



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。

# 基金周报

2013年9月9日

总第423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

- 政策托底，把握年前行情

## 东吴动态

- 东吴偏股混基齐头并进
- 东吴双“新”基金 今年业绩不俗
- 东吴基金“理财千家万户行”再度携手陆家嘴金融图书馆

## 常见问题

- 基金销售机构指的是哪些？
- 巨额赎回的规则是什么？
- 基金收益有哪些分配方式？

## 基金数据

### ○ 一周净值

| 基金名称     | 9月2日   |        | 9月3日   |        | 9月4日   |        | 9月5日   |        | 9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     | 0.6967 | 2.4167 | 0.7094 | 2.4294 | 0.7108 | 2.4308 | 0.7164 | 2.4364 | 0.7167 | 2.4367 |
| 东吴双动力    | 1.2375 | 1.8175 | 1.2556 | 1.8356 | 1.2584 | 1.8384 | 1.2692 | 1.8492 | 1.2703 | 1.8503 |
| 东吴轮动     | 0.6067 | 0.6867 | 0.6130 | 0.6930 | 0.6133 | 0.6933 | 0.6066 | 0.6866 | 0.6075 | 0.6875 |
| 东吴优信 A   | 1.0554 | 1.0674 | 1.0556 | 1.0676 | 1.0557 | 1.0677 | 1.0565 | 1.0685 | 1.0577 | 1.0697 |
| 东吴优信 C   | 1.0389 | 1.0509 | 1.0391 | 1.0511 | 1.0391 | 1.0511 | 1.0399 | 1.0519 | 1.0411 | 1.0531 |
| 东吴策略     | 1.0744 | 1.1444 | 1.0871 | 1.1571 | 1.0841 | 1.1541 | 1.0919 | 1.1619 | 1.0941 | 1.1641 |
| 东吴新经济    | 1.0100 | 1.0100 | 1.0280 | 1.0280 | 1.0210 | 1.0210 | 1.0210 | 1.0210 | 1.0220 | 1.0220 |
| 东吴新创业    | 0.9850 | 1.0450 | 1.0010 | 1.0610 | 0.9980 | 1.0580 | 1.0070 | 1.0670 | 1.0120 | 1.0720 |
| 东吴新兴产业   | 0.7760 | 0.7760 | 0.7870 | 0.7870 | 0.7890 | 0.7890 | 0.7880 | 0.7880 | 0.7930 | 0.7930 |
| 东吴增利 A   | 1.0460 | 1.0860 | 1.0470 | 1.0870 | 1.0470 | 1.0870 | 1.0470 | 1.0870 | 1.0450 | 1.0850 |
| 东吴增利 C   | 1.0360 | 1.0760 | 1.0370 | 1.0770 | 1.0370 | 1.0770 | 1.0370 | 1.0770 | 1.0350 | 1.0750 |
| 东吴新产业    | 1.1780 | 1.1780 | 1.1970 | 1.1970 | 1.1940 | 1.1940 | 1.2040 | 1.2040 | 1.2050 | 1.2050 |
| 东吴 100   | 0.8790 | 0.8790 | 0.8930 | 0.8930 | 0.8900 | 0.8900 | 0.8850 | 0.8850 | 0.8870 | 0.8870 |
| 东吴保本     | 1.0230 | 1.0230 | 1.0240 | 1.0240 | 1.0250 | 1.0250 | 1.0250 | 1.0250 | 1.0260 | 1.0260 |
| 东吴内需     | 1.0980 | 1.0980 | 1.1110 | 1.1110 | 1.1090 | 1.1090 | 1.1180 | 1.1180 | 1.1210 | 1.1210 |
| 东吴鼎利分级债券 | 1.0060 | 1.0060 | 1.0070 | 1.0070 | 1.0070 | 1.0070 | 1.0070 | 1.0070 | 1.0080 | 1.0080 |
| 鼎利优先     | 1.0150 | 1.0150 | 1.0150 | 1.0150 | 1.0150 | 1.0150 | 1.0150 | 1.0150 | 1.0150 | 1.0150 |
| 鼎利进取     | 0.9920 | 0.9920 | 0.9940 | 0.9940 | 0.9930 | 0.9930 | 0.9940 | 0.9940 | 0.9950 | 0.9950 |

