨行情，周五的市场已经体现这样的特征，全市场上涨二百余家，下跌七百余家，指数却上涨近2个百分点，二八现象重出江湖，我们要注意这个特征的变化。

面对宏观面得诸多不确定性，市场也相当配合，近期市场走势结束了前期小幅震荡的走势，波动幅度明显加大，固然有其自身结构调整的需要，也在等待后续的政策预期逐渐明朗。近期我们整体操作的重点还是针对明年的布局，所以我们不仅要关注大盘权重个股的配置意义，也要关注调整中的优质个股的建仓机会，如消费，高送配等等，尽量达到一种均衡的配置是目前比较合理的选择。

跌多了总要反弹

当上周指数急速下跌让市场投资者恐慌猜测的时候，谁都不会想到本周市场又送上惊天逆转，市场的急跌之后的强力反弹，这说明资金并没有从股票市场大量流出，只是在板块间的流动转换，投资热点和主题应该要发生变化了。本周，两市表现非常激昂，其中，上证指数收盘 3317.04 点，上涨 220.78，涨幅 7.13%，深圳成指收盘 13884.93 点，上涨 1008.78 点，涨幅 7.83%。

周一，两市在经历上周大跌之后强力反弹，全天呈现高开高走的局面，板块普涨，化纤、酿酒和纺织服装指数涨幅较大，但是成交量低于前一交易日成交量；周二，历经前日的缩量长阳，12月1日A股市场迎来量价双升，实现12月开门红，钢铁、建材上涨较多；周三，A股市场继续携量上行，指数实现三连阳，成交量略微下降，工程建筑和汽车表现较好；周四，A股市场止步三连阳，两市股指双双窄幅收跌，全天市场表现弱势震荡，成交量明显萎缩；周五，受2010防通胀而加息的预期，银行业股票全线飘红，推动上证指数重回3300点，成交量明显放大，但是二八现象比较明显。

目前，迪拜的债务危机并没有想象中影响很大，至少对中国来说如此。而本周的表现也印证了上周的观点：市场上涨的趋势并没有被破坏，急跌急涨是市场资金在板块间流动的结果，并不是资金抽离资本市场。12月是重要的一个月，因为2010年的经济发展基调会在本月确定，这有助于市场投资者对2010年经济形势形成统一的预期，从而影响资本市场的发展走势。以下消息值得投资者继续关注：

1. 中央经济工作会议12月5日至7日在北京举行。会议强调，提高宏观调控水平，保持经济平稳较快发展。要处理好保持经济平稳较快发展、调整经济结构、管理通胀预期的关系，巩固和增强经济回升向好势头。要继续实施积极的财政政策和适度宽松的货币政策，把握好政策实施的力度、节奏、重点。要突出财政政策实施重点，加大对民生领域和社会事业支持保障力度，增加对“三农”、科技、教育、卫生、文化、社会保障、保障性住房、节能环保等方面和中小企业、居民消费、欠发达地区支持力度，支持重点领域改革。要保持投资适度增长，重点用于完成在建项目，严格控制新上项目。要加强税收征管和非税收入管理，继续从严控制一般性支出。货币政策要保持连续性和稳定性，增强针对性和灵活性。要密切跟踪国内外经济形势变化，把握好货币信贷增长速度，加大信贷政策对经济社会薄弱环节、就业、战略性新兴产业、产业转移等方面的支持，有效缓解小企业融资难问题，保证重点建设项目贷款需要，严格控制对高耗能、高排放行业和产能过剩行业的贷款，着力提高信贷质量和效益。要积极扩大直接融资，引导和规范资本市场健康发展。

2. 12月7日至18日，近200个国家和地区的代表将聚会丹麦首都哥本哈根，商讨《京都议定书》第一承诺期结束后，全球应对气候变化的道路。我国政府表示，从道义上讲，中国有权力发展经济、继续增长，增加碳排放将不可避免，而且工业化国家将碳排放“外包”给了发展中国家——中国替西方购买者进行着大量碳密集型的生产制造。作为消费者的国家应该对制造产品过程中产生的碳排放负责，而不是出口这些产品的国家。发展低碳经济这一议题随着环境问题受到关注而提到日程，将在未来一段时期内继续以市场投资热点的身份亮相。创新转变。明年经济结构的转型也是国家经济工作重心所在，只有国内消费的拉升和民间资本的参与，才能更好的促进中国经济持续健康稳定的发展。

