东吴新产业精选股票型证券投资基金

2014 第二季度报告

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:二〇一四年七月十八日

§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2014年7月16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2014年4月1日起至6月30日止。

§2 基金产品概况

基金简称	东吴新产业精选股票
基金主代码	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	45,117,376.57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"自上而下"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,结合考虑相关类别资产的收益风险特征,采用定量与定性相结合的方法动态的调整股票、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

单位:人民币元

主要财务指标	报告期(2014年4月1日 – 2014年6月30日)
1.本期已实现收益	1,413,084.35
2.本期利润	3,152,825.21
3.加权平均基金份额本期利润	0.0711
4.期末基金资产净值	58,608,393.06
5.期末基金份额净值	1.299

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。

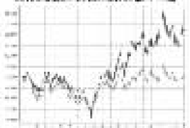
3.2 基金净值表现

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	5.78%	1.22%	3.70%	0.75%	2.08%	0.47%

注: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

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.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的有关规定。

§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		
刘元海	本基金基金经理、投资管理部副总经理	2011年10月26日	–	10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;现担任投资管理部副总经理、东吴新产业精选股票基金经理、东吴内需增长混合型证券投资基金经理、东吴行业轮动股票型证券投资基金经理。
戴斌	本基金基金经理	2013年12月24日	–	7.5年	硕士,英国格拉斯哥大学经济、银行与金融学专业毕业。自2007年1月起加入东吴基金管理有限公司一直从事证券投资研究工作,曾任研究部宏观经济、金融工程研究员,产品策划部产品设计研究员,基金经理助理,现担任东吴新产业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

2014年二季度,国内经济呈现反弹态势。旺季效应叠加微刺激政策连续出台,促使经济企稳反弹。其中中采PIM指数和汇丰PMI指数均呈现出环比连续改善的态势,6月份单月汇丰PMI指数更是年内首次站上50%以上,为50.7%。但投资数据并不乐观,其中地产投资增速下滑至14.7%。在企业投资并未明显改善,出口弱复苏的背景下,投资增速的疲弱可能对三季度的经济运行产生进一步的负面影响。

流动性依然保持了较为宽松的维持。即使在6月末也并未出现类似去年同期一度失控的流动性紧张的局面。

管理层也对维护市场稳定运行显示出足够的诚意。通过对沪港通等制度的前期研究,以及控制新股发行节奏等方式,稳定了市场疲弱的预期,为后续反弹创造了条件。

在此背景下,创业板指数在5月下旬迎来了较为明显的反弹,幅度约为200点,期间热点纷呈,市场人气提升,部分板块获得了较为明显的正收益。

二季度新产业精选基金继续坚持以成长股为导向的投资思路,集中配置了高景气度的LED、消费电子、油气、软件等行业,并坚持自下而上精选个股,取得了较为明显的收益。

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1.299元,累计净值1.299元;本报告期份额净值增长率5.78%,同期业绩比较基准收益率为3.70%。

4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

三季度的市场运行态势较之上半年可能更为复杂。一方面,政府微刺激的效果至少还需观察。考虑到去年较高的基数,三季度经济数据同比改善的可能性并不大;另一方面,落实到上市公司的业绩,企业端三季报环比大概率会回落;再次,IPO重启可能使市场资金面短期偏紧成为常态;最后,整体流动性进一步放松的可能性并不大。换句话说,在其他变量边际改善幅度有限的情况下,经济基本面向下对股市的影响可能在未来两个月内逐步显现。

新产业精选基金始终坚持自下而上选股的投资策略,未来会坚持在景气度最确定的细分行业进行布局,坚持以成长股为投资方向。

§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	41,345,570.02	66.94
	其中:股票	41,345,570.02	66.94
2	固定收益投资	–	–
	其中:债券	–	–
	资产支持证券	–	–
3	贵金属投资	–	–
4	金融衍生品投资	–	–
5	买入返售金融资产	4,000,000.00	6.48
	其中:买断式回购的买入返售金融资产	–	–
6	银行存款和结算备付金合计	13,809,419.71	22.36
7	其他资产	2,607,950.14	4.22
8	合计	61,762,939.87	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	–	–
C	制造业	31,355,905.70	53.50
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	–	–
E	建筑业	–	–
F	批发和零售业	2,309,004.50	3.94
G	交通运输、仓储和邮政业	2,105,388.00	3.59
H	住宿和餐饮业	–	–
I	信息传输、软件和信息技术服务业	3,021,321.02	5.16
J	金融业	1,654,244.00	2.82
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	899,706.80	1.54
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	41,345,570.02	70.55

