

东吴 基金

基金周报

2011年2月14日

总第296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：从再次加息讲起
- 市场综述：加息利空未改市场多头情绪

东吴动态

- 东吴动态
东吴基金关于东吴中证新兴产业指数基金基金合同生效的公告
- 媒体报道
东吴中证新兴产业指基首募 19.77 亿份
9 天 19.77 亿 东吴中证新兴产业指基成最后一只“虎基”
东吴基金：新兴产业面临前所未有投资良机

常见问题

- 什么是基金转托管？
- 什么是非交易过户？
- 东吴中证新兴产业指数基金什么时候打开封闭期？



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	1月31日		2月1日		2月9日		2月10日		2月11日	
	单位净值	累计净值								
东吴嘉禾	0.844	2.564	0.8461	2.5661	0.8428	2.5628	0.8628	2.5828	0.871	2.591
东吴双动力	1.3553	1.8753	1.3553	1.8753	1.3554	1.8754	1.3876	1.9076	1.3955	1.9155
东吴轮动	1.0568	1.1368	1.0707	1.1507	1.0342	1.1142	1.0649	1.1449	1.0678	1.1478
东吴优信 A	1.0336	1.0456	1.035	1.047	1.0332	1.0452	1.0334	1.0454	1.0337	1.0457
东吴优信 C	1.0268	1.0388	1.0282	1.0402	1.0264	1.0384	1.0266	1.0386	1.0268	1.0388
东吴策略	1.1926	1.1926	1.1918	1.1918	1.1866	1.1866	1.2064	1.2064	1.2139	1.2139
东吴新经济	1.064	1.064	1.072	1.072	1.058	1.058	1.084	1.084	1.088	1.088
东吴新创业	0.999	1.059	1.004	1.064	1.001	1.061	1.025	1.085	1.035	1.095

基金名称	1月31日		2月1日		2月8日		2月9日		2月10日		2月11日	
	7日年化收益率	每万份收益										
东吴货币 A	2.236	0.7649	2.208	0.7624	2.825	5.3423	3.743	2.4683	3.791	0.8531	3.837	0.8476
东吴货币 B	2.479	0.8226	2.451	0.8291	3.072	5.8025	3.994	2.5375	4.04	0.9146	4.082	0.9053

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	2.94%	1.61%	-4.56%	28	15.59%	6	-4.60%	32	21.36%	2	36.39%	31	249.67%
双动力	2.97%	0.29%	-5.84%	151	7.64%	138	-5.89%	187	18.05%	17	37.96%	67	95.64%
轮动	-0.27%	-2.22%	-12.10%	212	4.26%	165	-8.38%	214	15.09%	25	33.33%	86	13.82%
优信 A	-0.13%	-0.87%	-1.50%	36	1.59%	25	-1.68%	47	4.31%	32	2.93%	29	4.60%
优信 C	-0.14%	-0.91%	-1.55%	37	1.43%	28	-1.69%	48	3.93%	35	--	--	1.69%
策略	1.85%	-0.37%	-7.81%	45	4.35%	42	-6.37%	44	20.39%	2	--	--	21.39%
新经济	1.49%	-0.18%	-1.98%	53	9.35%	105	-5.47%	171	11.02%	--	--	--	8.80%
新创业	3.09%	0.78%	-4.14%	102	6.51%	--	-4.17%	128	--	--	--	--	9.28%

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	2.94	0.24	-9.62	16.1	-4.6	22.56	18	-3.98	243.71
东吴双动力	2.97	-1.07	-10.79	8.61	-5.89	18.86	18.44	-5	96.15
东吴轮动	-0.27	-5.91	-18.01	5.08	-8.38	16.93	16.86	-	13.8
东吴优信 A	-0.13	-1.3	-3.44	1.97	-1.68	4.53	1.65	-	4.6
东吴优信 C	-0.14	-1.33	-3.5	1.8	-1.69	4.14	-	-	1.69
东吴策略	1.85	-1.88	-11.67	5.21	-6.37	21.18	-	-	21.39
东吴新经济	1.49	-1.45	-7.48	10.57	-5.47	13.1	-	-	8.8
东吴货币 A	0.1	0.22	0.52	0.93	0.28	-	-	-	1.2
东吴货币 B	0.1	0.24	0.58	1.05	0.31	-	-	-	1.39
东吴新创业	3.09	1.07	-9.23	6.53	-4.17	-	-	-	9.2

