

东吴 基金

基金周报

2012年11月12日

总第381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

- 逐步展开战略布局
- A股仍然下行

东吴动态

- 重点发展固定收益产品 特定资管规模3年赶超公募
- 哲思和务实的践行者
- 抢抓机遇 绝处逢生

投资者教育

- 基金定投：从小处着手有大威力

常见问题

- 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？
- 什么是电子对帐单？电子帐单有什么优势？
- 网上交易过程中，提示证件过期，如何操作？



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：400-821-0588

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5日		11月6日		11月7日		11月8日		11月9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	0.6652	2.3852	0.6627	2.3827	0.6605	2.3805	0.6534	2.3734	0.6492	2.3692
东吴双动力	1.1047	1.6847	1.1003	1.6803	1.1005	1.6805	1.0908	1.6708	1.0830	1.6630
东吴轮动	0.6714	0.7514	0.6653	0.7453	0.6607	0.7407	0.6367	0.7167	0.6354	0.7154
东吴优信 A	1.0231	1.0351	1.0239	1.0359	1.0244	1.0364	1.0248	1.0368	1.0250	1.0370
东吴优信 C	1.0106	1.0226	1.0114	1.0234	1.0119	1.0239	1.0119	1.0239	1.0124	1.0244
东吴策略	0.8112	0.8812	0.8093	0.8793	0.8081	0.8781	0.7988	0.8688	0.7942	0.8642
东吴新经济	0.8830	0.8830	0.8790	0.8790	0.8730	0.8730	0.8560	0.8560	0.8520	0.8520
东吴新创业	0.8690	0.9290	0.8650	0.9250	0.8660	0.9260	0.8590	0.9190	0.8550	0.9150
东吴新兴产业	0.6340	0.6340	0.6310	0.6310	0.6310	0.6310	0.6180	0.6180	0.6160	0.6160
东吴增利 A	1.0130	1.0530	1.0140	1.0540	1.0140	1.0540	1.0140	1.0540	1.0140	1.0540
东吴增利 C	1.0070	1.0470	1.0080	1.0480	1.0080	1.0480	1.0080	1.0480	1.0070	1.0470
东吴新产业	0.8790	0.8790	0.8770	0.8770	0.8710	0.8710	0.8480	0.8480	0.8420	0.8420
东吴 100	0.8470	0.8470	0.8410	0.8410	0.8390	0.8390	0.8220	0.8220	0.8190	0.8190
东吴保本	-	-	-	-	-	-	-	-	1.0050	1.0050

注：东吴保本上周尚在封闭期内，周五公告一次净值。

基金名称	11月4日		11月5日		11月6日		11月7日		11月8日		11月9日	
	万份收益	7日年化收益率	万份收益	7日年化收益率	万份收益	7日年化收益率	万份收益	7日年化收益率	万份收益	7日年化收益率	万份收益	7日年化收益率
东吴货币 A	1.1808	1.940%	0.5912	2.098%	0.7108	2.266%	0.6922	2.310%	0.6090	2.321%	0.6211	2.323%
东吴货币 B	1.3120	2.175%	0.6610	2.338%	0.7827	2.520%	0.7587	2.568%	0.6744	2.580%	0.6871	2.575%

基金数据

基金表现

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	-6.46	-2.8	-5.47	-8.52	-9.52	-16.95	-17.39	-5.15	156.59
东吴双动力	2.52	-3.02	-4.02	-4.43	-5.66	-8.71	-14.59	-0.62	58.9
东吴轮动	-13.1	-5.06	-9.47	-13.39	-25.95	-31.44	-30.14	-12.79	-32.28
东吴优信 A	7.05	0.2	0.43	0.39	4.11	6.83	-2.52	0.16	3.71
东吴优信 C	6.75	0.19	0.4	0.29	3.91	6.48	-2.83	-0.2	0.26
东吴策略	-5.79	-2.74	-4.3	-7.1	-10.1	-20.25	-21.14	-6.71	-14.98
东吴新经济	-10.03	-3.73	-4.27	-5.65	-14.03	-18.47	-14.59	-	-14.8
东吴货币 A	2.77	0.04	0.24	0.64	1.4	3.28	3.13	-	7.07
东吴货币 B	2.98	0.05	0.26	0.7	1.53	3.53	3.38	-	7.71
东吴新创业	2.64	-2.62	-4.89	-6.46	-4.26	-11.95	-13.76	-	-9.79
东吴新兴产业	-8.47	-2.99	-5.67	-8.61	-16.64	-25.24	-	-	-38.4
东吴增利 A	3.83	0.1	-0.1	-0.39	1.62	4.34	-	-	5.38
东吴增利 C	3.33	0	-0.2	-0.59	1.23	3.74	-	-	4.67
东吴新产业	-11.09	-4.75	-9.17	-11.09	-16.14	-17.37	-	-	-15.8
东吴 100	-	-3.65	-4.21	-10.1	-17.27	-	-	-	-18.1

数据来源：晨星基金网 cn.morningstar.com

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	
东吴嘉禾	-2.80%	-4.75%	-8.64%	38	-9.34%	27	-6.46%	36	-16.12%	34	-28.86%	24	160.63%
东吴双动力	-3.02%	-2.97%	-4.42%	74	-5.69%	98	2.52%	56	-8.37%	73	-23.72%	77	58.49%
东吴轮动	-5.06%	-8.40%	-12.43%	303	-26.26%	287	-13.10%	272	-29.77%	264	-47.70%	212	-32.27%
东吴优信 A	0.20%	0.24%	0.46%	19	3.82%	6	7.05%	15	6.48%	14	-2.33%	27	3.72%
东吴优信 C	0.19%	0.22%	0.36%	12	3.62%	3	6.75%	11	6.13%	11	-2.93%	18	0.26%
东吴策略	-2.74%	-3.83%	-7.30%	54	-10.06%	46	-5.79%	41	-19.92%	54	-35.48%	46	-15.05%
东吴新经济	-3.73%	-2.85%	-5.96%	142	-13.41%	254	-10.03%	259	-17.44%	208	-23.24%	73	-14.80%
东吴新创业	-2.62%	-4.26%	-6.86%	199	-4.68%	77	2.64%	54	-11.58%	116	-20.81%	46	-9.72%
东吴新兴产业	-2.99%	-4.79%	-8.74%	76	-16.30%	71	-8.47%	81	-24.23%	74	--	--	-38.40%
东吴增利 A	0.10%	-0.29%	-0.29%	38	1.53%	36	3.83%	41	4.03%	33	--	--	5.38%
东吴增利 C	0.00%	-0.40%	-0.59%	24	1.13%	25	3.33%	28	3.43%	24	--	--	4.67%
东吴新产业	-4.75%	-8.08%	-10.99%	298	-15.63%	272	-11.09%	265	-16.72%	--	--	--	-15.80%
东吴 100	-3.65%	-3.53%	-9.40%	21	-16.94%	--	-18.10%	--	--	--	--	--	-18.10%

