



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。

基金周报

2011年5月9日

总第307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：关注大宗商品波动
- 市场综述：全球市场回调

东吴动态

- 东吴动态
东吴基金规模逆市增长
- 媒体报道
东吴基金规模增长居前

常见问题

- 分红后净值为何会下降？
- 如何修改分红方式？
- 基金交易哪些情况下的交易不能撤单？

基金数据

○ 一周净值

基金名称	5月2日		5月3日		5月4日		5月5日		5月6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	/	/	0.8458	2.5658	0.8309	2.5509	0.8335	2.5535	0.8402	2.5602
东吴双动力	/	/	1.2977	1.8777	1.2756	1.8556	1.2799	1.8599	1.2795	1.8595
东吴轮动	/	/	1.125	1.205	1.0797	1.1597	1.0723	1.1523	1.0797	1.1597
东吴优信 A	/	/	1.0119	1.0239	1.0028	1.0148	1.0024	1.0144	1.0028	1.0148
东吴优信 C	/	/	1.0047	1.0167	0.9957	1.0077	0.9953	1.0073	0.9956	1.0076
东吴策略	/	/	1.1591	1.1591	1.1327	1.1327	1.1345	1.1345	1.1377	1.1377
东吴新经济	/	/	1.085	1.085	1.064	1.064	1.073	1.073	1.079	1.079
东吴新创业	/	/	1.02	1.08	1.006	1.066	1.009	1.069	1.022	1.082
东吴新兴产业	/	/	0.959	0.959	0.937	0.937	0.938	0.938	0.946	0.946

基金名称	5月1日		5月2日		5月3日		5月4日		5月5日		5月6日	
	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	/	/	3.4	2.4265	3.361	0.8145	3.087	0.9304	3.17	0.9067	3.185	0.9352
东吴货币 B	/	/	2.6237	3.653	3.613	0.8815	3.336	0.9958	3.419	0.9727	3.433	0.9993

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	0.21%	-3.15%	-0.70%	21	-10.54%	25	-7.97%	30	9.94%	9	29.80%	33	237.31%
双动力	-0.01%	-2.63%	-1.45%	128	-12.5%	150	-9.92%	179	3.56%	103	36.22%	61	87.25%
轮动	-4.44%	-12.1%	0.46%	77	-16.5%	198	-7.71%	138	9.98%	38	45.13%	31	14.66%
优信 A	-0.82%	-2.32%	-3.11%	65	-7.35%	56	-4.62%	63	1.40%	45	1.48%	33	3.27%
优信 C	-0.84%	-2.32%	-3.17%	66	-7.45%	57	-4.67%	64	1.08%	47	--	--	0.37%
策略	-0.46%	-6.05%	-4.54%	47	-15.9%	45	-12.2%	47	4.99%	24	--	--	20.58%
新经济	0.19%	-5.10%	0.65%	72	-6.17%	41	-6.26%	108	9.59%	42	--	--	13.10%
新创业	1.19%	-3.58%	1.79%	49	-9.01%	73	-5.37%	84	--	--	--	--	10.55%
新兴产业	-0.32%	-5.59%	-5.40%	--	--	--	-5.40%	--	--	--	--	--	

数据来源：中国银河证券基金研究中心

基金名称	今年以来	最近一周	最近一月	最近三月	最近六月	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	-7.97	0.21	-1.86	-0.70	0.99	4	54	34	249.35%
东吴双动力	-9.92	-0.01	-1.36	-1.44	-9.73	23	69	51	97.54%
东吴轮动	5.00	2.16	0.76	4.28	0.62	19%	60%	-	26.88%
东吴优信 A	-4.62	-0.82	-2.12	-3.11	-7.35	4.19%	1.2%	-	4.22%
东吴优信 C	-4.67	-0.84	-2.11	-3.17	-7.45	3.8%	-	-	1.29%
东吴策略	-6.60	1.77	-2.21	-6.43	-9.63	20.23%	-	-	21.70%
东吴新经济	-1.22	-1.13	-3.48	-0.18	5.28	33%	-		15.20%
东吴货币 A	1.12	0.06	0.26	0.93	1.39	-	-	-	
东吴货币 B	1.20	0.06	0.28	0.99	1.38	-	-	-	
东吴新创业	-5.37	1.19	-3.04	1.79	-9.08		-	-	16.79%

数据来源：晨星基金网 cn.morningstar.com

东吴视点

○ 基金经理手记

关注大宗商品波动

首先我们关注一下大宗商品的价格，近期，大宗商品特别是原油价格下跌幅度巨大，引起多方关注，我们对其保持谨慎乐观的态度，第一，能够积极影响通胀预期，近期菜价和油价的报道对于改变投资者通胀预期起了积极地作用，第二，从经济层面上，由于油价一般滞后我国 PPI 数据两个月，所以单从数据上看，PPI 至少仍将维持高位运行的态势，第三，如果价格趋势持续，对于原材料成本端具有较大意义，近期，实体经济受原材料价格高企影响很大，已经传导到了中游的制造业，挤压终端利润，如果大宗商品价格调整无疑具有十分重要的意义。