数据来源：晨星基金网 cn.morningstar.com

东吴视点

○ 基金经理手记

从再次加息讲起

兔年春节刚过，央行迅即加息，在之前的周报曾经提出，去年年底的加息只是信号，春节前不太可能加息，虽然如判断所示，但来的这么快还是超出了市场的预期，甚至并未等待一月宏观数据的公布，显示当下的经济环境非常复杂，本次加息以及之前两次试探性加息的累积效应会在未来不断出现，未来继续加息甚至于短时间继续加息可能性很大。

紧缩将会影响整体市场的运行特点。从三个方面简析：第一、最直接的资金面紧张带来市场估值中枢会有明显下移，高估值品种面临较大压力，众多之前看成长两三年的品种尤其注意风险；第二、在这样通胀环境下，国家主导的投资行为要尤其重视，将会成为为数不多的亮点，政策主体可适当布局；第三、调控开始就要关注度的问题，本轮通胀十分复杂，有结构性、趋势性、输入性等诸多成因，部署相关政策也应尊重经济周期的自然规律，经济现象以政治手段来处理往往会遇到度的把握问题，特别在当下的国情中，需要及时关注是否会出现矫枉过正的问题。

○ 市场综述

加息利空未改市场多头情绪

春节长假前后五个交易日内，沪深两市均保持上涨态势。春节长假最后一天出台的加息政策，也未改股市上扬动力。1月31日至2月11日这段时间内，上证指数收报2827.33点，上涨74.58点，涨幅2.71%。深成指收报12292.49点，上涨398.26点，涨幅3.35%。市场量能稍见起色，沪深两市成交额有所增长，日均成交额从上周的1015亿元增长到本期间内的1228亿元，增幅20.99%。

1月31号周一两市震荡上扬，沪指逼近2800点关口，高铁、水利等受国家扶持的热门产业继续大涨，房地产是唯一没有翻红的板块。周二股市继续震荡上扬，有色金属、采掘、电子元器件涨幅居前；交运设备、建筑材料、机械设备、交通运输跌幅居前。春节长假过后的首个交易日2月9日周三，沪深两市在长假期间加息利空因素的影响下双双跳水，采掘业受到重挫，跌幅逾4%，另外地产股及有色金属也在很大程度上拖累了大盘，而农业股则受旱情的延续表现比较活跃。周四沪深两市先小幅震荡，尾盘时在有色金属及煤炭的推动下，市场全线活跃，各行业板块齐涨，汽车、家电类消费股涨幅高居榜首，另外医药及农林牧渔板块也表现不俗，而建筑材料及金融股相对较弱。至周五，市场总体还保持在温和上涨趋势中，房地产板块异军突起，采掘业和农林牧渔板块走弱。

总体来看，国内春节长假后的3个交易日在消化了加息利空之后，继续震荡上扬，延续了节前小幅上涨的走势。

国际股票市场这段时间内走势分化，美国及欧洲股市保持了前期的强劲势头，美国三大股指、英国富时 100、法国 CAC40 及德国 DAX 持续创出新高；但亚洲周边市场总体表现疲软，只有日经 225 指数仍处于震荡小幅上扬的趋势，而其他国家和地区，如香港、台湾、韩国、新加坡及印度等均显著下跌。大宗商品市场并没有因为美元的上涨而受到打压，相反表现都比较坚挺。黄金价格在经历了一个月左右的漫漫下跌路之后，近期迎来反弹，国际现货黄金价格目前维持在 1363.8 美元/盎司。布伦特原油近期冲破了百元大关，2 月 3 日时最高达到过 103.37 美元，之后略有调整，但仍处于百元支撑之上。

1 月 31 日至 2 月 11 日这段时间内，以下消息值得关注：

1、未来 10 年投资达到 4 万亿元，水利建设必将成为我国经济发展的新引擎。新世纪以来中央指导“三农”工作的第 8 个中央一号文件 2 9 日发布。这个题为《中共中央 国务院关于加快水利改革发展的决定》的文件明确将大力加强水利建设，多渠道筹集资金，力争今后 10 年全社会水利年平均投入比 2010 年高出一倍。文件提出，加大公共财政对水利的投入，将水利作为公共财政投入的重点领域。措施包括，从土地出让收益中提取 10% 用于农田水利建设；进一步完善水利建设基金政策，延长征收年限，拓宽来源渠道，增加收入规模；加强对水利建设的金融支持等。

2、央行 2011 年首次加息。中国人民银行 2 月 8 日宣布，自 2011 年 2 月 9 日起上调金融机构人民币存贷款基准利率。金融机构一年期存贷款基准利率分别上调 0.25 个百分点，其他各档次存贷款基准利率相应调整。调整后，一年期存款利率达到 3%，一年期贷款利率达到 6.06%。

