东吴优信稳健债券型证券投资基金

【2012】第四季度报告

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:二〇一三年一月十九日

§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1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2012年10月1日起至12月31日止。

§2 基金产品概况

基金简称	东吴优信稳健债券
基金主代码	582001
交易代码	582001
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2008年11月5日
报告期末基金份额总额	745,970,700.93份
投资目标	本基金属于债券型基金,在控制风险和保持资产流动性的前提下,在精选高信用等级债券基础上通过主动式管理及量化分析追求稳健、较高的投资收益。
投资策略	本基金是一只债券型基金,以债券投资为主,股票投资为辅的原则构建和管理投资组合。对于债券投资,本基金通过对利率走势的判断和债券收益率曲线变动趋势的分析,确定本基金债券组合久期和期限结构配置。债券选择上,本基金根据债券信用风险特征、到期收益率、信用利差和税收差异等因素的分析,并考虑债券流动性和操作策略,选择投资价值高的债券作为本基金的投资对象。本基金股票投资是作为债券投资的有益补充,主要采取自下而上的策略精选具有估值优势的优势企业股票作为投资对象。
业绩比较基准	中信标普全债指数
风险收益特征	本基金主要投资于高信用级别、投资价值高的债券资产,属证券投资基金中的低风险品种,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	中国建设银行股份有限公司

下属两级基金的基金简称	东吴优信稳健债券A	东吴优信稳健债券C
下属两级基金的交易代码	582001	582201
报告期末下属两级基金的份额总额	513,394,762.67份	232,575,938.26份

§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(2012年10月1日 - 2012年12月31日)	
	东吴优信稳健债券A	东吴优信稳健债券C
1.本期已实现收益	5,345,107.00	1,478,550.06
2.本期利润	5,653,207.03	1,523,939.79
3.加权平均基金份额本期利润	0.0116	0.0104
4.期末基金资产净值	530,001,901.54	237,017,047.29
5.期末基金份额净值	1.0323	1.0191

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、经中国证监会批准,本基金于2009年6月15日开始分为A、C两类。

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

东吴优信稳健债券A

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	1.15%	0.08%	1.02%	0.02%	0.13%	0.06%

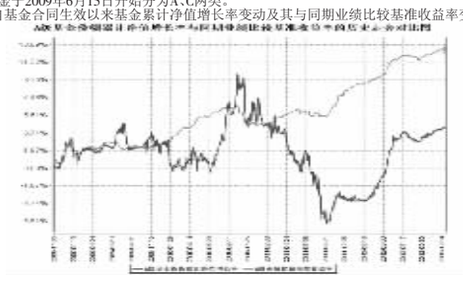
东吴优信稳健债券C

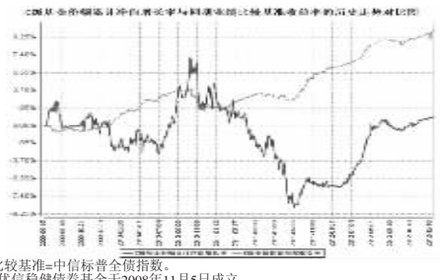
阶段	净值增长率(1)	净值增长率标准差(2)	业绩比较基准收益率(3)	业绩比较基准收益率标准差(4)	(1)-(3)	(2)-(4)
过去三个月	1.05%	0.08%	1.02%	0.02%	0.03%	0.06%

注:1、比较基准=中信标普全债指数

2、本基金于2009年6月15日开始分为A、C两类。

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=中信标普全债指数。

2、东吴优信稳健债券基金于2008年11月5日成立。

3、经中国证监会批准,本基金于2009年6月15日分为A、C两类。

§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	本基金的基金经理	2011年9月28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,现担任东吴优信稳健债券基金经理、东吴保本混合型证券投资基金经理。

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

2012年4季度债券在3季度调整之后维持震荡盘整走势,高等级信用债调整幅度高于低等级信用债。4季度低等级持有收益较好。10月份之后经济触底企稳迹象明显,长债出现小幅调整。季末因素导致资金面维持紧张,短融收益上升,曲线扁平。

本基金资产配置:降低杠杆、降低久期。

4.4.2 报告期内基金的业绩表现

截至本报告期末,东吴优信稳健债券A份额净值为1.0323元,累计净值1.0443元;本报告期份额净值增长率1.15%,同期业绩比较基准收益率为1.02%;东吴优信稳健债券C份额净值为1.0191元,累计净值1.0311元;本报告期份额净值增长率1.05%,同期业绩比较基准收益率为1.02%。

