

东吴新兴产业精选股票型证券投资基金

2013 第一季度报告

基金管理人:东吴基金管理有限公司
基金托管人:中国建设银行股份有限公司
报告送出日期:二〇一三年四月二十二日

§1 重要提示

基金管理人的董事会及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责任。

基金托管人中国建设银行股份有限公司根据本基金合同规定,于2013年4月17日复核了本报告中的财务指标、净值表现和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。

基金管理人承诺以诚实信用、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,基金的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。

本报告中财务资料未经审计。

本报告期自2013年1月1日起至3月31日止。

§2 基金产品概况

基金简称	东吴新兴产业精选股票
基金代码	580008
交易代码	580008
前端交易代码	-
后端交易代码	-
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2011年9月28日
报告期末基金份额总额	68,443,500.01份

投资目标

本基金为股票型基金,主要投资于新兴产业相关上市公司,分享新兴产业所带来的投资机会,追求超越市场的收益。

投资策略

本基金依托行业研究和金融工程团队,采用“自下而上”资产配置和“自下而上”精选个股相结合的投资策略。本基金通过对宏观经济和市场走势进行研判,综合考虑相关类别资产的风险收益特征,采用定性与定量相结合的方法动态调整股票、债券、现金等大类资产的配置。

业绩比较基准

75%*中证新兴产业指数+25%*中国债券综合全价指数

风险收益特征

本基金是一只进行主动投资的股票型基金,其预期风险和预期收益均高于货币市场基金、债券型基金和混合型基金,在证券投资基金中属于预期风险较高、预期收益较高的基金产品。

基金管理人

东吴基金管理有限公司

基金托管人

中国建设银行股份有限公司

§3 主要财务指标和基金净值表现

3.1 主要财务指标

主要财务指标	单位:人民币元
1.本期已实现收益	4,597,597.41
2.本期利润	6,418,130.51
3.加权平均基金份额本期利润	0.0940
4.期末基金资产净值	69,184,411.39
5.期末基金份额净值	1.011

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.上述基金业绩指标不包括持有人认购或交易基金的各项费用,计入费用后实际收益水平要低于所列数字。

3.2 基金净值表现

3.2.1 本报告期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

阶段	净值增长率	净值增长率与业绩比较基准收益率的差	业绩比较基准收益率	①-③	②-④
过去三个月	10.49%	1.57%	7.64%	1.17%	0.40%

注:1.比较基准=75%*中证新兴产业指数收益率+25%*中国债券综合全价指数收益率

2.本基金于2011年9月28日成立。按基金合同规定,本基金自基金合同生效日起6个月内为建仓期,建仓期结束基金投资组合比例符合基金合同有关规定。

§4 管理人报告

4.1 基金经理(或基金经小组)简介

姓名	职务	任本基金的基金经理期限	证券从业年限	说明
任社	本基金基金经理、公司权益投资部总监	2011年9月28日	8.5年	管理学硕士,中国社科院金融所博士后,研究员;曾任兴业证券研究员;2007年9月加入东吴基金管理有限公司,曾任公司基金运营助理、研究策划部总经理助理、公司研究副总监兼研究员;策研部副总经理、东吴新兴产业精选股票基金基金经理、东吴新兴产业精选股票基金基金经理。
刘元海	本基金的基金经理	2011年10月26日	9年	博士,同济大学毕业;2004年2月加入东吴基金管理有限公司,曾任研究策划部研究员、基金经理助理等职务,现任东吴新兴产业精选股票基金基金经理、东吴新兴产业精选股票基金基金经理。

注:1.任为本基金的曾任基金经理,此处的任职日期为基金成立日;

2.证券从业的含义遵从行业协会《证券业从业人员资格管理办法》相关规定。

本报告期内,本基金管理人严格遵守《证券投资基金法》、中国证监会的规定和基金合同的约定及其他有关法律、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。

4.3.1 公平交易专项说明

本报告期内,本基金管理人按照法律法规关于公平交易的相关规定,严格执行公司公平交易管理制度,加强对所管理的不同投资组合间交易价差的分析,确保公司管理的不同投资组合在授权、研究分析、投资决策、交易执行、业绩评估等投资管理活动和环节得到公平对待。

