



基金周报

2015年7月13日

总第515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：虽有利好，仍存隐忧

东吴动态

- 东吴基金戴斌：最看好互联网+板块
- 东吴新趋势价值线基金即将发行
- 东吴基金程涛：关注一个背景 布局两条主线
- 牛市信心足 基金保持多头思维

常见问题

- 网上交易过程中，提示证件过期，如何操作？
- 通过银行交易的客户如何获得对账单？
- 东吴货币基金有哪些优点和特点？



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。



扫一扫 关注东吴基金微信

基金数据

○ 一周净值

基金名称	7月6日		7月7日		7月8日		7月9日		7月10日	
	单位	累计								
	净值									
东吴双动力	1.5377	2.2777	1.4271	2.1671	1.3848	2.1248	1.4532	2.1932	1.5357	2.2757
东吴轮动	0.7010	0.7810	0.6477	0.7277	0.6245	0.7045	0.6551	0.7351	0.6908	0.7708
东吴新经济	1.5130	1.5130	1.4260	1.4260	1.3780	1.3780	1.4650	1.4650	1.5540	1.5540
东吴新创业	1.5230	1.5830	1.4330	1.4930	1.3820	1.4420	1.4740	1.5340	1.5680	1.6280
东吴新产业	2.1010	2.1010	1.9540	1.9540	1.8700	1.8700	1.9570	1.9570	2.0650	2.0650
东吴嘉禾	0.7752	2.4952	0.7154	2.4354	0.6919	2.4119	0.7262	2.4462	0.7667	2.4867
东吴策略	1.2771	1.3471	1.1702	1.2402	1.1239	1.1939	1.1690	1.2390	1.2239	1.2939
东吴保本	1.1720	1.1720	1.1740	1.1740	1.1750	1.1750	1.1750	1.1750	1.1750	1.1750
东吴内需	1.7690	1.7690	1.6700	1.6700	1.6180	1.6180	1.6980	1.6980	1.7810	1.7810
东吴阿尔法	1.2840	1.2840	1.2810	1.2810	1.2800	1.2800	1.2820	1.2820	1.2840	1.2840
东吴移动互联	0.9920	0.9920	0.9900	0.9900	0.9900	0.9900	0.9920	0.9920	0.9930	0.9930
东吴中证新兴	1.2910	1.2910	1.1950	1.1950	1.1290	1.1290	1.1890	1.1890	1.2600	1.2600
东吴深证100	1.3130	1.3130	1.2260	1.2260	1.1620	1.1620	1.2270	1.2270	1.2980	1.2980
东吴优信A	1.1476	1.1596	1.1401	1.1521	1.1396	1.1516	1.1397	1.1517	1.1386	1.1506
东吴优信C	1.1213	1.1333	1.1139	1.1259	1.1134	1.1254	1.1135	1.1255	1.1124	1.1244
东吴增利A	1.2120	1.2520	1.2080	1.2480	1.2050	1.2450	1.2100	1.2500	1.2150	1.2550
东吴增利C	1.1940	1.2340	1.1890	1.2290	1.1860	1.2260	1.1910	1.2310	1.1960	1.2360
东吴鼎利分级	1.0990	1.1400	1.1010	1.1420	1.1020	1.1430	1.1020	1.1430	1.1020	1.1430
鼎利优先	1.0080	1.0950	1.0080	1.0950	1.0090	1.0960	1.0090	1.0960	1.0090	1.0960
鼎利进取	1.1490	1.1490	1.1510	1.1510	1.1520	1.1520	1.1520	1.1520	1.1530	1.1530
东吴转债	0.9400	1.2620	0.8400	1.1620	0.7550	1.0770	1.0000	1.1050	1.0400	1.1450
可转债A	1.0010	1.0690	1.0010	1.0690	1.0010	1.0690	1.0000	1.0690	1.0000	1.0690
可转债B	0.7980	1.7120	0.4640	1.3780	0.1810	1.0950	1.0000	1.1880	1.1330	1.3210

