

基金管理人:东吴基金管理有限公司
基金托管人:中国农业银行股份有限公司
报告送出日期:二〇一二年八月二十五日
重要提示及目录

1.1 重要提示
基金管理人和基金托管人所载资料不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其中内容的真实性、准确性和完整性承担个别及连带的法律责任。
本基金合同由基金管理人和基金托管人根据法律法规规定经双方当事人同意，并由基金托管人报中国证监会备案。基金合同是约定基金管理人和基金托管人之间权利义务关系的法律文件。

基金管理人和基金托管人根据本基金合同规定，于二〇一二年五月十五日就本报告中的财务数据、净值表现、费用计提、基金份额持有人名册等信息向中国证监会进行了书面报告。

本报告期自二〇一二年一月一日起至六月三十日止。

2 基金简介

2.1 基金基本情况

基金简称 东吴价值成长双动力股票型证券投资基金
基金主代码 580002
交易代码 580002
基金运作方式 灵活配置型开放式基金
基金成立日 2006年12月15日
基金管理人 东吴基金管理有限公司
基金托管人 中国农业银行股份有限公司
报告期末基金份额总额 2,548,966,089.95份
基金总资产 2,548,966,089.95份 不定期定开

2.2 基金产品说明

投资目标 通过对投资对象价值和成长动力的把握，风格动态配置，以资产增值和现金红利的方式获取股息收益。

投资策略 采用自上而下策略，根据对宏观经济、政策和证券市场走势的综合分析，确定基金资产配置比例。基金资产分为股票、衍生产品、债券和现金的配置比例。采取自下而上策略，以价值、成长、动力为主，根据东吴价值动力评价体系精选优质个股，结合成长型股票的成长性和稳定性，精选成长型公司，追求优秀的成长型股票作为投资对象，在价值和成长风格配置上，根据未来市场环境判断结果，动态调整投资组合中价值股和成长股的比例相对应，降低基金组合投资风险，追求主动投资的超额收益。

业绩比较基准 75% * 新华富时A600指数+25% * 中信标普全债指数。
本基金是一只长期主动投资的股票型基金，其风险和预期收益均高于混合型基金，在证券投资基金中属于风险较高、收益较高的基金品种。

风险收益特征 通过投资于具有良好成长性的股票，力争在有效控制风险的前提下，实现超越业绩比较基准的收益。

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 中国农业银行股份有限公司
姓名 黄忠平 李芳菲

信息披露负责人 联系电话 021-50509888-8211 010-660600609
电子邮箱 huangzhp@scfund.com.cn lifangfei@abcchina.com

客户服务电话 021-50509666 / 400-821-0588
传真 021-50509888-8211 010-63201816

2.4 信息披露方式

登载基金半年度报告正文的管理人互联网网址 www.scfund.com.cn

基金半年度报告备置地点 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

3.1 主要会计数据和财务指标

金额单位:人民币元

3.1.1 期间数据和指标 报告期(2012年1月1日至2012年6月30日)
本期已实现收益 25,292,956.65
本期利润 105,590,933.93
加权平均基金份额本期利润 0.0463
本期基金份额净值增长率 5.06%

3.1.2 期末数据 报告期末(2012年6月30日)
期末基金份额总额 2,548,966,089.95份
期末基金份额净值 1.0999

3.2 本期份额净值增长率及其与同期业绩比较基准收益率的比较

3.2.1 基金份额净值增长率及其与同期业绩比较基准收益率的比较

金额单位:人民币元

阶段 份额净值增长 累计净值增长
份额净值增长
长率① (%) ② (%)
业绩比较基
准收益率③ (%) ④ (%)
准收益率差
额⑤=①-③ (%) ⑥=②-④ (%)

过去一个月 -3.29% 0.72% -4.48% 0.82% 1.19% -0.10%

过去三个月 2.39% 0.88% 1.14% 0.84% 1.25% 0.04%

过去六个月 5.06% 1.22% 4.74% 1.01% 0.32% 0.21%

过去一年 -11.05% 1.14% -13.65% 1.03% 2.60% 0.11%

过去三年 3.99% 1.35% -11.99% 1.17% 15.98% 0.18%

过去五年 6.43% 1.61% -32.40% 1.57% 30.03% 0.04%

注:1.本期已实现收益指基金本期利息收入、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,本期利润为本期已实现收益加上本期公允价值变动收益。
2.期末可供分配利润为期末资产负债表中未分配利润与本期利润之和。
3.上述基金业指标不包括有人认购或交易本基金的各项费用,例如基金的认购、申购、赎回费用等,计入后实际收益水平将低于所列数字。

