

# 东吴基金

# 基金周报

2010年5月24日

总第260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
- 基金表现

## 东吴视点

- 基金经理手记：春江水暖谁先知
- 市场综述：阳光总在风雨后

## 东吴动态

### ○ 东吴动态

关于东吴创新创业股票型证券投资基金基金份额发售公告  
关于东吴基金关于东吴货币基金开放日常申购、赎回业务公告  
关于东吴货币基金开通定期定额申购业务和基金转换业务的公告  
东吴基金成上海交大安泰经管学院实习教育基地

### ○ 媒体报道

前瞻布局谨慎配置：东吴三剑客领跑四月  
“掘金”创业期企业——东吴创新创业基金将于5月24日起发行  
东吴基金吴圣涛：短期继续寻底 中期估值修复

## 常见问题

- 什么是巨额赎回？
- 办理定期定投业务后，我如何了解目前的份额和每月的投资情况？
- 东吴基金网上交易（东吴e网行）与账户查询有何区别？



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	5月17日		5月18日		5月19日		5月20日		5月21日	
	单位净值	累计净值								
东吴嘉禾	0.6848	2.4048	0.6926	2.4126	0.6977	2.4177	0.6899	2.4099	0.7024	2.4224
东吴双动力	1.197	1.717	1.2028	1.7228	1.2049	1.7249	1.1836	1.7036	1.2	1.72
东吴轮动	1.0224	1.0224	1.03	1.03	1.0415	1.0415	1.023	1.023	1.0409	1.0409
东吴优信 A	0.9954	1.0074	0.9957	1.0077	0.9962	1.0082	0.9962	1.0082	0.9965	1.0085
东吴优信 C	0.9913	1.0033	0.9916	1.0036	0.9921	1.0041	0.9921	1.0041	0.9924	1.0044
东吴策略	1.0319	1.0319	1.0355	1.0355	1.0373	1.0373	1.0197	1.0197	1.0306	1.0306
东吴新经济	0.897	0.897	0.916	0.916	0.918	0.918	0.905	0.905	0.918	0.918

### ○ 基金表现

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(%)	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	
嘉禾	-1.71	-10.36	-2.13	7	-10.29	11	-9.31	10	0.20	33	-7.59	21	181.99
双动力	-2.17	-9.12	1.51	4	0.89	2	-0.46	4	15.51	34	-16.28	76	68.23
轮动	-1.08	-8.82	5.25	3	-1.24	4	-0.26	3	16.51	27	5.65	--	4.09
优信 A	-0.12	-0.99	0.55	46	-2.44	50	-1.83	50	-1.55	35	--	--	0.83
优信 C	-0.13	-1.03	0.45	48	-2.66	51	-1.99	52	--	--	--	--	-1.72
策略	-2.93	-10.27	2.21	2	-3.74	5	-3.63	3	3.60	--	--	--	3.06
新经济	-2.34	-11.05	-6.33	--	--	--	-8.29	--	--	--	--	--	-8.20

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	-1.71	-11.05	-2.13	-10.29	-9.31	0.07	-4.43	-3.1	177.62
东吴双动力	-2.17	-9.1	1.51	0.89	-0.46	14.14	-8.4	-0.1	68.67
东吴轮动	-1.08	-7.9	5.25	-1.24	-0.26	15.9	2.17	-	4.09
东吴优信 A	-0.12	-0.73	0.55	-2.44	-1.83	-1.61	-	-	0.83
东吴优信 C	-0.13	-0.76	0.45	-2.66	-1.99	-	-	-	0.42
东吴策略	-2.93	-9.72	2.21	-3.74	-3.63	3.08	-	-	3.06
东吴新经济	-2.34	-11.73	-6.33	-	-8.2	-	-	-	-8.2

数据来源：晨星基金网 [cn.morningstar.com](http://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

#### 春江水暖谁先知

我们始终谨记全年经济工作的九字方针是“保增长、调结构、控通胀”，保持增长仍然是放在首位的，在国家针对房地产出台一系列相关政策或者是政策预期后，地产投资这条支撑中国经济近二十年发展的大动脉受到抑制，整个经济的活血功能在没有新的渠道提供的情况下十分堪忧，同时我们也看到欧元区市场的问题还是很大，已经宣布施救，但是新的问题也同时出现，不救，债务危机蔓延，救了，恶性通胀出现甚至于摧毁整个欧元体系，可见，眼下全局性的调控不会也不可能出现，这也正是在眼下有部分预期市场调控可能会放松的原因，这一条有可能，也可能会成为市场据此反弹的主要原因。