当然，我们还需要仔细分析价格下跌的成因，短期来看，剧烈的下跌无疑金融属性占据上风，需求因素主要还是考虑我国的需求，经济增速下滑的预期也是原因之一，如果后市我国经济走势良好，通胀预期消化，对于大宗商品又构成了支撑力，所以，继续大幅深挫可能性不大，但是在目前点位震荡等待方向可能是较为可能的走势，对于此，我们要关注周期股，特别是煤炭的风险，同时关注化工行业利润提升的交易性机会。

市场综述

全球市场回调

沪深两市本周继续回调，上证综指盘中下探 2850 重要关口，成交额大幅萎缩。至本周末，上证综指报收 2863.89 点，下跌 47.62 点，跌幅 1.64%。深成指收报 12067.61 点，跌 245.38 点，跌幅 1.99%。由于之前小盘股受到重挫，因此在本周的回调中，小盘股表现的相对坚挺。中小板指数不仅没有下跌，反而微幅上涨了 0.08%。创业板指数在上周大跌 9.15% 之后，本周也微幅反弹了 0.61%。

5 月 3 日周二沪深两市震荡走高，个股普涨，板块方面仅有色金属小幅下挫，其他全线飘红，尤其是化工、黑色金属及食品饮料等板块。周三，沪深两市低开低走，上证综指失守 2900 点，个股普跌，各板块也几乎全军覆没，尤其是采掘板块，跌幅超过 4.6%，信息设备、化工、有色金属等板块紧随其后。周四沪深两市双双低开后震荡走高，但上证综指收盘仍在 2900 点之下，个股绝大多数上涨，其中黑色金属板块领涨，房地产、食品饮料也表现不俗，有色金属及采掘业表现较弱。5 月 6 日周五沪深两市均低开逾 1% 后震荡上行，盘中曾一度翻红，但收盘时两市震荡回落。个股仍然是绝大多数上涨，其中家用电器等消费板块涨幅较大，采掘业继续走弱，黑色金属、金融服务板块紧随其后。

本周不仅是国内市场走弱，国际市场也在普跌。美国三大股指都出现不同程度的下跌，标普 500 指数跌 1.72%，基本吞掉了上周的涨幅。欧洲股市跌幅相对较小，英国富时 100、法国 CAC40 及德国 DAX 这三大股本周跌幅分别为 1.53%、1.19% 及 0.30%。亚太股市也同样如此，周边的日本及韩国跌幅较小，都不足 1%，但是澳大利亚及印度等市场跌幅较大。香港的股市继续回调，恒指出现了 2.37% 的跌幅。本周大宗商品市场的表现可谓惊心动魄，CRB 商品指数上在高位大跌 8.04%。这主要是受美元大幅反弹、石油价格重挫的影响。美国 COMEX 原油期货 6 月合约

本周重挫 14.70%至 97.18 美元/桶。另外其他大宗商品，如有色金属和农产品，都在美元反弹的压制下收到重挫。黄金价格也大幅下跌，本周国际现货黄金价下跌 4.36%至 1495.60 美元/盎司。

5月3日至5月8日这段时间内，以下消息值得关注：

1、中国4月非制造业 PMI 升至 62.5%。中国物流与采购联合会 (CFLP) 5月3日公布的数据显示，4月中国非制造业采购经理人指数(PMI)为 62.5%，较上月提升 2.3 个百分点，显示非制造业活动继续扩张。若该指数达到 50% 以上，反映非制造业经济总体上升或增长；低于 50%，反映非制造业经济下降或回落。

2、四大行上月新增贷款 2600 亿元。工、农、中、建四大国有商业银行 4 月份新增贷款约 2600 亿元，较 3 月份多投放近 200 亿元，投放节奏基本保持平稳。具体来看，工行 4 月份新增人民币贷款约 800 亿元，数量居四大行之首；建行新增人民币贷款约 710 亿元，位居第二；农行新增 550 亿元左右，较 3 月份下降较多；中行新增 530 亿元左右，数量较 3 月份有所增加。

3、欧洲英国央行维持基准利率不变。欧洲中央银行周四宣布，维持 1.25%的基准利率不变，此举符合市场普遍预期。4月7日欧央行加息 25 个基点至 1.25%，以应对持续增长的通胀压力。欧洲央行行长特里谢表示，全球充裕的流动性可能导致商品价格进一步上行，大宗商品价格上涨是导致通胀抬头的主要原因，地缘政乱因素也给经济前景带来风险。但其讲话整体表现温和，并未出现“高度警觉”等字眼，因此市场预期接下来的 6 月议息会议上，欧洲央行加息的可能性降低，升息步伐将被推迟到 7 月之后。