数据来源：中国银河证券研究所基金研究中心

东吴视点

○ 基金经理手记

逐步展开战略布局

美国大选尘埃落定，奥巴马的当选使得美国的政治局面得以延续，无太大变化，而即将面临的“财政悬崖”问题的紧迫性更是引起了市场的严重关切和担心，外盘股指大跌，我们也在十八大召开之际出现了一些回吐。虽然十月份的数据目前来看绝大多数呈现正面影响，但是后续的方向还有待于观察，况且维稳的预期也使得投资者自我打折。

后市关注的焦点在哪里？外围的问题是长期化过程中的又一次波动，美国经济的复苏基本趋势已经确立，短期的扰动不会干扰长期的运行趋势，能源投资、基建和长期的宽松基本能构成美国的复苏动力，国内则还是关注经济增速变化的确定性，经济复苏的自身因素，在目前时点政策刺激的可能性不大。

市场的热点看，对于明年市场的战略思考，全局性可以加大对于分红收益率相关标的的配置力度，同时，个股上继续遵循自下而上的策略，关注年报业绩稳定增长、估值平移的优质品种。

○ 市场综述

A股仍然下行

A股上周依然下行。上周上证综指收盘于2069.07点，跌47.98点，全周跌幅2.27%；深证成指收盘于8356.67点，跌323.01点，全周跌幅3.72%；中小板指报4054.25点，跌182.77点，跌幅4.31%；创业板报672.67点，跌28.71点，跌幅4.09%。

11月05日周一呈现窄幅震荡趋势，两市低开后一度加速冲高双双翻红，但做多动能未能有效保持，随后股指震荡走低，沪指下探至二十日线附近有所企稳，随后横盘整理至午盘。午后股指延续窄幅震荡趋势，随后沪指一度震荡翻红，深成指重回六十日线上。11月06日周二呈现探底回升趋势，两市小幅低开后便震荡下行，十点后股指加速跳水，各板块相继翻绿，沪指失守2100点，五日线、六十日线、十日线等都未能对沪指产生明显支撑。午后股指延续低位震荡，13点30分后股指震荡上行跌幅减小，券商、电力、家电等板块相继翻红，沪指重回2100点上方。11月07日周三呈现缩量盘整趋势，两市早盘低开后一度加速上攻双双翻红，随后各板块加速下行，股指震荡走低，十点半后沪指在2100点下方窄幅震荡至午盘，六十日线对沪指起到很好的支撑作用，深成指在十日线上方企稳。午后股指快速走高双双翻红，随后沪指在五日和二十日线区间窄幅震荡至收盘。11月08日周四呈现低开

低走趋势，受欧美股市大跌影响，两市双双低开，股指开盘后震荡走低，沪指相继跌破六十日线和十日线，随后地产、铁路基建、保险等板块相继拉升，股指震荡回升跌幅有所减小，十点半后股指在低位横盘整理至午盘。午后股指延续在低位保持窄幅震荡走势，临近尾盘股指再度跳水进一步走低。11月09日周五呈现缩量调整趋势，股指早盘双双低开，十月经济数据发布，CPI同比涨幅1.7%创33个月新低，随后股指快速走高双双翻红，之后股指保持窄幅震荡走势，临近午盘股指小幅走高。午后股指一路走低，临近尾盘企稳回升跌幅减小。

国际股票市场方面，上周全周道指下跌约2.1%，纳指跌2.68%，标普500指数下跌约2.41%。上周欧洲主要股指下跌，英国富时100指数上周下跌1.75%，法国CAC40指数上周累计下跌1.95%，德国DAX30指数周累计下跌了2.71%。亚太地区股票市场方面，各主要股指则大多上涨，日经225指数上周下跌逾3.31%。香港恒指上周累计上涨3.39%，澳大利亚股票市场上周下跌约0.01%，而韩国股市上周则下跌约0.8%。

大宗商品方面，上周五美国12月份轻质原油报收于每桶86.77美元，在上周的交易中，纽约原油期货价格上涨了1.4%。12月份交割的北海布伦特原油期货报收于每桶107.26美元，在上周的交易中，北海布伦特原油期货价格上涨逾1.75%。纽约黄金期货价格报收于1730.90美元盎司，全周上涨了约3.3%。

11月05日至11月11日这段时间内，以下消息值得关注：

1、党的十八大新闻发言人蔡名照7日下午在人民大会堂举行新闻发布会，向中外记者介绍十八大的议程及有关情况。他说，中国共产党第十八次全国代表大会将于8日上午9时在北京人民大会堂开幕，会期11月8日至11月14日，共7天

2、11月7日消息，转融资业务试点证券公司范围进一步扩大。继今年8月30日第一批11家证券公司之后，第二批19家证券公司即将开展转融资业务。市场人士分析，转融资业务试点证券公司范围扩大后，能够有效满足新增证券公司融资业务的资金需求，进一步推动融资业务增长，补充市场流动性。

