基 金 周 报

2010 年 11 月 8 日　　总第 283 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：泡沫化生存
- 市场综述：震荡向上 再创新高

东吴动态

- 东吴动态

  东吴基金旗下基金三季度季报发布

  三季度冠军东吴基金规模大增

- 媒体报道

  东吴基金经理：四季度市场震荡向上

  东吴基金：消费股调整后仍将走强

常见问题

- 先申购然后撤单，资金什么时候可以到帐？
- 办理了定期定投业务以后，还可以进行普通申购吗？
- 什么是巨额赎回？

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 1 日		11 月 2 日		11 月 3 日		11 月 4 日		11 月 5 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	累计净值
东吴嘉禾	0.9322	2.6522	0.9291	2.6491	0.9104	2.6304	0.9271	2.6471	0.9392	2.6592
东吴双动力	1.5257	2.0457	1.5094	2.0294	1.4761	1.9961	1.5082	2.0282	1.528	2.048
东吴轮动	1.2969	1.3769	1.2876	1.3676	1.2422	1.3222	1.2773	1.3573	1.2892	1.3692
东吴优信 A	1.0753	1.0873	1.0737	1.0857	1.0738	1.0858	1.0755	1.0875	1.0823	1.0943
东吴优信 C	1.0689	1.0809	1.0673	1.0793	1.0674	1.0794	1.0691	1.0811	1.0758	1.0878
东吴策略	1.3391	1.3391	1.3389	1.3389	1.3145	1.3145	1.3361	1.3361	1.3542	1.3542
东吴新经济	1.127	1.127	1.119	1.119	1.106	1.106	1.123	1.123	1.15	1.15
东吴新创业	1.192	1.192	1.175	1.175	1.151	1.151	1.169	1.169	1.186	1.186

	10 月 31 日		11 月 1 日		11 月 2 日		11 月 3 日		11 月 4 日		11 月 5 日	
基金名称	7 日年化收益率	每万份收益	7 日年化收益率	每万份收益	7 日年化收益率	每万份收益	7 日年化收益率	每万份收益	7 日年化收益率	每万份收益	7 日年化收益率	每万份收益
东吴货币 A	1.59	0.8674	1.592	0.435	1.591	0.4314	1.585	0.4263	1.593	0.4367	1.595	0.4382
东吴货币 B	1.839	0.9989	1.839	0.4976	1.836	0.4981	1.832	0.4952	1.838	0.5053	1.842	0.5061

基金数据

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	4.07%	9.34%	23.76%	5	28.76%	5	21.27%	3	24.41%	6	89.78%	33	277.05%
双动力	3.25%	0.54%	17.52%	111	21.46%	88	26.75%	5	33.28%	4	75.71%	107	114.21%
轮动	3.05%	6.01%	26.52%	6	26.40%	25	31.68%	2	35.19%	2	117.20%	31	37.42%
优信 A	0.99%	2.56%	6.80%	7	8.07%	11	6.62%	29	6.17%	41	9.50%	--	9.51%
优信 C	0.98%	2.53%	6.68%	9	7.85%	13	6.24%	30	5.71%	43	--	--	6.54%
策略	3.76%	1.07%	16.45%	20	23.04%	7	26.63%	2	29.75%	2	--	--	35.42%
新经济	4.83%	6.48%	15.69%	144	20.17%	107	14.89%	--	--	--	--	--	15.00%
新创业	1.63%	6.37%	15.93%	--	--	--	18.60%	--	--	--	--	--	18.60%

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	4.07	12.09	25.44	24.53	21.27	24.83	37.59	-4.57	269.55
东吴双动力	3.25	4.21	18.7	20.09	26.75	33.95	31.24	-4.64	114.77
东吴轮动	3.05	8.09	28.46	23.2	31.66	35.42	46.57	-	37.4
东吴优信 A	0.99	3.33	6.93	7.61	6.62	6.33	4.65	-	9.51
东吴优信 C	0.98	3.29	6.81	7.39	6.24	5.86	-	-	6.54
东吴策略	3.76	3.96	17.45	21	26.63	30.3	-	-	35.42
东吴新经济	4.83	8.39	16.75	17.11	14.89	-	-	-	15
东吴货币 A	0.03	0.16	0.4	-	-	-	-	-	0.65
东吴货币 B	0.03	0.18	0.46	-	-	-	-	-	0.77
东吴新创业	1.63	8.11	17.19	-				-	18.6

