



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3月7日

总第547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：债市利好环境仍在

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

- 办理了定期定投业务以后，还可以进行普通申购吗？份额怎么累计？
- 当天网上直销刚开的户，为什么网上账户查询系统登陆提示“账户不存在或已销户”？如何交易？
- 我这个月的定投没有扣款怎么回事？



扫一扫 关注东吴基金微信

基金数据

○ 一周净值

基金名称	2016-2-29		2016-3-1		2016-3-2		2016-3-3		2016-3-4	
	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	0.6325	2.3525	0.6541	2.3741	0.6870	2.4070	0.6881	2.4081	0.6511	2.3711
东吴价值成长	1.0585	1.7985	1.0801	1.8201	1.1261	1.8661	1.1241	1.8641	1.0738	1.8138
东吴行业轮动	0.5736	0.6536	0.5941	0.6741	0.6246	0.7046	0.6255	0.7055	0.5913	0.6713
东吴进取策略	1.1237	1.1937	1.1564	1.2264	1.2049	1.2749	1.2013	1.2713	1.1423	1.2123
东吴新经济	1.2920	1.2920	1.3080	1.3080	1.3530	1.3530	1.3460	1.3460	1.3220	1.3220
东吴新创业	1.3070	1.3670	1.3240	1.3840	1.3710	1.4310	1.3660	1.4260	1.3330	1.3930
东吴新产业	1.5970	1.5970	1.6290	1.6290	1.7040	1.7040	1.6950	1.6950	1.6220	1.6220
东吴内需增长	1.5700	1.5700	1.5810	1.5810	1.6250	1.6250	1.6180	1.6180	1.5940	1.5940
东吴配置优化	1.0670	1.0670	1.0720	1.0720	1.0840	1.0840	1.0860	1.0860	1.0870	1.0870
东吴阿尔法	0.9950	0.9950	1.0070	1.0070	1.0420	1.0420	1.0450	1.0450	1.0130	1.0130
东吴新趋势	0.7010	0.7010	0.7100	0.7100	0.7320	0.7320	0.7300	0.7300	0.7040	0.7040
东吴移动互联	0.9940	0.9940	0.9940	0.9940	0.9960	0.9960	0.9960	0.9960	0.9930	0.9930
东吴深证100	0.9710	0.9710	0.9960	0.9960	1.0450	1.0450	1.0420	1.0420	1.0300	1.0300
东吴中证新兴	0.9670	0.9670	0.9880	0.9880	1.0320	1.0320	1.0350	1.0350	1.0210	1.0210
东吴鼎利分级	1.2250	1.2740	1.2250	1.2740	1.2260	1.2750	1.2260	1.2750	1.2260	1.2750
东吴鼎利A	1.0100	1.1180	1.0100	1.1180	1.0100	1.1180	1.0100	1.1180	1.0110	1.1190
鼎利进取	1.2450	1.2450	1.2460	1.2460	1.2460	1.2460	1.2460	1.2460	1.2460	1.2460
东吴可转债	0.9640	0.9100	0.9700	0.9160	0.9870	0.9330	0.9820	0.9280	0.9760	0.9220
可转债A	1.0060	1.1030	1.0060	1.1030	1.0060	1.1030	1.0060	1.1030	1.0070	1.1040
可转债B	0.8660	0.4590	0.8860	0.4790	0.9430	0.5360	0.9260	0.5190	0.9040	0.4970
东吴优信稳健A	1.0821	1.0941	1.0848	1.0968	1.0942	1.1062	1.0932	1.1052	1.0878	1.0998
东吴优信稳健C	1.0549	1.0669	1.0575	1.0695	1.0667	1.0787	1.0657	1.0777	1.0604	1.0724
东吴增利A	1.2580	1.2980	1.2590	1.2990	1.2600	1.3000	1.2610	1.3010	1.2630	1.3030
东吴增利C	1.2350	1.2750	1.2360	1.2760	1.2370	1.2770	1.2380	1.2780	1.2400	1.2800

基金数据

基金名称	2016-2-28		2016-2-29		2016-3-1		2016-3-2		2016-3-3		2016-3-4	
	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	1.3872	2.5140	0.6938	2.5200	0.6732	2.5220	1.9522	3.2110	0.6533	3.2030	0.6480	3.1820
东吴货币 B	1.5183	2.7580	0.7594	2.7640	0.7405	2.7660	2.0199	3.4580	0.7190	3.4500	0.7026	3.4250