3、国家药监局7日批复，同意与广东省共建药品审评机构，广东省行政区域内药品生产企业的新药技术转让和为省内企业委托生产的申请，其审批权都将下放到地方药监局。

4、胡锦涛同志在十八大报告中强调，要加快完善社会主义市场经济体制和加快转变经济发展方式。胡锦涛说，以经济建设为中心是兴国之要，发展仍是解决我国所有问题的关键。只有推动经济持续健康发展，才能筑牢国家繁荣富强、人民幸福安康、社会和谐稳定的物质基础。必须坚持发展是硬道理的战略思想，决不能有丝毫动摇。

东吴动态

重点发展固定收益产品 特定资管规模3年赶超公募

11月12日 证券时报

任少华：博士。曾任苏州市人民检察院助理检察员、苏州中辰期货经纪有限公司总经理助理。1998年加入苏州证券（东吴证券前身），历任投资部总经理、资产管理部总经理、副总经济师。2002年起历任东吴证券副总经济师、总裁助理、副总经济师、副总裁，兼任东吴期货董事长、东吴创投董事长总经理。现任东吴基金总裁。

初秋的上海，早晚还能够感受到些许的寒意。每个华灯初上的周末，任少华都要驱车往返200多公里，穿梭在上海到苏州的高速公路上。三个月前，任少华从位于苏州的东吴证券，被调到位于上海陆家嘴的东吴基金担任总裁。

对任少华而言，东吴基金承载着这个浸淫证券市场近二十载老证券人新的希冀，而东吴基金则是迎来了成立8个年头后的第二任总裁。日前，任少华接受了证券时报记者的专访。

论规模：希望高质量增长

证券时报记者：您来东吴基金担任总裁，股东方面是否对您提出规模方面的要求？

任少华：东吴基金大股东为东吴证券，其他两个股东分别为上海兰生集团和江阴澄星股份。董事会、股东会全票通过我的任职，这也给了我极大的信心。上任之后，我曾去拜访各大股东，了解到股东们一致的希望是做大做强公司、提升业绩。在我看来，实现这个愿望就是我的使命。其实股东是非常善解人意的，大股东东吴证券本身就身处资本市场，对行业的发展非常了解。另外两个股东涉足基金行业也已长达8年，对资产管理行业的理解也在日益加深，深知考量一个基金公司不能用简单的规模数字作为衡量指标，他们更希望公司在基金行业内的综合实力、行业份额及行业地位有所上升。当然，董事会的考核目标中没有规模也不现实。我能理解他们对规模的关注。

证券时报记者：说到规模提升，今年的短期理财基金非常火，很多公司规模因此提升很快。东吴基金未来会对这块感兴趣吗？

任少华：我认为短期理财基金是特定环境下的特定现象，不具备持久性，而且不是每个公司都能做的。相较而言，银行系基金在这方面更有优势。在我看来，每个基金公司都要善于在市场竞争中结合自身的独特优势，找准自身的定位与盈利模式。如依托股东背景、资本实力、团队与人才、地域优势、机构的行业背景等，可发挥一己之长，形成差异化特色，而不必一窝蜂地追逐某一类产品。尽管短期理财产品对基金公司短期内提升规模有所帮助，但是这类产品并不能体现我们的优势与特长，我们也不希望借此去虚冲规模，我们希望看到的是基金规模有质量地持续增长。

说投研：积极追求绝对收益

证券时报记者：前段时间，东吴基金投资总监王炯的离职受到大家关注。对于下一步东吴基金的投研布局，您有什么想法？

任少华：东吴基金在投研方面有自己的特色。近几年，以投资总监王炯为首的投研队伍在实践中形成了重成长、重消费的投资思路，取得了较好的业绩，也引起了市场的关注。这是东吴基金的宝贵财富，我们还会在今后的投资中一如既往地坚持这一特色。但是，在剧烈的市场变化面前，单一的投资风格增加了基金收益率的波动性，加大了基金持有者的投资风险。为此，我们也进行了反思，希望在战略与策略上都有所调整。

证券时报记者：能否具体介绍一下有哪些调整？

任少华：第一，在坚持东吴基金传统投资特色的同时，倡导投资风格的多元化。我们希望基金经理在坚持特色的基础上，形成自身的投资风格，因为不同层次的投资者有不同的风险偏好，满足不同的风险偏好，正是一个好的基金管理者应有的追求。

第二，调整产品结构，重点发展固定收益类产品。东吴基金目前管理的资产中90%以上都是权益类产品，固定收益类的产品很少。由于产品类型单一，客户的选择余地小，导致客户粘性不高。此外，从国外资产管理市场的发展轨迹来看，80%的创新产品都是在固定收益产品基础上衍生出来的。因此，拥有一定量的固定收益类产品和对应的客户群，对公司未来的创新至关重要。从战略上考虑，我们必须对产品的结构进行调整，加大固定收益类产品和人才的开发与储备。我们希望经过几年的努力，使公司的固定收益类产品规模实现飞跃发展，形成权益类和固定收益类产品平分秋色。

第三，改变投资理念，在坚持相对收益的基础上，更加积极地追求绝对收益。来到基金公司后，我们拜访了许多机构客户，在接触中我了解到，其实机构对我们基金投资的要求并不高，他们并非一味追求高收益，而是希望有持续稳定的回报，波动不大而且长期稳定，也就是说，他们希望的不是我们想象中的相对收益、业绩排名，而是绝对收益。

事实上，这一点跟我在东吴证券管理自营投资时的思路不谋而合。我们是业内在自营投资中较早提出“绝对收益”理念的公司，正因为坚持了这样的经营理念，东吴证券才从原来的一家规模中等偏小的公司，一跃成为业绩优良的上市公司，应该说，在这方面我们是尝到甜头的。因此，在管理基金公司后，我也希望东吴基金改变过往单纯追求相对收益的投资思路，倡导绝对收益投资理念。为此，我们将在基金产品的设计和对基金经理的考核机制等诸多方面作出努力。

