

东吴进取策略灵活配置混合型证券投资基金

2013 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:二〇一四年一月二十二日

§1 重要提示

基金管理人、基金托管人及基金服务机构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预示其未来表现。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。

本报告自2013年10月1日起至12月31日止。

基金简称	东吴进取策略灵活配置混合型证券投资基金
基金代码	580005
交易代码	580005
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2009年5月16日
报告期末基金份额总额	536,160,713.88份
投资目标	本基金为股票型基金,在追求控制风险并保持良好的流动性的前提下,以成长股作为投资对象,并对不同成长类型股票采取不同操作策略,追求超额收益。
投资策略	本基金采取自上而下和自下而上相结合的投资策略。政策面和证券市场走势的综合分析,对基金资产在股票、债券、现金和衍生品上的投资比例进行灵活配置。本基金的投资策略主要体现为资产配置策略、选股策略、股票操作策略、债券投资策略、权证投资策略等几方面。
业绩比较基准	65%*沪深300指数+35%*中证全指基金指数
风险收益特征	本基金属一只进行主动投资的股票型基金,其风险和预期收益要高于股票型基金,高于货币市场基金和债券型基金,在证券投资基金中属于风险较高、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	中国建设银行股份有限公司

§3 主要财务指标和基金净值表现

主要财务指标	报告期(2013年10月1日至2013年12月31日)
1.本期已实现收益	23,673,486.38
2.本期利润	-20,170,623.69
3.加权平均基金份额本期利润	-0.0372
4.期末基金资产净值	589,215,093.03
5.期末基金份额净值	1.0990

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据。

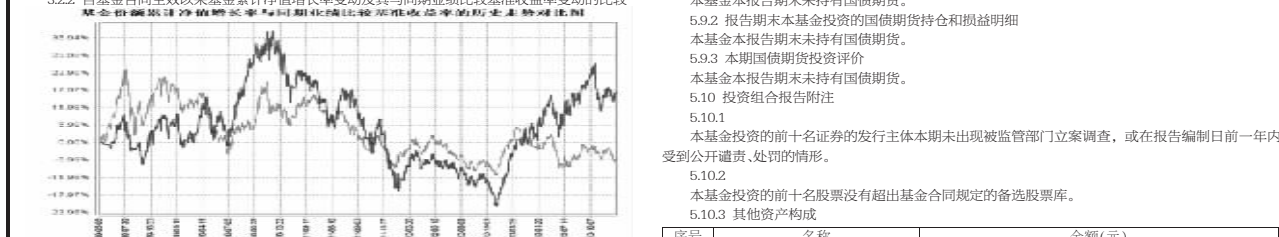
基金净值表现

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	净值增长标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益标准差④	①-③	②-④
过去三个月	-3.38%	1.12%	-2.55%	0.74%	-0.83%	0.38%

注:1、业绩比较基准=65%*沪深300指数+35%*中证全指基金指数

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、东吴进取策略基金于2009年5月6日成立。

2、比较基准=65%*沪深300指数+35%*中证全指基金指数。

§4 管理人报告

姓名	职务	任本基金基金经理期限	证券从业年限	说明
唐绍益	本基金基金经理	2012年4月6日	14.5年	经济学硕士,南京大学毕业,曾任上海证券期货研究所有限公司证券分析师,伊昌证券投资经理,海通证券投资经理等,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副经理、投资管理部副经理、投资管理部副经理,公司投资副总监,公司权益类投资副总监,东吴基金权益类投资部基金经理,现任东吴进取策略灵活配置混合型证券投资基金基金经理,负责东吴进取策略灵活配置混合型证券投资基金的日常投资管理。

注:1、此处的任职日期和离任日期均指公司对外公告之日。

2、基金经理唐绍益先生毕业于南京大学,曾任上海证券期货研究所有限公司证券分析师,伊昌证券投资经理,海通证券投资经理等,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副经理、投资管理部副经理、投资管理部副经理,公司投资副总监,公司权益类投资副总监,东吴基金权益类投资部基金经理,现任东吴进取策略灵活配置混合型证券投资基金基金经理,负责东吴进取策略灵活配置混合型证券投资基金的日常投资管理。

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约定,以及基金合同的其他规定,本着诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用基金资产,为基金份额持有人谋求最大利益,无损害基金份额持有人利益的行为。