但是，调控结构的选择，会成为大家思考的重要命题，开弓没有回头箭，地产的大规模商业化开发不太可能了，那么经适房、基础设施等建设就成为新的刺激固定资产投资的方向，特别是住建部和地方签订的经适房目标就是强制性的定向投资行为，民间资本的投资渠道要拓宽，新经济模式要大力推进，这些就构成了目前这个阶段，我们要重点从资本市场寻找的目标。

市场在这样一个趋于温和的背景下，可能会展开超跌反弹，寻找复核上述思路的有业绩支撑的稳定增长的标的参与！

○ 市场综述

## 阳光总在风雨后

尽管房地产市场严厉的调控政策密集出台，在市场普遍预期房价将因此下降的情况下，国内主要城市的房价没有见到明显松动，这样的结果则可能使投资者预期会有更加严厉的调控政策出台；观察上证综指的K线走势，可以看到最近的小幅反弹伴随着光头长阴线，这也说明了市场普遍缺乏信心，每次反弹都被视为出逃的机会；但是在资本战场中，往往都是少数战胜多数，从这个角度看也许风雨之后的阳光初晴确实不远了。



本周，上证指数收盘 2583.52 点，下跌 113.11 点，跌幅 4.19%，深圳成指收盘 10209.07 点，下跌 121.07 点，跌幅 1.17%。

周一，上周小幅反弹之势终止，沪深两市放量长阴重挫，个股普跌；周二，沪深两市出现反弹，前期主跌的地产股和银行股领涨市场，成交量与上一交易日基本持平；周三，沪深两市全天震荡较大，呈现冲高回落走势，成交量出现明显萎缩；周四，沪市小幅低开，深市平盘开局，两市随后均呈现冲高回落的震荡行情，成交量略有上升；周五，沪深两市跳空低开，沪市更是直击 2481.97 点，但是在权重股的带动下，两市均展开了绝地反弹，成交量呈现明显放大。

在国家房地产的密集调控下，尽管房价没有松动，但是成交量已经呈现明显萎缩，这说明调控政策在一定程度上抑制了前期过热的房地产投资，在这样的情况下，相关政策继续密集出台的可能性会相对较小；市场有较大可能结束前期过度的恐慌心理，进入理性投资区间，不过市场仍然会继续密切留意房地产调控政策的动向。以下消息值得投资者继续关注：

1. 5月17日，国家发改委产业研究所所长助理黄汉权对《华夏时报》记者明确表态：“三年之内免谈房产税。”与这一说法互相验证的则是国家税务总局公开表态：“地方对房产税征收范围没有解释权。”此外，国家发改委经济

体制综合改革司司长孔泾源接受《华夏时报》采访时证实，发改委的确是在制定一项房地产规划，但该规划只是“十二五”规划中一个常规规划，出台的时间也在明年下半年。随着政策传闻的误读被澄清，很有可能市场会在近期出现较明显的报复性反弹。

2. 中国商务部长陈德铭 21 日在布鲁塞尔举行的中欧经贸混委会表示，中国政府高度关注欧元区国家出现的债务危机，这场危机表明当前世界经济复苏还存在很多不确定、不稳定因素，在此情况下，中国政府将继续实行积极的财政政策和适度宽松的货币政策，实施退出策略还为时过早；中国政府将在国际贸易方面继续执行稳定出口、激励进口的政策，并希望中方的这一政策及实际行动有利于中欧经贸发展，有利于欧洲国家更早地摆脱主权债务危机。此外，他还表示，作为国际货币基金组织重要成员，中国将为欧盟和国际货币基金组织的联合救助行动承担应尽的责任；鉴于世界经济复苏过程依然充满艰险，各国仍需共同努力，反对贸易保护主义，支持公平、自由的贸易和投资。