东吴动态

○公司动态

东吴行业轮动基金荣获“金算盘奖”

基金经理后市看好新经济行业

11月29日,第五届中国证券市场年会揭晓了“2009年金算盘奖”基金,共有12只基金获此殊荣,其中成立时间仅一年半的东吴行业轮动基金成为“最年轻”的获奖基金之一。据WIND数据显示,截至11月27日,东吴行业轮动基金最近一周排名前8,最近一月、三月排名均进入同类前1/10,今年以来排名居前1/2,基金业绩上升趋势非常明显。值得一提的是,国内首只明确以新经济为投资目标的股票型基金同时由本次“金算盘奖”基金经理任壮博士管理的东吴新经济基金,目前正在发行并受到市场的热捧。

任壮在接受采访时表示,市场短期调整不改整体向好格局。目前宏观经济向好的趋势依旧,明年将是经济结构调整的一年,国家宏观政策具有一定的延续性,积极的财政政策不会马上退出。预计市场短期风险释放完成后,未来有望延续震荡上行格局,当前将是投资者进行资产布局的良好机会。

任壮进一步强调,随着政府鼓励、扶持新兴产业相关政策的陆续出台,未来新经济产业发展将日益迅速,其投资价值也不断显现。如国家首次承诺量化温室气体减排目标,未来新能源、节能减排等低碳经济将具有广阔发展空间,目前是低碳经济等新经济产业的良好播种布局期。业内人士认为,在新经济产业发展如火如荼的背景下,以专注投资新经济产业为主要目标的新经济基金,值得投资者关注并作为个人资产配置之一。

○媒体报道

东吴基金任壮：后市看好新经济行业

摘自：深圳晚报

近日,第五届中国证券市场年会揭晓了“2009年金算盘奖”基金,共有12只基金获此殊荣,其中成立时间仅一年半的东吴行业轮动基金成为“最年轻”的获奖基金之一。国内首只明确以新经济为投资目标的股票型基金东吴新经济基金是由本次“金算盘奖”基金经理任壮博士管理的。

任壮最新表示,市场短期调整不会改变整体向好格局。目前宏观经济向好的趋势依旧,明年将是经济结构调整的一年,国家宏观政策具有一定的延续性,积极的财政政策不会马上退出。预计市场短期风险释放完成后,未来有望延续震荡上行格局,当前将是投资者进行资产布局的良好机会。

任壮进一步强调,随着政府鼓励、扶持新兴产业相关政策的陆续出台,未来新经济产业发展将日益迅速其投资价值也不断显现。如国家首次承诺量化温室气体减排目标,未来新能源、节能减排等低碳经济将具有广阔发展空间,目前是低碳经济等新经济产业的良好播种布局期

专业理财交给我们 美好生活还给自己

常见问题

Q：身份证号码已升级为18位，如何更新基金账户信息？

A：若15位身份证有效期已到，请投资者抓紧办理新一代身份证的信息更新，确保投资者资料的真实，有效性。

东吴基金直销客户更新身份证号码，需在东吴基金网站下载《开放式基金账户信息调整表》填写完毕后附上身份证复印件，邮寄至东吴基金客户中心，我们收到后会及时办理更新工作；东吴基金代销机构客户更新身份证号码，需带好身份证等相关证件至代销机构办理。

Q：基金交易哪些情况下的交易不能撤单？

A：以下情况下基金交易不能撤单：

- (1)、根据基金合同规定不能撤单的交易（如在认购期的认购交易）不能撤单。
- (2)、已经确认成交的交易不能撤单。
- (3)、网上交易（认购交易除外）当日申请在当日15点以前可以撤单，15点以后不能撤单。

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		