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、业绩评估和投资管理活动各环节得到公平对待。

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 报告期内基金投资策略和运作分析

四季度在获利了结和风险不确定性增加的大背景下,进取策略开始锁定收益,采取相对谨慎的操作策略。

在这种策略的指导下,进取策略四季度取得了相对不错的收益,保持了前三季度确立的位置,在2013年整体投资中占优优势。

4.2 报告期内基金的投资表现

截至本报告期末,本基金份额净值为1.0990元,累计净值1.1690元;本报告期份额净值增长率-3.38%,同期业绩比较基准收益率为-2.55%。

4.5 管理人对外宏观经济、证券市场及行业走势的判断

2014年宏观经济、证券市场及行业走势的判断

我们认为,2014年的格局,创业板和小盘股必将成为IPO、业绩证伪等因素的影响。因此,2014年本基金决定中性开仓,仓位中性,主要配置医药、食品、汽车等大众消费品,等行业。

§5 投资组合报告

序号	项目	金额(元)	占基金总资产的比例(%)
1	权益投资	385,263,209.75	65.15
2	其中:股票	385,263,209.75	65.15
3	固定收益投资	69,640,901.55	11.78
4	其中:债券	69,640,901.55	11.78
5	资产支持证券	-	-
6	金融衍生品投资	-	-
7	买入返售金融资产	-	-
8	其他资产	134,971,941.91	22.83
9	其他资产	1,449,529.34	0.25
10	其他资产	591,325,582.55	100.00

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	8,832,660.04	1.50
B	采矿业	-	-
C	制造业	327,866,794.57	55.64
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	-	-
E	建筑业	-	-
F	交通运输、仓储和邮政业	7,115,882.85	1.21
G	信息传输、软件和信息技术服务业	-	-
H	住宿和餐饮业	-	-
I	金融业	27,645,602.53	4.69
J	房地产业	-	-
K	租赁和商务服务业	-	-
L	批发和零售业	-	-
M	科学研究和技术服务业	7,895,889.12	1.34
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	5,901,380.62	1.00
R	文化、体育和娱乐业	-	-
S	综合	-	-
T	合计	385,263,209.75	65.30

代码	股票名称	数量(股)	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)
1	600867 通化东宝	1,792,461	27,442,577.91	4.66
2	000895 双汇发展	579,543	27,284,884.44	4.63
3	600276 恒瑞医药	690,231	26,214,973.38	4.45
4	000800 一汽轿车	2,139,031	25,454,468.90	4.32
5	601633 长城汽车	575,772	23,704,533.24	4.02
6	601965 中国汽研	1,715,074	22,981,991.60	3.90
7	002415 海康威视	939,170	21,582,126.60	3.66
8	600857 伊利股份	482,172	20,843,281.76	3.20
9	600079 人福医药	543,636	15,412,080.60	2.62
10	601628 中国人寿	999,963	15,129,440.19	2.57

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	118013	11国债电债	200,000	19,650,000.00	3.33
2	113003	重工转债	88,960	10,366,508.80	1.76
3	113001	中行转债	106,680	10,276,484.40	1.74
4	113002	中行转债	84,940	8,608,669.00	1.46
5	110023	民生转债	88,910	8,582,482.30	1.46

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持仓和损益明细

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持仓和损益明细

本基金本报告期末未持有国债期货。

5.10 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明

5.9.1 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	275,649.14
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	993,829.05
5	应收申购款	180,051.15
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	1,449,529.34

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可转换债券。

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	10,366,508.80	1.76
2	113001	中行转债	10,276,484.40	1.74
3	113002	中行转债	8,608,669.00	1.46
4	110023	民生转债	8,582,482.30	1.46
5	110017	中海转债	7,137,699.30	1.21
6	110015	石化转债	2,959,974.00	0.50
7	126729	燕京转债	1,272,109.45	0.22
8	110011	国电转债	148,808.40	0.03
9	110018	国电转债	38,165.50	0.01

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

报告期初基金份额总额	586,242,647.40
报告期间基金总申购份额	52,245,801.44
减:报告期间基金总赎回份额	102,327,734.96
报告期间基金净申购/赎回份额(份额减少以“-”填列)	-
报告期末基金份额总额	536,160,713.88

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

2、如果本报告期间发生转换转出业务,则总赎回份额中包含该业务;