3.2.2 基金份额净值增长率与同期业绩比较基准收益率的比较

金额单位:人民币元

项目 本期 上年度可比期间
2012年1月1日至2012年6月30日 2011年1月1日至2011年6月30日

1.收入 129,052,589.34 -370,054,472.73

2.利息收入 2,632,259.85 6,182,466.58

3.其中:存款利息收入 1,449,895.28 2,007,486.13

4.债券利息收入 720,596.40 1,948,818.45

5.资产支持证券利息收入 -

6.买入返售金融资产收入 461,768.17 2,226,162.00

7.其他利息收入 -

8.投资收益(损失以“-”填列) 45,811,166.19 -40,397,965.21

9.其中:股票投资收益 33,196,515.15 -50,438,959.61

10.债券投资收益 -

11.黄金投资收益 170,948.57 -795,605.00

12.资产支持证券投资收益 -

13.衍生工具收益 -

14.股利收益 12,443,707.47 10,836,599.40

15.公允价值变动收益(损失以“-”号填列) 80,297,977.28 -337,138,944.47

16.汇兑收益(损失以“-”号填列) -

17.其他收入(损失以“-”号填列) 311,186.02 1,299,970.37

18.减:汇兑损益 23,461,655.41 45,970,622.89

19.管理人报酬 18,797,342.31 23,654,205.36

20.托管费 3,132,890.46 3,367,355.75

21.销售服务费 -

22.交易费用 1,316,523.46 18,166,323.30

23.利息支出 -

24.其中:卖出回购金融资产支出 -

25.其他费用 214,899.18 207,726.68

26.三、利润总额(亏损总额以“-”号填列) 105,590,933.93 -416,025,095.62

27.减:所得税费用 -

28.四、净利润(净亏损以“-”号填列) 105,590,933.93 -416,025,095.62

注:1.报告期已实现收益指基金本期利息收入、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,本期利润为本期已实现收益加上本期公允价值变动收益。
2.期末可供分配利润为期末资产负债表中未分配利润与本期利润之和。
3.上述基金业指标不包括有人认购或交易本基金的各项费用,例如基金的认购、申购、赎回费用等,计入后实际收益水平将低于所列数字。