东吴动态

○ 东吴动态

东吴基金关于东吴中证新兴产业指数基金基金合同生效的公告

东吴中证新兴产业指数证券投资基金（以下简称“本基金”）经中国证监会（证监许可[2010]1792号文）批准，于2011年1月17日起向社会公开募集。截止到2011年1月27日，基金募集工作已顺利结束。

经江苏公证天业会计师事务所有限公司验资，本次募集的净认购金额为1,976,388,438.31元人民币，认购金额在募集期间产生的银行利息共计161,336.97元人民币。上述资金已于2011年1月31日划入本基金在基金托管人中国农业银行股份有限公司开立的基金托管专户。

本次募集有效认购户数为41129户，按照每份基金份额初始发售面值1.00元人民币计算，本息合计募集基金份额总额为1,976,549,775.28份基金份额，已全部计入投资者账户，归投资者所有。其中，东吴基金管理有限公司基金从业人员认购的基金份额总额为1,841,442.31份（含募集期利息结转的份额），占本基金总份额的比例为0.09%。

按照有关法律规定，本基金合同生效前的律师费、会计师费、信息披露费由基金管理人承担，不从基金资产中支付。

根据《中华人民共和国证券投资基金法》及其配套法规和《东吴中证新兴产业指数证券投资基金基金合同》的有关规定，本基金的募集情况已符合基金合同生效的条件。本基金于2011年2月1日得到中国证监会书面确认，基金备案手续办理完毕，基金合同自该日起正式生效。自基金合同生效之日起，本基金管理人正式开始管理本基金。

基金份额持有人可以到销售机构的网点进行交易确认单的查询和打印，也可以通过本基金管理人的网站（www.scfund.com.cn）或客户服务电话（021-50509666）查询交易确认情况。

本基金的申购、赎回自基金合同生效之日后不超过3个月的时间起开始办理。在确定了本基金开放申购、赎回的日期后，本基金管理人将最迟于开始办理日之前2日在至少一种中国证监会指定的信息披露媒体上予以披露。

特此公告。

东吴基金管理有限公司

二零一一年二月九日

○ 媒体报道

东吴中证新兴产业指基首募 19.77 亿份

2011-02-09 上海证券报

东吴基金2月9日发布公告称,旗下东吴中证新兴产业指数基金成功募集,已于2月1日正式成立,首募规模为19.77亿份。据悉,该基金发行期只有短短9天时间,成为2011年以来发行期最短的新基金。

业内人士指出,东吴基金此次发行的中证新兴产业指数基金,能够在9天募集期内取得19.77亿份的成绩,恰恰与该公司2010年整体出色的业绩有着直接联系,也说明东吴基金已受到更多投资者的认可。在去年大盘下跌14.31%的环境下,东吴基金旗下偏股基金2010年整体上涨19.82%,其中东吴双动力、东吴行业轮动、东吴新经济、东吴进取策略和东吴嘉禾分别上涨了23.00%、19.03%、14.99%、21.24%、17.88%,收益率基本上都处在同类基金的前列。

而弱市中的成功发行,也体现了渠道对东吴基金的高度认可。随着新基金发行的节奏越来越快、数量越来越多,作为主要发行渠道的银行,开始对基金产品背后的基金公司业绩和实力等的进行更为严格的综合考量。往往业绩优秀、投研团队稳定的基金公司,会受到银行渠道的青睐。

此外,在不利的市场中发行有利的产品,也是成功发行的重要因素。东吴中证新兴产业指基既符合了市场发展趋势,又具显著的稀缺性,从而为该基金成为市场热门产品奠定了良好基础。

9天19.77亿 东吴中证新兴产业指基成最后一只“虎基”

2011-02-09 证券日报

据Wind统计,今年1月份,累计完成募集的基金多达25只。这些新基金的发行档期基本上都在春节前夕,市场观望气氛浓重,而且面临银行渠道拥挤的压力,因此2011年伊始的新基金发行情况并不乐观。不过,也有少数几家公司旗下产品摆脱渠道之困,从25只基金中脱颖而出。

2月9日,东吴基金发布公告,旗下东吴中证新兴产业指数基金成功募集,已于2月1日正式成立,而这一天也是虎年最后一个交易日,东吴中证新兴产业指基可谓最后一只“虎基”。首募规模为19.77亿份。该规模在同期发行产品中名列前茅,而且该基金发行期只有短短9天时间,成为2011年以来发行期最短的新基金。

