



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

2016年1月18日

总第541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：市场整体机会大于风险

东吴动态

○ “熔断”时代 东吴安盈基金凸显量化优势

○ 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

常见问题

○ 为什么直销网上申购撤单后，申请资金不能当日到账？

○ 开户当天可以申购吗？

○ 办理转托管需要多长时间？



扫一扫 关注东吴基金微信

基金数据

○ 一周净值

基金名称	2016-1-11		2016-1-12		2016-1-13		2016-1-14		2016-1-15	
	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
东吴嘉禾优势	0.7445	2.4645	0.7637	2.4837	0.7331	2.4531	0.7603	2.4803	0.7361	2.4561
东吴价值成长	1.2503	1.9903	1.2808	2.0208	1.2369	1.9769	1.2884	2.0284	1.2580	1.9980
东吴行业轮动	0.6956	0.7756	0.6974	0.7774	0.6668	0.7468	0.6932	0.7732	0.6739	0.7539
东吴进取策略	1.2896	1.3596	1.3267	1.3967	1.2826	1.3526	1.3298	1.3998	1.2870	1.3570
东吴新经济	1.4390	1.4390	1.4480	1.4480	1.4030	1.4030	1.4440	1.4440	1.3920	1.3920
东吴新创业	1.4740	1.5340	1.4790	1.5390	1.4340	1.4940	1.4720	1.5320	1.4190	1.4790
东吴新产业	1.8960	1.8960	1.9040	1.9040	1.8320	1.8320	1.9080	1.9080	1.8560	1.8560
东吴内需增长	1.7240	1.7240	1.7340	1.7340	1.6880	1.6880	1.7270	1.7270	1.6730	1.6730
东吴配置优化	1.1300	1.1300	1.1300	1.1300	1.1170	1.1170	1.1270	1.1270	1.1210	1.1210
东吴阿尔法	1.1920	1.1920	1.2060	1.2060	1.1530	1.1530	1.1970	1.1970	1.1590	1.1590
东吴新趋势	0.8410	0.8410	0.8430	0.8430	0.8190	0.8190	0.8440	0.8440	0.8310	0.8310
东吴移动互联	1.0000	1.0000	0.9990	0.9990	0.9970	0.9970	0.9990	0.9990	0.9980	0.9980
东吴深证100	1.0870	1.0870	1.1000	1.1000	1.0730	1.0730	1.1090	1.1090	1.0690	1.0690
东吴中证新兴	1.0820	1.0820	1.0910	1.0910	1.0540	1.0540	1.0900	1.0900	1.0540	1.0540
东吴鼎利分级	1.2230	1.2720	1.2230	1.2720	1.2230	1.2720	1.2230	1.2720	1.2230	1.2720
东吴鼎利A	1.0060	1.1140	1.0060	1.1140	1.0070	1.1150	1.0070	1.1150	1.0070	1.1150
鼎利进取	1.2430	1.2430	1.2430	1.2430	1.2430	1.2430	1.2440	1.2440	1.2440	1.2440
东吴可转债	1.0000	0.9460	1.0150	0.9610	1.0130	0.9590	1.0300	0.9760	1.0240	0.9700
可转债A	1.0000	1.0970	1.0000	1.0970	1.0000	1.0970	1.0000	1.0970	1.0000	1.0970
可转债B	1.0000	0.5930	1.0500	0.6430	1.0430	0.6360	1.1000	0.6930	1.0800	0.6730
东吴优信稳健A	1.1120	1.1240	1.1144	1.1264	1.1097	1.1217	1.1170	1.1290	1.1102	1.1222
东吴优信稳健C	1.0846	1.0966	1.0870	1.0990	1.0824	1.0944	1.0895	1.1015	1.0828	1.0948
东吴增利A	1.2540	1.2940	1.2540	1.2940	1.2550	1.2950	1.2570	1.2970	1.2560	1.2960
东吴增利C	1.2320	1.2720	1.2320	1.2720	1.2330	1.2730	1.2340	1.2740	1.2340	1.2740



基金数据

基金名称	2016-1-10		2016-1-11		2016-1-12		2016-1-13		2016-1-14		2016-1-15	
	万份收益	7日年化(%)	万份收益	7日年化(%)	万份收益	7日年化(%)	万份收益	7日年化(%)	万份收益	7日年化(%)	万份收益	7日年化(%)
东吴货币A	1.4137	2.6460	0.6816	2.5920	0.8002	2.6640	0.7049	2.6540	0.7090	2.6460	0.7142	2.6540
东吴货币B	1.5448	2.9000	0.7480	2.8470	0.8679	2.9170	0.7725	2.9070	0.7735	2.8960	0.7802	2.9020