3. 第二轮中美战略与经济对话将于 24 日至 25 日在北京举行。中国国务院副总理王岐山和国务委员戴秉国将作为中国国家主席胡锦涛的特别代表，同美国总统奥巴马的特别代表、国务卿希拉里·克林顿和财政部长蒂莫西·盖特纳共同主持对话。两国 40 多个部门近 50 位负责人将参加对话。中美贸易以及关系的良好发展，对国内乃至世界经济都有重要影响。贸易问题是此次对话的主要议题之一，对话将有利于缓和两国间经贸摩擦。

## 东吴动态

### ○ 东吴动态

#### 东吴新创业股票型证券投资基金基金份额发售公告

东吴基金旗下第八只基金——东吴新创业股票型基金5月24日正式公开募集，募集期为一个月。投资者可前往农行、工行、交行等代销机构，以及东吴基金柜台和电子直销渠道认购。

详情可通过以下途径了解或咨询：

- (1) 东吴基金网站：<http://www.scfund.com.cn/>
- (2) 东吴基金客户服务电话：021-50509666

#### 关于东吴基金关于东吴货币基金开放日常申购、赎回业务公告

《东吴货币市场证券投资基金基金合同》已于2010年5月11日正式生效。根据《东吴货币市场证券投资基金基金合同》和《东吴货币市场证券投资基金招募说明书》的有关规定，东吴货币市场证券投资基金（以下简称“本基金”）定于2010年5月25日开始办理日常申购、赎回业务，本基金的基金代码：A级基金代码：583001、B级基金代码：583101。

#### 关于东吴货币基金开通定期定额申购业务和基金转换业务的公告

为了更好的满足投资者理财的需求，从2010年5月25日起，本基金管理人和代销机构将合作推出旗下东吴货币市场证券投资基金（A级基金代码：583001、B级基金代码：583101）的定期定额申购业务和基金转换业务。

#### 东吴基金成上海交大安泰经管学院实习教育基地

5月18日，东吴基金与上海交通大学安泰经济与管理学院签定协议，东吴基金成为学院的实习基地，今后将为该学院在校学生长期提供实习教育平台。

双方在东吴基金总部举行了实习基地的揭牌仪式。仪式上，双方在签约、揭牌的同时，上海交通大学安泰经济与管理学院还聘任东吴基金研究策划部总经理黎瑛、市场营销部总经理宋毓莲为学院的职业导航计划导师。

据东吴基金副总裁胡玉杰介绍，此次建立实习基地，旨在为安泰经济与管理学院的学生们提供一个“学以致用、理论联系实际”的工作实践平台，让学生们提前了解、接触和适应企业的工作。

在东吴基金看来，此举不仅能够提升学生的专业知识、综合素质以及就业竞争力，同时也可以为东吴基金培养后

备人才，是一项一举多得的合作。

揭牌仪式上，上海交通大学安泰经济与管理学院党委书记田新民表示感谢东吴基金对交大人才培养的支持，称赞东吴基金是他心目中具有社会责任感的基金公司，并表示交大七年来坚持吸收优秀的企业家成为学生的职业导航计划导师，他认为这有助于交大的毕业生获得了良好就业率和就业质量。

东吴基金总裁徐建平在会上表示，东吴基金和交大都有着一样的“感恩文化”，有着一样“以人为本”的核心理念，对东吴基金而言，为交大建立高端实践平台，为社会培养高素质后备军，是企业义不容辞的社会责任。而东吴基金正希望能积极、主动承担应有的社会责任，做值得尊敬的企业公民。

据业内人士分析，在高校与企业的合作已被广泛认可的当下，东吴基金此举一方面体现了公司的社会责任，有助于提升其品牌形象，另一方面又为自己开启了人才之门，可谓一举两得。

据悉，目前实习基地的工作已经展开，首批两名安泰经管学院的学生已经开始了在东吴基金的实习生涯。

## ○ 媒体报道

### 前瞻布局谨慎配置：东吴三剑客领跑四月

2010年05月19日

来源：都市快报

近期大盘调整明显，股票方向各类型基金均出现不同程度的负增长，然而东吴基金公司凭借出色的仓位控制和选股能力，实现了整体净值增长率正收益。据天相投资数据显示，截至4月底，股票型基金平均跌幅5.62%、混合型基金平均跌幅3.77%，在整个四月中东吴进取以2.33%的净值增长率在混合型基金中位居榜首，东吴双动力和东吴行业轮动排名也挤入前5，分别以2.46%、1.01%的净值增长率位列第3、5位。分析东吴“三剑客”领跑基金业绩可发现，前瞻性布局和谨慎的资产配置策略是其制胜法宝。据悉，该公司又一只股票型基金东吴新创业基金已获“准生证”并将于近期发行。

