东吴鼎利分级债券型证券投资基金

【2013】第三季度报告

基金管理人：东吴基金管理有限公司
基金托管人：交通银行股份有限公司
报告送出日期：二〇一三年十月二十三日

§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。

基金托管人交通银行股份有限公司根据本基金合同规定，于2013年10月21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7月1日起至9月30日止。

§2 基金产品概况

基金简称	东吴鼎利分级债券(场内简称：东吴鼎利)
基金主代码	165807
交易代码	165807
前端交易代码	-
后端交易代码	-
基金运作方式	契约型。 基金合同生效日起3年内，鼎利A每满6个月开放一次，接受申购、赎回，第六个开放日只接受赎回，不接受申购；鼎利B封闭运作并上市交易。鼎利A和鼎利B的基金资产合并运作。 基金分级运作周期届满后，本基金转型为上市开放式基金(LOF)
基金合同生效日	2013年4月25日
报告期末基金份额总额	1,120,666,599.93份
投资目标	在控制风险和保持资产流动性的前提下，通过对债券组合久期、期限结构、债券品种的主动式管理，力争提供稳健的投资收益。
投资策略	本基金为纯债基金，在控制风险和保持资产流动性的前提下，通过对债券组合久期、期限结构、债券品种的主动式管理，力争提供稳健的投资收益。
业绩比较基准	中国债券综合全价指数。
风险收益特征	本基金为债券型基金，其长期平均风险和预期收益率低于混合型基金、股票型基金，高于货币市场基金。
基金管理人	东吴基金管理有限公司
基金托管人	交通银行股份有限公司

下属两级基金的基金简称	鼎利优先	鼎利进取
下属两级基金的交易代码	165808	150120
报告期末下属两级基金的份额总额	696,249,879.84份	424,416,720.09份
下属两级基金的风险收益特征	鼎利A份额将表现出低风险、低收益的明显特征，其预期收益和预期风险要低于普通的债券型基金份额。	鼎利B份额则表现出高风险、高收益的显著特征，其预期收益和预期风险要高于普通的债券型基金份额。

§3 主要财务指标和基金净值表现

3.1 主要财务指标

单位：人民币元

主要财务指标	报告期(2013年7月1日－2013年9月30日)
1.本期已实现收益	12,401,621.94
2.本期利润	5,865,198.85
3.加权平均基金份额本期利润	0.0052
4.期末基金资产净值	1,133,083,645.88
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、本基金于2013年4月25日成立。

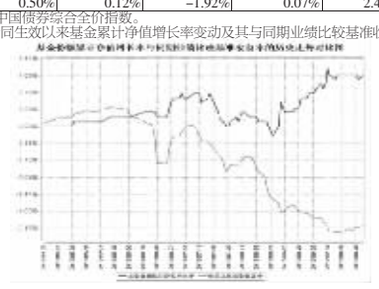
3.2 基金净值表现

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①	净值增长率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①-③	②-④
过去三个月	0.50%	0.12%	-1.92%	0.07%	2.42%	0.05%

注：比较基准=中国债券综合全价指数。

3.2.2 自基金合同生效以来基金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



注：比较基准=中国债券综合全价指数。

2、本基金于2013年4月25日成立，基金合同生效起至披露时点不满一年。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。

3.3 其他指标

单位：人民币元

其他指标	报告期(2013年7月1日－2013年9月30日)
鼎利优先与鼎利进取基金份额配比	1.64048645:1
期末鼎利优先份额参考净值	1.018
期末鼎利优先份额累计参考净值	1.018
期末鼎利进取份额参考净值	1.000
期末鼎利进取份额累计参考净值	1.000
鼎利优先的预计年收益率	4.15%