基金数据

基金名称	7月5日		7月6日		7月7日		7月8日		7月9日		7月10日	
	万份收益	7日年化收益率										
东吴货币A	1.6783	5.017%	0.8441	4.983%	0.6626	3.841%	0.7387	2.956%	0.7311	2.904%	0.7373	2.851%
东吴货币B	1.8099	5.275%	0.9089	5.237%	0.7190	4.086%	0.8027	3.198%	0.7970	3.144%	0.8093	3.096%

基金表现

基金名称	最近一周	最近一月	最近三月	最近六月	最近一年	最近两年	今年以来	设立以来
	回报率(%)	回报率(%)	回报率(%)	回报率(%)	回报率(%)	回报率(%)	回报率(%)	总回报率(%)
东吴新产业	-6.81%	-44.46%	-18.99%	33.31%	61.58%	93.53%	32.20%	106.50%
东吴新创业	-1.45%	-30.71%	-7.16%	30.45%	62.15%	68.24%	31.21%	65.43%
东吴双动力	-3.92%	-41.82%	-21.49%	31.70%	38.57%	43.97%	25.41%	155.56%
东吴中证新兴	-3.89%	-36.20%	-13.82%	17.21%	57.11%	75.73%	23.53%	26.00%
东吴轮动	-6.67%	-44.44%	-24.26%	6.03%	39.64%	15.13%	6.28%	-26.38%
东吴100	-1.74%	-28.92%	-10.24%	13.16%	68.35%	55.08%	15.38%	29.80%
东吴新经济	-1.15%	-26.25%	-6.50%	24.52%	96.46%	56.97%	26.24%	55.40%
东吴嘉禾	-6.12%	-47.20%	-28.75%	3.87%	2.95%	10.09%	-0.38%	203.03%
东吴策略	-7.31%	-44.66%	-26.56%	1.40%	10.89%	20.83%	2.03%	31.02%
东吴阿尔法	-0.16%	-1.91%	-0.70%	38.36%	27.38%	-	30.62%	28.40%
东吴内需	-3.21%	-30.43%	-8.05%	31.05%	50.30%	77.21%	26.22%	78.10%
东吴优信A	-1.10%	-5.57%	-2.36%	0.54%	6.12%	6.37%	0.12%	15.21%
东吴优信C	-1.10%	-5.59%	-2.42%	0.38%	5.76%	5.52%	-0.02%	10.17%
东吴增利A	0.33%	0.66%	3.32%	6.02%	13.76%	15.17%	6.30%	26.27%
东吴增利C	0.34%	0.59%	3.19%	5.75%	13.26%	14.34%	6.03%	24.32%
东吴保本	0.43%	-3.05%	3.89%	8.90%	12.66%	13.86%	9.20%	17.50%
东吴可转债	-12.22%	-41.96%	-28.93%	-32.66%	4.20%	-	-30.18%	3.78%
东吴鼎利分级	0.36%	1.38%	7.19%	6.98%	13.36%	12.91%	7.61%	13.70%
东吴移动互联	-0.30%	-1.19%	-	-	-	-	-	-0.70%
东吴新趋势	-0.10%	-	-	-	-	-	-	-0.10%

数据来源：东方财富网

东吴视点

○ 基金经理手记

虽有利好,仍存隐忧

邵笛

6月下旬以来,由于去杠杆、大股东减持及新股发行等因素影响,股市在经历了长期的上涨行情后出现了大幅调整,速度之快前所未有。股市的恐慌气氛为做多债市迎来了契机,10年国开债三天下行20bp。这轮短暂的行情让投资者看到了债市走牛的希望,理由如下:首先,股市重挫打击“疯牛”信心,去年以来一直压制债市的股债跷跷板效应得以消除;其次,新股IPO暂缓,打新基金债券配置动力增加;再次,为降低股市走低的负面效应,同时为实体经济提供支持,央行的宽松政策将得以延续。