| 基金名称   | 9月1日   |         | 9月2日   |         | 9月3日   |         | 9月4日   |         | 9月5日   |         | 9月6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 | 1.3673 | 2.541%  | 0.7237 | 2.727%  | 0.7625 | 2.720%  | 0.7296 | 2.681%  | 0.8007 | 2.687%  | 0.6529 | 2.661%  |
| 东吴货币 B | 1.4988 | 2.790%  | 0.7902 | 2.977%  | 0.8277 | 2.970%  | 0.7959 | 2.931%  | 0.8672 | 2.935%  | 0.7151 | 2.907%  |

## 基金数据

| 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   | 0.83   | 3.12   | -0.76  | -2.18  | 1.65   | 7.86   | -5.51  | -3.8   | 183.27  |
| 东吴双动力  | 12.13  | 3.76   | -2.79  | -0.59  | -0.01  | 18.16  | 2.27   | -1.2   | 86.38   |
| 东吴轮动   | -14.47 | 0.93   | 0.85   | -12.73 | -13.26 | -4.99  | -21.11 | -18.79 | -35.25  |
| 东吴优信 A | 2.46   | 0.27   | -0.28  | -1.81  | 0.85   | 3.98   | 6.35   | 0.31   | 7.02    |
| 东吴优信 C | 2.16   | 0.27   | -0.31  | -1.9   | 0.63   | 3.55   | 5.96   | -0.04  | 3.11    |
| 东吴策略   | 31     | 3.55   | 0.21   | 5.34   | 11.59  | 35.88  | 3.97   | -1.53  | 17.13   |
| 东吴新经济  | 5.91   | 1.39   | -2.01  | -0.87  | 4.93   | 18.56  | -0.39  | -1.05  | 2.2     |
| 东吴货币 A | 2.07   | 0.05   | 0.24   | 0.73   | 1.51   | 2.99   | 3.17   | 3.02   | 9.77    |
| 东吴货币 B | 2.24   | 0.05   | 0.26   | 0.79   | 1.63   | 3.24   | 3.42   | 3.27   | 10.65   |
| 东吴新创业  | 17.67  | 4.33   | -0.1   | 4.87   | 4.33   | 15.26  | 0.8    | 0.65   | 6.77    |
| 东吴新兴产业 | 21.25  | 3.39   | 1.41   | 1.41   | 4.76   | 24.1   | -1.48  | -      | -20.7   |
| 东吴增利 A | 2.25   | -0.29  | -0.38  | -1.79  | 0.1    | 2.96   | 4.27   | -      | 8.61    |
| 东吴增利 C | 1.87   | -0.38  | -0.38  | -1.9   | -0.19  | 2.48   | 3.77   | -      | 7.58    |
| 东吴新产业  | 31.69  | 3.88   | -0.9   | 11.27  | 14.87  | 35.24  | -      | -      | 20.5    |
| 东吴 100 | -1     | 1.49   | 0.8    | -4.52  | -6.14  | 8.04   | -      | -      | -11.3   |
| 东吴保本   | 1.38   | 0.39   | 0.1    | -2.19  | -0.48  | 2.7    | -      | -      | 2.6     |
| 东吴内需   | -      | 3.8    | -0.27  | 11.54  | 12.1   | -      | -      | -      | 12.1    |