谈人才：不慕明星效应

证券时报记者：未来你们对旗下基金将塑造什么样的风格？相应的人才引进，特别是明星基金经理的打造方面有哪些想法？

任少华：目前，总的来说，东吴基金人才充沛，人员结构稳定。我对明星基金经理没有特殊偏好，我希望投研团队是多元化的，每个基金经理都能形成自己的独特风格，拥有自己的客户群体。我到东吴基金后观察到一个现象，除了业绩好的基金申购量多以外，一些具有独特投资风格的基金，也同样能获得市场的认可，这实际上体现了市场投资者对风险偏好的不同理解。有些波动性大的基金，客户将它作为高贝塔的资产进行配置，有其存在的价值，但也有很多客户追求收益的长期稳定，那么，稳健的产品同样也有存在的必要。所以，我并不一味追求明星基金经理的光环给公司带来的效益，我希望每个基金经理能形成自己独特的投资风格。最好的状态就是客户想配置哪个风格的基金时，能够想到东吴旗下对应的某只产品。如果能达到这个目标，这个基金经理就是成功的。

我对人才引进的态度就是希望未来有更多思维活跃、理念开放、理性、负责任的人加入到东吴这个大家庭中。未来公司的整体战略会偏向固定收益业务，因此，目前更重视对固定收益类人才的引进。另外，在当前大力倡导改革创新背景下，公司也期待更多产品创新人才和业务创新人才的加盟。

话创新：特定资管规模赶超公募

证券时报记者：东吴基金过去几年规模和行业份额一直徘徊在中等位置，说到创新，未来东吴打算怎么做？

任少华：东吴基金目前的管理规模在70家基金公司中处于中等偏下的位置。不得不说，从历史上看，我们相对落后了。反思其原因，一方面公司的市场定位不够明晰，核心竞争力不够；另一方面，这几年市场给的机会也不多。

近来，随着监管层市场监管理念的变化，资本市场的改革创新拉开了帷幕。正像郭树清主席倡导的那样，基金管理公司要全面加快转型，成为现代财富管理公司。要建立开放包容的现代资产管理机构体系，就必须走改革创新之路。顺应这一政策方向，东吴基金的发展战略也在作相应的调整。一方面，进一步树立以客户为中心的经营理念，坚持信托精神，受人之托，代人理财；另一方面，在坚定不移发展公募基金业务的基础上，积极开拓特定资产管理业务，在坚持做好投资的同时，积极打造公司投融资平台，为实体经济服务，满足更多层次投资者的需求。

证券时报记者：在特定资产管理业务方面，产品的创新有哪些规划？

任少华：具体的产品目前还在设计过程中，大致方向是根据最近颁布的基金公司特定客户资产管理业务试点办法的有关规定所制定的，我们将积极筹建特定资产管理业务平台，充分利用苏州根据地的优势，发挥自身特长和优势，服务地方经济，借鉴大股东东吴证券发展的经验，我们有信心在新一轮创新发展中占得先机。

证券时报记者：特定资产管理业务这块有没有具体的目标？

任少华：客观分析目前的形势和我们的优势，公司初步制定了特定资产管理业务的发展目标，即力争未来3年内，特定资产管理业务的规模赶超公募。为此，我们需要在人才和产品方面进行积极的准备。

从目前形势分析，设立特定资产管理业务子公司是未来的大趋势，这可能是基金行业在中国产生以来发生的最深刻的变化。为此，公司从战略上高度重视，设立了筹备小组，目前各项筹备工作正在进行中。

哲思和务实的践行者

11月12日 证券时报

从哲学、法律到证券、期货投资，从哲学学士、法学硕士到经济学博士，任少华的职业跨度非常大，专业覆盖面非常广。因此，他也被誉为复合型人才、全能型高管。

作为曾在东吴基金大股东——东吴证券分管投研、财富管理、期货业务的副总裁，任少华以董事会全票通过当选履新。从证券公司到基金公司，看似跨度不大实则暗藏乾坤，任少华说：“证券公司业务范围广，在证券公司，除了经纪业务，其他各项业务我都管过，如今到了基金公司，表面上业务看似单一，但单一背后其实意味着对专业化的更高要求。”

初来乍到的任少华，选择了一条稳健发展的道路。深受苏州文化浸染的任少华选择了从企业文化入手来开展工作。从“三满意一放心”的企业宗旨，到“待人忠、办事诚、以德兴业”的价值取向，东吴浓郁的家园文化被移植到身处金融中心的东吴基金，凝聚着东吴人的思想共识。在履新的近两个月内，任少华从梳理制度流程、寻找风险点，到制定产品规划、定位发展战略，一环紧扣一环，显示了厚积薄发的专业化内功。让员工津津乐道的是，任少华总裁在繁忙的工作之余，还不忘关心员工的生活，短短两个月内，就建成了员工餐厅，真正让员工体会到了家的温馨。

在员工眼里，任少华总裁简约不简单，务实不务虚。“任总休息时偶尔跟我们下棋，胜率很高。他的思路跟我们不同，与对待工作一样，下棋从不患得患失，看起来似乎很简单，但每步棋又恰如其分不露破绽，让人钦佩。”东吴人如此评价。

任少华自己将这种简单和务实归结于早期求学时学习哲学的经历。在他看来，基础知识的学习在大学以前就可以完成，进入大学以后，是一个人的人生观、世界观、价值观形成的时期。树立正确的人生观、世界观、价值观，对每个人来说都是首要的问题，这对于掌握和运用正确的立场、观点和方法，起着决定性作用。任少华说：“我本科是学哲学的，当时大学里面教的还是计划经济的理论，放到现在都已经不适用了，但是，学习哲学的经历，让我得以在正确的理论指导下形成辩证的哲学思维，掌握科学的方法论，这对我的人生实践具有指导性意义。”

从工作履历来看，任少华先后在苏州市人民检察院、期货公司、苏州证券（东吴证券的前身）、东吴证券等单位任职，从哲学、法律到证券、期货投资，从哲学学士、法学硕士到经济学博士，职业跨度非常大，专业覆盖面非常广。因此，任少华也被誉为复合型人才、全能型高管。

谈起哲学思想对投资的影响，任少华认为：“正是因为学哲学的经历，我在看待问题、分析问题时会更加多维度多角度，不会过分走极端。另外，哲学的两个基本观点就是，世界是变化发展、普遍联系的，这对我在投资中做决策、做判断包括现在做管理都大有帮助。我喜欢听来自各方的不同意见，尤其喜欢听反对的意见，这对自我修正、把控风险帮助很大。”

