



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6月27日

总第563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：当6月底资金面不再是一种负担

## 东吴动态

○ 股市震荡 纯债走俏 东吴鼎利摘得“冠军”

○ 东吴鼎利摘得纯债类基金“冠军”

## 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      | 2016-6-20 |        | 2016-6-21 |        | 2016-6-22 |        | 2016-6-23 |        | 2016-6-24 |        |
|-----------|-----------|--------|-----------|--------|-----------|--------|-----------|--------|-----------|--------|
|           | 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    | 0.8440    | 2.5640 | 0.8335    | 2.5535 | 0.8483    | 2.5683 | 0.8374    | 2.5574 | 0.8387    | 2.5587 |
| 东吴价值成长    | 0.9034    | 1.9662 | 0.8890    | 1.9518 | 0.9016    | 1.9644 | 0.8951    | 1.9579 | 0.8990    | 1.9618 |
| 东吴行业轮动    | 0.7795    | 0.8595 | 0.7703    | 0.8503 | 0.7844    | 0.8644 | 0.7733    | 0.8533 | 0.7749    | 0.8549 |
| 东吴进取策略    | 1.4715    | 1.5415 | 1.4542    | 1.5242 | 1.4809    | 1.5509 | 1.4658    | 1.5358 | 1.4679    | 1.5379 |
| 东吴新经济     | 1.4200    | 1.4200 | 1.3990    | 1.3990 | 1.4080    | 1.4080 | 1.3870    | 1.3870 | 1.3870    | 1.3870 |
| 东吴新创业     | 1.3670    | 1.4270 | 1.3510    | 1.4110 | 1.3640    | 1.4240 | 1.3460    | 1.4060 | 1.3450    | 1.4050 |
| 东吴新产业精选   | 1.9880    | 1.9880 | 1.9460    | 1.9460 | 1.9760    | 1.9760 | 1.9640    | 1.9640 | 1.9670    | 1.9670 |
| 东吴内需增长    | 1.6130    | 1.6130 | 1.5890    | 1.5890 | 1.6020    | 1.6020 | 1.5900    | 1.5900 | 1.5900    | 1.5900 |
| 东吴配置优化    | 1.1360    | 1.1360 | 1.1310    | 1.1310 | 1.1350    | 1.1350 | 1.1320    | 1.1320 | 1.1320    | 1.1320 |
| 东吴阿尔法     | 1.0860    | 1.0860 | 1.0810    | 1.0810 | 1.0870    | 1.0870 | 1.0840    | 1.0840 | 1.0810    | 1.0810 |
| 东吴新趋势     | 0.8010    | 0.8010 | 0.7910    | 0.7910 | 0.7990    | 0.7990 | 0.7970    | 0.7970 | 0.8060    | 0.8060 |
| 东吴移动互联A   | 0.9950    | 0.9950 | 0.9900    | 0.9900 | 0.9980    | 0.9980 | 0.9980    | 0.9980 | 0.9930    | 0.9930 |
| 东吴移动互联C   | 0.9940    | 0.9940 | 0.9890    | 0.9890 | 0.9970    | 0.9970 | 0.9970    | 0.9970 | 0.9920    | 0.9920 |
| 东吴国企改革    | 0.9820    | 0.9820 | 0.9800    | 0.9800 | 0.9840    | 0.9840 | 0.9830    | 0.9830 | 0.9800    | 0.9800 |
| 东吴安盈量化    | 1.0430    | 1.0430 | 1.0410    | 1.0410 | 1.0460    | 1.0460 | 1.0440    | 1.0440 | 1.0400    | 1.0400 |
| 东吴深证100   | 1.0840    | 1.0840 | 1.0770    | 1.0770 | 1.0920    | 1.0920 | 1.0850    | 1.0850 | 1.0710    | 1.0710 |
| 东吴中证新兴    | 1.0580    | 1.0580 | 1.0490    | 1.0490 | 1.0640    | 1.0640 | 1.0620    | 1.0620 | 1.0470    | 1.0470 |
| 东吴鼎利(LOF) | 1.0070    | 1.3030 | 1.0070    | 1.3030 | 1.0080    | 1.3040 | 1.0080    | 1.3040 | 1.0090    | 1.3050 |
| 东吴中证可转债   | 0.9270    | 0.8730 | 0.9270    | 0.8730 | 0.9290    | 0.8750 | 0.9310    | 0.8770 | 0.9290    | 0.8750 |
| 可转债A      | 1.0200    | 1.1170 | 1.0200    | 1.1170 | 1.0200    | 1.1170 | 1.0200    | 1.1170 | 1.0200    | 1.1170 |
| 可转债B      | 0.7100    | 0.3030 | 0.7100    | 0.3030 | 0.7170    | 0.3100 | 0.7230    | 0.3160 | 0.7170    | 0.3100 |
| 东吴优信稳健A   | 1.1403    | 1.1523 | 1.1349    | 1.1469 | 1.1386    | 1.1506 | 1.1391    | 1.1511 | 1.1369    | 1.1489 |
| 东吴优信稳健C   | 1.1103    | 1.1223 | 1.1051    | 1.1171 | 1.1086    | 1.1206 | 1.1091    | 1.1211 | 1.1070    | 1.1190 |
| 东吴增利A     | 1.2810    | 1.3210 | 1.2810    | 1.3210 | 1.2810    | 1.3210 | 1.2820    | 1.3220 | 1.2820    | 1.3220 |
| 东吴增利C     | 1.2560    | 1.2960 | 1.2560    | 1.2960 | 1.2570    | 1.2970 | 1.2570    | 1.2970 | 1.2570    | 1.2970 |