展望后市，东吴基金投资总监王炯保持了谨慎乐观的态度，她认为消费和技术创新将是未来的两大投资主题，值得关注的板块有：一是需求拉动下的业绩增长行业，家电、汽车、机械等；二是人民币升值预期下受益板块，如造纸、航空等；三是金融板块的估值回归机会；四是世博等事件带来的上海本地股机会。

## “掘金”创业期企业 ——东吴新创业基金将于5月24日起发行

2010年05月20日 来源：金融界网站

对于近期的基金市场，一边是基民投资热情下降，另一边则是新基金发行保持较高“频率”，让基民在基金选择方面迷花了眼。而与以往各家产品“同质化”严重的现象不同，近期部分基金开始尝试推出更加鲜明和差异化的产品吸引投资者，满足投资者需求。

经记者初步统计，在2009年年底到2010年3月，偏股型基金发行中，产品同质化现象极为严重，其中，直接以“中小盘”命名的基金超过10只。这一现象到今年4月有所改变，不少基金根据上市公司成长性在投资标的上做进一步细分，并推出鲜明主题的主题型基金。比如已经成立的民营企业基金、通胀通缩主题基金等。日前，今年旗下多只基金排名前五的东吴基金推出了一只“掘金”创业型企业的基金——东吴新创业，将于5月24日起正式发行。

据了解，东吴新创业股票投资比例为基金资产的60%-95%，其中不低于80%的股票资产投资在中小板、创业板和A股主板的中小规模成长企业。通过深入挖掘处于企业生命周期的创业期、较低估值和高成长特性的创业成长型上市公司，以求获取基金资产的长期增值。

东吴新创业基金拟任基金经理吴圣涛表示，创业型企业指处于创业成长期的企业，根据企业生命周期理论和产业变迁规律，创业型企业的成长速度和价值提升往往最为迅速，为投资者带来的回报也最为丰厚。中国作为新兴的市场经济体，许多优质中小企业往往处于生命周期中的创业成长期，我们只有把握创业成长型企业才能较好地分享中国经济的高速成长果实。

业内人士就此表示，通过研究美国百年来股市的表现，可以发现其经历的三大转型期中，每个经济转型期前后都会涌现出一批新兴行业，而该部分企业的成长性是最显而易见的。同样，在当今中国经济结构转型背景下，尤其国家《战略性新兴产业发展“十二五”规划》即将出台的背景下，新兴产业这类符合经济发展方向的行业和企业必将有巨大的发展前景。东吴新创业这只专注于该类新兴产业企业即处于企业生命周期中的创业成长型企业投资的主题基金，正可谓恰逢其时。

据记者了解，东吴基金自去年年底成功发行国内首只明确以新兴产业为重点投资方向的东吴新经济基金后，在新兴产业研究、投资上积累了良好的投研竞争优势，中率疑负责人 jinin 今年东吴旗下基金名列前五的业绩排名充分证明其投研实力。市场人士表示，鲜明的投资主题定位和公司强大的投研实力，这两方面优势为东吴新创业基金未来实现良好投资业绩“保驾护航”。

据天相投顾统计显示，截止4月30日，东吴基金旗下5只积极偏股型基金凭借良好的综合实力，近一个月、近4个月的总体表现，在60家基金公司中，分别排名第1、2位。其中，东吴进取策略近一个月以2.33%的净值增长率在混合型基金中位居榜首，东吴双动力和东吴行业轮动排名第3、第4。

专业理财交给我们 美好生活还给自己

## 东吴基金吴圣涛：短期继续寻底 中期估值修复

2010年05月24日

来源：中国证券网·上海证券报

### 吴圣涛：东吴新创业基金拟任基金经理

今年以来，A股持续震荡下行，特别是近一个月，沪深两市股指出现单边下跌走势，均创下近一年新低。对于本次市场暴跌，东吴新创业基金拟任基金经理吴圣涛认为，存款准备金率上调的超预期和过严的房地产调控政策，以及由此引发的市场心态转向悲观是主要原因。

