东吴新经济股票型证券投资基金

【2014】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:中国建设银行股份有限公司
送出日期:二〇一五年三月二十八日

§1 重要提示及目录

1.1 重要提示

基金管理人的董事会、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。

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2015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。

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2014年01月01日起至12月31日止。

§2 基金简介

2.1 基金基本情况

基金简称	东吴新经济股票
场内简称	-
基金主代码	580006
交易代码	580006
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	2009年12月30日
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
报告期末基金份额总额	120,537,623.13份
基金合同存续期	不定期

2.2 基金产品说明

投资目标	本基金为股票型基金,通过投资于引领经济发展未来方向的新兴行业的上市公司,享受新经济发展带来的高成长和高收益。重点投资其中具有成长优势和竞争优势的上市公司股票,追求超额收益。
投资策略	本基金采取自上而下与自下而上相结合的投资策略,根据自上而下对宏观经济、政策和证券市场走势的综合分析,在遵循前述本基金资产配置总体比例限制范围内,确定基金资产在股票、债券、现金和其他金融工具上的具体投资比例。根据科学技术和产业的发展趋势对与新经济相关创新技术、典型产业进行识别。随后自下而上地精选代表新经济的典型上市公司和与新经济密切相关的上市公司,针对两类公司的不同特征,充分考虑公司的成长性,运用东吴基金企业竞争优势评价体系进行评价,构建股票池。投资其中具有成长优势和竞争优势的上市公司股票,追求超额收益。
业绩比较基准	75%*沪深300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风险较高、预期收益也较高的基金产品。

2.3 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	中国建设银行股份有限公司
信息披露负责人	姓名	徐军	田青
	联系电话	021-50509888-8308	010-67595096
	电子邮箱	xuj@scfund.com.cn	tianqing1.zh@ccb.com
客户服务电话		021-50509666/400-821-0588	010-67595096
传真		021-50509888-8211	010-66275853

2.4 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
基金年度报告备置地点	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 主要会计数据和财务指标

金额单位:人民币元

3.1.1 期间数据和指标	2014年	2013年	2012年
本期已实现收益	4,326,933.51	18,806,822.08	-62,155,396.91
本期利润	24,055,463.57	-5,313,751.85	3,400,038.92
加权平均基金份额本期利润	0.2579	-0.0398	0.0133
本期基金份额净值增长率	33.95%	-4.77%	1.90%
3.1.2 期末数据和指标	2014年末	2013年末	2012年末
期末可供分配基金份额利润	0.0590	-0.0809	-0.1612
期末基金资产净值	148,428,308.62	110,102,277.21	149,320,554.31
期末基金份额净值	1.231	0.919	0.965

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.期末可供分配利润采用期末资产负债表中未分配利润与未分配利润中已实现部分的孰低数。
3.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 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

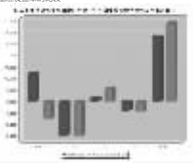
阶段	份额净值增长率①	份额净值增长率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①-③	②-④
过去三个月	33.37%	1.41%	34.03%	1.26%	-0.66%	0.15%
过去六个月	54.07%	1.14%	48.74%	1.01%	5.33%	0.13%
过去一年	33.95%	1.21%	41.10%	0.92%	-7.15%	0.29%
过去三年	29.99%	1.37%	41.94%	0.98%	-11.95%	0.39%
过去五年	22.98%	1.34%	4.78%	1.02%	18.20%	0.32%
自基金合同生效起至今	23.10%	1.34%	6.38%	1.02%	16.72%	0.32%

注:比较基准=75%*沪深300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份额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.本基金自2009年12月30日成立,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。
2.比较基准=75%*沪深300指数+25%*中信标普全债指数。

3.2.3 过去五年基金每年净值增长率及其与同期业绩比较基准收益率的比较



3.3 过去三年基金的利润分配情况
本基金自成立以来未进行过利润分配。

§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券基金字[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,公司股东为东吴证券股份有限公司(占70%股份)、上海兰生(集团)有限公司(占30%股份)。

公司经营范围包括基金募集、基金销售、资产管理、中国证监会许可的其他业务。自2006年发行第一支基金以来,公司逐渐形成了高中低风险结合的完善产品线,并走出了一条独具特色的新兴产业投资产品线。公司经过十年的发展,资产管理规模超300亿元,发行公募产品171只,专户产品251,并于2013年成立了新东吴优胜子公司。公司一直坚持建立现代财富管理机构,促进公募、专户和专定一对多多元主体的发展战略方针,以服务实体经济为目标,加大创新力度,促进公司业务的多元化发展。