## 基金数据

| 基金名称   | 2016-6-19 |         | 2016-6-20 |         | 2016-6-21 |         | 2016-6-22 |         | 2016-6-23 |         | 2016-6-24 |         |
|--------|-----------|---------|-----------|---------|-----------|---------|-----------|---------|-----------|---------|-----------|---------|
|        | 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 | 1.1950    | 2.2280  | 0.6225    | 2.2350  | 0.6384    | 2.2490  | 0.7903    | 2.3510  | 0.6533    | 2.3780  | 0.6712    | 2.4120  |
| 东吴货币 B | 1.3262    | 2.4730  | 0.6880    | 2.4800  | 0.7050    | 2.4950  | 0.8559    | 2.5970  | 0.7194    | 2.6240  | 0.7418    | 2.6610  |

## 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     | 1.61   | 13.07  | 11.54  | -9.21  | -20.22 | 13.95  | -6.44  | 244.29 |
| 东吴价值成长     | 1.94   | 5.11   | 1.63   | -26.01 | -35.33 | 10.61  | -24.47 | 107.18 |
| 东吴行业轮动     | 1.63   | 13.79  | 12.27  | -10.91 | -14.02 | 55.39  | -8.32  | -15.55 |
| 东吴进取策略     | 1.72   | 11.33  | 13.15  | -4.52  | -5.35  | 36.96  | -3.67  | 60.10  |
| 东吴新经济      | 0.00   | 9.99   | 4.11   | -18.53 | -20.05 | 79.07  | -16.67 | 42.00  |
| 东吴新创业      | 0.07   | 5.31   | -0.15  | -23.28 | -26.05 | 39.17  | -21.65 | 44.44  |
| 东吴新产业精选    | 1.21   | 9.59   | 9.17   | -22.08 | -24.47 | 56.33  | -19.65 | 101.20 |
| 东吴内需增长     | -1.43  | 2.91   | -2.69  | -22.67 | -23.74 | 35.20  | -21.25 | 59.00  |
| 东吴配置优化     | 0.70   | 5.34   | -2.14  | -2.97  | 0.00   | 0.00   | -2.64  | -3.21  |
| 东吴阿尔法      | 0.37   | 1.58   | -3.02  | -26.40 | -16.02 | 8.46   | -24.93 | 9.00   |
| 东吴新趋势      | 2.87   | 5.91   | 3.65   | -23.42 | 0.00   | 0.00   | -21.60 | -17.60 |
| 东吴移动互联 A   | 1.01   | 1.62   | 0.10   | -0.50  | 0.90   | 0.00   | -0.59  | 0.50   |
| 东吴移动互联 C   | 1.01   | 1.62   | 0.00   | -0.59  | 0.00   | 0.00   | -0.69  | -0.69  |
| 东吴国企改革     | 0.71   | 1.12   | -1.10  | 0.00   | 0.00   | 0.00   | -1.10  | -1.10  |
| 东吴安盈量化     | 0.00   | 0.29   | -2.52  | 0.00   | 0.00   | 0.00   | 4.30   | 4.30   |
| 东吴深证 100   | 0.83   | 5.20   | -0.36  | -19.93 | -27.42 | 39.59  | -17.63 | 9.30   |
| 东吴中证新兴产业   | 1.13   | 3.98   | -1.29  | -20.45 | -31.45 | 35.27  | -19.06 | 7.00   |
| 东吴鼎利 (LOF) | 0.20   | 0.40   | 0.90   | 0.00   | 0.00   | 0.00   | 0.90   | 0.90   |
| 东吴中证可转债    | 0.32   | 0.11   | -6.34  | -15.85 | -38.16 | -22.72 | -13.18 | -22.11 |
| 东吴优信稳健 A   | 0.12   | 3.50   | 1.17   | -3.21  | -0.64  | 6.82   | -2.57  | 15.52  |
| 东吴优信稳健 C   | 0.13   | 3.48   | 1.08   | -3.39  | -0.98  | 6.09   | -2.74  | 10.10  |
| 东吴增利 A     | 0.16   | 0.79   | 1.10   | 2.64   | 6.03   | 19.79  | 2.39   | 33.34  |
| 东吴增利 C     | 0.16   | 0.80   | 1.04   | 2.36   | 5.54   | 18.79  | 2.19   | 30.76  |