注：鼎利优先约定年收益率=一年期银行定期存款利率x0.7+6个月Shibor×0.5。

§4 管理人报告

4.1 基金经理（或基金经理小组）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
		任职日期	离任日期		
丁蕙	本基金基金经理、公司固定收益部总经理	2013年4月25日	-	13.5年	工商管理硕士，历任中信证券上海营业部交易员，汉唐证券固定收益部债券研究主管，航天科技财务公司债券投资主管，平安资产管理公司投资经理；2011年7月加入东吴基金管理有限公司，现担任公司固定收益部总经理兼东吴优信稳健债券基金基金经理、东吴保本混合基金基金经理、东吴鼎利分级债券型证券投资基金经理。
杨庆定	本基金基金经理、公司固定收益部副总经理	2013年6月25日	-	8年	管理学博士，历任大公国际资信评估有限责任公司上海分公司研究员与兹构融资部总经理，上海证券有限公司高级经理，太平资产管理有限公司高级投资经理；2007年7月至2010年6月期间任东吴基金管理有限公司研究员、基金经理助理；2013年4月再次加入东吴基金管理有限公司，现担任公司固定收益部副总经理，东吴鼎利分级债券基金基金经理。

注：1、丁蕙为该基金的首任基金经理，此处的任职日期为基金成立日，其他日期均指公司对外公告之日。

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。

4.2 管理人对报告期内本基金运作遵规守信情况的说明

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规定及其他有关法律规定，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 公平交易专项说明

4.3.1 公平交易制度的执行情况

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，加强了对所管理的不同投资组合同向交易价差的分析，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

4.4.1 报告期内基金投资策略和运作分析

2013年以来监管层加强了债券市场的规范化管理，期初各类机构处于观望状态，六月份钱荒风暴释放了监管层从严治市的信号，因而三季度尽管市场资金价格中规中矩，但市场对流动性的预期发生了深刻改变。加之美国QE的退出路径愈发清晰，7、8月份工业增加值增速逐步上行，债券市场经历了本年度内的大幅调整，银行间10年期国债收益率本季度上升了约50BP。

本基金整个三季度实施中等仓位和低久期策略，投资标的为优质信用债券。

4.4.2 报告期内基金的业绩表现

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率0.50%，同期业绩比较基准收益率为-1.92%。

4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

2013年6月份至8月份工业增加值增速逐步上行，8月份工业增加值同比增速为10.4%，创年内新高。10月份以来的高频数据显示工业增加值增速难以保持高位。因为基期因素等我们认为3季度应该是年内GDP增速的高点，4季度经济增速的动量不足，新一届政府对经济下行的也并非无底线，我们认为4季度经济下行幅度也有限。于此同时，美国QE退出的影响程度也将逐步降低。

基于我们的基本判断，结合当前债券收益率的绝对水平，本基金将继续加大高收益信用债的配置。

§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	-	-
	其中：股票	-	-
2	固定收益投资	1,417,250,718.42	95.40
	其中：债券	1,417,250,718.42	95.40
	资产支持证券	-	-
3	金融衍生品投资	-	-
4	买入返售金融资产	8,900,000.00	0.60
	其中：买断式回购的买入返售金融资产	-	-
5	银行存款和结算备付金合计	26,219,546.23	1.76
6	其他资产	33,204,850.73	2.24
7	合计	1,485,575,115.38	100.00

5.2 报告期末按行业分类的股票投资组合

本基金本报告期末未持有股票。

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

本基金本报告期末未持有股票。

5.4 报告期末按债券品种分类的债券投资组合

序号	债券品种	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)
1	国家债券	-	-
2	央行票据	-	-
3	金融债券	88,272,000.00	7.79
	其中：政策性金融债	88,272,000.00	7.79
4	企业债券	1,192,468,498.51	105.24
5	企业短期融资券	-	-
6	中期票据	-	-
7	可转债	85,721,418.96	7.57
8	其他	50,788,800.95	4.48
9	合计	1,417,250,718.42	125.08

注：组合持仓中小企业私募债情况

代码	名称	持仓数量	票面利率（%）	期限（年）
125052	12徐水务	100000	8	1
125108	13松鹤楼	100000	8.9	2
118057	12冠耀集	55000	9.8	2
118066	12盛水债	100000	8.6	2
125123	13瑞水02	50000	8.1	3
125069	13瑞水01	100000	8.1	3

5.5 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排名的前五名债券投资明细

序号	债券代码	债券名称	数量(张)	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)
1	128002	东华转债	448,353	55,716,378.96	4.92
2	122732	12九江债	500,000	54,750,000.00	4.83
3	122726	12柳东债	500,000	53,090,000.00	4.69
4	122685	12吉城投	500,000	52,780,000.00	4.66
5	122626	12海恒债	500,000	51,785,400.00	4.57

