

基金管理人:东吴基金管理有限公司

基金托管人:中国工商银行股份有限公司

报告送出日期:二〇一二年八月二十五日

## 1 重要提示及目录

基金管理人的董事会、董事保证本报告所载资料不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其内容的真实性、准确性和完整性承担个别及连带的法律责任。本半年度报告已经三分之二以上独立董事签字确认。

基金管理人中国工商银行股份有限公司根据本基金合同规定,于2012年8月20日复核了本报告中的财务指标、净值表现、利润分配情况、财务会计报告、投资组合报告等内容,保证复核内容不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏。

基金管理人承诺诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用基金资产,但不保证基金一定盈利。

基金经理过往业绩并不代表其未来表现。投资有风险,投资者在作出投资决策前应仔细阅读本基金的招募说明书及其更新。

本半年度报告摘要自半年度报告正式文本之日起最长不超过一个月,投资者欲了解详细内容,应阅读半年度报告正文。

本报告中财务资料未经审计。

本报告期自2012年1月1日起至6月30日止。

## 2 基金简介

## 2.1 基金基本情况

基金简称:东吴嘉禾优势精选混合型开放式证券投资基金

基金代码:580001

契约型开放式基金

2005年2月1日

基金管理人:东吴基金管理有限公司

中国工商银行股份有限公司

报告期末基金份额总额:2,922,173,585.20份

基金合同存续期:

## 2.2 基金产品说明

投资目标:分享中国经济成长,以中低风险水平获得中长期较高收益。

在资产配置上,本基金根据各类资产对收益风险水平及本基金风险收益目标的贡献,把握投资时机,追求中长期较高收益。在股票选择上,本基金根据个股在行业、企业、价格三方面比较优势的分析,精挑细选出有行业、企业、价格三个方面的优势且价格相对较低的个股作为投资对象,并结合宏观经济形势、行业周期、行业生命周期、企业在生命周期中的位置以及周期特征,同时根据指数及个股运行的时空和质量效应进行中短时间段上的波段操作。

业绩比较基准:65%\*上证180指数+40%\*深证100指数+5%\*中信标普全债指数。

风险收益特征:本基金定位中低风险水平,力求通过选股方法、投资策略等,谋求中长期较高收益。

## 2.3 基金管理人和基金托管人

项目:基金管理人:基金托管人

名称:东吴基金管理有限公司:中国工商银行股份有限公司

姓名:黄忠平

联系人:蒋松云

信息披露负责人:021-50509888-8219

电子邮件:huangzh@wcfund.com.cn

客户服务电话:021-50509666-400-821-

4088

传真:021-50509888-8211

010-66105798

## 2.4 信息披露方式

载明基金半年度报告正文的管理人互

联网网址:www.scfund.com.cn

基金半年度报告置地点:基金管理人及托管人办公处

## 3 主要财务指标和基金净值表现

金额单位:人民币元

3.1 主要会计数据和财务指标

报告期(2012年1月1日至2012年6月30日)

3.1.1期间数据和指标

报告期初至报告期末

-39,712,485.07

58,007,719.57

加权平均基金份额本期利润:0.0181

基金本期份额净值增长率:2.29%

3.1.2期末数据和指标

报告期末(2012年6月30日)

期末可供分配基金份额利润:-0.3328

期末基金份额净值:2,074,539,663.69

期末基金资产净值:0.7099

注:1.本期实现收益指本基金利息收入、投资收益、其他收入(不含公允价值变动收益)扣除相关费用后的余额,本期利润即为本期的已实现收益。

2.期末可供分配利润采用期末资产负债表中未分配利润中已实现部分的孰低数。

3.上述基金业绩指标不包括持有人认购或交易本基金的各种费用,例如基金的认购、申购、赎回费用等,计入费用后实际收益水平将低于所列示数据。

3.2.1本基金份额净值增长率及其同期业绩比较基准收益率的比较

阶段:份额净值增长率(%)

份额净值增长率标准差(%)

业绩比较基准收益率(%)

基准收益率标准差(%)

(1)-(3)