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	300303	聚飞光电	279,878	5,146,956.42	8.78
2	600703	三安光电	166,560	3,902,500.80	6.66
3	600261	阳光照明	329,056	3,251,073.28	5.55
4	002005	德豪润达	371,700	3,111,129.00	5.31
5	002309	中利科技	162,158	2,819,927.62	4.81
6	300219	鸿利光电	173,000	2,335,500.00	3.98
7	300309	吉艾科技	115,404	2,323,082.52	3.96
8	600175	美都控股	401,566	2,309,004.50	3.94
9	002245	澳洋顺昌	225,900	2,105,388.00	3.59
10	300232	洲明科技	88,600	2,047,546.00	3.49

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贵金属投资明细

本基金本报告期末未持有贵金属。

5.8 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。

5.9 报告期末本基金投资的股指期货交易情况说明

5.9.1 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。

5.9.2 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。

5.10 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明

5.10.1 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。

5.10.2 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。

5.10.3 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。

5.11 投资组合报告附注

5.11.1

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。

5.11.2

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。

5.11.3 其他资产构成

序号	名称	金额(元)
1	存出保证金	59,936.58
2	应收证券清算款	2,381,781.58
3	应收股利	–
4	应收利息	2,261.54
5	应收申购款	163,970.44
6	其他应收款	–
7	待摊费用	–
8	其他	–
9	合计	2,607,950.14

5.11.4 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。

5.11.5 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。

5.11.6 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	43,168,092.52
报告期期间基金总申购份额	4,391,221.67
减:报告期期间基金总赎回份额	2,441,937.62
报告期期间基金拆分变动份额(份额减少以"-"填列)	–
报告期期末基金份额总额	45,117,376.57

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基金情况

7.1 基金管理人持有本基金份额变动情况

基金管理人未持有本基金份额。

7.2 基金管理人运用固有资金投资本基金交易明细

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新产业精选股票型证券投资基金设立的文件;

2、《东吴新产业精选股票型证券投资基金基金合同》;

3、《东吴新产业精选股票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、报告期内东吴新产业精选股票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
2014年7月18日

东吴新创业股票型证券投资基金

2014 第二季度报告

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:二〇一四年七月十八日

§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2014年7月16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2014年4月1日起至6月30日止。

§2 基金产品概况

基金简称	东吴新创业股票
基金主代码	580007
交易代码	580007
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	2010年6月29日
报告期末基金份额总额	57,974,513.50份
投资目标	本基金为股票型基金,主要投资于市场中的创业型股票,包括创业板股票、中小板股票和主板中的中小盘股票。通过精选具有合理价值的高成长创业型股票,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"自上而下"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,结合考虑相关类别资产的收益风险特征,动态调整股票、债券、现金等大类资产的配置。运用本公司自行开发的东吴GARP策略选股模型,精选具有成长优势与估值优势的创业型上市公司股票。
业绩比较基准	(中信标普200指数*50%+中信标普小盘指数*50%)*75%+中信标普全债指数*25%
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。本基金力争通过资产配置、精选个股等投资策略的实施和积极的风险管理而追求较高收益。
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(2014年4月1日 – 2014年6月30日)
1.本期已实现收益	270,214.35
2.本期利润	2,099,112.25
3.加权平均基金份额本期利润	0.0355
4.期末基金资产净值	57,606,570.81
5.期末基金份额净值	0.994

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。

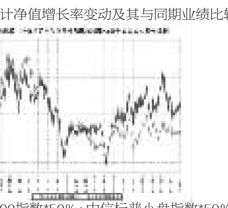
3.2 基金净值表现

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	3.76%	1.04%	0.93%	0.75%	2.83%	0.29%

注:本基金业绩比较基准=(中信标普200指数*50%+中信标普小盘指数*50%)*75%+中信标普全债指数*25%

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、业绩比较基准=(中信标普200指数*50%+中信标普小盘指数*50%)*75%+中信标普全债指数*25%

§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		
周健	本基金基金经理	2012年10月27日	–	7年	硕士,南开大学金融学专业毕业。历任海通证券研究所衍生品分析师、金融工程高级分析师和金融工程部副经理等职务;2011年5月加入东吴基金管理有限公司,曾任公司研究策划部研究员,现担任东吴中证新兴指数基金基金经理、东吴新创业股票基金基金经理、东吴深证100指数增强型证券投资基金基金经理(LOF)。
吴广利	本基金基金经理	2013年10月24日	–	11年	硕士,北京大学世界经济专业毕业。2003年6月至2005年8月就职于海通证券有限公司任行业公司研究员;2005年8月至2006年6月就职于长江巴黎百富勤证券有限责任公司任研究经理;2006年7月至2011年9月就职于金元惠理基金管理有限公司任基金经理;2012年8月加入东吴基金管理有限公司,现担任东吴新创业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