5.6 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排名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名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 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明

5.9.1 本期国债期货投资政策

本基金本报告期末未持有国债期货。

5.9.2 报告期末本基金投资的国债期货持仓和损益明细

本基金本报告期末未持有国债期货。

5.9.3 本期国债期货投资评价

本基金本报告期末未持有国债期货。

5.10 投资组合报告附注

5.10.1

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。

5.10.2

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。

5.10.3 其他资产构成

序号	名称	金额(元)
1	存出保证金	37,943.53
2	应收证券清算款	445,837.13
3	应收股利	-
4	应收利息	32,690,245.17
5	应收申购款	-
6	其他应收款	-
7	待摊费用	30,824.90
8	其他	-
9	合计	33,204,850.73

5.10.4 报告期末持有的处于转股期的可转换债券明细

序号	债券代码	债券名称	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)
1	113003	重工转债	30,005,040.00	2.65

5.10.5 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。

5.10.6 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

项目	鼎利优先	鼎利进取
报告期期初基金份额总额	696,249,879.84	424,416,720.09
报告期期间基金总申购份额	-	-
减：报告期期间基金总赎回份额	-	-
报告期期间基金拆分变动份额	-	-
报告期期末基金份额总额	696,249,879.84	424,416,720.09

注：1、如果本报告期间发生转换入、红利再投业务，则总申购份额中包含该业务份额；

2、如果本报告期间发生转换出业务，则总赎回份额中包含该业务份额。

§7 基金管理人运用固有资金投资本公司管理基金情况

本基金报告期间无基金管理人运用固有资金投资本公司管理基金情况。

§8 影响投资者决策的其他重要信息

无。

§9 备查文件目录

9.1 备查文件目录

1、中国证监会批准东吴鼎利分级债券型证券投资基金设立的文件；

2、《东吴鼎利分级债券型证券投资基金合同》；

3、《东吴鼎利分级债券型证券投资基金托管协议》；

4、基金管理人业务资格批件、营业执照和公司章程；

5、报告期内东吴鼎利分级债券型证券投资基金在指定报刊上各项公告的原稿。

9.2 存放地点

基金管理人处、基金托管人处。

9.3 查阅方式

投资者可在基金管理人营业时间内免费查阅 。

网站：http://www.scfund.com.cn

投资者对本报告书如有疑问，可咨询本基金管理人东吴基金管理有限公司。

客户服务中心电话 021)50509666／400-821-0588

东吴基金管理有限公司
２０１３年１０月２３日

东吴嘉禾优势精选混合型开放式证券投资基金

【2013】第三季度报告

基金管理人：东吴基金管理有限公司
基金托管人：中国工商银行股份有限公司
报告送出日期：二〇一三年十月二十三日

§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。

基金托管人中国工商银行股份有限公司根据本基金合同规定，于2013年10月21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7月1日起至9月30日止。

§2 基金产品概况

基金简称	东吴嘉禾优势精选混合
基金主代码	580001
交易代码	580001
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	2005年2月1日
报告期末基金份额总额	2,897,311,984.54份
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。
投资策略	在资产配置上，本基金根据各类别资产风险收益水平及本基金风险收益目标，确定大类资产配置比例。在平衡风险收益基础上，把握优势成长，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，精选出具有行业、企业、价格三重比较优势及具有企业、价格两重比较优势的个股作为投资对象。在股票具体操作策略上，将根据经济增长周期、行业生命周期及企业生命周期规律在中长时间段上进行周期持有，同时根据指数及个股运行的时空和量价效应进行中短时间段上的波段操作。
业绩比较基准	65%＊(60%＊上证 180 指数+40%＊深证 100 指数)+35%＊中信标普全债指数。
风险收益特征	本基金定位于中低风险水平，力求通过选股方法、投资策略等，谋求中长期较高收益。
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

§3 主要财务指标和基金净值表现

3.1 主要财务指标

单位：人民币元

主要财务指标	报告期(2013年7月1日－2013年9月30日)
1.本期已实现收益	81,474,865.65
2.本期利润	134,437,296.28
3.加权平均基金份额本期利润	0.0464
4.期末基金资产净值	2,089,598,878.21
5.期末基金份额净值	0.7212