谈起对现代社会一些现象的看法，任少华同样离不开哲学：“在物质生活极大丰富的现代社会，人们更加容易陷入各种困惑、迷失与迷茫，更加需要用哲学思想思考问题。有很多现象，我们一时看不清楚，但如果换一个维度，用哲学的视野去看待，就会豁然开朗了。”

抢抓机遇 绝处逢生

11月12日 证券时报

基金行业将迎来飞跃

证券时报记者：有人说近期出台的基金行业监管办法和理念将给基金业带来第二次飞跃，您对此怎么看？

任少华：9月底，证监会发布了修订后的证券投资基金管理公司管理办法、子公司管理暂行办法以及特定客户资产管理业务试点办法等，体现了监管层加强监管，放松管制，积极推动基金公司向现代财富管理机构转型的创新思路。这为基金行业的市场化发展、行业结构的有效改善拓展了空间。

中国的财富管理市场还处于起步阶段，资产管理规模与居民储蓄规模相比还较低，且资产管理者更关注高净值客户。其实，在财富管理的同一起跑线上，基金公司具备更专业的投研定价能力、更严格的风险控制体系，可以更有效地优化资本配置，实现社会财富的科学管理。一系列新办法的出台，吹响了基金行业新一轮蓝海竞争的号角，行业创新将层出不穷。我们相信，在新政指导下，整个基金行业将迎来质的飞跃。

中小基金公司的机会

证券时报记者：新出台的专项业务子公司试点办法将为东吴基金带来怎样的机遇？

任少华：试点办法中首要提出的一点，就是拓宽资产管理计划的投资范围，允许基金公司通过专项业务子公司开展非上市股权投资、债权、收益权等资产投资业务。这意味着基金公司设立的子公司将可以从事私募股权（PE）投资。

新的投资范围、逐渐放宽的投资限制，都将为基金公司带来新的机遇，尤其对中小基金公司来说，能够通过新业务的试行与大公司站在同一起跑线上，无疑是一次绝处逢生的机会。东吴基金将采取差异化竞争的战略思路，挖掘自身优势，打造具有东吴特色的独特模式，服务于实体经济。

证券时报记者：如果要设立子公司，东吴基金有哪些优势？

任少华：资本要有生命力，必须服务实体经济。东吴基金如果设立专项子公司，也将把为实体经济服务放在首要位置。东吴基金是根植于苏州的公司，依靠着地方实体经济的支持，也承载着促进地方金融发展的使命。苏州资本市场未来的发展潜力巨大，目前苏州共有各类企业50余万家，除了上市公司、少数国有大中型企业和2万余家外

商独资和合资企业外，尚有近 48 万家中小企业。苏州地区实体经济强大的投融资需求，将成为东吴基金发展专项业务的沃土。

去年我在东吴证券筹备成立了另类投资子公司，主要从事项目投资、实业投资、股权投资等业务。当初设立这个公司的意图，就是希望通过另类投资的平台来连接资本市场与实体经济，一方面可以促进公司在投融资方面更好发展，另一方面也可用多元化经营来应对市场动荡。这段经历为我们未来建立基金公司专项业务子公司提供了宝贵经验，也为未来子公司的战略发展方向提供了借鉴。

在这些有利条件下，东吴基金将责无旁贷地为企业提供投融资综合金融和财富管理服务，为地方经济的发展作贡献。

严格的风控是创新的保障

证券时报记者：创新必然伴随风险，特别是即将涉足的专项资产管理业务，可能风险会更大。对此您是如何看待的？

任少华：创新当然有风险，但是不创新风险更大。创新和风险其实是一个哲学的辩证关系。创新往往会产生风险，但金融创新的一个重要意义就是为了规避风险。创新与风险存在相互转化、对立统一的辩证关系，它们彼此之间统一于金融行业不断发展修正的过程之中。因此，只有创新，才能更加完善风控体系，更有效地规避风险。

据我所知，多家基金公司都在积极筹备专项资产管理子公司的申报工作，大家都知道创新有风险，但也都在争先恐后地抢抓机遇。专项资产管理业务可能会存在信用、流动性等风险，但风险可以管理，严格的风险控制是任何创新的首要保障。在这方面，我首先提倡加强风险防范意识，风险控制不仅是基金公司某个部门的工作，更是每个基金人应有的职业操守。其次，要在制度流程上建立一套防范风险的体系，加固风险控制的防线。第三，冒一定的风险也是有价值的，关键是要熟练掌握风险管控的手段与方法，积极化解风险。

东吴动态

东吴基金管理有限公司关于旗下基金参加华鑫证券有限责任公司自助式交易系统申购与定投开放式基金前端费率优惠活动的公告

东吴基金管理有限公司关于东吴保本混合型证券投资基金开放日常申购、赎回、转换和定期定额投资业务的公告

东吴基金管理有限公司关于旗下东吴保本混合型证券投资基金参加部分代销机构网上交易和定期定额投资申购费率优惠活动的公告

东吴基金管理有限公司关于旗下基金参加国联证券股份有限公司网上交易定投申购费率优惠的公告

东吴货币市场基金收益支付公告

新产业精选股票基金招募说明书更新

新产业精选股票基金招募说明书更新摘要

(详情请查看东吴基金官方网站 www.scfund.com.cn 或拨打公司客服热线 400-821-0588)

投资者教育

基金定投：从小处着手有大威力

基民对定投的抱怨无外乎两点：一是市场持续阴晴不定，二是销售者未能让基民弄明白定投的概念。笔者就听过这样的例子：邻家的老人一直以为，基金定投就是利率更高的存款，这一方面可能是销售者向其进行产品说明时存在问题，另一方面也可能是老人只记得销售者以他熟悉的方式进行的简单类比。

关于定投的优势，可以简单地概括为“一小”、“一大”。

“一小”，是指定投“渐进性投资”的特性，决定了其单笔投资金额、定投投入在个人资产中的占比相对较小。通常来说，定投金额是投资者每月工资正常消费后的结余，并应留够3个月的备用金和考虑2年内的必须花销。如此安排下，月度定投金额往往只占投资者月收入的10%至20%，若再分散到3只左右的基金上，每只基金的月投资金额只占月收入的5%，不算是大数目。