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1季度资金较年底宽松、货币政策处于真空期,预计1季度债券市场仍然维持横盘调整的走势,同时短期收益会出现下滑,曲线趋于陡峭化。对于信用债来说,一方面受到股市上涨后资金分流的威胁,另一方面2013年对信用风险的敏感性可能上升,对高收益的风险偏好取决于后续违约事件的处理情况。1季度维持谨慎观望的操作。

§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	1,024,220,333.60	95.61
	其中:债券	1,024,220,333.60	95.61
	资产支持证券	-	-
3	金融衍生品投资	-	-
4	买入返售金融资产	-	-
	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	26,489,492.56	2.47
6	其他资产	20,500,149.72	1.91
7	合计	1,071,209,975.88	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	20,010,570.00	2.61
2	央行票据	9,987,000.00	1.30
3	金融债券	-	-
	其中:政策性金融债	-	-
4	企业债券	702,476,763.60	91.59
5	企业短期融资券	120,122,000.00	15.66
6	中期票据	171,624,000.00	22.38
7	可转债	-	-
8	其他	-	-
9	合计	1,024,220,333.60	133.53

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	1280017	12中石油03	400,000	39,524,000.00	5.15
2	112054	11鄂能债	325,100	33,647,850.00	4.39
3	1082072	10新希望MTN1	300,000	30,162,000.00	3.93
4	122214	12大秦债	300,000	30,027,000.00	3.91
5	1282415	12龙高速MTN1	300,000	29,988,000.00	3.91

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 投资组合报告附注

5.8.1

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。

5.8.2

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。

5.8.3 其他资产构成

序号	名称	金额(元)
1	存出保证金	331,355.49
2	应收证券清算款	1,841,565.67
3	应收股利	-
4	应收利息	18,249,747.69
5	应收申购款	77,480.87
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	20,500,149.72

5.8.4 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可转换债券。

5.8.5 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未存在流通受限情况。

5.8.6 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	东吴优信稳健债券A	东吴优信稳健债券C
本报告期期初基金份额总额	418,526,608.30	84,128,449.26
本报告期基金总申购份额	100,827,061.98	171,237,879.66
减:本报告期基金总赎回份额	5,958,907.61	22,790,390.66
本报告期基金拆分变动份额	-	-
本报告期期末基金份额总额	513,394,762.67	232,575,938.26

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 影响投资者决策的其他重要信息

无

§8 备查文件目录

8.1 备查文件目录

1、中国证监会批准东吴优信稳健债券型证券投资基金设立的文件;

2、《东吴优信稳健债券型证券投资基金基金合同》;

3、《东吴优信稳健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、报告期内东吴优信稳健债券型证券投资基金在指定报刊上各项公告的原稿。

8.2 存放地点

基金管理人处、基金托管人处。

8.3 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1月19日

东吴增利债券型证券投资基金

【2012】第四季度报告

基金管理人:东吴基金管理有限公司
基金托管人:中信银行股份有限公司
报告送出日期:二〇一三年一月十九日

§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。

基金托管人中信银行股份有限公司根据本基金合同规定,于2013年1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2012年10月1日起至12月31日止。

§2 基金产品概况

基金简称	东吴增利债券	
基金主代码	582002	
交易代码	582002	
基金运作方式	契约型。本基金合同生效后一年内封闭运作,基金合同生效满一年后转为开放运作。	
基金合同生效日	2011年7月27日	
报告期末基金份额总额	117,600,218.03份	
投资目标	本基金在有效控制风险的前提下,通过主动式管理及量化分析追求稳健的投资收益。	
投资策略	本基金在严格控制风险的基础上,坚持稳健配置策略,力争实现基金资产的长期稳健增值。	
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,属于证券投资基金中的低风险品种,其预期风险与收益高于货币市场基金,低于混合型基金和股票型基金。	
基金管理人	东吴基金管理有限公司	
基金托管人	中信银行股份有限公司	
下属两级基金的基金简称	东吴增利债券A	东吴增利债券C
下属两级基金的交易代码	582002	582202
报告期末下属两级基金的份额总额	95,850,239.73份	21,749,978.30份

§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(2012年10月1日 - 2012年12月31日)	
	东吴增利债券A	东吴增利债券C
1.本期已实现收益	1,727,750.90	395,098.41
2.本期利润	496,900.80	100,028.10
3.加权平均基金份额本期利润	0.0046	0.0038
4.期末基金资产净值	97,990,290.40	22,088,586.27
5.期末基金份额净值	1.022	1.016

