



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

2015年8月10日

总第519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：短期关注主题型投资机会

东吴动态

- 东吴基金：牛市下半程聚焦绩优股
- 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

常见问题

- 什么是巨额赎回？
- 什么是累计净值？
- 投资基金应有哪些准备？



扫一扫 关注东吴基金微信

基金数据

○ 一周净值

基金名称	8月3日		8月4日		8月5日		8月6日		8月7日	
	单位	累计	单位	累计	单位	累计	单位	累计	单位	累计
	净值	净值	净值	净值	净值	净值	净值	净值	净值	净值
东吴双动力	1.4533	2.1933	1.5473	2.2873	1.5266	2.2666	1.5055	2.2455	1.5695	2.3095
东吴轮动	0.6835	0.7635	0.7251	0.8051	0.7187	0.7987	0.7186	0.7986	0.7494	0.8294
东吴新经济	1.5330	1.5330	1.5860	1.5860	1.5610	1.5610	1.5590	1.5590	1.6100	1.6100
东吴新创业	1.5890	1.6490	1.6490	1.7090	1.6250	1.6850	1.6360	1.6960	1.6840	1.7440
东吴新产业	1.9750	1.9750	2.0930	2.0930	2.0600	2.0600	2.0460	2.0460	2.1270	2.1270
东吴嘉禾	0.7641	2.4841	0.8145	2.5345	0.8075	2.5275	0.8053	2.5253	0.8429	2.5629
东吴策略	1.1943	1.2643	1.2726	1.3426	1.2727	1.3427	1.2868	1.3568	1.3375	1.4075
东吴保本	1.1810	1.1810	1.1810	1.1810	1.1810	1.1810	1.1810	1.1810	1.1810	1.1810
东吴内需	1.7490	1.7490	1.8220	1.8220	1.8060	1.8060	1.8060	1.8060	1.8660	1.8660
东吴阿尔法	1.2350	1.2350	1.2700	1.2700	1.2500	1.2500	1.2530	1.2530	1.2990	1.2990
东吴移动互联	0.9910	0.9910	0.9930	0.9930	0.9930	0.9930	0.9920	0.9920	0.9940	0.9940
东吴新趋势	0.9970	0.9970	0.9990	0.9990	0.9980	0.9980	0.9970	0.9970	1.0010	1.0010
东吴中证新兴	1.3340	1.3340	1.4070	1.4070	1.3840	1.3840	1.3770	1.3770	1.4170	1.4170
东吴深证100	1.3020	1.3020	1.3540	1.3540	1.3300	1.3300	1.3190	1.3190	1.3490	1.3490
东吴优信A	1.1347	1.1467	1.1354	1.1474	1.1351	1.1471	1.1371	1.1491	1.1373	1.1493
东吴优信C	1.1086	1.1206	1.1092	1.1212	1.1109	1.1229	1.1109	1.1229	1.1110	1.1230
东吴增利A	1.2150	1.2550	1.2190	1.2590	1.2190	1.2590	1.2200	1.2600	1.2240	1.2640
东吴增利C	1.1960	1.2360	1.2000	1.2400	1.2000	1.2400	1.2010	1.2410	1.2050	1.2450
东吴鼎利分级	1.1170	1.1580	1.1180	1.1590	1.1190	1.1600	1.1190	1.1600	1.1210	1.1620
鼎利优先	1.0110	1.0980	1.0120	1.0990	1.0120	1.0990	1.0120	1.0990	1.0120	1.0990
鼎利进取	1.1750	1.1750	1.1760	1.1760	1.1770	1.1770	1.1780	1.1780	1.1800	1.1800
东吴转债	0.9700	1.0750	0.9950	1.1000	0.9920	1.0970	0.9930	1.0980	1.0130	1.1180
可转债A	1.0040	1.0730	1.0040	1.0730	1.0040	1.0730	1.0040	1.0730	1.0050	1.0740
可转债B	0.8910	1.0790	0.9740	1.1620	0.9640	1.1520	0.9670	1.1550	1.0320	1.2200

基金数据

基金名称	7月31日		8月3日		8月4日		8月5日		8月6日		8月7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	0.6714	2.455%	0.6593	2.458%	0.6817	2.485%	0.6847	2.496%	1.0141	2.669%	0.7073	2.689%
东吴货币B	0.7370	2.702%	0.7257	2.705%	0.7489	2.733%	0.7507	2.744%	1.0782	2.916%	0.7733	2.936%