第二季度,上证指数仅在150点的空间内窄幅波动,最终微涨0.74%;而小市值的公司总体表现较好,代表性指数如中小板和创业板指数分别上涨了4.35%和5.79%。

其间,本基金主要配置了LED、消费电子、医疗服务、软件和通信设备等板块,也适度参与了部分主题投资,取得了一定的超额收益。

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0.994元,累计净值1.054元;本报告期份额净值增长率3.76%,同期业绩比较基准收益率为0.93%。

4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

展望三季度,预计政府出台的"微刺激"政策将见到成效,经济被成功托底应是大概率事件,失速下滑不会出现。未来值得持续跟踪的是微观层面上企业盈利改善状况,以此来检验"微刺激"政策对宏观经济托底的牢靠程度。

对于政策面的积极变化,资本市场已经在5、6月份有所反映。未来值得关注的下行风险因素包括:房地产下行超预期、信托兑付风险以及上市公司业绩风险等。

§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	39,103,546.23	64.87
	其中:股票	39,103,546.23	64.87
2	固定收益投资	–	–
	其中:债券	–	–
	资产支持证券	–	–
3	贵金属投资	–	–
4	金融衍生品投资	–	–
5	买入返售金融资产	–	–
	其中:买断式回购的买入返售金融资产	–	–
6	银行存款和结算备付金合计	21,073,478.48	34.96
7	其他资产	102,394.98	0.17
8	合计	60,279,419.69	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	–	–
C	制造业	29,108,296.23	50.53
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	–	–
E	建筑业	–	–
F	批发和零售业	1,581,250.00	2.74
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	8,414,000.00	14.61
J	金融业	–	–
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	39,103,546.23	67.88

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	300303	聚飞光电	169,007	3,108,038.73	5.40
2	002063	远光软件	140,000	2,863,000.00	4.97
3	600261	阳光照明	260,000	2,568,800.00	4.46
4	601965	中国汽研	200,001	2,474,012.37	4.29
5	600703	三安光电	100,000	2,343,000.00	4.07
6	002064	华峰氨纶	250,000	2,140,000.00	3.71
7	002185	华天科技	180,000	2,012,400.00	3.49
8	600196	复星医药	90,027	1,817,645.13	3.16
9	300183	东软载波	50,000	1,800,000.00	3.12
10	002410	广联达	65,000	1,718,600.00	2.98

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贵金属投资明细

本基金本报告期末未持有贵金属。

5.8 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。

5.9 报告期末本基金投资的股指期货交易情况说明

5.9.1 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。

5.9.2 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。

5.10 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明

5.10.1 本期国债期货投资政策

本基金本报告期末未投资国债期货。

5.10.2 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。

5.10.3 本期国债期货投资评价

本基金本报告期末未投资国债期货。

5.11 投资组合报告附注

5.11.1

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。

5.11.2

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。

5.11.3 其他资产构成

序号	名称	金额(元)
1	存出保证金	95,909.59
2	应收证券清算款	–
3	应收股利	–
4	应收利息	3,620.70
5	应收申购款	2,864.69
6	其他应收款	–
7	待摊费用	–
8	其他	–
9	合计	102,394.98

5.11.4 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。

5.11.5 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。

5.11.6 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	59,503,963.77
报告期期间基金总申购份额	1,634,900.95
减:报告期期间基金总赎回份额	3,164,351.22
报告期期间基金拆分变动份额(份额减少以"-"填列)	–
报告期期末基金份额总额	57,974,513.50

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基金情况

7.1 基金管理人持有本基金份额变动情况

基金管理人未持有本基金份额。

7.2 基金管理人运用固有资金投资本基金交易明细

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新创业股票型证券投资基金设立的文件;

2、《东吴新创业股票型证券投资基金基金合同》;

3、《东吴新创业股票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、报告期内东吴新创业股票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
2014年7月18日

东吴深证100指数增强型证券投资基金(LOF)

2014 第二季度报告

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:二〇一四年七月十八日

§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2014年7月16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2014年4月1日起至6月30日止。