数据来源：晨星基金网 cn.moringstar.com

东吴视点

○ 基金经理手记

泡沫化生存

美联储高调的量化宽松政策其实主要的目的是在抬高美国人民的资产价格，进而刺激消费并促进就业等相关指标的增长，但是其对于新兴国家造成的影响远大于对其自身影响，特别是如果货币财政政策还未改变的情况下，风险的累积将会构成极大的危机，我们在这一过程中要保持一个清醒的头脑，首先，大的背景就是通胀，货币当局目前最关注的就是通胀，在货币继续泛滥造成冲击的情况下，再次加息的概率较大，但是其对于资本市场已无负面影响，我们更需要关注通胀受益品种，农产品，大消费概念都可以重点关注；其次，充沛的流动性带来的资产价格飙升，在一定累积之后会导致实体经济的真实供需失真，虚拟需求可能会主导投入，我们要注意排除固定资产在此阶段集中投入的陷阱，更好的办法是开工投资周期长的长期项目，吸收一定流动性。

大的资产泡沫将会存续较长时间，学会泡沫化生存，把泡沫化的收益真实落袋是我们的主要目的，看好后市的市场，重点关注农业、白酒、医药、航空等消费板块，坚定看好券商板块。

○ 市场综述

震荡向上 再创新高

受美股大涨带动，本周股指震荡向上，再度创下新高 3142 点，周五大盘站稳 3100 点上方全天维持高位震荡走势。其中，上周上证指数收盘 3129.50 点，上涨 150.66 点，涨幅 5.06%，深圳成指收盘 13733.36 点，上涨 366.12 点，涨幅 2.74%。

周一公布的 PMI 指数远超预期，激发市场做多情绪，两市小幅跳空高开后逐级振荡走高，创业板，煤炭，有色等板块大幅上升。今日面临解禁压力的创业板指数更是大涨 4.04%。周二两市冲高回落，成交量大增。上证指数早盘震荡下行，逼近 5 日均线后在金融有色等权重股的带领下展开快速反弹，但在创出近期新高后再度回落。周三承接昨日整理态势，深沪两市依旧延续振荡，盘中一度翻红，但前期强势的有色和煤炭等卖压沉重，导致大盘重回跌势。周四两市高开高走，个股普涨。上证指数早盘强势震荡，午后发力上行，以当日最高点收盘。周五上证指数因开盘涨幅过高，早市回吐部分涨幅后强势震荡运行，个股普涨。两市约八成个股上涨，总成交额较上一交易日大幅增加。

在美联储宽松量化的利好基础上，刺激全球股市大涨，A 股也不例外，在突破 3000 点后，股指于周五一举跃过

4.19 缺口。黄金、有色这些受益于美元贬值的板块成为股指的上行的推动力量，且军工航天、重组等热点在盘中的助威，和 419 缺口的套牢盘形成对抗力量。以下消息值得我们关注：

1、本周（１１月１日－５日），沪深两市限售股解禁市值将创下年内“天量”水平——１．８３万亿元，其中按照１０月２９日股价计算，中国石油Ａ股首次公开发行前已发行股份解禁市值超过１．７６万亿元。另外，首批创业板公司的首次限售股解禁流通市值超过２３０亿元。根据沪深交易所公开数据统计，在下周将有限售股解禁的上市公司中，以１０月２９日收盘价计算，股改限售股份解禁市值达到２８７．１亿元，３个月前挂牌新股的网下配售股份解禁市值为１６．４亿元，上市一年以上的原股东限售股份市值达１．７９万亿元，而非公开发行限售股份市值为７１．９亿元。

2、上市公司 2010 年三季报披露今日结束。根据中国证券报数据中心的统计，沪、深两市 1997 家上市公司已经全部披露了三季度业绩。这些公司前三季度实现营业总收入 12.27 万亿元 实现归属于母公司股东的净利润 12075.21 亿元；加权平均每股收益 0.375 元。就此计算，前三季度上市公司每股收益已经创下十年来同期新高。

3、中国证监会日前按照相关法规及《海峡两岸经济合作框架协议》（ECFA）的有关承诺，首次批准了两家台湾地区金融机构的合格境外机构投资者（QFII）资格，标志着两岸证券业合作取得了实质进展。 这两家机构分别为富邦证券投资信托股份有限公司、群益证券投资信托股份有限公司，至此大陆批准 QFII 总数已达 103 家，其他台湾地区金融机构的 QFII 资格申请也在按照相关程序进行审核。

