

# 东吴基金



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](http://www.scfund.com.cn)

客服邮箱：[service@scfund.com.cn](mailto: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

2016年1月4日

总第539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：经济增速下行，债市或分化

## 东吴动态

- 谋求稳定收益 东吴安盈量化基金正式发行
- 引入量化策略 东吴国企改革基金谋稳健收益
- 掘金 2016 东吴国企改革主题基金正式发行

## 常见问题

- 代销与直销网上交易费率一样吗？
- 通过银行、券商等代销机构申购基金后，更换银行卡是否会影响资金到账？
- 盘中估值与基金净值的区别是什么？



扫一扫 关注东吴基金微信



## 基金数据

### ○ 一周净值

基金名称	2015-12-28		2015-12-29		2015-12-30		2015-12-31	
	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
东吴嘉禾优势	0.9269	2.6469	0.9272	2.6472	0.9365	2.6565	0.9166	2.6366
东吴价值成长	1.6686	2.4086	1.6550	2.3950	1.6864	2.4264	1.6535	2.3935
东吴行业轮动	0.8731	0.9531	0.8724	0.9524	0.8842	0.9642	0.8641	0.9441
东吴进取策略	1.5464	1.6164	1.5674	1.6374	1.5826	1.6526	1.5538	1.6238
东吴新经济	1.7180	1.7180	1.7280	1.7280	1.7360	1.7360	1.7040	1.7040
东吴新创业	1.7610	1.8210	1.7750	1.8350	1.7860	1.8460	1.7460	1.8060
东吴新产业	2.5280	2.5280	2.5290	2.5290	2.5450	2.5450	2.5040	2.5040
东吴内需增长	2.0440	2.0440	2.0550	2.0550	2.0650	2.0650	2.0190	2.0190
东吴配置优化	1.1760	1.1760	1.1770	1.1770	1.1780	1.1780	1.1750	1.1750
东吴阿尔法	1.4590	1.4590	1.4650	1.4650	1.4860	1.4860	1.4520	1.4520
东吴新趋势	1.0760	1.0760	1.0510	1.0510	1.0690	1.0690	1.0510	1.0510
东吴移动互联	1.0100	1.0100	1.0100	1.0100	1.0110	1.0110	1.0110	1.0110
东吴深证100	1.3350	1.3350	1.3470	1.3470	1.3510	1.3510	1.3270	1.3270
东吴中证新兴	1.3150	1.3150	1.3260	1.3260	1.3370	1.3370	1.3220	1.3220
东吴鼎利分级	1.2200	1.2690	1.2210	1.2700	1.2210	1.2700	1.2210	1.2700
东吴鼎利A	1.0050	1.1130	1.0050	1.1130	1.0050	1.1130	1.0050	1.1130
鼎利进取	1.2400	1.2400	1.2410	1.2410	1.2410	1.2410	1.2410	1.2410
东吴可转债	0.8960	1.0170	0.8930	1.0140	0.8880	1.0090	0.8840	1.0050
可转债A	1.0030	1.0950	1.0040	1.0960	1.0040	1.0960	1.0040	1.0960
可转债B	0.6460	0.8340	0.6340	0.8220	0.6170	0.8050	0.6040	0.7920
东吴优信稳健A	1.1715	1.1835	1.1730	1.1850	1.1745	1.1865	1.1718	1.1838
东吴优信稳健C	1.1428	1.1548	1.1442	1.1562	1.1457	1.1577	1.1430	1.1550
东吴增利A	1.2510	1.2910	1.2530	1.2930	1.2530	1.2930	1.2530	1.2930
东吴增利C	1.2290	1.2690	1.2310	1.2710	1.2310	1.2710	1.2310	1.2710

## 基金数据

基金名称	2015-12-27		2015-12-28		2015-12-29		2015-12-30		2015-12-31	
	万份收益	7日年化 (%)								
东吴货币 A	1.4840	3.5430	0.8212	3.6170	0.7814	3.0750	0.7714	3.0440	0.7747	3.0310
东吴货币 B	1.6156	3.7910	0.8865	3.8650	0.8445	3.3190	0.8344	3.2880	0.8385	3.2740

## 基金表现

基金代码	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	设立以来
		回报率 (%)						
580001	东吴嘉禾优势	-2.96	0.31	33.50	-4.15	19.10	28.05	267.98
580002	东吴价值成长	-2.04	4.84	29.60	-7.35	34.89	44.83	174.29
580003	东吴行业轮动	-2.82	3.39	40.21	2.62	32.94	64.68	-7.89
580005	东吴进取策略	-0.88	3.45	37.43	5.08	29.53	41.38	66.20
580006	东吴新经济	-2.24	0.89	22.41	-0.76	38.42	85.42	70.40
580007	东吴新创业	-2.08	2.52	23.92	-0.51	46.11	77.26	84.35
580008	东吴新产业	-3.02	2.92	44.74	1.91	60.31	105.75	150.40
580009	东吴内需增长	-1.80	1.30	23.94	0.60	43.09	78.99	101.90
582003	东吴配置优化	-0.34	-0.68	-0.93	0.00	0.00	0.00	-0.59
000531	东吴阿尔法	-1.96	2.76	37.63	12.21	47.71	0.00	45.20
001322	东吴新趋势	-2.32	2.24	8.46	5.10	0.00	0.00	5.10
001323	东吴移动互联	0.10	0.50	2.02	1.51	0.00	0.00	1.10
165806	东吴深证100	-2.78	6.76	25.66	-9.48	17.96	54.66	32.70
585001	东吴中证新兴	-1.71	2.72	19.85	-10.25	29.61	65.25	32.20
165807	东吴鼎利分级	0.16	1.41	3.48	6.88	14.23	24.01	21.90
165809	东吴可转债	-3.07	-5.05	-2.17	-25.32	-39.64	0.00	-10.28
582001	东吴优信稳健 A	-0.66	2.18	1.69	1.81	3.04	18.46	18.57
582201	东吴优信稳健 C	-0.67	2.15	1.60	1.63	2.73	17.59	13.20
582002	东吴增利 A	0.24	1.38	2.29	3.38	9.62	20.95	30.22
582202	东吴增利 C	0.16	1.40	2.16	3.19	9.13	20.10	27.96