虽然以上因素利好债市,但限制债市走强的负面信息也不容忽视:首先从基本面看,经过一年以来多次降息降准作用下,经济大幅下滑风险不断降低,虽然也有股市暴跌加剧经济回落的担忧,但预期经济走好的趋势更强,相关经济数据也得以印证,如刚公布的6月份进出口数据均好于市场预期。其次,连续多次的超预期宽松后,虽然继续维持目前态势的可能性较大,但更加超预期的宽松难以出现,况且过度宽松的货币政策也不利于汇率的稳定,会影响人民币的国际化进程;再次,由于经济更多的是结构性问题,货币政策对债市的边际效应加速递减,6月28日同时降息降准,债市也未见一丝波澜;最后,是债券的供给,随着第二批地方债务置换计划的发布,利率债供给量依然充足,此外,由于股市融资渠道受阻,信用债的发行可能将持续增加,且信用风险上升的几率也会同时增加。

债券市场的走势将在不断的震荡中选择方向,各种因素交织影响着投资者的选择,甚至于会出现各种“黑天鹅”事件。如在本次股市下跌行情尾声时,由于遭遇流动性困局,机构从债市抽取救市资金,令债市出现严重抛压。虽然短期看,投资者将债市当成规避风险的避风港,但做好流动性、信用风险控制任何阶段都不可或缺。



东吴动态

东吴基金戴斌：最看好互联网+板块

6月18日 中国证券报

目前，东吴新趋势混合基金正在发行中。拟任基金经理戴斌表示，在中国经济转型升级背景下，千亿市值成长股将大量涌现。新基金将在市场震荡调整之际逢低建仓，将优质成长股作为重点配置标的。戴斌表示，当前他最看好的板块是互联网+。进入6月份，沪指在5000点附近出现宽幅震荡，引发了人们对后市走向的担忧。戴斌认为，现在尚未到谈论大盘何时见顶的时候，支撑本轮牛市的核心因素，比如货币宽松、改革与转型升级预期等并没有改变。市场行至高位，出现一定的自发性调整，并不会扭转牛市进程。市场的短暂回调将给正在发行的东吴新趋势基金提供了低成本建仓的良机。据悉，该基金将于7月初成立，恰逢本轮市场调整，将结合市场行情灵活建仓；此外，由于混合型基金股票范围为0-95%，可发挥主动管理优势，在预判市场下行时减配股票，甚至仓位降至零。此次，东吴新趋势价值线混合基金在产品机制上，引入了一条非负增长的价值线概念。一旦单位净值低于该参考线，将暂停收取管理费，实现了基金管理人及持有人之间风险共担、利益捆绑。在投资机会上，戴斌认为，当下“互联网+”已经成为最大投资主题，“互联网+”代表着中国经济转型升级的方向。戴斌介绍称，当前最为看好互联网+金融、互联网+医疗、互联网+汽车等领域。其中，互联网金融与互联网医疗正处于行业爆发阶段，商业模式较为成熟，行业空间足够大，扶持政策不断出台，变现也比较容易，因此这两个互联网子板块最具投资价值。另外，互联网+汽车也是一大方向，联接互联网后，汽车就变成了一个移动终端，可以实现智能交通、无人驾驶、信息共享，未来发展潜力巨大。

东吴新趋势价值线基金即将发行

6月5日 中国经济网

东吴新趋势价值线灵活配置混合型基金(001322)将于6月8日正式发行,投资者届时可通过农业银行[2.94% 资金 研报](601288,股吧)等各大银行、券商及东吴基金直销平台认购。所谓价值线,即为基金单位净值设计了一条参考线,该线具有非负增长、定期调整等特征,一旦单位净值跌破价值线,基金管理人将暂停收取管理费,直至单位净值重新回到价值线以上。东吴新趋势价值线基金成立后,第一期价值线水平设定为0.900元,以后每半年进行一次调整。此外,该基金将重点配置代表中国经济转型升级方向的优质成长股,其中投资于新趋势主题的股票比例不低于基金资产的80%。与单一主题型基金相比,东吴新趋势价值线基金投资范围更广、市场机遇更大,交叉涵盖一带一路、工业4.0、环保、互联网+、移动互联网等热门主题,有望逐一分享各板块轮动上涨收益。该基金将由东吴基金权益投资明星戴斌亲自管理。据万得数据显示,截至6月2日,戴斌管理的东吴新产业与东吴双动力年内收益分别达137.71%、122.67%。