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	1.48%	8.85%	-19.34%	28.13%	57.21%	77.84%	36.17%	112.70%
东吴新创业	2.81%	17.52%	-0.65%	36.69%	70.10%	68.23%	40.92%	77.67%
东吴双动力	1.59%	9.98%	-19.19%	26.00%	31.95%	37.94%	28.17%	161.19%
东吴中证新兴	4.42%	18.58%	-8.11%	30.60%	65.93%	83.79%	38.92%	41.70%
东吴轮动	2.35%	15.70%	-15.66%	9.11%	45.15%	24.44%	15.29%	-20.13%
东吴100	2.98%	10.03%	-7.67%	21.97%	60.40%	54.52%	19.91%	34.90%
东吴新经济	2.81%	12.90%	-3.88%	30.58%	88.75%	54.81%	30.79%	61.00%
东吴嘉禾	2.99%	17.82%	-16.35%	2.69%	3.73%	16.87%	9.52%	233.15%
东吴策略	5.50%	14.30%	-18.90%	4.28%	14.39%	23.60%	11.50%	43.18%
东吴阿尔法	0.85%	1.41%	0.31%	25.87%	24.66%	-	32.15%	29.90%
东吴内需	3.15%	11.74%	-4.16%	30.49%	45.55%	68.26%	32.25%	86.60%
东吴优信A	0.34%	-0.25%	-3.49%	1.75%	4.92%	7.21%	0.01%	15.08%
东吴优信C	0.33%	-0.26%	-3.55%	1.61%	4.57%	6.37%	-0.14%	10.03%
东吴增利A	0.58%	1.32%	2.94%	5.61%	12.60%	16.91%	7.09%	27.21%
东吴增利C	0.58%	1.35%	2.82%	5.42%	12.09%	16.20%	6.83%	25.25%
东吴保本	0.00%	0.60%	3.14%	8.95%	12.26%	15.33%	9.76%	18.10%
东吴可转债	2.95%	-5.54%	-31.39%	-26.87%	-0.99%	-	-31.99%	1.09%
东吴鼎利分级	0.45%	1.82%	7.17%	10.32%	14.63%	15.43%	9.46%	15.66%
东吴移动互联	0.20%	0.40%	-	-	-	-	-	-0.60%
东吴新趋势	0.20%	0.40%	-	-	-	-	-	0.10%

数据来源：东方财富网



东吴视点

○ 基金经理手记

短期关注主题型投资机会

徐增

上周市场波动剧烈，周一周二出现百股跌/涨停，周三周四又是指数尾盘跳水，市场进入“蹦极”状态；量能却出现萎缩，市场惜售心态之后，买盘力量没有明显推动，形成“下有支撑，护盘有余，而上攻无量，破阻无果”的格局。

短期来看，主题投资成为较好的选择。在目前成交量萎缩及两融余额下降的局面下，全面上涨的概率较低，同时经历了大跌之后，市场情绪非常脆弱，机构在寻找投资标的时，对业绩确定性的标准在提高，因此个股分化将越来越明显。业绩确定性和“稳增长”成为市场追逐的热点：新能源汽车、航空、养殖、影视、配网、地下管网都是下半年业绩增长确定性较强的板块，值得重点关注。除此以外，随着航运股纷纷停牌，市场对国企改革的预期升温，加上国企改革顶层文件有望于近日下发，预计该板块有望成为下半年最受关注的热点之一。基于中期角度，可以等待优质成长股回落到合理估值区间后择机买入。

东吴动态

东吴基金：牛市下半程聚焦绩优股

7月24日 南方日报

日前，东吴基金2015年三季度投资策略报告发布，报告强调支撑本轮牛市的三大核心因素并未改变。市场在企稳后，将大概率进入震荡整理、休养生息的“慢牛”阶段，本轮调整后恰逢7月和8月的中报密集披露期，业绩确定性强的绩优股，有望成为牛市下半程的聚焦点。自2014年下半年始，先是蓝筹股强势上涨，而后以创业板为代表的成长股接棒而起，演化成一轮轰轰烈烈的“疯牛”行情。

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、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%。

常见问题

Q: 什么是巨额赎回?

A: 巨额赎回是指当开放式基金的当日净赎回量超过基金规模的 10% 时, 基金管理人可以在接受赎回比例不低于基金总规模的 10% 的情况下, 对其余的赎回申请延期办理。巨额赎回申请发生时, 投资人可选择连续赎回或取消赎回两种方式, 连续赎回是指投资者对于延期办理的赎回申请部分, 选择依次在下一个基金开放日进行赎回。

Q: 什么是累计净值?

A: 基金累计净值指的是份额净值与基金成立以来累计分红派息之和。累计净值反映该基金自成立以来的总体收益情况的数据。

Q: 申投资基金应有哪些准备?

A: 投资基金前应做好充分的准备工作: 制订切实可行的投资目标; 了解自身风险承受能力和承受意愿; 准备资金进行长期投资; 选择有实力的基金管理公司; 选择合适的基金投资品种; 选择合适的交易渠道; 选择合适的投资方式; 选择合适的投资时机。