数据来源: wind



## 东吴视点

### ○ 基金经理手记

## 经济增速下行，债市或分化

陈晨

过去两年债券市场持续走牛，以作为债券市场标杆的10年期国债收益率来看，目前已进入十多年来的底部区间。2016年债券市场将如何演绎？

随着经济增速的下行，中国过去增长模式所积累的弊端正逐步显现，在经济层面表现为产能过剩，在金融层面则体现为高债务负担，而能够承接“旧经济”的新产业和部门仍待探索培育。在“青黄不接”的格局下，经济可能有局部亮点，但整体趋势仍将下行，且潜在风险不可小觑。由于外部流动性净供给不再，央行货币政策操作也将给予充分对冲。因此2016年债券市场的利好因素仍在，利率债收益率明显上行的可能性较低，不过在已经偏低的水平下，波动可能较往年加剧。同时，宏观经济增速下行对部分行业及微观企业的传导影响愈发明显，信用债券的内部出现分化，预计2016年这种分化还将延续。



## 东吴动态

### 谋求稳定收益 东吴安盈量化基金正式发行

1月4日 金融投资报

东吴安盈量化灵活配置混合型基金于1月4日-1月22日期间正式发行，投资者可通过交通银行各网点以及券商、第三方等代销渠道、东吴基金官网直销平台认购。

据了解，与普通的主动管理型基金相比，引入量化策略后的东吴安盈量化基金具有三大明显优势：其一，严格止损，下跌时回撤小；其二，择优建仓，上涨时不掉队；其三，量化选股，配置强势子行业。东吴安盈量化基金的量化策略具有“独创性”，其不采用股指期货对冲，而是通过买入、止盈、止损等择时机制和多因子选股模型优化收益，既能在震荡市或牛市中及时捕获盈利机会，也能在市场出现系统性风险时，利用严格的择时止损机制规避风险。相对而言，回撤更小、收益也更稳定。

展望2016年，东吴基金相关人士表示，资金对权益资产的配置需求将稳步提升，再叠加供给侧等改革不断推进、落地，将会逐渐提升市场风险偏好，尤其是上半年，股市有望在相对有利的条件下呈现震荡向上格局。

### 政策再迎利好 东吴国企改革基金跨年布局

12月18日 金融投资报

随着近期中央经济工作会议召开，国企改革有望成为2016年度重要议题之一，而近期将有10份国企改革文件密集出台，改革落地速度正在加快。东吴国企改革主题灵活配置混合型基金（002159）于12月3日至12月23日，正在发行中，新基金有望为投资者掘得2016年“第一桶金”。

据了解，从资产配置来看，该基金主要投资于国企改革主题的上市公司，除覆盖具有改革预期的国有上市公司之外，还将延伸到其它受益的民营上市公司，特别是优质成长股龙头企业；从投资策略来看，该基金引入了量化策略进行择时和选股，尤其是其择时止损机制，可在市场出现系统性风险时，果断离场转投固定收益类资产，锁定绝大部分收益。

展望2016年，东吴基金表示，随着市场情绪好转以及改革推进力度的加大，国企改革的投资逻辑将从预期推动转变为红利驱动，其中业务红利短期即可爆发，而制度红利可长期释放。投资者可提前布局，掘金新一年的国企改革投资的主旋律。



## 东吴动态

### 引入量化策略 东吴国企改革基金谋稳健收益

12月11日 东方早报

6月份以来，市场“上蹿下跳”的震荡行情，使得避险成为众多投资者的主要诉求。业内人士表示，在震荡行情中，量化策略基金有望借助其数量模型规避掉市场风险，锁定已有收益。据了解，东吴国企改革主题混合型基金（002159）正在发行中，该基金的一大特色即引入了量化策略，在谋求把握2016年A股市场投资主旋律的同时，追求为投资者奉献长期稳健回报。笔者了解到，市场上当前已有的国企改革主题基金，多为主动管理型产品。



## 常见问题

问：代销与直销网上交易费率一样吗？

答：通过代销机构的网上申购属于代销申购，以代销机构设置的费率为准，代销网点申购费率是否有优惠活动请咨询网点客户服务人员，东吴基金管理有限公司网站上的交易系统直销申购手续费率现在最低至0.6%，不同银行卡享受的优惠幅度不同，详情请登陆东吴基金网站查看产品费率介绍。

问：通过银行、券商等代销机构申购基金后，更换银行卡是否会影响资金到账？

答：客户更换银行卡的申请信息未通过基金公司确认前，赎回资金仍返回原登记银行卡内，如果您新、老卡资金划拨做了关联，原销售机构收到资金后会自动划入新卡。如已更换银行卡，且确认在赎回或分红资金自确认日开始7个工作日内仍未到账，请与相关代销网点联系，以代销机构的业务规则为准。

问：盘中估值与基金净值的区别是什么？

答：您在非东吴基金官方网站上看到实时净值是商业网站根据基金公司上一季度公布的持仓情况做的盘中估值，随着基金持仓品种与数量的变化，估值的准确度会与实际发生偏离，因此无法真实反映基金显状，投资者还是应以基金公司公布的净值信息为准。