4.3.2 异常交易行为的专项说明

本报告期内,未发现本基金有可能导致不公平交易和利益输送的异常交易。

4.4 报告期内基金的投资策略和业绩表现说明

2013年1季度上证指数先涨后跌,呈现宽V型走势。在春节后,上证指数延续12月份反弹继续上攻,春节后,市场情绪和信心以及经济复苏力度低于预期的影响,上证指数随后下跌转势。1季度,上证指数微跌1.43%,从市场风格和行业表现来看,1季度创业板和中小板股票表现要强于大盘股、医药、电子和食品等消费成长型行业表现要弱于周期性行业。

年初由于市场保持相对宽松流动性以及对经济复苏预期比较乐观,因此本基金保持较高仓位水平。春节后,经济复苏力度低于预期的担心以及市场流动性政策收紧,本基金逐步调低仓位,并适当减持地产股和金融股的配置比例,增加医药、电子、化工和汽车行业的配置。整体看,1季度本基金净值增长率先弱后强,并且基金净值也回到面值以上。

截至本报告期末,本基金份额净值为1.011元,累计净值1.011元;本报告期份额净值增长10.49%,同期业绩比较基准收益率为7.64%。

4.5 管理人宏观政策、证券市场及行业走势的简要展望

展望2013年二季度,股市场将面临巨大压力。4季度复苏力度低于预期,从1季度宏观经济数据来看,无论是工业生产还是消费,国内经济复苏力度要低于预期。随着国家五轮的落实和宏观系统风险的控制(包括影子银行清理、地方政府融资平台贷款规模控制),将会抑制房地产市场和投资增速,而制造业投资增速受到地产和基建投资增速的抑制,因此2013年上半年经济复苏力度可能低于预期;预计届时对A股市场会有较大负面冲击。2)预计IPO可能在2季度放开,将对市场流动性和估值体系有一定影响。

2010年和2011年A股市场从4月中旬开始大幅下跌,2012年A股市场从5月中旬开始下跌,下跌原因是经济增速低于预期或者货币政策收紧,从当前经济状况看,上半年国内经济增速可能低于预期,因此2季度,本基金整体保持中性仓位,等待经济复苏力度回升或者政策取向积极时再反击。行业配置上,以防御型和确定增长型股票为主,如:医药、TMT、化工和低位价值大盘股等,继续努力为消费者带来好的回报。

§5 投资组合报告

5.1 报告期末基金资产组合情况

序号	项目	金额(元)	占基金总资产的比例(%)
1	权益投资	55,826,230.30	79.35
2	其中:股票	55,826,230.30	79.35
3	固定收益投资	-	-
4	资产支持证券	-	-
5	金融衍生品投资	-	-
6	买入返售金融资产	-	-
7	其中:买断式回购的买入返售金融资产	-	-
8	银行存款和结算备付金合计	11,817,514.47	16.80
9	其他资产	2,714,986.44	3.86
10	合计	70,358,731.21	100.00

5.2 报告期末按行业分类的股票投资组合

代码	行业类别	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)
A	农、林、牧、渔业	-	-
B	采矿业	3,400,856.60	4.92
C	制造业	38,871,122.09	56.18
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	-	-
E	建筑业	4,303,530.00	6.22
F	批发性零售业	713,200.00	1.03
G	交通运输、仓储和邮政业	-	-
H	住宿和餐饮业	-	-
I	信息传输、软件和信息技术服务业	3,443,696.64	4.98
J	金融业	3,184,224.97	4.60
K	房地产业	-	-
L	租赁和商务服务业	-	-
M	科学研究和技术服务业	1,909,600.00	2.76
N	水利、环境和公共设施管理业	-	-
O	居民服务、修理和其他服务业	-	-
P	教育	-	-
Q	卫生和社会工作	-	-
R	文化、体育和娱乐业	-	-
S	综合	-	-
合计	-	55,826,230.30	80.69

5.3 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前十名股票投资明细

序号	股票代码	股票名称	数量(股)	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)
1	000423	东阿阿胶	95,000	4,949,500.00	7.15
2	002140	东华科技	148,500	4,303,530.00	6.22
3	002063	远光软件	219,904	3,443,696.64	4.98
4	600043	大有能源	164,930	4,400,856.60	4.92
5	600104	上汽集团	210,000	3,108,000.00	4.49
6	002292	奥飞动漫	160,000	3,105,600.00	4.49
7	000731	四川美丰	250,000	3,000,000.00	4.34
8	002138	顺络电子	170,000	2,837,300.00	4.10
9	600498	烽火通信	89,903	2,391,419.80	3.46
10	000525	红太阳	150,000	2,265,000.00	3.27