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	-4.59	-8.78	-29.19	8.57	-27.86	-14.80	-28.97	161.39
东吴价值成长	-5.40	-14.15	-31.88	-9.52	-24.67	-9.13	-35.06	78.13
东吴行业轮动	-4.64	-9.00	-30.43	11.93	-20.82	12.48	-31.57	-36.97
东吴进取策略	-4.61	-10.60	-23.99	20.37	-20.02	4.32	-26.48	22.18
东吴新经济	-0.53	-1.56	-21.91	4.67	0.92	52.30	-22.42	32.20
东吴新创业	-1.48	-2.42	-22.45	1.60	-0.07	27.44	-23.65	40.75
东吴新产业	-3.85	-11.75	-34.20	4.44	-14.09	23.25	-35.22	62.20
东吴内需增长	-0.75	-0.69	-20.22	6.84	0.06	30.44	-21.05	59.40
东吴配置优化	0.37	-4.14	-7.96	-8.19	0.00	0.00	-7.49	-8.04
东吴阿尔法	-4.34	-8.33	-29.16	9.40	-10.91	0.00	-30.23	1.30
东吴新趋势	-5.76	-14.87	-31.12	-25.82	0.00	0.00	-33.02	-29.60
东吴移动互联	-0.40	-0.90	-1.19	0.71	0.00	0.00	-1.78	-0.70
东吴深证100	1.08	-1.62	-19.53	-4.98	-14.81	29.07	-22.38	3.00
东吴中证新兴	0.79	-0.58	-21.10	-8.18	-15.27	23.61	-22.77	2.10
东吴鼎利分级	0.08	0.41	1.57	4.00	14.36	24.26	0.41	22.40
东吴可转债	0.21	-0.41	-13.49	-9.18	-42.55	0.00	-8.89	-18.25
东吴优信稳健 A	-0.29	-0.58	-5.83	-4.94	-4.07	6.88	-7.17	10.07
东吴优信稳健 C	-0.30	-0.61	-5.91	-5.12	-4.37	6.11	-7.23	5.02
东吴增利 A	0.40	0.80	2.10	3.44	7.95	22.15	0.80	31.26
东吴增利 C	0.40	0.73	1.97	3.16	7.45	21.21	0.73	28.89

数据来源: wind

东吴视点

○ 基金经理手记

债市利好环境仍在

陈 晨

今年实体层面的产能过剩与金融层面的债务杠杆仍是难解之题。供给侧改革背景下，仍有对需求侧保持平稳的诉求，最新政府工作报告中虽然对各项经济目标均有所下调，但赤字率大幅提高至3%，国债及地方政府债发行量也明显高于去年。在此背景下，央行货币政策难以明显收紧，而实体融资需求恢复的持续性有待观察，因此资金面仍会大概率维持宽松；同时，央行也将更加精准地进行金融市场流动性管理与金融监管。

债券市场的利好环境仍在，但收益率绝对水平及中高评级品种的信用利差均已处于历史低位，我们判断市场会出现一定的震荡，债券市场对基本面边际变化及其预期的敏感度将上升。

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：办理了定期定投业务以后，还可以进行普通申购吗？份额怎么累计？

答：客户办理了定期定投业务，不影响基金的普通申购，投资者仍可以进行单笔申购。如同一基金交易账户，定投和普通申购的基金份额逐笔累计，投资者可以随时查询基金帐户份额信息。

问：当天网上直销刚开的户，为什么网上账户查询系统登陆提示“账户不存在或已销户”？如何交易？

答：基金账户开户确认需 T+2 个工作日。

开户当日，可用**临时基金账号或开户证件**登陆网上交易系统进行基金交易。T+2 个工作日，基金账户确认，可用正式的基金账号或开户证件登陆网上交易系统或账户查询系统。

问：我这个月的定投没有扣款怎么回事？

答：据了解，投资者定投未扣款主要有以下原因：

- 1) 定投扣款日当天投资者账户中没有足额款项；
- 2) 定投协议期限到期，定投计划自动终止，部分销售机构对投资者定投设置了期限（如三年期、五年期），投资者定投期满，销售机构自动终止定投；
- 3) 扣款失败次数达到协议约定的次数，定投计划自动终止，部分销售机构在定投协议中约定了自动终止协议条款，如连续一定次数（通常为 3 次）扣款失败则自动终止定投；
- 4) 客户已主动取消定投计划；

您可以通过您办理定投的销售机构详细查询扣款失败原因。