“一小”的好处在于，由于投资额不会直接影响生活质量，短期盈亏不会对投资者的情绪造成强烈影响。以文首那位误读了定投含义的老人为例，他在定投赔钱后，并未着急上火，只偶尔跟旁人牢骚两句。乍一看，这位老人还颇有些理性基民的范儿。其实，这个例子就从本质上反映出基金定投“一小”的好处投入金额小，降低了情绪的影响度，让非专业投资者即使“心怀不满”，也可保持理性，这对专业投资者走向成熟是非常重要的。

首先，由于是渐进性的小额投资，定投为投资者提供了循序渐进测试风险承受能力的实战机会。这也是专业人士通常建议未曾尝试过风险产品的投资新手，从基金定投着手的原因：在定投资本逐渐增加的同时，逐步探索自己承受风险的底线。定投过程中，投资者或会经历账面亏损，也会面临坚持还是放弃的抉择，但所有考验，都能帮助投资者时常反省之前的决策失误，思考如何坚持正确的投资原则和理念，让自己具备抗击情绪影响的能力。

其次，由于起始投入少，投资者能轻易战胜最初投资时对于风险的恐惧，从而尽早为自己的财富积累从长计议。尤其目前，尽管市场已运行至阶段性底部的价值区间，但在熊市氛围中勇于做大笔投资的投资者，实在寥寥。但专业基金服务者可以推动客户做出小笔投资决策。

再看定投的“一大”优势。

“一大”，是指点滴积累下的定投在复利作用下，最终能获得大产出。单笔看似小金额的决策，其实具有大威力。“一大”的好处在于，它对投资者财富积累的作用惊人。一般工薪阶层用10年、20年积累后，资本量差不多是一到两年的年薪，一旦借助复利的力量，通常就是数年年薪，无论解决子女教育还是自身养老，都是一笔不可忽视的财富。



常见问题

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：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 的“帐户查询系统”及拨打客户服务热线 400-821-0588（免长途）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：什么是电子对帐单？电子帐单有什么优势？

A：电子对帐单是指将基金交易情况信息以电子邮件的形式发放给投资人的对帐单。是一种比纸制帐单更快捷、环保、便于保存的帐单。更及时：与邮寄纸质对帐单相比，投资人可以在每季度的前 5 个工作日内收到对帐单。更便捷：投资者可轻松订阅年度、季度、月度电子对账单，而纸制帐单只有季度、年度帐单。更环保：电子对账单以邮件方式发送，便于长期保存不易丢失，减少纸张使用对环境的破坏。更周到：投资人留下电子邮件地址后，还可以及时接收到东吴丰富的理财资讯、公司公告等增值服务。

Q：网上交易过程中，提示证件过期，如何操作？

A：为了更好的服务投资者，目前东吴基金网上交易系统已经升级，按照证监会的要求，升级后网上交易系统添加了对证件有效期信息的录入，老客户请在网上交易系统里进行如下操作：帐户管理——第三栏（帐户基本信息）——修改帐户基本信息——证件有效期日期进行修改，即可。

○东吴嘉禾优势精选混合型证券投资基金

基金管理人	东吴基金管理有限公司	基金托管人	中国工商银行股份有限公司
基金经理	邹国英		
比较基准	65%*(60%*上证180指数+40%*深证100指数)+35%*中信全债指数		
投资范围	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、农业银行、建设银行、交通银行、招商银行、中信银行、深发展银行、民生银行、邮政储蓄银行、华夏银行、平安银行、宁波银行、温州银行、烟台银行、天相投顾、国泰君安证券、中信建投证券、国信证券、招商证券、广发证券、中信证券、银河证券、海通证券、申银万国证券、兴业证券、长江证券、安信证券、湘财证券、国元证券、渤海证券、华泰证券、中信万通证券、东吴证券、信达证券、东方证券、长城证券、光大证券、广州证券、南京证券、上海证券、国联证券、平安证券、华安证券、财富证券、东海证券、中银国际、恒泰证券、宏源证券、齐鲁证券、世纪证券、金元证券、中航证券、广发华福证券、五矿证券、中投证券、天源证券、华宝证券、爱建证券、厦门证券、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	中国农业银行股份有限公司
基金经理	王少成		
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	工商银行、农业银行、建设银行、交通银行、招商银行、中信银行、深发展银行、民生银行、邮政储蓄银行、华夏银行、平安银行、宁波银行、温州银行、烟台银行、天相投顾、国泰君安证券、中信建投证券、国信证券、招商证券、广发证券、中信证券、银河证券、海通证券、申银万国证券、兴业证券、长江证券、安信证券、湘财证券、国元证券、渤海证券、华泰证券、中信万通证券、东吴证券、信达证券、东方证券、长城证券、光大证券、广州证券、南京证券、上海证券、国联证券、平安证券、华安证券、财富证券、东海证券、中银国际、恒泰证券、宏源证券、齐鲁证券、世纪证券、金元证券、中航证券、广发华福证券、五矿证券、中投证券、天源证券、华宝证券、爱建证券、厦门证券、东吴基金管理有限公司直销中心		



○ 东吴行业轮动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	华夏银行股份有限公司
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		
比较基准	75%*沪深 300 指数+25%*中信标普全债指数		
操作策略	行业轮动		
销售机构	工商银行、农业银行、建设银行、交通银行、招商银行、中信银行、深发展银行、民生银行、邮政储蓄银行、华夏银行、平安银行、宁波银行、温州银行、烟台银行、天相投顾、国泰君安证券、中信建投证券、国信证券、招商证券、广发证券、中信证券、银河证券、海通证券、申银万国证券、兴业证券、长江证券、安信证券、湘财证券、国元证券、渤海证券、华泰证券、中信万通证券、东吴证券、信达证券、东方证券、长城证券、光大证券、广州证券、南京证券、上海证券、国联证券、平安证券、华安证券、财富证券、东海证券、中银国际、恒泰证券、宏源证券、齐鲁证券、世纪证券、金元证券、中航证券、广发华福证券、五矿证券、中投证券、天源证券、华宝证券、爱建证券、厦门证券、东吴基金管理有限公司直销中心		