东吴基金程涛:关注一个背景 布局两条主线

5月20日 金融投资报

几经济持续下行,A股市场却诞生了一波大牛市,这令不少投资者大惑不解。东吴基金首席投资官程涛表示,其实经济基本面的好坏与股市的涨跌从来就不是简单的线性关系,在牛市及投资机会的浮现是多种因素共同作用的结果,包括政府不断出台托底政策、资金面持续宽松、上市公司加速转型等。展望后市,程涛建议投资人密切关注“一个背景”+“两条主线”:一个背景即经济持续下滑,政府不断用货币政策、财政政策托底;两条主线即以互联网经济为代表的中小盘成长股,和以国企改革、一带一路为代表的中盘蓝筹股。据万得数据显示,截至今年5月18日,东吴基金旗下10只权益类产品的年内平均回报达62.75%,其中代表性产品东吴新产业精选股票基金获得了101.60%的业绩回报;东吴双动力股票基金也取得了89.09%的回报。此外,东吴中证新兴产业指数、东吴进取策略混合、东吴创新创业股票、东吴行业轮动股票、东吴嘉禾优势精选混合、东吴内需增长混合,也均取得超50%的收益,收益分别为66.86%、66.16%、61.09%、57.26%、50.95%、50.82%。

牛市信心足 基金保持多头思维

5月6日 中国证券报

几番犹豫之后，上证指数昨日纵身一跃，跳出了今年以来最大的单日跌幅。这令很多投资者开始发慌，但却没有吓倒基金经理。在基金经理们眼里，只要牛市格局不变，短期剧烈调整不足为惧。而种种迹象表明，目前不过是牛市中途，远未到尾声。东吴基金指出，驱动牛市背后的力量并未根本扭转：货币政策仍维持宽松，并且由于经济加速下滑，降息、降准的概率正不断加大；投资者从不动产投资转向权益类投资的趋势并未改变，股市将有源源不断的资金涌入；再者，整个市场的估值尚没有超越历史最高点。基金短期不建议盲目抄底。



常见问题

Q: 网上交易过程中，提示证件过期，如何操作？

A: 客户可在网上交易系统里进行如下操作：账户管理——第三栏（账户基本信息）——修改账户基本信息——证件有效期日期进行修改，即可。

Q: 通过银行交易的客户如何获得对账单？怎样取消纸质对账单？

A: (1) 在线自助取消 A: 登录“账户查询”系统，进入“信息订阅”，“纸质对账单”选择“不邮寄”，点击“保存”。

(2) 电话取消 拨打东吴基金客户服务热线 400-821-0588（免长途费）或 021-50509666 按 0 转人工服务，由客户服务人员为您取消纸质对账单。

(3) Email 取消 发送“取消纸质对账单”字样至客服邮箱 services@scfund.com.cn

(4) 在线咨询取消 进入“在线咨询”，填写账户信息并在问题描述中注明“取消纸质对账单”即可。

Q: 东吴货币基金有哪些优点和特点？

A: 特点一：本基金风险低 投资收益稳 本基金主要投资于债券、央行票据、回购等金融品种，本金风险级别较低，投资收益可预期。

特点二：每日计收益 分红免税金 本基金每日将基金收益分配给基金持有人，按月结转；同时分红收益免税金，并享有再投资收益。

特点三：交易零成本 买卖更便利 本基金交易免认购费、申购费和赎回费，基金净值始终为 1 元，赎回资金到账快捷，是资产管理的极佳现金蓄水池。

特点四：东吴基金网上直销东吴现金宝支持东吴货币 T+0 快速赎回服务，为短期内急需资金的投资者带来了更多便利性。