

## 东吴价值成长双动力股票型证券投资基金

## 2008年度报告摘要

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:2009年3月31日

1重要提示

本基金管理人的董事会、监事会对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。本年度报告已经三分之二以上独立董事签字同意,并由董事长签发。

本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2009年3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。

本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及其更新。

本年度报告摘要摘自年度报告正文,投资者欲了解详细内容,应阅读年度报告正文。

本报告期自2008年01月01日起至12月31日止。

2基金简介

## 1.1 基金基本情况

基金简称:	东吴双动力股票
基金交易代码:	580002(前端) 581002(后端)
基金运作方式:	契约型开放式
基金合同生效日:	2006-12-15
报告期末基金份额总额(份):	1,877,816,477.29

## 1.2 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,以资本增值和现金红利的方式获取较高收益。
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、成长动力为主轴,根据基金分红能力和价值型股票和债券东吴成长动力价值体系精选成长性高、公司素优和具有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,动态调整资产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,追求实现投资的超额收益。	
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。

## 1.3 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
信息披露负责人姓名	黄忠平	李芳菲
联系电话	021-5059888-8219	010-68424199
电子邮箱	huangzhp@scfund.com.cn	lfangfen@china.com
客户服务电话	021-50509666	95599
传真	021-5059888-8211	010-68424181

## 1.4 信息披露方式

登载基金年度报告正文的管理人互联网网址	www.scfund.com.cn
基金年度报告置备地点	基金管理人及托管人办公处

## 3 主要财务指标、基金净值表现及利润分配情况

3.1.1 期间数据和指标	金额单位:人民币元
2008年	2007年
本期已实现收益	1,530,812,536.30
本期利润	-1,610,948,462.96
年初至报告期期初累计净值增长率	-0.8431
最近一年净值增长率	-43.47%
3.1.2 期末资产和负债	2008年 2007年
期末基金份额净值	1,699,373,616.64
期末总资产	9,050
3.1.3 期末基金份额净值增长率	2.40%

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.上述基金净值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示数字。

## 3.2 基金净值表现

## 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

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(%)	业绩比较基准 收益率标准差(%)	D-③	2-④
过去一个月	-9.91%	1.59%	-11.15%	2.26%	1.24%	-0.67%
过去六个月	-26.67%	1.80%	-23.81%	2.22%	-2.86%	-0.42%
过去一年	-43.48%	1.78%	-46.49%	2.28%	3.01%	-0.50%
自基金合同生效起至今	26.87%	1.95%	-0.19%	2.03%	27.06%	-0.08%

注:2.本基准收益率=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的对比

东吴价值成长双动力股票型证券投资基金  
累计净值增长率与业绩比较基准收益率历史走势对比图  
(2006年12月15日至2008年12月31日)

—东吴价值成长双动力股票型证券投资基金  
—业绩比较基准

注:东吴价值成长双动力基金于2006年12月15日成立,2006年业绩比较从成立日至2006年末。

3.3 过去三年基金的利润分配情况

年度	每10份基金 份额分红数	现金形式发放总 额	再投资形式发放总 额	年度利润分配合计	备注
2008年	4.200	330,067,520.99	423,685,344.01	753,752,755.00	本期分红一次
2007年	1,000	91,326,545.94	117,239,027.80	208,565,573.74	本期分红一次
2006 年度	-	-	-	-	本期未实施利润分配
合计	5,200	421,394,066.93	540,924,261.81	962,318,328.74	

注:本基金于2006年12月15日成立,2006年度未进行利润分配。

4 管理人报告

## 4.1 基金管理人及基金经理情况

## 4.1.1 基金管理人及其管理基金的经验

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,由东吴证券有限责任公司、上海兰生(集团)有限公司、江阴澄圣实业集团有限公司共同发起设立,分别持有49%、30%、21%的股份。

本基金管理人于2005年2月1日发起成立并管理第一只基金——东吴嘉禾优势精选混合型开放式证券投资基金;2006年12月15日发起成立并管理其第二只基金——东吴价值成长双动力股票型证券投资基金;2008年4月23日发起成立并管理第三只基金——东吴行业轮动股票型证券投资基金;2008年11月5日发起成立并管理第四只基金——东吴优信稳健债券型证券投资基金。

## 4.1.2 基金经理(或基金经理小组)及基金经理助理的简介

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,基金管理人严格遵循《中华人民共和国证券投资基金法》及相关法律法规、基金合同的规定,对基金资产进行合理运作和管理,交易行为合法合规,基金投资组合符合有关法律法规的规定及基金合同的约定,无损害基金份额持有人利益的行为,诚实信用,勤勉尽责地为基金份额持有人谋取最大利益。

## 4.3 管理人对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

本报告期内,基金管理人按照法律法规关于公平交易的规定,严格执行公司管理的不同投资组合在授权、研究分析、投资决策、交易执行等环节的公平对待。

## 4.3.2 本报告期内与其他投资风格相似的基金组合之间的业绩比较

截至本报告期末,基金管理人管理的投资组合全部为开放式基金,其中混合型基金1只、股票型基金2只、债券型基金1只。本基金与其他投资风格相似的基金之间的业绩比如下:

阶段

基金名称

净值增长率

2008年4月23日-2008年12月31日

东吴行业轮动

-26.56%

本基金

-33.35%

注:东吴行业轮动股票型证券投资基金(简称“东吴行业轮动”)基金合同于2008年4月23日生效,故将本基与东吴行业轮动基金之间的业绩比较阶段定为2008年4月23日-2008年12月31日;因本基金的建仓期因素,两只基金的净值增长率有一定差异。

4.3.3 公平交易行为的专项说明

4.4 管理人对报告期内基金的投资策略和业绩表现说明

2008年,是国内外经济形势复杂多变的一年。以美国为首的全球经济体系从最初的

## 东吴价值成长双动力股票型证券投资基金

## 2008年度报告摘要

## 7.4.7.12 股票投资收益

## 7.4.7.12.1 股票投资项目构成

项目	本期	2008年01月01日 - 2008年12月31日	上年度可比期间
股票投资收益—买卖股票差价收入	-1,428,328,163.94	2,030,607,791.84	
股票投资收益—赎回差价收入	-	-	
合计	-1,428,328,163.94	2,030,607,791.84	

## 7.4.7.12.2 股票投资收益

项目	本期	2008年01月01日 - 2008年12月31日	上年度可比期间
卖出股票成交总额	16,718,845,498.84	22,884,847,745.31	
卖出股票成本总额	18,147,173,662.78	20,854,239,953.87	
买卖股票差价收入	-1,428,328,163.94	2,030,607,791.84	