○ 东吴优信稳健债券投资基金

基金管理人	东吴基金管理有限公司	基金托管人	中国建设银行股份有限公司
基金经理	丁蕙		
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	工商银行、农业银行、建设银行、交通银行、招商银行、中信银行、深发展银行、民生银行、邮政储蓄银行、华夏银行、平安银行、宁波银行、温州银行、烟台银行、天相投顾、国泰君安证券、中信建投证券、国信证券、招商证券、广发证券、中信证券、银河证券、海通证券、申银万国证券、兴业证券、长江证券、安信证券、湘财证券、国元证券、渤海证券、华泰证券、中信万通证券、东吴证券、信达证券、东方证券、长城证券、光大证券、广州证券、南京证券、上海证券、国联证券、平安证券、华安证券、财富证券、东海证券、中银国际、恒泰证券、宏源证券、齐鲁证券、世纪证券、金元证券、中航证券、广发华福证券、五矿证券、中投证券、天源证券、华宝证券、爱建证券、厦门证券、东吴基金管理有限公司直销中心		



○ 东吴进取策略灵活配置混合型开放式证券投资基金

基金管理人	东吴基金管理有限公司	基金托管人	中国农业银行股份有限公司
基金经理	唐祝益		
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	工商银行、农业银行、建设银行、交通银行、招商银行、中信银行、深发展银行、民生银行、邮政储蓄银行、华夏银行、平安银行、宁波银行、温州银行、烟台银行、天相投顾、国泰君安证券、中信建投证券、国信证券、招商证券、广发证券、中信证券、银河证券、海通证券、申银万国证券、兴业证券、长江证券、安信证券、湘财证券、国元证券、渤海证券、华泰证券、中信万通证券、东吴证券、信达证券、东方证券、长城证券、光大证券、广州证券、南京证券、上海证券、国联证券、平安证券、华安证券、财富证券、东海证券、中银国际、恒泰证券、宏源证券、齐鲁证券、世纪证券、金元证券、中航证券、广发华福证券、五矿证券、中投证券、天源证券、华宝证券、爱建证券、厦门证券、东吴基金管理有限公司直销中心		

○ 东吴新经济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	中国建设银行股份有限公司
基金经理	邹国英		
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	<p>本基金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、现金和其他金融工具上的具体投资比例。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。</p> <p>本基金的投资策略主要体现在资产配置策略、选股策略、债券投资策略、权证投资策略等几方面。</p>		
销售机构	<p>工商银行、农业银行、建设银行、交通银行、招商银行、中信银行、深发展银行、民生银行、邮政储蓄银行、华夏银行、平安银行、宁波银行、温州银行、烟台银行、天相投顾、国泰君安证券、中信建投证券、国信证券、招商证券、广发证券、中信证券、银河证券、海通证券、申银万国证券、兴业证券、长江证券、安信证券、湘财证券、国元证券、渤海证券、华泰证券、中信万通证券、东吴证券、信达证券、东方证券、长城证券、光大证券、广州证券、南京证券、上海证券、国联证券、平安证券、华安证券、财富证券、东海证券、中银国际、恒泰证券、宏源证券、齐鲁证券、世纪证券、金元证券、中航证券、广发华福证券、五矿证券、中投证券、天源证券、华宝证券、爱建证券、厦门证券、东吴基金管理有限公司直销中心</p>		



○ 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	中国农业银行股份有限公司
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	工商银行、农业银行、建设银行、交通银行、招商银行、中信银行、民生银行、邮政储蓄银行、华夏银行、平安银行、宁波银行、温州银行、烟台银行、天相投顾、国泰君安证券、中信建投证券、国信证券、招商证券、广发证券、中信证券、银河证券、海通证券、申银万国证券、兴业证券、长江证券、安信证券、国元证券、渤海证券、华泰证券、中信万通证券、东吴证券、信达证券、东方证券、长城证券、光大证券、广州证券、南京证券、上海证券、国联证券、平安证券、华安证券、财富证券、东海证券、中银国际、恒泰证券、宏源证券、齐鲁证券、世纪证券、金元证券、中航证券、广发华福证券、五矿证券、中投证券、天源证券、华宝证券、爱建证券、厦门证券、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	中国工商银行股份有限公司
基金经理	周健		
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、建设银行、交通银行、招商银行、中信银行、民生银行、邮政储蓄银行、华夏银行、平安银行、宁波银行、温州银行、烟台银行、天相投顾、国泰君安证券、中信建投证券、国信证券、招商证券、广发证券、中信证券、银河证券、海通证券、长江证券、安信证券、国元证券、渤海证券、中信万通证券、东吴证券、信达证券、东方证券、长城证券、光大证券、广州证券、南京证券、上海证券、国联证券、平安证券、华安证券、财富证券、东海证券、中银国际、恒泰证券、宏源证券、齐鲁证券、世纪证券、金元证券、中航证券、广发华福证券、五矿证券、天源证券、华宝证券、爱建证券、厦门证券、东吴基金管理有限公司直销中心		



○ 东吴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	中国农业银行股份有限公司
基金经理	王少成 周健		
投资对象	<p>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%。</p> <p>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。</p>		
投资目标	<p>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%，以实现对标的有效跟踪。</p>		
比较基准	<p>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</p>		
操作策略	<p>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增长所带来的投资收益。</p>		
销售机构	<p>工商银行、农业银行、建设银行、交通银行、招商银行、中信银行、深发展银行、民生银行、邮政储蓄银行、华夏银行、平安银行、宁波银行、温州银行、烟台银行、天相投顾、国泰君安证券、中信建投证券、国信证券、招商证券、广发证券、中信证券、银河证券、海通证券、申银万国证券、兴业证券、长江证券、安信证券、湘财证券、国元证券、渤海证券、华泰证券、中信万通证券、东吴证券、信达证券、东方证券、长城证券、光大证券、广州证券、南京证券、上海证券、国联证券、平安证券、华安证券、财富证券、东海证券、中银国际、恒泰证券、宏源证券、齐鲁证券、世纪证券、金元证券、中航证券、广发华福证券、五矿证券、中投证券、天源证券、华宝证券、爱建证券、厦门证券、东吴基金管理有限公司直销中心</p>		