4、央行 2 日发布三季度货币政策执行报告指出，下一阶段，中国人民银行将继续实施适度宽松的货币政策，把握好政策实施的力度、节奏、重点，在保持政策连续性和稳定性的同时，增强针对性和灵活性，根据形势发展要求，继续引导货币条件逐步回归常态水平。处理好保持经济平稳较快发展、调整经济结构和管理好通胀预期的关系，提高金融支持经济发展的可持续性，维护金融体系健康稳定运行。进一步加强政策协调配合，优化政策组合，充分运用有弹性的市场化手段，着力于体制机制改革和经济结构调整，加快转变经济增长方式，进一步提高经济发展的内生动力。

5、国务院总理温家宝 3 日主持召开国务院常务会议，决定扩大中央国有资本经营预算实施范围，提高中央企业国有资本收益收取比例。记者了解到，央企上缴红利比例可能提高 5%到 30%不等，但方案尚未确定。 会议决定，从 2011 年起，将 5 个中央部门（单位）和 2 个企业集团所属共 1631 户企业纳入中央国有资本经营预算实施范围。同时，兼顾央企承受能力和扩大中央国有资本经营预算收入规模，适当提高央企国有资本收益收取比例。

东吴动态

东吴动态

东吴基金旗下基金三季度季报发布

东吴嘉禾基金 2010 年第三季度报告

东吴双动力基金 2010 年第三季度报告

东吴轮动基金 2010 年第三季度报告

东吴策略基金 2010 年第三季度报告

东吴新创业基金 2010 年第三季度报告

东吴新经济基金 2010 年第三季度报告

东吴优信基金 2010 年第三季度报告

东吴货币基金 2010 年第三季度报告

公告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

三季度冠军东吴基金规模大增

三季度冠军基金得主——东吴基金在产品业绩获得大丰收后，旗下基金得到众多机构和个人投资者的青睐。

银河证券数据统计显示，东吴行业轮动以 34.27%的收益率夺得三季度冠军，且该基金年初至三季度末净值增长率高达 21.80%，在所有 400 只偏股票型基金中排名第三。此外，东吴三剑客之东吴策略、东吴双动力基金也均取得不错业绩，三季度基金净值增长率达 28.47%、22.61%，年初至三季度末收益率达 21.81%、21.63%，位列所有偏股型基金第三、第四位。

从单只基金的规模增长情况来看，东吴策略、东吴行业轮动基金和东吴双动力基金在三季度的基金份额增长率分别达 130.7%、30.3%和 12.0%。而三季度末所有老基金份额较二季末平均增长仅为 5%。

○ 媒体报道

东吴基金经理：四季度市场震荡向上

2010-11-2 成都商报

上周六，东吴基金在蓉城举办了主题为“布局新兴产业 把握财富未来”的 2010 年理财策略巡回报告会。

东吴基金总裁徐建平、副总裁胡玉杰，以及联合主办方建设银行四川省分行古俐娅出席了此次报告会。来自东吴基金首席策略师陈宪先生和东吴行业轮动基金经理任壮博士先后登台，解读当前宏观调控政策，分析当下投资基金的机会，梳理了未来市场的热点。

东吴基金首席策略师陈宪对后市很乐观，他认为市场还有空间。主要有三个方面：第一，目前来看，整个经济明显趋稳，环比回落过程中大幅收窄；第二，市场有大量资金进场，而且资金很宽松，最典型的是美国的量化宽松政策可能会重新起来；第三，9 月底至 10 月份政府对房地产行业新一轮的打压政策，使房地产的资金转入股市。

研究策划部副总经理、东吴行业轮动基金经理任壮博士对 4 季度整体市场的判断还是震荡向上。他认为，中国宏观经济增速在今年三季度见底了，未来是向上的走势，不排除存在其他的可能性。上市公司业绩增速下调的风险不是很大，因为三季报基本上已经出来了，对今年全年整体的业绩预测有了一个大概的轮廓。从政策调控来看，调控的空间相对比较窄，房地产政策调控也处在一个相对的真空期。此外，近期“十二五”规划已经出台了一个整体的指导意见，配合这个整体的方案，各个行业未来可能都会出一些有关的落实政策和规划，这些政策的出台对资本市场也会产生比较大的投资机会。