数据来源：晨星基金网 [cn.morningstar.com](http://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   | 3.12%   | -0.19%  | -0.60%  | 38  | 2.53%   | 29  | 0.83%   | 40  | 4.64%   | 38  | -10.87%      | 37  | 187.73%         |
| 东吴双动力  | 3.76%   | -2.15%  | 0.60%   | 283 | 2.82%   | 245 | 12.13%  | 203 | 14.34%  | 202 | 4.00%        | 128 | 85.90%          |
| 东吴轮动   | 0.93%   | -0.74%  | -11.07% | 337 | -12.59% | 328 | -14.47% | 325 | -11.15% | 306 | -38.63%      | 251 | -35.24%         |
| 东吴优信 A | 0.27%   | -0.20%  | -1.76%  | 59  | 0.77%   | 26  | 2.46%   | 51  | 3.89%   | 45  | 12.16%       | 25  | 7.02%           |
| 东吴优信 C | 0.27%   | -0.22%  | -1.87%  | 33  | 0.56%   | 15  | 2.16%   | 34  | 3.46%   | 32  | 11.35%       | 18  | 3.11%           |
| 东吴策略   | 3.55%   | 0.55%   | 6.14%   | 32  | 14.28%  | 22  | 31.00%  | 9   | 32.44%  | 6   | 8.47%        | 25  | 17.03%          |
| 东吴新经济  | 1.39%   | -1.64%  | 0.79%   | 274 | 6.24%   | 202 | 5.91%   | 265 | 14.83%  | 193 | -1.26%       | 163 | 2.20%           |
| 东吴新创业  | 4.33%   | 0.50%   | 5.97%   | 155 | 7.43%   | 189 | 17.67%  | 146 | 11.95%  | 219 | 0.90%        | 147 | 6.85%           |
| 东吴新兴产业 | 3.39%   | 2.32%   | 3.39%   | 27  | 7.74%   | 11  | 21.25%  | 8   | 19.61%  | 8   | -3.88%       | 7   | -20.70%         |
| 东吴增利 A | -0.29%  | -0.10%  | -1.79%  | 40  | 0.00%   | 26  | 2.25%   | 40  | 2.96%   | 47  | 8.71%        | --  | 8.61%           |
| 东吴增利 C | -0.38%  | -0.19%  | -1.90%  | 24  | -0.29%  | 18  | 1.87%   | 27  | 2.48%   | 32  | 7.69%        | --  | 7.58%           |
| 东吴新产业  | 3.88%   | -0.50%  | 12.09%  | 48  | 17.68%  | 78  | 31.69%  | 50  | 29.99%  | 66  | --           | --  | 20.50%          |
| 东吴 100 | 1.49%   | 1.26%   | -2.74%  | 14  | -4.62%  | 10  | -1.00%  | 11  | 3.26%   | 13  | --           | --  | -11.30%         |
| 东吴保本   | 0.39%   | 0.29%   | -2.10%  | 36  | -0.29%  | 24  | 1.38%   | 25  | 2.70%   | --  | --           | --  | 2.60%           |
| 东吴内需   | 3.80%   | 0.18%   | 12.32%  | 7   | 11.99%  | --  | 12.10%  | --  | --      | --  | --           | --  | 12.10%          |

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

### 政策托底，把握年前行情

A股市场经过6月份流动性风险释放之后，7-8月份上证指数震荡缓慢上行。从市场热点看，热点纷呈——从TMT行业到近期的自贸区主题再到土改等等，赚钱效应逐步体现，市场活跃性也慢慢提升。

展望今年剩余时间，积极因素偏多。政策面和宏观经济面都有向好趋势：稳增长政策和经济体制改革措施在逐步落实和推出；宏观经济从7月份开始回升迹象明显。从微观上看，上市公司中报业绩风险释放完毕。

不利因素是，市场对9月份流动性比较担心，担心9月份可能重演6月份利率飙升情景，这种担心在一定程度上抑制目前市场做多的动力。但我们认为，市场对9月份流动性可能过于担心，这种担心在一定程度上已经反应在当前股价上，并且这种担心可能会在9月中旬美联储会议结束以及下旬临近季末时逐步消除。整体看，三中全会前A股市场行情值得期待。