之所以能在短时间内发行近20亿,与公司业绩、渠道认可、产品设计三个方面紧密相关。首先,业绩的好坏十分关键。用业绩提升品牌效应、驱动规模增长,逐渐成为基金公司提升核心竞争力的关键因素。业内人士指出,东吴基金此次发行的中证新兴产业指数基金,能够在9天募集期内取得19.77亿份的成绩,恰恰与该公司2010年整体出色的业绩有着直接联系,也说明东吴基金已受到更多投资者的认可。在去年大盘下跌14.31%的环境下,东吴基金

旗下偏股基金 2010 年整体上涨 19.82%，在 60 家基金公司中排名第 2 位。其中东吴双动力、东吴行业(580003,基金吧)轮动、东吴新经济(310358,基金吧)、东吴进取策略和东吴嘉禾(580001,基金吧)分别上涨了 23.00%、19.03%、14.99%、21.24%、17.88%，收益率基本上都处在同类基金的前列。在业绩的推动下，据天相投顾统计数据显示，东吴基金在 2010 年里规模逆市增加 79.38%。因此，东吴中证新兴产业指数基金能在市场低迷、发行渠道拥堵、发行期短的重重压力下，成功募集近 20 亿，再次诠释了基金业“用业绩说话”的真理。

其次，弱市中的成功发行，体现了渠道对东吴基金的高度认可。随着新基金发行的节奏越来越快、数量越来越多，作为主要发行渠道的银行，开始对基金产品背后的基金公司业绩和实力等的进行更为严格的综合考量。往往业绩优秀、投研团队稳定的基金公司，会受到银行渠道的青睐。

此外，在不利的市场中发行有利的产品，也是成功发行的重要因素。2011 年，市场开局极为震荡，货币紧缩政策不断出台，许多机构都看空了行情。然而，正如东吴中证新兴产业指数基金王少成所说：2011 年市场面临政策的不确定性，但政府对加速推动转型、推动新兴产业发展的决心却毋庸置疑，甚至可以说是不确定性中的最大确定因素。因此，定位于国内首只相关行业的指数基金，东吴中证新兴产业指基既符合了市场发展趋势，又具显著的稀缺性，从而为该基金成为市场热门产品奠定了良好基础。

东吴基金相关负责人表示，新基金的成立，将进一步完善公司的产品线，东吴基金旗下权益类投资产品阵容得以充实。未来，公司将凭借不断加强的投研能力，更好地为投资者提供一站式的投资服务。

东吴基金：新兴产业面临前所未有的投资良机

2011-02-14 郑州晚报

东吴中证新兴产业指数基金经理王少成指出，去年 10 月，国务院正式发布《国务院关于加快培育和发展战略性新兴产业的决定》。根据规划，到 2015 年，战略性新兴产业增加值占国内生产总值的比重力争达到 8%左右；2020 年力争达到 15%左右；而 2030 年，战略性新兴产业的整体创新能力和产业发展水平要达到世界先进水平，并将成为我国经济社会可持续发展的支柱性产业。在此背景下，新兴产业正面临前所未有的投资良机，值得投资者重点关注。



常见问题

Q：什么是基金转托管？

A：投资者在变更办理基金申购与赎回等业务的销售机构（网点）时，销售机构（网点）之间不能通存通兑的，可办理已持有基金份额的转托管业务。办理人在原销售机构（网点）办理转托管转出手续后，可到其新选择的销售机构（网点）办理转托管转入手续。

Q：什么是非交易过户？

A：非交易过户是指不采用申购、赎回等基金交易方式，将一定数量的基金份额按照一定规则从某一投资者基金账户转移到另一投资者基金账户的行为。

非交易过户在继承、捐赠、司法强制执行以及本公司认可的其他情况下发起，基金合同另有约定的按基金合同规定执行。继承是指基金持有人死亡，其持有的基金份额由其合法的继承人继承；捐赠仅指基金持有人将其合法持有的基金份额捐赠给福利性质的基金会或社会团体；司法强制执行是指司法机构依据生效司法文书将基金持有人持有的基金份额强制划转给其它自然人、法人、社会团体或其它组织。

Q：东吴中证新兴产业指数基金什么时候打开封闭期？

A：东吴中证新兴产业指数基金于2011年2月1日正式成立，封闭期自成立日起最长不超过3个月。如提前打开封闭期，我司会出公告告知。



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		



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	主要投资于高信用等级、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		



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		



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

东吴创新创业股票型证券投资基金

基金周报

2011年2月14日

总第296期

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	$(\text{中信标普 200 指数} \times 50\% + \text{中信标普小盘指数} \times 50\%) \times 75\% + \text{中信标普全债指数} \times 25\%$		
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		

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