(2)-(4)

过去一个月:-0.77% 0.88% -4.18% 0.72% 3.41% 0.16%

过去三个月:3.80% 0.87% 1.23% 0.75% 2.57% 0.12%

过去六个月:2.29% 1.12% 0.94% 0.89% -2.65% 0.23%

过去一年:-13.75% 1.17% -10.73% 0.90% -3.02% 0.27%

过去三年:-2.27% 1.32% -10.09% 1.04% 7.82% 0.28%

自基金合同生效起至今:185.00% 1.47% 13.96% 1.27% 54.04% 0.20%

注:本基金65%\*上证180指数+40%\*深证100指数+5%\*中信标普全债指数。

3.2.2本基金合同生效以来基金份额累计净值增长率变动及其与同期业绩比较基准收益率变动的比较

东吴嘉禾优势精选混合型开放式证券投资基金

份额累计净值增长率与业绩比较基准收益率走势对比图

(2005年2月1日至2012年6月30日)

注:1.东吴嘉禾基金于2005年2月1日成立。

2.比较基准:65%\*上证180+40%\*深证100+5%\*中信标普全债指数。

## 4 管理人报告

## 4.1 基金管理人及基金经理情况

4.1.1基金管理人及其他基金管理经验

东吴基金管理有限公司是中国证监会证监基金字[2003]82号批准设立的证券投资基金管理公司,于2004年9月正式成立,注册资本人民币1亿元,由东吴证券股份有限公司、上海兰生(集团)有限公司、江阴澄星实业集团有限公司共同发起设立。

作为持续完善金融基础设施的有机组合,东吴基金崇尚“以人为本,以市场为导向,以客户为中心,以价值创造为根本出发点”的经营理念,遵循“诚信、稳健、高效、专业”的原则,树立“客户至上、专业至诚”的企业核心价值观,树立“做长做精的创新者和勇于探索的投资者”的远大理想,创造性地树立公司独特的文化体系,在众多基金管理公司中树立自己鲜明的企业形象。

3.2.3本基金净值增长率及其与同期业绩比较基准收益率的比较

阶段:份额净值增长率(%)

份额净值增长率标准差(%)

业绩比较基准收益率(%)

基准收益率标准差(%)

(1)-(3)

(2)-(4)

过去一个月:-0.77% 0.88% -4.18% 0.72% 3.41% 0.16%

过去三个月:3.80% 0.87% 1.23% 0.75% 2.57% 0.12%

过去六个月:2.29% 1.12% 0.94% 0.89% -2.65% 0.23%

过去一年:-13.75% 1.17% -10.73% 0.90% -3.02% 0.27%

过去三年:-2.27% 1.32% -10.09% 1.04% 7.82% 0.28%

自基金合同生效起至今:185.00% 1.47% 13.96% 1.27% 54.04% 0.20%

注:本基金65%\*上证180+40%\*深证100+5%\*中信标普全债指数。

## 4.2 基金经理、基金经理助理和基金经理的简介

4.2.1基金经理

东吴基金管理有限公司是经中国证监会证监基金字[2003]82号批准设立的证券投资基金管理公司,于2004年9月正式成立,注册资本人民币1亿元,由东吴证券股份有限公司、上海兰生(集团)有限公司、江阴澄星实业集团有限公司共同发起设立。

作为持续完善金融基础设施的有机组合,东吴基金崇尚“以人为本,以市场为导向,以客户为中心,以价值创造为根本出发点”的经营理念,遵循“诚信、稳健、高效、专业”的原则,树立“客户至上、专业至诚”的企业核心价值观,树立“做长做精的创新者和勇于探索的投资者”的远大理想,创造性地树立公司独特的文化体系,在众多基金管理公司中树立自己鲜明的企业形象。

3.2.4本基金净值增长率及其与同期业绩比较基准收益率的比较

阶段:份额净值增长率(%)

份额净值增长率标准差(%)

业绩比较基准收益率(%)

基准收益率标准差(%)

(1)-(3)

(2)-(4)