5.4 报告期末按券种分类的债券投资组合

本基金本报告期末未持有债券。

5.5 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名债券投资明细

本基金本报告期末未持有债券。

5.6 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前十名资产支持证券投资明细

本基金本报告期末未持有资产支持证券。

5.7 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名权证投资明细

本基金本报告期末未持有权证。

5.8 报告期末本基金投资的股指期货交易情况说明

5.8.1 报告期末本基金投资的股指期货持仓和损益明细

本基金本报告期末未持有股指期货。

5.8.2 本基金投资股指期货的投资政策

本基金本报告期末未持有股指期货。

5.9 投资组合报告附注

5.9.1 本基金投资的前十名证券的发行主体本期未出现被监管部门立案调查,或在报告编制日前一年内受到公开谴责、处罚的情形。

本基金投资的前十名股票没有超出基金合同规定的备选股票库。

5.9.3 其他资产构成

序号	名称	金额(元)
1	存出保证金	60,014.68
2	应收证券清算款	2,366,902.27
3	应收股利	-
4	应收利息	2,361.31
5	应收申购款	285,708.00
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	2,714,986.44

5.9.4 报告期末持有的处于转股期的可转换债券明细

本基金本报告期末未持有处于转股期的可转换债券。

5.9.5 报告期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

本基金本报告期末前十名股票中不存在流通受限情况。

5.9.6 投资组合报告附注的其他文字描述部分

由于四舍五入的原因,分项之和与合计项之间可能存在尾差。

§6 开放式基金份额变动

单位:份	
本报告期初基金份额总额	67,457,214.66
本报告期基金总申购份额	25,350,783.61
减:本报告期基金总赎回份额	24,364,498.62
本报告期基金拆分变动份额	-
本报告期末基金份额总额	68,443,500.01

8.3 报告期内基金管理人运用公允价值估值的说明

8.3.1 估值方法

本基金管理人按照法律法规关于公允价值的相关规定,严格执行公司公平交易管理制度,加强对所管理的不同投资组合间交易价差的分析,确保公司管理的不同投资组合在授权、研究分析、投资决策、交易执行、业绩评估等投资管理活动和环节得到公平对待。

8.3.2 异常交易行为的专项说明

本报告期内,未发现本基金有可能导致不公平交易和利益输送的异常交易。

8.4 报告期内基金的投资策略和业绩表现说明

2013年1季度上证指数先涨后跌,呈现宽V型走势。在春节后,上证指数延续12月份反弹继续上攻,春节后,市场情绪和信心以及经济复苏力度低于预期的影响,上证指数随后下跌转势。1季度,上证指数微跌1.43%,从市场风格和行业表现来看,1季度创业板和中小板股票表现要强于大盘股、医药、电子和食品等消费成长型行业表现要弱于周期性行业。

年初由于市场保持相对宽松流动性以及对经济复苏预期比较乐观,因此本基金保持较高仓位水平。春节后,经济复苏力度低于预期的担心以及市场流动性政策收紧,本基金逐步调低仓位,并适当减持地产股和金融股的配置比例,增加医药、电子、化工和汽车行业的配置。整体看,1季度本基金净值增长率先弱后强,并且基金净值也回到面值以上。

截至本报告期末,本基金份额净值为1.011元,累计净值1.011元;本报告期份额净值增长10.49%,同期业绩比较基准收益率为7.64%。

4.5 管理人宏观政策、证券市场及行业走势的简要展望

展望2013年二季度,股市场将面临巨大压力。4季度复苏力度低于预期,从1季度宏观经济数据来看,无论是工业生产还是消费,国内经济复苏力度要低于预期。随着国家五轮的落实和宏观系统风险的控制(包括影子银行清理、地方政府融资平台贷款规模控制),将会抑制房地产市场和投资增速,而制造业投资增速受到地产和基建投资增速的抑制,因此2013年上半年经济复苏力度可能低于预期;预计届时对A股市场会有较大负面冲击。2)预计IPO可能在2季度放开,将对市场流动性和估值体系有一定影响。

2010年和2011年A股市场从4月中旬开始大幅下跌,2012年A股市场从5月中旬开始下跌,下跌原因是经济增速低于预期或者货币政策收紧,从当前经济状况看,上半年国内经济增速可能低于预期,因此2季度,本基金整体保持中性仓位,等待经济复苏力度回升或者政策取向积极时再反击。行业配置上,以防御型和确定增长型股票为主,如:医药、TMT、化工和低位价值大盘股等,继续努力为消费者带来好的回报。