3.2.3 基金份额净值增长率与同期业绩比较基准收益率的比较

金额单位:人民币元

项目 本期 上年度可比期间
2012年1月1日至2012年6月30日 2011年1月1日至2011年6月30日

1.收入 129,052,589.34 -370,054,472.73

2.利息收入 2,632,259.85 6,182,466.58

3.其中:存款利息收入 1,449,895.28 2,007,486.13

4.债券利息收入 720,596.40 1,948,818.45

5.资产支持证券利息收入 -

6.买入返售金融资产收入 461,768.17 2,226,162.00

7.其他利息收入 -

8.投资收益(损失以“-”号填列) 45,811,166.19 -40,397,965.21

9.其中:股票投资收益 33,196,515.15 -50,438,959.61

10.债券投资收益 -

11.黄金投资收益 170,948.57 -795,605.00

12.资产支持证券投资收益 -

13.衍生工具收益 -

14.股利收益 12,443,707.47 10,836,599.40

15.公允价值变动收益(损失以“-”号填列) 80,297,977.28 -337,138,944.47

16.汇兑收益(损失以“-”号填列) -

17.其他收入(损失以“-”号填列) 311,186.02 1,299,970.37

18.减:汇兑损益 23,461,655.41 45,970,622.89

19.管理人报酬 18,797,342.31 23,654,205.36

20.托管费 3,132,890.46 3,367,355.75

21.销售服务费 -

22.交易费用 1,316,523.46 18,166,323.30

23.利息支出 -

24.其中:卖出回购金融资产支出 -

25.其他费用 214,899.18 207,726.68

26.三、利润总额(亏损总额以“-”号填列) 105,590,933.93 -416,025,095.62

27.减:所得税费用 -

28.四、净利润(净亏损以“-”号填列) 105,590,933.93 -416,025,095.62

注:1.此处的日期即报告期日即报告公司对外公告之日。
2.从基金合同文义及基金合同附录对基金业指标的定义和计算方法看,本基金的基金业指标与基金业指标存在差异,主要差异在于:基金业指标是根据基金业指标的定义和计算方法计算得出的,而基金业指标是根据基金业指标的定义和计算方法计算得出的。
3.报告期内,本基金管理人严格遵守《基金业指标》、中国证监会的规定和基金合同的规定及其他法律法规,本着诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用基金资产,为基金持有人谋求最大利益,无损害基金持有人利益的行为。
4.3 管理人报告期内公平交易情况的专项说明
4.3.1 公平交易制度的执行情况
报告期内,本公司严格按照《公开募集证券投资基金公平交易制度指导意见》、《公开募集证券投资基金公平交易行为规范》、《公开募集证券投资基金公平交易行为评价标准》、《公开募集证券投资基金公平交易行为异常情况处理规程》等制度规定,严格执行了各项公平交易制度,未发现明显违反公平交易原则的情况。
4.3.2 管理人报告期内不存在利益输送的情况
4.4 管理人报告期内公平交易情况的专项说明
4.4.1 报告期内基金投资策略和运作分析
上半年股市震荡下跌, A股市场上半年经历了过山车走势。年初政策微调预期的逐步强化,周期类板块引领反弹,进入二季度后,房地产和金融类板块表现相对较好,但随着经济数据持续下滑,政策微调效果持续弱化,市场由抵抗经济下行的压力而转向明显的弱化。
4.4.2 报告期内,本基金在投资决策过程中,基金业指标与基金业指标存在差异,主要差异在于:基金业指标是根据基金业指标的定义和计算方法计算得出的,而基金业指标是根据基金业指标的定义和计算方法计算得出的。
4.4.3 报告期内,本基金在投资决策过程中,基金业指标与基金业指标存在差异,主要差异在于:基金业指标是根据基金业指标的定义和计算方法计算得出的,而基金业指标是根据基金业指标的定义和计算方法计算得出的。
4.4.4 报告期内,本基金在投资决策过程中,基金业指标与基金业指标存在差异,主要差异在于:基金业指标是根据基金业指标的定义和计算方法计算得出的,而基金业指标是根据基金业指标的定义和计算方法计算得出的。
4.4.5 报告期内,本基金在投资决策过程中,基金业指标与基金业指标存在差异,主要差异在于:基金业指标是根据基金业指标的定义和计算方法计算得出的,而基金业指标是根据基金业指标的定义和计算方法计算得出的。
4.4.6 报告期内,本基金在投资决策过程中,基金业指标与基金业指标存在差异,主要差异在于:基金业指标是根据基金业指标的定义和计算方法计算得出的,而基金业指标是根据基金业指标的定义和计算方法计算得出的。
4.4.7 报告期内,本基金在投资决策过程中,基金业指标与基金业指标存在差异,主要差异在于:基金业指标是根据基金业指标的定义和计算方法计算得出的,而基金业指标是根据基金业指标的定义和计算方法计算得出的。
4.4.8 报告期内,本基金在投资决策过程中,基金业指标与基金业指标存在差异,主要差异在于:基金业指标是根据基金业指标的定义和计算方法计算得出的,而基金业指标是根据基金业指标的定义和计算方法计算得出的。
4.4.9 报告期内,本基金在投资决策过程中,基金业指标与基金业指标存在差异,主要差异在于:基金业指标是根据基金业指标的定义和计算方法计算得出的,而基金业指标是根据基金业指标的定义和计算方法计算得出的。
4.4.10 报告期内,本基金在投资决策过程中,基金业指标与基金业指标存在差异,主要差异在于:基金业指标是根据基金业指标的定义和计算方法计算得出的,而基金业指标是根据基金业指标的定义和计算方法计算得出的。
4.4.11 报告期内,本基金在投资决策过程中,基金业指标与基金业指标存在差异,主要差异在于:基金业指标是根据基金业指标的定义和计算方法计算得出的,而基金业指标是根据基金业指标的定义和计算方法计算得出的。
4.4.12 报告期内,本基金在投资决策过程中,基金业指标与基金业指标存在差异,主要差异在于:基金业指标是根据基金业指标的定义和计算方法计算得出的,而基金业指标是根据基金业指标的定义和计算方法计算得出的。
4.4.13 报告期内,本基金在投资决策过程中,基金业指标与基金业指标存在差异,主要差异在于:基金业指标是根据基金业指标的定义和计算方法计算得出的,而基金业指标是根据基金业指标的定义和计算方法计算得出的。
4.4.14 报告期内,本基金在投资决策过程中,基金业指标与基金业指标存在差异,主要差异在于:基金业指标是根据基金业指标的定义和计算方法计算得出的,而基金业指标是根据基金业指标的定义和计算方法计算得出的。
4.4.15 报告期内,本基金在投资决策过程中,基金业指标与基金业指标存在差异,主要差异在于:基金业指标是根据基金业指标的定义和计算方法计算得出的,而基金业指标是根据基金业