§7 基金管理人运用固有资金投资本基金交易明细

本基金本报告期间无基金管理人运用固有资金投资本基金交易明细。

§8 影响投资者决策的其他重要信息

元。

§9 备查文件目录

9.1 备查文件目录

9.2 备查文件目录

9.3 备查文件目录

9.4 备查文件目录

9.5 备查文件目录

9.6 备查文件目录

9.7 备查文件目录

9.8 备查文件目录

9.9 备查文件目录

9.10 备查文件目录

9.11 备查文件目录

9.12 备查文件目录

9.13 备查文件目录

9.14 备查文件目录

9.15 备查文件目录

9.16 备查文件目录

9.17 备查文件目录

9.18 备查文件目录

9.19 备查文件目录

9.20 备查文件目录

9.21 备查文件目录

9.22 备查文件目录

9.23 备查文件目录

9.24 备查文件目录

9.25 备查文件目录

9.26 备查文件目录

9.27 备查文件目录

9.28 备查文件目录

9.29 备查文件目录

9.30 备查文件目录

9.31 备查文件目录

9.32 备查文件目录

9.33 备查文件目录

9.34 备查文件目录

9.35 备查文件目录

9.36 备查文件目录

9.37 备查文件目录

9.38 备查文件目录

9.39 备查文件目录

9.40 备查文件目录

9.41 备查文件目录

9.42 备查文件目录

9.43 备查文件目录

9.44 备查文件目录

9.45 备查文件目录

9.46 备查文件目录

9.47 备查文件目录

9.48 备查文件目录

9.49 备查文件目录

9.50 备查文件目录

9.51 备查文件目录

9.52 备查文件目录

9.53 备查文件目录

9.54 备查文件目录

9.55 备查文件目录

9.56 备查文件目录

9.57 备查文件目录

9.58 备查文件目录

9.59 备查文件目录

9.60 备查文件目录

9.61 备查文件目录

9.62 备查文件目录

9.63 备查文件目录

9.64 备查文件目录

9.65 备查文件目录

9.66 备查文件目录

9.67 备查文件目录

9.68 备查文件目录

9.69 备查文件目录

9.70 备查文件目录

9.71 备查文件目录

9.72 备查文件目录

9.73 备查文件目录

9.74 备查文件目录

9.75 备查文件目录

9.76 备查文件目录

9.77 备查文件目录

9.78 备查文件目录

9.79 备查文件目录

9.80 备查文件目录

9.81 备查文件目录

9.82 备查文件目录

9.83 备查文件目录

9.84 备查文件目录

9.85 备查文件目录

9.86 备查文件目录

9.87 备查文件目录

9.88 备查文件目录

9.89 备查文件目录

9.90 备查文件目录

9.91 备查文件目录

9.92 备查文件目录

9.93 备查文件目录

9.94 备查文件目录

9.95 备查文件目录

9.96 备查文件目录

9.97 备查文件目录

9.98 备查文件目录

9.99 备查文件目录

9.100 备查文件目录

§10 备查文件目录

10.1 备查文件目录

10.2 备查文件目录

10.3 备查文件目录

10.4 备查文件目录

10.5 备查文件目录

10.6 备查文件目录

10.7 备查文件目录

10.8 备查文件目录

10.9 备查文件目录

10.10 备查文件目录

10.11 备查文件目录

10.12 备查文件目录

10.13 备查文件目录

10.14 备查文件目录

10.15 备查文件目录

10.16 备查文件目录

10.17 备查文件目录

10.18 备查文件目录

10.19 备查文件目录

10.20 备查文件目录

10.21 备查文件目录

10.22 备查文件目录

10.23 备查文件目录

10.24 备查文件目录

10.25 备查文件目录

10.26 备查文件目录

10.27 备查文件目录

10.28 备查文件目录

10.29 备查文件目录

10.30 备查文件目录

10.31 备查文件目录

10.32 备查文件目录

10.33 备查文件目录

10.34 备查文件目录

10.35 备查文件目录

10.36 备查文件目录

10.37 备查文件目录

10.38 备查文件目录

10.39 备查文件目录

10.40 备查文件目录

10.41 备查文件目录

10.42 备查文件目录

10.43 备查文件目录

10.44 备查文件目录

10.45 备查文件目录

10.46 备查文件目录

10.47 备查文件目录

10.48 备查文件目录

10.49 备查文件目录

10.50 备查文件目录

10.51 备查文件目录

10.52 备查文件目录

10.53 备查文件目录

10.54 备查文件目录

10.55 备查文件目录

10.56 备查文件目录

10.57 备查文件目录

10.58 备查文件目录

10.59 备查文件目录

10.60 备查文件目录

10.61 备查文件目录

10.62 备查文件目录

10.63 备查文件目录

10.64 备查文件目录

10.65 备查文件目录

10.66 备查文件目录

10.67 备查文件目录

10.68 备查文件目录

10.69 备查文件目录

10.70 备查文件目录

10.71 备查文件目录

10.72 备查文件目录

10.73 备查文件目录

10.74 备查文件目录

10.75 备查文件目录

10.76 备查文件目录

10.77 备查文件目录

10.78 备查文件目录

10.79 备查文件目录

10.80 备查文件目录

10.81 备查文件目录

10.82 备查文件目录

10.83 备查文件目录