最后，他还表示，未来一段时间里对市场机会的把握，整体上看好新兴产业和消费，当然还应该要关注周期性和资源类的股票。

东吴基金：消费股调整后仍将走强

2010-11-3 证券时报

近日东吴基金主办的“布局新兴产业 把握财富未来”2010 年震荡市下理财策略巡回报告会在成都举行。东吴行业轮动基金经理任壮认为，四季度市场将震荡上行。

首先，中国宏观经济增速在今年三季度见底，未来将上行，但有可能波动；第二，上市公司业绩增速下调的风险不大，三季报已公布，市场对上市公司今年全年业绩的预测比较乐观；第三，从政策调控来看，调控空间相对较窄，房地产政策调控也处于相对真空期；第四，全球量化宽松政策，对全球乃至中国市场都产生影响；第五，十二五规划将带来较大的投资机会。

对于未来的投资策略，任壮认为：整体来看，中长期仍然比较看好新兴产业和消费，同时短期关注周期性和资源类的股票。

对于新兴产业，目前十二五规划提出的战略性新兴产业备受关注，在七大投资方向中应积极关注节能环保、新能源，尤其重点看好光伏和核电。新能源汽车是市场持续关注的热点，包括新能源汽车，以及上游的稀土和锂矿资源，未来仍将持续走强。

同时，在短期内可以关注部分周期类股、金融股以及农业股。其中，相对看好煤炭股、券商股。

据悉，任壮所管理的东吴行业轮动今年业绩优异，在上半年震荡市中获得了出色成绩，三季度涨幅达 34.27%，位列所有基金的冠军；截至 10 月 31 日，今年以来净值增长率 27.77%，位列所有偏股型基金第二名。

常见问题

Q：先申购然后撤单，资金什么时候可以到帐？

A：投资者通过东吴基金网上交易系统申购，银行自动冻结申购资金，东吴基金于 T+1 日收到交易帐户银行提交的确认信息，确认 T 日申购客户资金是否到帐，并根据投资者提交的撤单申请将投资者到帐的申购资金退回投资者申购时划拨的银行帐户，资金将于 T+3 个工作日左右到帐。

Q：办理了定期定投业务以后，还可以进行普通申购吗？

A：投资者可以办理东吴基金旗下所有基金或部分基金的定期定投业务，投资者办理了定期定投业务，不影响基金的普通申购。投资者仍可以进行单笔申购，定投和普通申购的基金份额逐笔累计，投资者可以随时查询基金帐户份额信息。

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。

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	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；在此基础之上，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		

东吴新创业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**	工商银行
基金经理	吴圣涛、王少成		
投资对象	股票、债券、权证、以及法律法规或经中国证监会批准的允许基金投资的其他金融工具。本基金为股票型基金，投资组合中股票类资产投资比例为基金资产的 60%-95%，其中，投资于创业型股票的比例不低于股票资产的 80%，固定收益类资产投资比例为基金资产的 0-35%，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%。本基金投资的创业型股票包括创业板股票、中小板股票和主板中的中小盘股票。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	主要投资于市场中的创业型股票，包括创业板股票、中小板股票和主板中的中小盘股票。通过精选具有合理价值的高成长创业型股票，追求超越市场的收益。		
比较基准	（中信标普 200 指数×50%+中信标普小盘指数×50%）×75%+中信标普全债指数×25%		
操作策略	本基金依托行业研究和金融工程团队，采用“自上而下”资产配置和“自下而上”精选个股相结合的投资策略。本基金通过对宏观经济和市场走势进行研判，结合考虑相关类别资产的收益风险特征，动态的调整股票、债券、现金等大类资产的配置。运用本公司自行开发的东吴 GARP 策略选股模型，精选具有成长优势与估值优势的创业型上市公司股票。		
销售机构	工商银行、农业银行、华夏银行、交通银行、中信银行、招商银行、民生银行、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、中国银河证券、中信建投证券、广发证券、国信证券、长城证券、国联证券、国泰君安证券、世纪证券、金元证券、东方证券、安信证券、江南证券、财富证券、中信万通证券、光大证券、渤海证券、中银国际证券、招商证券、齐鲁证券、恒泰证券、国元证券、南京证券、东海证券、爱建证券、天相投资、华宝证券、平安证券、长江证券、广发华福证券、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		