§5 投资组合报告

5.1 报告期末基金资产组合情况

序号	项目	金额(元)	占基金总资产的比例(%)
1	权益投资	126,381,089.82	94.07
2	固定收益投资	4,012,800.00	2.99
3	其中:债券	-	-
4	资产支持证券	-	-
5	金融衍生品投资	-	-
6	买入返售金融资产	-	-
7	其中:买断式回购的买入返售金融资产	-	-
8	银行存款和结算备付金合计	3,859,356.58	2.87
9	其他资产	96,673.19	0.07
10	合计	134,349,920.19	100.00

5.2 报告期末按行业分类的股票投资组合

序号	行业类别	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)
A	农、林、牧、渔业	-	-
B	采矿业	223,790.17	0.17
C	制造业	1,032,351.07	0.77
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	67,206.18	0.05
E	建筑业	73,132.49	0.05
F	批发性零售业	137,920.22	0.10
G	交通运输、仓储和邮政业	-	-
H	住宿和餐饮业	-	-
I	信息传输、软件和信息技术服务业	77,087.19	0.06
J	金融业	245,157.98	0.18
K	房地产业	139,518.25	0.10
L	租赁和商务服务业	-	-
M	科学研究和技术服务业	-	-
N	水利、环境和公共设施管理业	-	-
O	居民服务、修理和其他服务业	-	-
P	教育	-	-
Q	卫生和社会工作	-	-
R	文化、体育和娱乐业	-	-
S	综合	-	-
合计	-	2,026,529.34	1.52

5.3 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前十名股票投资明细

序号	股票代码	股票名称	数量(股)	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)
1	000002	万科A	854,625	9,195,765.00	6.88
2	000051	格力电器	227,411	6,497,132.27	4.86
3	000001	平安银行	256,577	5,162,729.00	3.86
4	000858	五粮液	172,919	3,863,010.42	2.89
5	000776	广发证券	259,839	3,525,209.55	2.64
6	000157	中联重科	427,133	3,434,149.36	2.57
7	000423	东阿阿胶	53,022	2,762,446.20	2.03
8	000776	广发证券	33,583	2,713,506.40	2.01
9	000827	美的电器	259,839	2,658,152.97	1.99
10	002024	苏宁云商	413,480	2,633,867.60	1.97

5.3.2 报告期末按行业分类的股票投资组合

代码	行业类别	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)
A	农、林、牧、渔业	30,365.79	0.02
B	采矿业	223,790.17	0.17
C	制造业	1,032,351.07	0.77
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	67,206.18	0.05
E	建筑业	73,132.49	0.05
F	批发性零售业	137,920.22	0.10
G	交通运输、仓储和邮政业	-	-
H	住宿和餐饮业	-	-
I	信息传输、软件和信息技术服务业	77,087.19	0.06
J	金融业	245,157.98	0.18
K	房地产业	139,518.25	0.10
L	租赁和商务服务业	-	-
M	科学研究和技术服务业	-	-
N	水利、环境和公共设施管理业	-	-
O	居民服务、修理和其他服务业	-	-
P	教育	-	-
Q	卫生和社会工作	-	-
R	文化、体育和娱乐业	-	-
S	综合	-	-
合计	-	2,026,529.34	1.52

5.3.1 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前十名股票投资明细

序号	股票代码	股票名称	数量(股)	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)
1	000002	万科A	854,625	9,195,765.00	6.88
2	000051	格力电器	227,411	6,497,132.27	4.86
3	000001	平安银行	256,577	5,162,729.00	3.86
4	000858	五粮液	172,919	3,863,010.42	2.89
5	000776	广发证券	259,839	3,525,209.55	2.64
6	000157	中联重科	427,133	3,434,149.36	2.57
7	000423	东阿阿胶	53,022	2,762,446.20	2.03
8	000776	广发证券	33,583	2,713,506.40	2.01
9	000827	美的电器	259,839	2,658,152.97	1.99
10	002024	苏宁云商	413,480	2,633,867.60	1.97

5.3.2 报告期末按行业分类的股票投资组合

代码	行业类别	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)
A	农、林、牧、渔业	30,365.79	0.02
B	采矿业	223,790.17	0.17
C	制造业	1,032,351.07	0.77
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	67,206.18	0.05
E	建筑业	73,132.4	