我们判断，中报结束之后，中小盘股会分化。在中小盘风格上，我们相对看好以下几个行业投资机会：（1）通信设备行业。行业拐点出现，国庆前后4G牌照极有可能发放，4季度业绩拐点向上概率很大；（2）电子，重点看好LED、苹果和三星产业链以及安防。9月份LED行业将进入传统旺季，并且未来两年LED照明渗透率将快速提升；苹果和三星进入新品发布阶段；安防开始规模招标；（3）信息服务，在提倡信息消费和信息安全背景下，软件国产化可能是个趋势，相关软件公司将受益；（4）对于医药行业，由于担心反商业贿赂的影响，短期板块缺乏向上动力，我们将继续观察反商业贿赂的影响。由于临近年底，考虑估值切换，许多医药股估值不高，具有战略配置价值。

对于周期性行业，由于3季度经济企稳回升趋势比较明显，一旦市场对流动性风险的担心降低，预计周期类行业有一波行情，我们重点看好金融和地产及其相关产业链投资机会。

## 东吴动态

### 东吴偏股混基齐头并进

2013-09-09 上海证券报

今年以来，“震荡”二字成A股市场关键词，这给股市投资带来不小阻力。Wind数据显示，截至9月4日，纳入统计的14只次新偏股混合型基金中也有11只产品取得正收益，其中，华夏兴华和东吴内需增长自成立以来收益均超10%，东吴进取策略今年以来也取得了29.80%的总回报，位列同类可比146只偏股混合型基金前1/10。

### 东吴双“新”基金 今年业绩不俗

2013年09月02日 上海证券报

今年以来，以新兴产业为投资标的的基金产品表现风生水起。以东吴基金为例，截至8月28日，东吴新产业精选今年以来获得32.02%的累计单位净值增长率，跻身336只普通股票型基金前1/10；东吴中证新兴产业指数今年以来也以20.64%的收益率高居169只被动指数型基金第11位。

### 东吴基金“理财千家万户行”再度携手陆家嘴金融图书馆

8月16日光大乌龙指事件引发市场对信息安全、理财安全的强烈关注。为保护普通投资者利益，加强投资者理财风险意识，东吴基金适时推出秋季“理财千家万户行”。8月22日下午，东吴基金再次走进陆家嘴金融图书馆举办《如何降低理财风险》理财沙龙活动。闷热的天气阻挡不了客户的热情，不大的图书馆会议室里挤满了普通投资者，现场就有30多位不同年龄层的投资者光临。

东吴基金史爱柱先生在现场为大家介绍当前百姓关注的光大证券事件的后续处理政策，重点为投资者介绍了不同基金的投资运作模式与风控管理等，贴心地为投资者讲解了购买不同基金的购买误区，并做了正确的示范。现场投资者反应热烈，纷纷与东吴基金史爱柱就当下热议的理财安全、货币交易方式等问题进行了沟通。

据悉，东吴基金已经两次走入陆家嘴图书馆，因反响好、口碑好，双方达成战略合作，这也是基金行业内首家与陆家嘴金融图书馆达成战略合作关系，将来有望每季度都能看到东吴基金的身影。自开办以来东吴基金“理财千户行”系列活动先后走入社区、企业、会所等，普及投资理财基础知识，通过一系列丰富多彩的活动始终致力于帮助投资人树立正确的理财观念，成为了独特的东吴文化。



## 常见问题

**Q：基金销售机构指的是哪些？**

A：指直销机构和代销机构。直销机构：指东吴基金管理有限公司，代销机构：指符合《销售办法》和中国证监会规定的其他条件，取得基金代销业务资格并与基金管理人签订了基金销售服务代理协议，代为办理基金销售业务的机构。

**Q：巨额赎回的规则是什么？**

A：发生巨额赎回时，基金转出与基金赎回具有相同的优先级，基金管理人可根据基金资产组合情况，决定全额转出或部分转出，并且对于基金转出和基金赎回，将采取相同的比例确认。在转出申请得到部分确认的情况下，未确认的转出申请将不予以顺延。

**Q：基金收益有哪些分配方式？**

A：分为两种：现金分红与红利再投资。投资人可选择现金红利或将现金红利按除权后的单位净值自动转为基金份额进行再投资；若投资人不选择，基金默认的收益分配方式是现金分红。