东吴基金拥有一支经验丰富而又充满活力的资产管理团队,其中硕士以上学历占六成,具有研究员、基金、证券从业经历的占70%;公司高管和主要投资管理人员的平均金融从业年限为10年,具有丰富的投资决策和风险控制经验和能力。

作为传统国又它行业特色鲜明的有机结合,东吴基金深知"以人为本,以市场为导向,以客户为中心,以价值创造为核心出发点"的经营理念,遵循"诚而有信、稳而又健、和而有静、勤而又专、有容乃大"的企业精神,树立了"做价值的创造者、市场的创新者和行业的思想者"的远大理想,创造性地树立公司独特的文化体系,在众多基金管理公司中树立自己鲜明的企业形象。

2014下半年开始,公司在以"稳健、规范、高效"为主题的大自然落脚大连,公司旗下多只基金也成功把握了此次市场机会,2014年,公司旗下所有产品均获得正收益,其中,有9只产品年内回报超过20%,如东吴新产业上涨40.26%,东吴中证新兴上涨30.88%,东吴深证100上涨29.27%等。此外,具有"蓝筹+杠杆"概念的东吴可转债基金,其经基金累计上涨11.53%,东吴转债债券一级市场策略基金1.18117%。公司现托负债特色鲜明的基金投资组合,全面推进公司业务发展,取得了一系列经营成果和经营理念验,2014年下半年,公司一方面不断加大打造互联网平台建设的投入,不断开展与互联网企业的战略合作,扩大资产规模,优化资产结构,另一方面,公司明确了2015年更贴合市场需求的新基金产品设计方向,切实提升产品设计和服务能力,为互联网平台提供产品支撑,形成良性产品支撑、形成良性产品互相配流的业务模式。下一步,公司将秉承"三高原一放心"的经营理念,继续以市场为导向,以客户为中心,强化服务意识,机展发展实践,全面提高公司的核心竞争力,推进东吴基金向现代财富管理公司转型。

4.1.2 基金经理(或基金经理小组)及基金投资决策委员会

姓名	职务	任本基金的基金经理(助理)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8月10日	2014年12月30日	9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、基金经理等职务。
张楷沸	本基金基金经理	2014年6月14日	-	4.5年	硕士,武汉大学金融学毕业。2010年7月起一直从事证券投资研究工作。2010年7月至2012年9月就职于国泰君安证券股份有限公司任研究员,2012年10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,现任东吴新经济股票型证券投资基金基金经理、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,本基金管理人的运作遵守了《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 管理人对报告期内分公司、分支机构的监察稽核情况

本报告期内,公司根据证监会2011年发布的《证券投资基金管理公司公司文员制度指导意见》的具体要求,持续完善了公司投资交易业务流程和公司文员制度,制度和流程覆盖了境内上市股票、债券的一级市场申购、二级市场交易等投资管理活动,包括投权、研究分析、投资决策、交易执行、业绩评估等投资管理活动相关的各个环节。同时,公司在管理投资业务类资产管理业务之间以及各类资产管理业务内部的组织结构,在保证各投资组合投资决策相对独立性的同时,确保其在获得投资信息、投资建议和实施投资决策方面享有公平的机会。

4.3.2 公平交易制度的执行情况

公司建立了严格的投资决策内部控制:1.各投资组合投资决策保持相对独立性的同时,在获得投资信息、投资建议和实施投资决策方面享有公平的机会;2.公司研究策划部的研究工作实行信息化管理,研究成果在统一的信息平台发布,对所有产品组合经理开放;3.坚持信息保密,禁止在随机一信息平台外的其他渠道发布研究报告,禁止在研究报告发布之前通过任何渠道泄露投资建议或其信息。同时,公司还建立了严格的投资交易行为监控制度,对投资交易行为进行事前、事中和事后的全程监控,保证公平交易制度的执行和实现。

本报告期内,公司严格遵守法律法规关于公平交易的相关规定,对公司旗下所有投资组合之间的整体收益率差异、分投资类别(股票、债券)的收益率差异进行了分析,并采集了连续四个季度期间内,不同时间窗下(如日内、3日内、5日内)同向交易的样本,对其进行t0%置信区间下的假设检验分析,同时结合组合互相之间的输送金额总额、资金规模等因素综合判断是否存在不公平交易、利益输送的可能。分析未发现异常情况。

4.3.3 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 管理人对报告期内基金的投资策略和业绩表现的说明