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(%)	回报率(%)
东吴嘉禾优势	-6.98	-21.12	-7.44	-7.68	-2.66	-1.38	-19.69	195.52
东吴价值成长	-6.48	-21.94	-11.10	-20.23	5.40	5.51	-23.92	108.68
东吴行业轮动	-9.02	-22.96	-6.25	-5.30	-0.65	28.78	-22.01	-28.16
东吴进取策略	-5.34	-17.01	-0.43	4.05	6.30	18.14	-17.17	37.66
东吴新经济	-8.12	-19.77	-11.17	-12.07	9.18	53.98	-18.31	39.20
东吴新创业	-8.63	-19.56	-10.98	-10.98	16.12	39.25	-18.73	49.83
东吴新产业	-8.66	-26.14	-3.98	-11.70	18.14	48.72	-25.88	85.60
东吴内需增长	-6.95	-18.15	-9.22	-8.38	19.07	40.00	-17.14	67.30
东吴配置优化	-2.18	-5.08	-5.64	0.00	0.00	0.00	-4.60	-5.16
东吴阿尔法	-8.09	-21.10	-5.46	-10.02	21.49	0.00	-20.18	15.90
东吴新趋势	-6.10	-20.25	-15.89	-16.82	0.00	0.00	-20.93	-16.90
东吴移动互联	-0.40	-0.70	0.30	0.40	0.00	0.00	-1.29	-0.20
东吴深证100	-7.45	-18.33	-9.02	-17.32	-7.84	30.05	-19.44	6.90
东吴中证新兴	-8.90	-19.17	-15.14	-17.98	-2.95	33.93	-20.27	5.40
东吴鼎利分级	0.08	0.82	3.47	6.37	13.42	24.99	0.16	22.10
东吴可转债	0.96	-7.54	-9.05	-11.12	-45.33	0.00	-4.41	-14.23
东吴优信稳健A	-1.44	-4.61	-3.72	-2.04	-3.10	14.63	-5.26	12.34
东吴优信稳健C	-1.45	-4.62	-3.81	-2.21	-3.41	13.81	-5.27	7.24
东吴增利A	0.16	0.88	2.20	3.89	9.12	22.66	0.24	30.54
东吴增利C	0.16	0.90	2.15	3.70	8.63	21.82	0.24	28.27

数据来源: wind

东吴视点

○ 基金经理手记

市场整体机会大于风险

戴 斌

元旦以来，包括中国在内的全球股市都经历了不同程度的下跌。其中，纳斯达克下跌 10.36%，道琼斯工业指数下跌 8.25%，标普 500 下跌 8%；法国 CAC40 下跌 9.21%，德国 DAX 下跌 11.15%；上证综指更是下跌 17.97%，创业板指数下跌 20.26%。主要原因：一是美国首次加息后，市场对资金从新兴市场国家流向美国的预期逐步增强，导致人民币汇率持续贬值，12 月份外汇占款大幅下降，进一步证实了贬值的趋势；二是经过连续 3-4 个月份的连续反弹后，很多股票已经创出历史新高，获利回吐压力很大，在现有投资者结构下，熔断机制加速了市场的快速下跌；三是油价不断创新低，加大了美国的页岩气、煤炭等能源企业的债务风险，国内外螺旋式负向刺激。板块方向，仅有年初总理调研的煤炭、钢铁有部分相对和绝对收益，其他板块均以下跌为主，其中成长股下跌幅度较大。

展望未来，我们觉得整体机会大于风险，原因在于：一、近期将是国内流动性政策组合拳兑现的窗口期，也将是春季反弹启动的时间窗口。春节因素导致的现金交易性需求提升，央行通常会在春节前两周开始释放流动性对冲季节性波动；12 月外汇占款减少，创历史最大降幅，对冲的必要性上升；1 月 19 日公布的 2015 年四季度宏观数据延续疲软态势，信用扩张乏力，货币的进一步宽松未必奏效但不可缺少；二、短期人民币汇率波动率有望收敛。美元对人民币即期汇率 6.6 附近存在较明显的市场干预迹象，短期跌破概率较低；离岸与在岸价差较前期大幅收敛；央行有意针对境外同业存款征收存款准备金，降低海外人民币供给，从而抑制海外做空人民币的能力；三、经过大幅下跌后，获利盘快速降低，抛盘压力下降。部分个股和板块开始有所活跃，有望带动其他板块走稳。

具体板块方面，我们比较倾向于超跌反弹的成长股，包括 VR、智能汽车、精准医疗、大数据、军工等。

东吴动态

“熔断”时代 东吴安盈基金凸显量化优势

1月8日 北京晨报

新年的第一个交易日，沪深300指数先后达到熔断阈值触发“熔断”。市场分析人士认为，“熔断”机制被触发或成为市场常态。

据悉，1月4日-1月22日，东吴安盈量化灵活配置混合型基金正在发行中，该基金独特的量化策略设计，更为契合窄幅震荡行情。

展望2016年，东吴基金分析人士认为，稳增长、宽松的流动性和转型的大背景，为成长股投资提供了较好的市场环境。

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



东吴动态

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。



常见问题

问：为什么直销网上申购撤单后，申请资金不能当日到账？

答：网上直销是先实时划款将资金划入基金托管帐户，再确认交易申请。基金公司于第二个工作日收到交收行信息，方可依据上一工作日申购客户资金是否到账给予申购交易确认。对于客户提交的有效申购撤单申请，基金公司会收到二笔申请信息，一笔是申购申请，一笔是撤单申请。先处理申购，再根据客户提交的撤单申请将到账的客户申购资金退回客户申购登记的银行账号的指令发给基金托管行，由托管行将资金划给客户开户的代销机构总部，因此一般需要至少 T+2 个工作日左右才到账，所以当日交易撤单后资金无法在当日到账，请客户在做决定时要谨慎考虑。

问：开户当天可以申购吗？

答：开户当天会提供一个临时基金账号，您可使用临时基金账号在开户当日办理申购业务。临时基金账号只限开户当天使用。T+2 个工作日确认开户及申购，如开户确认失败，则申购一同确认为失败。

问：办理转托管需要多长时间？

答：在“一步转托管”方式下，投资者于 T 日在转出方销售机构（网点）转出基金份额成功后，正常情况下，基金份额于 T+1 日到达转入方销售机构（网点），投资者可于 T+2 日起赎回该部分基金份额。注：跨系统转托管需 T+3 工作日完成。