过去一个月:-0.77% 0.88% -4.18% 0.72% 3.41% 0.16%

过去三个月:3.80% 0.87% 1.23% 0.75% 2.57% 0.12%

过去六个月:2.29% 1.12% 0.94% 0.89% -2.65% 0.23%

过去一年:-13.75% 1.17% -10.73% 0.90% -3.02% 0.27%

过去三年:-2.27% 1.32% -10.09% 1.04% 7.82% 0.28%

自基金合同生效起至今:185.00% 1.47% 13.96% 1.27% 54.04% 0.20%

注:本基金65%\*上证180+40%\*深证100+5%\*中信标普全债指数。

## 4.3 管理人对宏观经济、证券市场走势的简要展望

宏观经济:在外部需求减弱、内部劳动力要素供给短缺、政府及企业去杠杆的背景下,中国经济步入调整期,经济增长速度会显著下降,这符合经济规律的必然结果。在这个过程中,产业结构会调整,与固定资产投资相关的行业会出现激烈的去产能过程,与长期经济增长方向吻合的行业会得到更好的发展。

经济进入中期调整,意味着股市可能没有太多系统性机会,尤其是在经济增速显著下降的情况下,股市的表现会受到政策的反弹动能的影响,地方政府对房地产的扶持力度,地方财政对房地产的补贴力度,以及居民消费支出的增加,都会对股市产生一定的支撑作用。

东吴嘉禾优势精选混合型开放式证券投资基金

份额累计净值增长率与业绩比较基准收益率走势对比图

(2005年2月1日至2012年6月30日)

注:1.东吴嘉禾基金于2005年2月1日成立。

2.比较基准:65%\*上证180+40%\*深证100+5%\*中信标普全债指数。

## 4.4 管理人报告

## 4.4.1基金管理人及其他基金管理经验

东吴基金管理有限公司是经中国证监会证监基金字[2003]82号批准设立的证券投资基金管理公司,于2004年9月正式成立,注册资本人民币1亿元,由东吴证券股份有限公司、上海兰生(集团)有限公司、江阴澄星实业集团有限公司共同发起设立。

作为持续完善金融基础设施的有机组合,东吴基金崇尚“以人为本,以市场为导向,以客户为中心,以价值创造为根本出发点”的经营理念,遵循“诚信、稳健、高效、专业”的原则,树立“客户至上、专业至诚”的企业核心价值观,树立“做长做精的创新者和勇于探索的投资者”的远大理想,创造性地树立公司独特的文化体系,在众多基金管理公司中树立自己鲜明的企业形象。

3.2.5本基金净值增长率及其与同期业绩比较基准收益率的比较

阶段:份额净值增长率(%)

份额净值增长率标准差(%)

业绩比较基准收益率(%)

基准收益率标准差(%)

(1)-(3)

(2)-(4)

过去一个月:-0.77% 0.88% -4.18% 0.72% 3.41% 0.16%

过去三个月:3.80% 0.87% 1.23% 0.75% 2.57% 0.12%

过去六个月:2.29% 1.12% 0.94% 0.89% -2.65% 0.23%

过去一年:-13.75% 1.17% -10.73% 0.90% -3.02% 0.27%

过去三年:-2.27% 1.32% -10.09% 1.04% 7.82% 0.28%

自基金合同生效起至今:185.00% 1.47% 13.96% 1.27% 54.04% 0.20%

注:本基金65%\*上证180+40%\*深证100+5%\*中信标普全债指数。

## 4.5 管理人对宏观经济、证券市场走势的简要展望

宏观经济:在外部需求减弱、内部劳动力要素供给短缺、政府及企业去杠杆的背景下,中国经济步入调整期,经济增长速度会显著下降,这符合经济规律的必然结果。在这个过程中,产业结构会调整,与固定资产投资相关的行业会出现激烈的去产能过程,与长期经济增长方向吻合的行业会得到更好的发展。

东吴嘉禾优势精选混合型开放式证券投资基金

份额累计净值增长率与业绩比较基准收益率走势对比图

(2005年2月1日至2012年6月30日)