4.4.1 报告期内基金投资策略和运作分析

2014年,在经济转型、政策托底的宏观背景下,在流动性相对宽松的货币环境里,在护航通、一带一路等改革探索创新驱动下,在民时财富配置发生系统性转移的历史趋势等,我们迎来了多年未见的蓝筹牛市。上证综指累计上涨52.87%、创业板指数上涨12.83%、中小板指数上涨9.67%。其中,以沪深300和上证50为代表的大盘权重股在2014年四季度逐渐较大,市场出现了明显的风格切换。

在此期间,新经济基金在以元消费类、低切值有增长、类保持等品种为核心仓位的基础上,于2014年四季度初策略调整组合,大加力仓融板块和可转债品种,并降低了高估值股票的持仓比例,最终了2.35%的绝对收益表现。

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1.231元,累计净值1.231元;本报告期份额净值增长率33.95%,同期业绩比较基准收益率为41.10%。

4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的展望展望

在普遍悲观无奈的内外部环境下,通胀已成了各个经济体面临的主要矛盾,低油价或将进一步助长全球货币宽松的态势。货币宽松周期、股市赚钱效应所引发的居民财富再配置周期,叠加制度改革不断催化的政策红利周期,A股权益类资产的价值水平可能会因东实体经济转型和复苏而能创出周期涨由决化,市场中既有资源落价开。在这一阶段,理解估值弹性将变得异常重要,我们将继续把寻找有价值弹性的资产作为未来一段时间的主要选股方向,在"价廉"和"物美"之间动态调整,均衡选择,力争为持有人创造良好的回报。

4.6 管理人对报告期内基金估值程序等事项的说明

报告期内,本基金管理人严格遵守《企业会计准则》、《证券投资基金会计核算业务指引》以及中国证监会相关规定和基金合同的约定,日常估值由基金管理人同基金托管人一同进行,基金份额净值由基金管理人完成估值后,经基金托管人复核无误后计算出来,并由基金管理人对外公布。月末、年中和年末估值复核与基金会计核算的相应时间进行。

公司设立基金资产估值委员会,成员由公司总裁、运营总监、基金会计、基金工程人员、监察稽核人员等组成,同时,督察长、相关基金经理、总裁指定的其他人员可以列席相关会议。公司在充分考虑参与估值流程各方及人员的经验、专业胜任能力和相关工作经验的基础上,由估值委员会负责研究、指导基金估值业务、金融工程相关业务人员负责估值相关数据的处理及计算,并参与公司对基金估值方法的选择、估值总表、基金份额净值的计算以及估值结果的复核。基金会计等参与基金组合估值方法的确定、复核估值价格,并与相关托管行进行核对确认;督察长、监察稽核人员对有关估值流程、估值流程和程序、估值方法等事项的合规合法性进行审核与监督。基金经理参与估值委员会对估值的讨论,发表意见和建议,与估值委员会成员共同确定估值原则和流程,但不介入基金日常估值业务。

公司参与估值流程各方之间没有存在任何重大利益冲突;公司现没有进行任何定价服务的约定。

4.7 管理人对报告期内基金利润分配情况的说明

本基金本报告期未进行利润分配。

4.8 报告期内聘请人对本基金持有人数或基金资产净值预警情况的说明

本基金在本报告期内,未出现连续二十个工作日出现基金份额持有人数量不满二百人或者基金资产净值低于五千万元情形。

§5 托管人报告

5.1 报告期内本基金托管人遵规守信情况声明

本报告期,中国建设银行股份有限公司在本基金的托管过程中,严格遵守了《证券投资基金法》、基金合同、托管协议和其他有关规定,不存在损害基金持有人利益的行为,完全保证了基金的独立性,切实履行了基金托管人应尽的义务。

5.2 托管人对报告期内本基金投资运作遵规守信、净值计算、利润分配等情况的说明

本报告期,本托管人按照国家有关规定、基金合同、托管协议和其他有关规定,对本基金的基金资产净值计算、基金费用开支等方面进行了认真的复核,对本基金的投资运作方面进行了监督,未发现基金管理人有损害基金持有人利益的行为。

5.3 托管人对本年度及中间期财务报告真实、准确和完整发表意见

本托管人复核审查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。

§6 审计报告

本报告期基金财务报告经天衡会计师事务所(特殊普通合伙)审计,注册会计师李宏伟、王丽丽出具了天衡审字(2015)00242号标准无保留意见的审计报告,投资者可通过年度报告正文查看审计报告全文。