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含持有人认购或者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

东吴增利债券A

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	0.59%	0.10%	-0.13%	0.02%	0.72%	0.08%

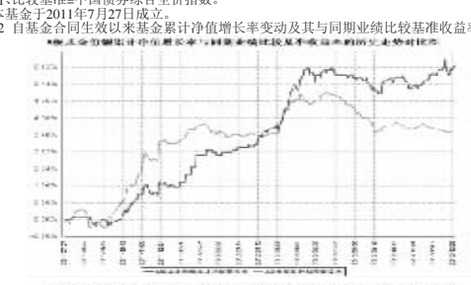
东吴增利债券C

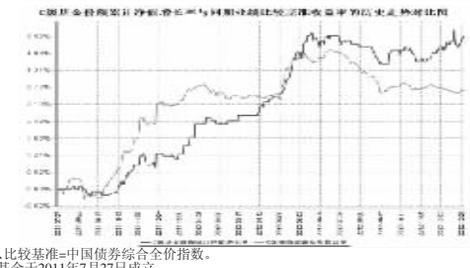
阶段	净值增长率(1)	净值增长率标准差(2)	业绩比较基准收益率(3)	业绩比较基准收益率标准差(4)	(1)-(3)	(2)-(4)
过去三个月	0.49%	0.11%	-0.13%	0.02%	0.62%	0.09%

注:1、比较基准=中国债券综合全价指数。

2、本基金于2011年7月27日成立。

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=中国债券综合全价指数。

2、本基金于2011年7月27日成立。

§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		
韦勇	本基金的基金经理	2011年7月27日	-	17年	香港公开大学MBA毕业,曾任贵州证券有限责任公司交易经理、汉唐证券有限责任公司投资经理、恒泰证券股份有限公司投资经理等职;2009年6月加入东吴基金管理有限公司,曾任东吴优信稳健债券基金经理;现担任东吴货币基金经理、东吴增利债券基金经理。

注:1、韦勇先生为该基金的首任基金经理,此处的任职日期为基金合同生效日。

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

从四季度债市走势看,经济回暖及通胀反弹的预期对债市的影响并不大,整个四季度收益率反弹的力度反而弱于三季度经济最低迷的时候,且一级市场可以看到明显的回暖行情,一、二级市场分歧趋于增大。10月份信用市场收益率经历了先下后上的走势,前期由于对经济趋弱的预期及资金面的宽松,收益率明显下行,后期由于经济数据的企稳、PMI 指数的回升以及资金面的调整,收益率转而上行,月末则因央行大规模逆回购使得资金面明显缓解,收益率趋于稳定,中低评级债券因赛维短融兑付及地产债回收风险缓解等因素使得市场对于信用风险的担忧有一定缓解。其表现在一定程度优于高评级品种。11月份收益率先降后回升,回到年内高点,曲线小幅陡峭化,总体呈现震荡走势,并未实现区间突破,从实际情况来看,月初央行加大逆回购投放力度来缓解10月末的资金面紧张。回购利率开始逐步回落。月中,国内经济数据显示经济继续回升,但通胀水平保持在低位,对市场冲击不大,不过海外避险情绪在美国总统大选后因为转向关注美国财政悬崖问题而有所回落,导致大宗商品和股市等风险资产价格下跌,债券买盘有所增强。总体上看,四季度信贷增势放缓及CPI同比涨幅地位徘徊为债市提供了一定缓冲空间,但总需求持续温和扩张已成定局,近期国内外避险情绪也一并消退。在经济由冷转温、物价触底反弹以及股市初步扭转颓势背景下,中长期利率产品收益率易上难下。

报告期内,本基金在债券投资上维持前期的策略,适度进行微调,对信用品种风险密切关注。

4.4.2 报告期内基金的业绩表现

截至本报告期末,东吴增利债券A份额净值为1.022元,累计净值1.062元;本报告期份额净值增长率0.59%,同期业绩比较基准收益率为-0.13%;东吴增利债券C份额净值为1.016元,累计净值1.056元;本报告期份额净值增长率0.49%,同期业绩比较基准收益率为-0.13%。