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，例如基金的认购、申购、赎回费等，计入费用后实际收益水平要低于所列数字。

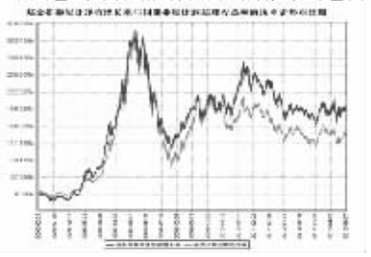
3.2 基金净值表现

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①	净值增长率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①-③	②-④
过去三个月	6.88%	1.47%	6.30%	0.94%	0.58%	0.53%

注：1.比较基准=65%＊（60%＊上证180+40%＊深证100）+35%＊中信标普全债指数。

3.2.2 自基金合同生效以来基金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



注：1.东吴嘉禾基金于2005年2月1日成立。

2.比较基准=65%＊（60%＊上证180+40%＊深证100）+35%＊中信标普全债指数。

§4 管理人报告

4.1 基金经理（或基金经理小组）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
		任职日期	离任日期		
邹国英	本基金基金经理	2012年10月27日	-	7.5年	硕士，西南财经大学毕业，曾担任新疆证券研究所研究员、兴业证券研究所研究员；2008年6月起加入东吴基金管理有限公司，曾任研究策划部行业研究员、基金经理助理等职务；现担任东吴新经济股票型基金基金经理、东吴嘉禾优势精选混合型证券投资基金基金经理。
程涛	本基金基金经理、公司总经理助理兼首席投资官	2013年8月1日	-	10年	硕士，美国雷丁大学毕业，曾任联合证券有限责任公司投资银行部高级经理，泰信基金管理有限公司研究员、基金经理助理，农银汇理基金管理有限公司基金经理、投资部总经理；2013年3月加入东吴基金管理有限公司，现任公司总经理助理兼首席投资官。东吴嘉禾优势精选混合型证券投资基金基金经理。东吴内需增长混合型证券投资基金基金经理、东吴价值成长双动力股票型证券投资基金基金经理。

注：1、此处的任职日期和离职日期均指公司对外公告之日。

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》的相关规定。

4.2 管理人对报告期内本基金运作遵规守信情况的说明

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规定及其他有关法律规定，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 公平交易专项说明

4.3.1 公平交易制度的执行情况

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，加强了对所管理的不同投资组合同向交易价差的分析，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

4.4.1 报告期内基金投资策略和运作分析

2013年三季度，我国经济整体呈现出企稳回升的态势。汇丰8月PMI初值50.1，创4个月新高，9月PMI进一步提升至50.2。同时高频数据也验证了这一态势，8月份全社会用电量同比增长13.7%，增速环比提升了4.9个百分点，9月增速则继续保持在10%以上；流动性方面，在经历了6月末紧缩后，央行并未采取更为激进的调控措施，整体保持了货币环境的适度宽松。

受此影响，大盘自7月初企稳反弹，并在整个三季度走出了一波缓慢上行的行情，上证综指累计上涨9.88%。而代表经济转型方向的创业板指数更是大涨了35.21%，延续了年初以来的强势表现，其中以TMT行业涨幅居前。从市场风格来看，市场对管理层“深化改革”的顶层设计寄予了厚望，也循着这一思路展开了一系列主题行情，其中以上海自贸区、土地流转、国企改革为主要热点，相关板块表现抢眼。

期间，嘉禾基金自下而上深入挖掘个股，进行了比较大幅度的调仓，适当调降了地产、汽车的配置，增加了电力设备、电子、机械等行业的配置权重。配置的电力设备、电子、化工等板块均获得了比较明显的正收益，但受到权重较大的地产等板块拖累。嘉禾的整体配置变得更加均衡，为后续获得更稳定的回报打好了基础。