§2 基金产品概况

基金简称	东吴深证100指数增强(LOF)(场内简称:东吴100)
基金主代码	165806
交易代码	165806
基金运作方式	上市契约型开放式(LOF)
基金合同生效日	2012年3月9日
报告期末基金份额总额	59,160,661.20份
投资目标	本基金为股票型指数增强基金,在力求对标的指数进行有效跟踪的基础上,通过指数增强策略进行积极的指数组合管理与风险控制,力争获得超越业绩比较基准的投资收益,谋求基金资产的长期增值。本基金力争使日均跟踪偏离度不超过0.5%,年化跟踪误差不超过7.75%。
投资策略	本基金主要采用指数复制的方法拟合、跟踪深证100价格指数,即按照标的指数的成份股构成及其权重构建基金股票组合,并根据标的指数成份股及其权重的变动进行相应调整。在力求对标的指数进行有效跟踪的基础上,本基金还将通过指数增强策略进行积极的指数组合管理与风险控制,力争获得超越业绩比较基准的投资收益,谋求基金资产的长期增值。
业绩比较基准	基金业绩比较基准=95%×深证100价格指数收益率+5%×商业银行活期存款利率(税后)
风险收益特征	本基金属于股票型基金,预期风险和预期收益高于混合基金、债券基金与货币市场基金。
基金管理人	东吴基金管理有限公司
基金托管人	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

单位:人民币元

主要财务指标	报告期(2014年4月1日 – 2014年6月30日)
1.本期已实现收益	-1,386,967.91
2.本期利润	1,290,016.25
3.加权平均基金份额本期利润	0.0199
4.期末基金资产净值	46,541,742.08
5.期末基金份额净值	0.787

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。

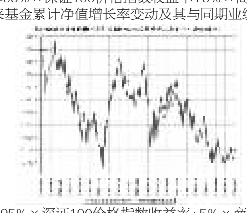
3.2 基金净值表现

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	2.88%	0.87%	2.27%	0.87%	0.61%	0.00%

注:基金业绩比较基准=95%×深证100价格指数收益率+5%×商业银行活期存款利率(税后)

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、基金业绩比较基准=95%×深证100价格指数收益率+5%×商业银行活期存款利率(税后)。

2、本基金于2012年3月9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的有关规定。

§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		
周健	本基金基金经理	2013年6月5日	–	7年	硕士,南开大学毕业。曾就职于海通证券;2011年5月加入东吴基金管理有限公司,曾任公司研究策划部研究员,现担任东吴中证新兴指数基金基金经理、东吴新创业股票基金基金经理、东吴深证100指数增强型证券投资基金基金经理(LOF)。

注:1、此处的任职日期为公司对外公告之日;

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

二季度,市场形势愈加复杂,年初以来地产投资明显下滑,实现经济增速目标的压力也越来越大,从一季度开始政府就启动微刺激,在财政和货币政策上不断出手托底,效果在六月份数据中已经略有显现,但是中长期的压力仍然存在。货币政策的放松推动资金成本逐步下行,季末也没有出现像去年那样的钱荒现象,虽然基本面还难以支持市场走强,但是风险偏好已经逐步有利于市场,表现在行业方面就是强周期板块出现反弹,金融和地产板块企稳,创业板也大幅反弹。深100指数略偏向成长和周期,表现强于沪深300,但弱于创业板。报告期内,本基金主要采用复制指数配置与行业内量化选股的策略,严格控制仓位,在日常的基金操作中积极应对申购赎回,并在个股配置上进行适度偏离,力争获得超额收益。

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0.787元,累计净值0.787元;本报告期份额净值增长率2.88%,同期业绩比较基准收益率为2.27%。

4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

展望三季度宏观经济走势,在稳增长托底后,短期系统性风险下降,这一点在国债市场已经明显显现。但是我们推断政府出手仍然是为了对冲,降低系统性风险,为深化改革减少压力,而且中周期经济趋势仍然向下,实体需求疲弱,经济大幅回暖的可能性也不高。短期来看,负面因素在逐步兑现,包括新股发行重启,房地产投资增速下滑,房价出现下降,中报可能是下一个风险点,但距离目前还有一定的时间。总体来看,三季度至少上半段是有利于市场企稳反弹的,但是再往后仍然困难重重,我们认为周期性板块短期具有超额收益,但持续性较差。重点关注的仍然是受益于改革的传统行业,这些产业在混合所有制改革的背景下对激励模式进行创新,并且引入生产技术变革,与新兴产业逐步融合,也会进入新的发展阶段。

深证100指数行业分布均衡合理,指数成分股成长性较高,流动性较好,中长期的投资价值明显。作为被动投资的基金,本基金将继续坚持既定的指数化投资策略,以严格控制基金相对基准指数的跟踪偏离、主动增强获取超额收益为投资目标,努力为投资者实现单位风险收益上的最优化。