○ 东吴增利债券型证券投资基金

基金管理人	东吴基金管理有限公司	基金托管人	中信银行股份有限公司
基金经理	韦勇		
投资对象	本基金的投资范围为具有良好流动性的金融工具,包括国内依法发行上市的股票(包括中小板、创业板及其他经中国证监会核准上市的股票)、债券、货币市场工具、权证、资产支持证券以及法律法规或中国证监会允许基金投资的其他金融工具(但须符合中国证监会的相关规定)。如法律法规或监管机构以后允许基金投资的其他品种,基金管理人在履行适当程序后,可以将其纳入投资范围。		
投资目标	本基金在有效控制风险的前提下,通过主动式管理及量化分析追求稳健的投资收益。		
比较基准	中国债券综合全价指数。		
投资策略	本基金在严格控制风险的基础上,坚持稳健配置策略,力争实现基金资产的长期稳健增值。		
销售机构	工商银行、农业银行、建设银行、交通银行、招商银行、中信银行、深发展银行、民生银行、华夏银行、平安银行、宁波银行、温州银行、烟台银行、天相投顾、国泰君安证券、中信建投证券、国信证券、招商证券、广发证券、中信证券、银河证券、海通证券、申银万国证券、长江证券、安信证券、渤海证券、华泰证券、中信万通证券、东吴证券、信达证券、光大证券、广州证券、南京证券、上海证券、国联证券、平安证券、华安证券、财富证券、东海证券、中银国际、恒泰证券、宏源证券、齐鲁证券、金元证券、中航证券、广发华福证券、五矿证券、中投证券、天源证券、华宝证券、爱建证券、厦门证券、东吴基金管理有限公司直销中心		



○ 东吴新产业精选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	中国建设银行股份有限公司
基金经理	任壮、刘元海		
投资对象	本基金的投资范围为具有良好流动性的金融工具，包括国内依法发行上市的股票（含创业板、中小板及其他经中国证监会核准上市的股票）、债券、货币市场工具、权证、资产支持证券以及法律法规或中国证监会允许基金投资的其他金融工具，但须符合中国证监会的相关规定。如法律法规或监管机构以后允许基金投资的其他品种，基金管理人在履行适当程序后，可以将其纳入投资范围。		
投资目标	本基金为股票型基金，主要投资于新兴产业相关上市公司，分享中国新兴产业成长的成果，追求超越市场的收益。		
比较基准	75%*中证新兴产业指数 + 25%*中国债券综合全价指数		
投资策略	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，采用定量与定性相结合的方法动态的调整股票、债券、现金等大类资产的配置。		
销售机构	工商银行、农业银行、建设银行、交通银行、招商银行、中信银行、民生银行、华夏银行、宁波银行、温州银行、烟台银行、天相投顾、国泰君安证券、中信建投证券、国信证券、招商证券、广发证券、中信证券、银河证券、海通证券、申银万国证券、长江证券、安信证券、湘财证券、渤海证券、华泰证券、中信万通证券、东吴证券、信达证券、光大证券、广州证券、南京证券、上海证券、国联证券、平安证券、华安证券、财富证券、东海证券、中银国际、恒泰证券、宏源证券、齐鲁证券、金元证券、中航证券、广发华福证券、五矿证券、中投证券、天源证券、华宝证券、爱建证券、厦门证券、东吴基金管理有限公司直销中心		



○ 东吴深证 100 指数增强型证券投资基金 (LOF)

基金管理人	东吴基金管理有限公司	基金托管人	中国建设银行股份有限公司
基金经理	唐祝益、刘元海		
投资对象	本基金投资范围为具有良好流动性的金融工具，包括投资于国内依法发行上市的股票（包括创业板、中小板股票及其他经中国证监会核准上市的股票）、债券、权证以及经中国证监会批准允许本基金投资的其它金融工具，但须符合中国证监会的相关规定。法律法规或监管机构以后允许基金投资的其他品种，基金管理人在履行适当程序后，可以将其纳入投资范围。		
投资目标	本基金为股票型指数增强基金，在力求对标的指数进行有效跟踪的基础上，通过指数增强策略进行积极的指数组合管理与风险控制，力争获得超越业绩比较基准的投资收益，谋求基金资产的长期增值。本基金力争使日均跟踪偏离度不超过 0.5%，年化跟踪误差不超过 7.75%。		
比较基准	95%*深证 100 价格指数收益率 +5%*商业银行活期存款利率（税后）		
投资策略	本基金主要采用指数复制的方法拟合、跟踪深证 100 价格指数，即按照标的指数的成份股构成及其权重构建基金股票组合，并根据标的指数成份股及其权重的变动进行相应调整。在力求对标的指数进行有效跟踪的基础上，本基金还将通过指数增强策略进行积极的指数组合管理与风险控制，力争获得超越业绩比较基准的投资收益，谋求基金资产的长期增值。		
销售机构	本基金通过场外、场内两种方式公开发售，场外发售机构包括本公司直销中心和代销机构，其中直销机构是指东吴基金管理有限公司直销中心，代销机构是指中国建设银行、中信银行、中国工商银行、中国农业银行、交通银行、华夏银行、招商银行、民生银行、深发展银行、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、申银万国证券、中信建投证券、广发证券、国信证券、湘财证券、国联证券、国泰君安证券、金元证券、安信证券、华泰证券、中航证券、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、南京证券、东海证券、中投证券、爱建证券、天相投顾、华宝证券、平安证券、长江证券、华福证券、宏源证券、信达证券、华安证券、上海证券、广州证券、厦门证券、中信证券、五矿证券、天源证券、财富里昂证券等。场内发售机构为具有基金销售资格的深圳证券交易所会员单位。		