4.4.2 报告期内基金的业绩表现

截至本报告期末，本基金份额净值为0.7212元，累计净值2.4412元；本报告期份额净值增长率6.88%，同期业绩比较基准收益率为6.30%。

4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

经济温和复苏的态势大概率会在四季度得以延续，从而为市场整体营造较为良好的投资氛围。在此背景下，两条投资主线需要密切关注：其一，改革的方向。深化改革、调整结构已经成为本届政府经济领域的核心诉求和价值取向，而即将召开的三中全会将是一窥整体构架的重要契机。在此前后，包括国企改革、价格要素改革、金融改革、自贸区等基于改革预期的主题投资有望持续演绎；其二，估值切换。我们相信，真正有业绩支撑，能够保持持续高增长的成长股四季度存在估值切换的机会。但我们也必须对可能出现的风险做好准备。美国量化宽松的退出始终是挥之不去的阴影，同时CPI可能季节性高企也需要我们关注，更为重要的是年初以来始终强势的创业板，不排除其中部分个股的成长性最终被证伪的可能性。

总体来说，我们认为四季度依然具有投资机会。

§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	1,542,880,740.37	69.54
	其中：股票	1,542,880,740.37	69.54
2	固定收益投资	-	-
	其中：债券	-	-
	资产支持证券	-	-
3	金融衍生品投资	-	-
4	买入返售金融资产	208,840,628.76	9.41
	其中：买断式回购的买入返售金融资产	-	-
5	银行存款和结算备付金合计	461,458,704.63	20.80
6	其他资产	5,649,541.82	0.25
7	合计	2,218,829,615.58	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	20,463,238.00	0.98
B	采矿业	39,787,946.58	1.90
C	制造业	1,331,419,365.37	63.72
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	16,031,535.75	0.77
E	建筑业	20,340,601.37	0.97
F	批发和零售业	-	-
G	交通运输、仓储和邮政业	53,577,554.10	2.56
H	住宿和餐饮业	-	-
I	信息传输、软件和信息技术服务业	-	-
J	金融业	61,260,499.20	2.93
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	-	-
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	1,542,880,740.37	73.84

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	300274	阳光电源	4,482,338	129,405,098.06	6.19
2	600703	三安光电	5,345,006	108,450,171.74	5.19
3	000063	中兴通讯	6,529,300	108,386,380.00	5.19
4	601012	隆基股份	6,421,705	108,077,295.15	5.17
5	300303	聚飞光电	3,873,334	85,561,948.06	4.09
6	002309	中利科技	5,120,725	79,115,201.25	3.79
7	601231	环旭电子	2,947,883	64,912,383.66	3.11
8	002064	华峰氨纶	6,160,745	63,270,851.15	3.03
9	601965	中国汽研	6,219,403	62,878,164.33	3.01
10	000400	许继电气	1,937,166	62,434,860.18	2.99

5.4 报告期末按债券品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名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名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名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 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明

5.9.1 本期国债期货投资政策

本基金本报告期末未持有国债期货。

5.9.2 报告期末本基金投资的国债期货持仓和损益明细

本基金本报告期末未持有国债期货。

5.9.3 本期国债期货投资评价

本基金本报告期末未持有国债期货。

5.10 投资组合报告附注

5.10.1

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。

5.10.2

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。

5.10.3 其他资产构成

序号	名称	金额(元)
1	存出保证金	2,044,601.83
2	应收证券清算款	3,457,940.56
3	应收股利	-
4	应收利息	136,919.92
5	应收申购款	10,079.51
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	5,649,541.82

5.10.4 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。

5.10.5 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。

5.10.6 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

报告期期初基金份额总额	2,694,767,175.35
报告期期间基金总申购份额	298,625,981.32
减：报告期期间基金总赎回份额	96,081,172.13
报告期期间基金拆分变动份额	-
报告期期末基金份额总额	2,897,311,984.54