### 短期继续寻底

吴圣涛表示，经过这轮近20%的下跌，虽然传统行业的绝对估值已接近历史底部，新兴行业估值也大幅回落，但由于市场目前受情绪影响较大，加上外围股市的影响，预计可能还会出现波动，短期仍将震荡寻底。

不过，对于长期趋势，吴圣涛并不悲观。“政府无论是对房地产的调控还是货币政策的转向都相对谨慎，而且从国内外各项经济数据来看，中国经济二次探底的可能性不大。因此当市场估值水平与资金面达到一个平衡点后，估值修复行情一触即发。目前A股市场整体已经进入投资价值区域，从中长线来看，将是一个投资建仓的好机会。”

### 看好创业企业

根据企业生命周期理论，处于创业成长期的企业成长速度和价值提升往往最为迅速，为投资者带来的回报也最为丰厚；根据产业变迁规律，创业型企业在经济转型背景下有望迎来暴发期，而中国经济目前恰巧处于转型阶段。

尽管今年以来市场对新兴产业、中小盘成长股的热衷导致此类个股估值居高不下，但吴圣涛依然表示，在政府调控引导方向的新能源、节能环保、电动汽车、新医药、新材料、生物育种和信息产业等七大新兴产业中，有着数量众多的创业型企业，他除了关注盈利增速以及增长的稳定与持续性，还将综合考量其他多项指标，特别是运用总市值法，根据行业发展前景来判断目前公司总市值的合理性。

### 关注IT与医药

在具体行业方面，吴圣涛表示，最为看好IT和医药行业。“IT行业中已经不乏达到国际先进水平的公司，最为关键的是这些公司掌握了核心技术，这样不仅能享受到市场增长带来的盈利上涨，还能同时维持较高毛利率水平，大多超过40%。”他分析认为，“医药行业在经历了‘医改’拐点以及人口老龄化的背景下，未来增长性较为明确，其中有望涌现未来的大牛股。但短期来看，其相对全市场的估值水平已经不低，因此将更侧重个股的挖掘。根据上市公司具体产品的市场成长情况来看，生产消费性医药产品、心血管类制药以及家用医疗器械的公司均存在机会。”

而对于市场追捧的低碳经济相关板块，吴圣涛则相对谨慎。“虽然低碳经济受到政策扶持，且代表着未来产业发展方向，但目前整个板块鱼龙混杂，缺乏主业明晰的公司，且整体估值较高，如光伏、风电行业处于推广过程中，相关公司盈利还需较长时日。因此，对低碳经济板块的投资将仔细甄别，重点关注节能减排相关的以及新能源推广阶段受益的设备制造商。”

## 常见问题

### Q: 什么是巨额赎回?

A: 如果在某一个开放日, 基金净赎回申请(一般指赎回申请总数扣除申购申请总数后的余额)超过了上一日基金总份额的10%, 即认为发生了巨额赎回。在出现巨额赎回时, 一般有两种情况: 1. 全额赎回, 当基金管理公司认为有能力兑付投资人的全部赎回申请时, 按正常赎回程序执行, 对投资人的利益没有影响。2. 部分延期赎回, 基金管理公司认为兑付投资人的赎回申请有困难等情况下, 可以在当日接受赎回比例不低于上一日基金总份额的10%的前提下, 对其余赎回申请延期办理。

### Q: 办理定期定投业务后, 我如何了解目前的份额和每月的投资情况?

A: 办理定期定投业务后, 我如何了解目前的份额和每月的投资情况?

投资者办理定期定投业务后, 可以通过以下方式查询基金交易明细及基金份额信息:

- (1) 登陆东吴基金网站 [www.scfund.com.cn](http://www.scfund.com.cn) 的“帐户查询系统”及拨打客户服务热线 021-50509666 进行查询
- (2) 东吴基金于每季度结束后 15 个工作日内邮寄交易明细对帐单, 投资者收到后可以查询, 或者通过“帐户查询系统”订阅电子对帐单, 以电子邮件方式发送至投资者电子邮箱。
- (3) 投资者也可以通过代销银行机构查询基金信息。