§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	48,096,516.21	93.58
	其中:股票	48,096,516.21	93.58
2	固定收益投资	–	–
	其中:债券	–	–
	资产支持证券	–	–
3	贵金属投资	–	–
4	金融衍生品投资	–	–
5	买入返售金融资产	–	–
	其中:买断式回购的买入返售金融资产	–	–
6	银行存款和结算备付金合计	3,260,848.01	6.34
7	其他资产	38,105.84	0.07
8	合计	51,395,470.06	100.00

5.2 报告期末按行业分类的股票投资组合

5.2.1 报告期末指数投资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	193,403.10	0.42
B	采矿业	647,699.42	1.39
C	制造业	24,516,365.05	52.68
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	380,598.36	0.82
E	建筑业	647,501.77	1.39
F	批发和零售业	740,840.48	1.59
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	1,747,950.86	3.76
J	金融业	5,650,759.84	12.14
K	房地产业	4,430,129.58	9.52
L	租赁和商务服务业	410,402.79	0.88
M	科学研究和技术服务业	–	–
N	水利、环境和公共设施管理业	1,340,119.78	2.88
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	997,710.89	2.14
S	综合	391,533.08	0.84
	合计	42,095,015.00	90.45

5.2.2 报告期末积极投资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	采掘业	268,731.18	0.58
C	制造业	3,424,881.44	7.36
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	215,009.64	0.46
E	建筑业	27,229.92	0.06
F	批发和零售业	612,149.32	1.32
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	871,647.18	1.87
J	金融业	147,322.35	0.32
K	房地产业	332,410.50	0.71
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	102,119.68	0.22
S	综合	–	–
	合计	6,001,501.21	12.89

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

5.3.1 报告期末指数投资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	356,477	2,948,064.79	6.33
2	000651	格力电器	85,948	2,531,168.60	5.44
3	000001	平安银行	208,496	2,066,195.36	4.44
4	000063	中兴通讯	121,976	1,600,325.12	3.44
5	000538	云南白药	20,423	1,066,080.60	2.29
6	000562	宏源证券	132,298	993,557.98	2.13
7	000858	五 粮 液	54,418	975,714.74	2.10
8	000776	广发证券	91,742	899,071.60	1.93
9	000895	双汇发展	24,171	865,080.09	1.86
10	000625	长安汽车	65,308	803,941.48	1.73

5.3.2 报告期末积极投资按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名股票投资明细

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	000333	美的集团	79,056	1,527,361.92	3.28
2	600085	同仁堂	27,804	484,623.72	1.04
3	600703	三安光电	19,850	465,085.50	1.00
4	002063	远光软件	22,200	453,990.00	0.98
5	600637	百视通	8,262	264,631.86	0.57

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贵金属投资明细

本基金本报告期末未持有贵金属。

5.8 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。

5.9 报告期末本基金投资的股指期货交易情况说明

5.9.1 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。

5.9.2 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。

5.10 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明

5.10.1 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。

5.10.2 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。

5.10.3 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。

5.11 投资组合报告附注

5.11.1

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。

5.11.2

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。

5.11.3 其他资产构成

序号	名称	金额(元)
1	存出保证金	7,176.36
2	应收证券清算款	–
3	应收股利	–
4	应收利息	682.34
5	应收申购款	–
6	其他应收款	–
7	待摊费用	30,247.14
8	其他	–
9	合计	38,105.84

5.11.4 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。

5.11.5 报告期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

5.11.5.1 报告期末指数投资前十名股票中存在流通受限情况的说明

序号	股票代码	股票名称	流通受限部分的公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)	流通受限情况说明
1	000562	宏源证券	993,557.98	2.13	临时停牌

5.11.5.2 报告期末积极投资前五名股票中存在流通受限情况的说明

序号	股票代码	股票名称	流通受限部分的公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)	流通受限情况说明
1	600637	百事通	264,631.86	0.57	重大事项停牌

5.11.6 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	67,374,189.73
报告期期间基金总申购份额	6,656,842.07
减:报告期期间基金总赎回份额	14,870,370.60
报告期期间基金拆分变动份额(份额减少以"-"填列)	–
报告期期末基金份额总额	59,160,661.20

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基金情况

7.1 基金管理人持有本基金份额变动情况

基金管理人未持有本基金份额。

7.2 基金管理人运用固有资金投资本基金交易明细

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深证100指数增强型证券投资基金(LOF)设立的文件;

2.《东吴深证100指数增强型证券投资基金(LOF)基金合同》;

3.《东吴深证100指数增强型证券投资基金(LOF)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.报告期内东吴深证100指数增强型证券投资基金(LOF)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
2014年7月18日