数据来源: wind

## 东吴视点

### ○ 基金经理手记

## 当6月底资金面不再是一种负担

邵笛

经历过 5.20 两周年后，市场对半年末资金面的顾虑彻底消除。6 月初以来，债市结束了一个月以来的疲弱表现，利率债收益率出现一波显著下行，10 年期国开债下行 15bp。由于新公布的经济数据和 CPI 指数皆有所回落，市场做多信心增强。从国际看，局势持续动荡，市场风险偏好降低，发达国家债券收益率大幅走低；从国内看，央行对资金面关爱有加，通过 MLF 和逆回购向市场持续注入流动性，加之 MPA 的冲击也将弱于一季度，累积了一个多月的配置需求得以快速释放。

在经济基本面依然偏弱的背景下，债券收益率上行空间有限，但央行逆回购利率也同样锁定了下行空间。英国脱欧可能会引发全球市场动荡，令美国加息预期再度遇冷，央行政策空间扩大，但短期采取更宽松措施的动力依然不足，一方面，美国加息预期未完全消除，人民币汇率贬值压力依然存在；另一方面，金融机构仍需降杠杆，实现货币脱虚向实，而供给侧改革实施刚刚起步，需为将来留有政策空间。此外，PPI 同比增速已连续回升近一年，5 月 CPI 虽较此前有所回落，但依然处于相对高位，很难再回到 2015 年的相对低位水平。

经过一轮上涨后，债券配置的吸引力进一步降低，而各种不利因素仍未消除。连续多年的经济低迷引发国际关系重构，来自国内外政治经济社会等各层面的消息不断对债市产生冲击，而债券市场也不断向外开放，受到国际环境的影响也日益扩大。债券配置仍需保持谨慎，要时刻保持应对利率与信用风险及意外事件冲击的能力。

## 东吴动态

### 股市震荡 纯债走俏 东吴鼎利摘得“冠军”

《南方日报》

今年以来，股市维持箱体震荡格局，缺乏明显的赚钱效应，不少投资者将目光转向了债市，尤其是中长期纯债类基金。据悉，东吴鼎利债券型基金（LOF）以近一年16.53%的收益率，一举夺得纯债类基金的“冠军”，截至5月27日，东吴鼎利债券型基金（LOF）近一年的收益达16.53%，位列762只同类基金的第一位；近6个月收益为4.34%（10/825）；今年以来斩获2.63%的回报（12/859）。

### 东吴鼎利摘得纯债类基金“冠军”

《金融投资报》

今年以来，股市震荡并缺乏明显赚钱效应，但中长期纯债类基金（不参与股票等二级市场）的收益引人关注。据悉，东吴鼎利债券型基金（LOF）以近一年16.53%的收益率，一举夺得纯债类基金的“冠军”。好买基金数据显示，截至2016年5月27日，东吴鼎利债券型基金（LOF）近一年的收益达16.53%，位列762只同类基金的第一位；近六个月收益为4.34%（10/825）；今年以来获得了2.63%的回报（12/859）。该基金不参与股票等二级市场（中长期纯债），适合机构做大类资产配置以及风险厌恶型投资者长期持有。此外，该基金的交易成本较低，申购费为0，场外持有超90天没有赎回费，90天以内仅收0.1%的赎回费（场内均为0.1%）。该基金由固定收益部总经理杨庆定和陈晨共同管理。杨庆定表示，当前我国信用债市场仍处于起步阶段，未来，一方面将通过对债券市场整体趋势的判断，灵活调整信用债仓位；另一方面，将精选个券，力争为投资者实现良好的业绩回报。





## 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。