10.84 备查文件目录

10.85 备查文件目录

10.86 备查文件目录

10.87 备查文件目录

10.88 备查文件目录

10.89 备查文件目录

10.90 备查文件目录

10.91 备查文件目录

10.92 备查文件目录

10.93 备查文件目录

10.94 备查文件目录

10.95 备查文件目录

10.96 备查文件目录

10.97 备查文件目录

10.98 备查文件目录

10.99 备查文件目录

10.100 备查文件目录

§11 备查文件目录

11.1 备查文件目录

11.2 备查文件目录

11.3 备查文件目录

11.4 备查文件目录

11.5 备查文件目录

11.6 备查文件目录

11.7 备查文件目录

11.8 备查文件目录

11.9 备查文件目录

11.10 备查文件目录

11.11 备查文件目录

11.12 备查文件目录

11.13 备查文件目录

11.14 备查文件目录

11.15 备查文件目录

11.16 备查文件目录

11.17 备查文件目录

11.18 备查文件目录

11.19 备查文件目录

11.20 备查文件目录

11.21 备查文件目录

11.22 备查文件目录

11.23 备查文件目录

11.24 备查文件目录

11.25 备查文件目录

11.26 备查文件目录

11.27 备查文件目录

11.28 备查文件目录

11.29 备查文件目录

11.30 备查文件目录

11.31 备查文件目录

11.32 备查文件目录

11.33 备查文件目录

11.34 备查文件目录

11.35 备查文件目录

11.36 备查文件目录

11.37 备查文件目录

11.38 备查文件目录

11.39 备查文件目录

11.40 备查文件目录

11.41 备查文件目录

11.42 备查文件目录

11.43 备查文件目录

11.44 备查文件目录

11.45 备查文件目录

11.46 备查文件目录

11.47 备查文件目录

11.48 备查文件目录

11.49 备查文件目录

11.50 备查文件目录

11.51 备查文件目录

11.52 备查文件目录

11.53 备查文件目录

11.54 备查文件目录

11.55 备查文件目录

11.56 备查文件目录

11.57 备查文件目录

11.58 备查文件目录

11.59 备查文件目录

11.60 备查文件目录

11.61 备查文件目录

11.62 备查文件目录

11.63 备查文件目录

11.64 备查文件目录

11.65 备查文件目录

11.66 备查文件目录

11.67 备查文件目录

11.68 备查文件目录

11.69 备查文件目录

11.70 备查文件目录

11.71 备查文件目录

11.72 备查文件目录

11.73 备查文件目录

11.74 备查文件目录

11.75 备查文件目录

11.76 备查文件目录

11.77 备查文件目录

11.78 备查文件目录

11.79 备查文件目录

11.80 备查文件目录

11.81 备查文件目录

11.82 备查文件目录

11.83 备查文件目录

11.84 备查文件目录

11.85 备查文件目录

11.86 备查文件目录

11.87 备查文件目录

11.88 备查文件目录

11.89 备查文件目录

11.90 备查文件目录

11.91 备查文件目录

11.92 备查文件目录

11.93 备查文件目录

11.94 备查文件目录

11.95 备查文件目录

11.96 备查文件目录

11.97 备查文件目录

11.98 备查文件目录

11.99 备查文件目录

11.100 备查文件目录

§12 备查文件目录

12.1 备查文件目录

12.2 备查文件目录

12.3 备查文件目录

12.4 备查文件目录

12.5 备查文件目录

12.6 备查文件目录

12.7 备查文件目录

12.8 备查文件目录

12.9 备查文件目录

12.10 备查文件目录

12.11 备查文件目录

12.12 备查文件目录

12.13 备查文件目录

12.14 备查文件目录

12.15 备查文件目录

12.16 备查文件目录

12.17 备查文件目录

12.18 备查文件目录

12.19 备查文件目录

12.20 备查文件目录

12.21 备查文件目录

12.22 备查文件目录

12.23 备查文件目录

12.24 备查文件目录

12.25 备查文件目录

12.26 备查文件目录

12.27 备查文件目录

12.28 备查文件目录

12.29 备查文件目录

12.30 备查文件目录

12.31 备查文件目录

12.32 备查文件目录

12.33 备查文件目录

12.34 备查文件目录

12.35 备查文件目录

12.36 备查文件目录

12.37 备查文件目录

12.38 备查文件目录

12.39 备查文件目录

12.40 备查文件目录

12.41 备查文件目录

12.42 备查文件目录

12.43 备查文件目录

12.44 备查文件目录

12.45 备查文件目录

12.46 备查文件目录

12.47 备查文件目录

12.48 备查文件目录

12.49 备查文件目录

12.50 备查文件目录

12.51 备查文件目录

12.52 备查文件目录

12.53 备查文件目录

12.54 备查文件目录

12.55 备查文件目录

12.56 备查文件目录

12.57 备查文件目录

12.58 备查文件目录

12.59 备查文件目录

12.60 备查文件目录

12.61 备查文件目录

12.62 备查文件目录

12.63 备查文件目录

12.64 备查文件目录

12.65 备