东吴动态

○ 东吴动态

东吴基金资产规模逆势增长

一季度市场风格切换较快，加大了基金赚钱难度，基金业资产规模缩水 970 亿元。即便如此，一季度依然有 15 家基金公司实现规模上的逆势增长，其中东吴基金上涨 15 亿元，以 12% 的变化率位居前列。截至 3 月 31 日，在 494 只偏股型基金一季度净值增长率平均下跌 1.97% 的情况下，东吴行业轮动基金净值增长率 0.7%，同时东吴新经济基金和东吴新创业基金一季度净值增长率也超越了平均值，今年 2 月份成立的东吴中证新兴指数基金，也获得了 0.9% 的正收益。

○ 媒体报道

东吴基金规模增长居前

2011年05月04日 上海证券报

基金一季报数据显示,虽然全行业资产管理规模“缩水”,但依然有15家基金公司实现了规模的“逆势增长”,其中东吴基金增长15亿元,以12%的变化率位居前列。

在一季度,东吴旗下基金以优秀的业绩延续了良好的上升势头。据银河证券数据显示,截至3月31日,在494只偏股型基金一季度净值增长率平均下跌1.97%的情况下,东吴行业基金一季度净值增长率为0.7%,在同类基金中排名31,同时东吴新经济(310358,基金吧)基金和东吴创业基金一季度净值增长率也超越了平均值,排名同类基金前1/3阵营。而今年2月份成立的东吴中证新兴指数基金,虽然未满一年暂不参加排名,但今年至今也获得了0.9%的正收益,在同期同类基金中脱颖而出。

<http://funds.hexun.com/2011-04-29/129150848.html?from=rss>

东吴基金一季度平衡投资:抓大不放小

2011-05-03 都市快报

一季度基金集体加仓周期性板块,而对二季度A股市场走势则出现明显分歧。多数基金认为一季度周期板块“估值修复行情”将得以延续,不少基金依旧“痴迷”新兴产业。而从东吴基金一季报来看,平衡投资是其在2011年的思路,抓大的同时也不放小。通过对今年一季报和去年四季报比较发现,东吴行业轮动在整体仓位下降9个百分点至80.51%的同时,其布局周期类品种的比重超过50个点;东吴进取策略整体仓位微加了一两个点至77.95,但在周期类品种加仓超过20个点;东吴嘉禾在周期类加了近10个点,主要是金融、制造、化学等;而东吴新经济在四季度加仓金融等周期性品种基础上,今年一季度再上调近10个点;相对较为谨慎的东吴双动力、东吴创业也有所增加周期类品种比重。在周期板块受宠同时,新兴产业类个股也并未被基金经理遗忘,包括东吴行业轮动、东吴双动力、东吴新经济在内的多只基金对稀土、锂电、智能电网、TMT、电子消费、生物医药等细分板块进行了较多配置,一些相关个股更是现身其前10大重仓股之列。



常见问题

Q：分红后净值为何会下降？

A：尊敬的客户：您好！基金分红是指基金将收益的一部分以现金方式派发给基金投资人，这部分收益原来就是基金单位净值的一部分。因此，投资者实际上拿到的也是自己账面上的资产，这就是分红当天(除权日)基金单位净值下跌的原因。感谢您对东吴基金管理有限公司的支持与关注！

Q：如何修改分红方式？

A：尊敬的客户：您好！如果您是在东吴基金网上交易申购的基金，请登录网上交易修改分红方式。若您在代销机构申购的基金，请您带好本人开户证件到原代销机构修改分红方式。修改分红方式需2个工作日确认，请您在T+2个工作日后，到代销网点或东吴基金网站上查询。感谢您对东吴基金的支持与关注！

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。



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		



东吴基金管理有限公司

Soochow Asset Management Co., Ltd.

东吴行业轮动股票型基金

基金周报

2011年5月9日

总第307期

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		

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



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.

东吴新创业股票型证券投资基金

基金周报

2011年5月9日

总第307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		

东吴新中证新兴产业指数型证券投资基金

基金管理人	东吴基金管理有限公司	基金托管人	农业银行
基金经理	王少成		
投资对象	本基金投资于具有良好流动性的金融工具，包括标的指数成份股、备选成份股、新股（一级市场初次发行或增发）、现金或者到期日在一年以内的政府债券等。其中，中证新兴产业指数成份股、备选成份股的投资比例不低于基金资产的 90%，现金及到期日在一年以内的政府债券不低于基金资产净值的 5%。 因基金规模或市场变化等因素导致本基金投资组合不符合上述规定的，基金管理人将在 10 个工作日内调整至符合上述规定。法律、法规另有规定的，从其规定。		

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



投资目标	本基金采用指数化投资，通过严格的投资程序约束和数量化风险管理手段，力争控制本基金净值增长率与业绩比较基准之间的日均跟踪偏离度的绝对值不超过 0.35%，年化跟踪误差不超过 4%，以实现对标指数的有效跟踪。
比较基准	基金业绩比较基准=95%*中证新兴产业指数收益率 +5%*银行同业存款利率
操作策略	本基金通过采用指数化投资策略，选择中证新兴产业指数作为跟踪基准，按照指数的成份股及其权重构建基金股票投资组合，为投资者获取新兴产业高速成长所带来的投资收益。
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