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2013年一季度,短期经济企稳压力仍在。高等级跟随利率产品的调整压力较大。而受需求支撑影响,中低评级略显优势,因此对于未来运作上,主要策略仍是以防守为主,同时密切注意信用品种风险。本基金将把流动性管理和风险控制放在首位,在严格控制风险的前提下,发挥管理人的综合优势,积极稳健地做好配置策略,力争为基金持有人获取合理的投资收益。

§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	200,067,400.50	95.43
	其中:债券	200,067,400.50	95.43
	资产支持证券	-	-
3	金融衍生品投资	-	-
4	买入返售金融资产	-	-
	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	885,591.75	0.42
6	其他资产	8,703,774.98	4.15
7	合计	209,656,767.23	100.00

注:本基金本报告期末未持有股票。

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	9,982,000.00	8.31
3	金融债券	-	-
	其中:政策性金融债	-	-
4	企业债券	131,417,618.70	109.44
5	企业短期融资券	-	-
6	中期票据	42,801,800.00	35.64
7	可转债	15,865,981.80	13.21
8	其他	-	-
9	合计	200,067,400.50	166.61

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	122117	11国高速	110,000	11,207,900.00	9.33
2	1280025	12甬城投债	100,000	10,479,000.00	8.73
3	112047	11海大债	100,020	10,432,086.00	8.69
4	112050	11报喜01	100,019	10,331,962.70	8.60
5	1182316	11吉煤MTN1	100,000	10,298,000.00	8.58

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 投资组合报告附注

5.8.1

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。

5.8.2

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。

5.8.3 其他资产构成

序号	名称	金额(元)
1	存出保证金	250,000.00
2	应收证券清算款	4,832,460.61
3	应收股利	-
4	应收利息	3,619,438.84
5	应收申购款	1,875.53
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	8,703,774.98

5.8.4 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	113002	工行转债	6,214,281.80	5.18
2	110016	川投转债	5,438,000.00	4.53
3	110015	石化转债	3,087,300.00	2.57
4	110018	国电转债	1,126,400.00	0.94

5.8.5 报告期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

本基金本报告期末未持有股票。

5.8.6 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	东吴增利债券A	东吴增利债券C
本报告期期初基金份额总额	128,535,373.43	31,839,358.31
本报告期基金总申购份额	1,697,401.49	466,390.64
减:本报告期基金总赎回份额	34,382,535.19	10,555,770.65
本报告期基金拆分变动份额	-	-
本报告期期末基金份额总额	95,850,239.73	21,749,978.30

§7 影响投资者决策的其他重要信息

无。

§8 备查文件目录

8.1 备查文件目录

1、中国证监会核准东吴增利债券型证券投资基金设立的文件;

2、《东吴增利债券型证券投资基金基金合同》;

3、《东吴增利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、报告期内东吴增利债券型证券投资基在指定报刊上各项公告的原稿。

8.2 存放地点

基金管理人处、基金托管人处。

8.3 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1月19日

东吴中证新兴产业指数证券投资基金

【2012】第四季度报告

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:二〇一三年一月十九日

§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1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2012年10月1日起至12月31日止。

§2 基金产品概况

基金简称	东吴中证新兴指数
基金主代码	585001
交易代码	585001
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2月1日
报告期末基金份额总额	1,680,187,679.37份
投资目标	本基金采用指数化投资,通过严格的投资程序约束和数量化风险管理手段,力争控制本基金净值增长率与业绩比较基准之间的日均跟踪偏离度的绝对值不超过0.35%,年化跟踪误差不超过4%,以实现对标的指数的有效跟踪。
投资策略	本基金通过采用指数化投资策略,选择中证新兴产业指数作为跟踪基准,按照指数的成份股及其权重构建基金股票投资组合,为投资者获取新兴产业高速成长所带来的投资收益。
业绩比较基准	基金业绩比较基准=95%*中证新兴产业指数收益率+5%*银行同业存款利率
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货币市场基金、债券型基金以及混合型基金。本基金为指数型基金,紧密跟踪中证新兴产业指数,具有和标的指数所代表的股票市场相似的风险收益特征,属于证券投资基金中预期风险较高、预期收益也较高的品种。
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(2012年10月1日 - 2012年12月31日)
1.本期已实现收益	-41,419,365.70
2.本期利润	24,628,900.87
3.加权平均基金份额本期利润	0.0142
4.期末基金资产净值	1,099,638,574.88
5.期末基金份额净值	0.654