### Q: 东吴基金网上交易(东吴 e 网行)与账户查询有何区别?

A: 东吴基金网上交易(东吴 e 网行)与账户查询是两个不同的系统: 客户开通我公司网上交易功能后, 可以通过网上交易系统办理申购、赎回、转换等交易操作。网上交易系统只能查询到直销客户购买基金份额的情况; 账户查询系统不能够进行交易, 只具备查询功能(此功能对直销客户与代销客户开放), 持有我公司基金的客户可以通过账户查询系统来了解基金账户的相关信息。



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	唐祝益		
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		



## 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	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 韦勇		
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 朱昆鹏		
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		

## 东吴新经济股票型基金

基金管理人	东吴基金管理有限公司	基金托管人	建设银行
基金经理	任壮 吴圣涛		
投资对象	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%。		
投资目标	通过投资于引领经济发展未来方向的新兴产业的上市公司，享受新经济发展带来的高成长和高收益。重点投资其中具有成长优势和竞争优势的上市公司股票，追求超额收益。		
比较基准	75%*沪深300指数+25%*中信标普全债指数		
操作策略	采取自上而下与自下而上相结合的投资策略，根据自上而下对宏观经济、政策和证券市场走势的综合分析，在遵循前述本基金资产配置总体比例限制范围内，确定基金资产在股票、债券、现金和衍生产品上的具体投资比例。根据科学技术和产业的发展趋势对与新经济相关创新技术、典型产业进行识别。随后自下而上地精选代表新经济的典型上市公司和与新经济密切相关的上市公司，针对两类公司的不同特征，充分考虑公司的成长性，运用东吴基金企业竞争优势		



	评价体系进行评价，构建股票池。投资具有成长优势和竞争优势的上市公司股票，追求超额收益。
销售机构	建设银行、工商银行、农业银行、华夏银行、交通银行、中信银行、招商银行、深圳发展银行、民生银行、中国邮政储蓄银行、宁波银行、平安银行、温州银行、东吴证券、海通证券、银河证券、申银万国、中信建投、广发证券、兴业证券、国信证券、湘财证券、长城证券、国联证券、国泰君安、世纪证券、华泰联合、金元证券、东方证券、安信证券、江南证券、财富证券、中信万通、光大证券、渤海证券、中银国际、招商证券、齐鲁证券、恒泰证券、国元证券、南京证券、东海证券、建银投资、爱建证券、天相投资、华宝证券、平安证券、长江证券、广发华福、宏源证券、信达证券、东吴基金管理有限公司直销中心

## 东吴货币市场证券投资基金

基金管理人	东吴基金管理有限公司	基金托管人	农业银行
基金经理	韦勇		
投资对象	现金；通知存款；短期融资券；剩余期限在 397 天以内（含 397 天）的债券；1 年以内（含 1 年）的银行定期存款、大额存单；期限在 1 年以内（含 1 年）的债券回购；剩余期限在 397 天以内（含 397 天）的资产支持证券；期限在 1 年以内（含 1 年）的中央银行票据及中国证监会、中国人民银行认可的其它具有良好流动性的货币市场工具。		
投资目标	在控制风险和保证流动性的前提下，通过主动式管理及量化分析，为投资者提供较稳定的收益。		
比较基准	同期七天通知存款利率（税后）		
操作策略	采取积极的投资策略，自上而下地进行投资管理。通过定性分析和定量分析，形成对短期利率变化方向的预测；在此基础上，确定组合久期和类别资产配置比例；在此框架之下，通过把握收益率曲线形变和无风险套利机会来进行品种选择。		
销售机构	农业银行、工商银行、华夏银行、建设银行、交通银行、招商银行、民生银行、中国邮政储蓄银行、宁波银行、平安银行、温州银行、东吴证券、海通证券、银河证券、申银万国、中信建投、广发证券、兴业证券、国信证券、长城证券、国联证券、国泰君安、世纪证券、华泰联合、金元证券、东方证券、安信证券、江南证券、财富证券、中信万通、光大证券、渤海证券、中银国际、招商证券、齐鲁证券、恒泰证券、国元证券、南京证券、东海证券、建银投资、爱建证券、天相投资、华宝证券、平安证券、长江证券、广发华福、宏源证券、信达证券、华安证券、上海证券、东吴基金管理有限公司直销中心		