注：1、如果本报告期间发生转换入、红利再投业务，则总申购份额中包含该业务份额；

2、如果本报告期间发生转换出业务，则总赎回份额中包含该业务份额。

§7 基金管理人运用固有资金投资本公司管理基金情况

本基金报告期间无基金管理人运用固有资金投资本公司管理基金情况。

§8 影响投资者决策的其他重要信息

无。

§9 备查文件目录

9.1 备查文件目录

1、中国证监会批准东吴嘉禾优势精选混合型开放式证券投资基金设立的文件；

2、《东吴嘉禾优势精选混合型开放式证券投资基金基金合同》；

3、《东吴嘉禾优势精选混合型开放式证券投资基金托管协议》；

4、基金管理人业务资格批件、营业执照和公司章程；

5、报告期内东吴嘉禾优势精选混合型开放式证券投资基金在指定报刊上各项公告的原稿。

9.2 存放地点

基金管理人处、基金托管人处

9.3 查阅方式

投资者可在基金管理人营业时间内免费查阅

网站：http://www.scfund.com.cn

投资者对本报告书如有疑问，可咨询本基金管理人东吴基金管理有限公司

客户服务中心电话 021)50509666／400-821-0588

东吴基金管理有限公司
２０１３年１０月２３日

东吴价值成长双动力股票型证券投资基金

【2013】第三季度报告

基金管理人：东吴基金管理有限公司
基金托管人：中国农业银行股份有限公司
报告送出日期：二〇一三年十月二十三日

§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。

基金托管人中国农业银行股份有限公司根据本基金合同规定，于2013年10月21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7月1日起至9月30日止。

§2 基金产品概况

基金简称	东吴双动力股票
基金主代码	580002
交易代码	580002
前端交易代码	580002
后端交易代码	581002
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2006年12月15日
报告期末基金份额总额	1,491,500,645.53份
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，以资本增值和现金红利的方式获取较高收益。
投资策略	采取自上而下策略，根据对宏观经济、政策和证券市场走势的综合分析，确定基金资产在股票、衍生产品、债券和现金上的配置比例。采取自下而上策略，以价值、成长动力为主线，根据东吴价值动力评价体系精选估值处在相对安全边际之内，并且具备良好现金分红能力的价值型股票，和根据东吴成长动力评价体系精选成长性高、公司素质优秀和良好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，动态调节投资组合中价值股和成长股的相对比例，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。
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、收益较高的基金产品。
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

§3 主要财务指标和基金净值表现

3.1 主要财务指标

单位：人民币元

主要财务指标	报告期(2013年7月1日－2013年9月30日)
1.本期已实现收益	181,400,449.82
2.本期利润	208,529,321.42
3.加权平均基金份额本期利润	0.1285
4.期末基金资产净值	1,942,847,886.99
5.期末基金份额净值	1.3026

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①	净值增长率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①-③	②-④
过去三个月	10.72%	1.41%	8.79%	1.02%	1.93%	0.39%

注：比较基准=75%＊新华富时 A600 指数+25%＊中信标普全债指数

3.2.2 自基金合同生效以来基金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

注：1、东吴价值成长双动力基金于 2006 年 12 月 15 日成立。

2、比较基准=75%＊新华富时 A600 指数+25%＊中信标普全债指数。

§4 管理人报告

4.1 基金经理（或基金经理小组）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
		任职日期	离任日期		
唐祝益	本基金基金经理、公司权益类投资总监兼投资管理部总经理	2012年12月1日	-	13.5年	经济学硕士，南京大学毕业，曾任上海证券综合研究有限公司证券分析师、华鑫证券投资经理、海通证券投资经理等职；2009年8月加入东吴基金管理有限公司，曾任公司投资管理部总经理助理、投资管理部副总经理、公司投资副总监、东吴嘉禾优势精选混合基金基金经理，现担任公司权益类投资总监兼投资管理部总经理、东吴进取策略混合基金基金经理、东吴双动力股票基金基金经理。
程涛	本基金基金经理、公司总经理助理兼首席投资官	2013年8月13日	-	10年	硕士，英国雷丁大学毕业，曾任联合证券有限责任公司投资银行部高级经理，泰信基金管理有限公司研究员、基金经理助理，农银汇理基金管理有限公司基金经理、投资部总经理；2013年3月加入东吴基金管理有限公司，现任公司总经理助理兼首席投资官、东吴嘉禾优势精选混合型证券投资基金基金经理、东吴内需增长混合型证券投资基金基金经理、东吴价值成长双动力股票型证券投资基金基金经理。

注：1、此处的任职日期和离职日期均指公司对外公告之日。

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。

4.2 管理人对报告期内本基金运作遵规守信情况的说明

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规定及其他有