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。

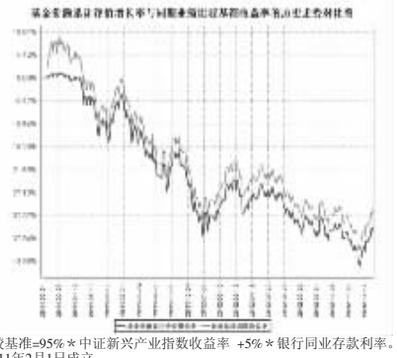
3.2 基金净值表现

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	2.19%	1.29%	2.67%	1.29%	-0.48%	0.00%

注:比较基准=95%*中证新兴产业指数收益率 +5%*银行同业存款利率

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、业绩比较基准=95%*中证新兴产业指数收益率 +5%*银行同业存款利率。

2、本基金于2011年2月1日成立。

§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5月3日	-	5.5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,现担任东吴中证新兴产业指数基金经理、东吴新创业股票基金基金经理。
王少成	本基金的基金经理	2011年2月1日	2012年12月1日	9年	硕士,复旦大学毕业。曾任上海融昌资产管理公司研究员、中原证券自营部投资经理、信诚基金管理有限公司研究员、研究总监助理等职;2009年6月加入东吴基金管理有限公司,曾担任公司投资管理部副总经理、东吴双动力股票基金基金经理、东吴新创业股票基金基金经理、东吴中证新兴指数基金基金经理。

注:1、王少成先生为该基金的首任基金经理,此处的任职日期为基金合同生效日。

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

四季度,无论是微观还是宏观层面,数据都显示经济进入温和复苏阶段,工业企业收入和利润已经实现三个月的同比改善,其中利润率持续回升是不可忽视的积极信号。地产销售和投资继续强劲反弹,社会消费品零售增速也保持坚挺,出口增速逐步企稳,进口有望反弹。年末期间发改委批复了较多项目,反映基建投资继续受到政策面支持,而近期召开的中央经济工作会议也重申了当前的宏观政策基调,预计2013年整体信贷增长将会对投资以及名义GDP的增长起到积极的拉动作用。报告期内,本基金采用复制指数配置的策略,努力控制仓位和成份股上的偏离,在日常的基金操作中积极应对申购赎回,尽量减少跟踪误差。

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0.654元,累计净值0.654元;本报告期份额净值增长率2.19%,同期业绩比较基准收益率为2.67%。

4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

中央经济工作会议提出的主要任务中,第一条就是加强和改善宏观调控,促进经济持续健康发展,要求的是尊重经济规律、有质量、有效益、可持续的速度,在不断转变经济发展方式、不断优化经济结构中实现增长,其关键就是深化产业机构战略性调整,着力增强创新驱动发展新动力。虽然国际金融危机对经济造成较大负面影响,但是政府有意借助其倒逼机制,化解体内产能过剩的矛盾,这就是危中之机。所以政策大方向上仍然是要围绕经济结构转型,这会是未来市场持久的主题。

所谓经济结构转型,就是要使经济中各个结构向着一个更合理更协调的方向发展,包括产业结构、分配结构、劳动力结构等等。实现转型的途径就是依靠市场机制,将资源配置到生产率、回报率等综合效用最高的区域、产业和行业中。简单从行业层面看,目前中国在传统行业上产能过剩,在新兴产业上投入不足,投资效用低下,这正是经济结构失衡的主要表现,转型的趋势不可阻挡。在较长的经济转型阶段,新兴产业相关的上市公司将会持续快速发展,包括新能源、新技术以及相关的现代服务业。中证新兴产业指数正是基于以上转型思路优选出的主题策略指数,具备长期投资价值。

作为被动投资的基金,本基金将继续坚持指数化投资策略,以严格控制基金相对目标指数的跟踪偏离为投资目标,积极应对申购赎回、成分股调整等因素对指数跟踪带来的冲击,追求跟踪偏离度及跟踪误差的最小化。

§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	1,038,374,390.49	91.57
	其中:股票	1,038,374,390.49	91.57
2	固定收益投资	29,968,000.00	2.64
	其中:债券	29,968,000.00	2.64
	资产支持证券	-	-
3	金融衍生品投资	-	-
4	买入返售金融资产	-	-
	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	43,596,678.05	3.84
6	其他资产	21,987,539.52	1.94
7	合计	1,133,926,608.06	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	21,261,920.40	1.93
B	采掘业	21,775,204.67	1.98
C	制造业	721,048,188.37	65.57
C0	食品、饮料