§7 年度财务报表

7.1 资产负债表
会计主体:东吴新经济股票型证券投资基金
报告截止日:2014年12月31日

单位:人民币元

资 产	本期末 2014年12月31日	上年度末 2013年12月31日
资 产:		
银行存款	28,624,758.05	19,160,828.66
结算备付金	639,027.56	302,958.73
存出保证金	104,649.43	120,939.19
交易性金融资产	123,396,536.55	78,473,165.52
其中:股票投资	111,121,379.15	78,473,165.52
基金投资	-	-
债券投资	12,275,157.40	-
资产支持证券投资	-	-
贵金属投资	-	-
衍生金融资产	-	-
买入返售金融资产	-	-
应收证券清算款	-	12,781,752.75
应收利息	55,280.60	5,962.75
应收股利	-	-
应收申购款	3,672,425.91	27,923.88
递延所得税资产	-	-
其他资产	-	-
资产总计	156,492,678.10	110,873,531.48

负债和所有者权益	本期末 2014年12月31日	上年度末 2013年12月31日
负 债:		
短期借款	-	-
交易性金融负债	-	-
衍生金融负债	-	-
卖出回购金融资产款	-	-
应付证券清算款	5,164,708.38	-
应付赎回款	2,056,062.41	174,787.88
应付管理人报酬	123,419.73	144,529.23
应付托管费	20,569.93	24,088.23
应付销售服务费	-	-
应付交易费用	359,057.39	147,385.48
应交税费	-	-
应付利息	-	-
应付利润	-	-
递延所得税负债	-	-
其他负债	340,551.64	280,463.45
负债合计	8,064,369.48	771,254.27
所有者权益:		
实收基金	120,537,623.13	119,789,426.18
未分配利润	27,890,685.49	-9,687,148.97
所有者权益合计	148,428,308.62	110,102,277.21
负债和所有者权益总计	156,492,678.10	110,873,531.48

注:报告截止日2014年12月31日,基金份额净值1.231元,基金份额净值1.231元,基金份额120,537,623.13份。

7.2 利润表
会计主体:东吴新经济股票型证券投资基金
本报告期:2014年1月1日至2014年12月31日

单位:人民币元

项目	本期 2014年1月1日至2014年12月31日	上年度可比期间 2013年1月1日至2013年12月31日
一、收入	27,933,772.71	-853,096.35
1.利息收入	140,197.27	111,689.91
其中:存款利息收入	115,456.83	111,689.91
债券利息收入	7,374.72	-
资产支持证券利息收入	-	-
买入返售金融资产收入	17,365.72	-
其他利息收入	-	-
2.投资收益(损失以"-"填列)	8,026,835.56	23,072,396.25
其中:股票投资收益	5,250,078.11	21,881,030.68
基金投资收益	-	-
债券投资收益	1,697,688.36	-
资产支持证券投资收益	-	-
贵金属投资收益	-	-
衍生工具收益	-	-
股利收益	1,079,069.09	1,191,365.57
3.公允价值变动收益(损失以"-"号填列)	19,728,530.06	-24,120,573.93
4.汇兑收益(损失以"-"号填列)	-	-
5.其他收入(损失以"-"号填列)	38,209.82	83,391.42
减:二、费用	3,878,309.14	4,460,655.50
1.管理人报酬	1,242,733.24	1,981,246.71
2.托管费	207,122.19	330,207.87
3.销售服务费	-	-
4.交易费用	2,061,648.71	1,750,115.42
5.利息支出	9,405.85	-
其中:卖出回购金融资产支出	9,405.85	-
6.其他费用	357,399.15	399,085.50
三、利润总额(亏损总额以"-"号填列)	24,055,463.57	-5,313,751.85
减:所得税费用	-	-
四、净利润(净亏损以"-"号填列)	24,055,463.57	-5,313,751.85

7.3 净资产变动表
会计主体:东吴新经济股票型证券投资基金
本报告期:2014年1月1日至2014年12月31日

单位:人民币元

项目	本期 2014年1月1日至2014年12月31日		
	实收基金	未分配利润	所有者权益合计
一、期初所有者权益(基金净值)	119,789,426.18	-9,687,148.97	110,102,277.21
二、本期经营活动产生的基金净值变动数(本期利润)	-	24,055,463.57	24,055,463.57
三、本期基金份额交易产生的基金净值变动数(净值减少以"-"号填列)	748,196.95	13,522,370.89	14,270,567.84
其中:1.基金申购款	75,087,089.34	8,689,091.98	83,776,181.32
2.基金赎回款	-74,338,892.39	4,833,278.91	-69,505,613.48
四、本期向基金份额持有人分配利润产生的基金净值变动(净值减少以"-"号填列)	-	-	-
五、期末所有者权益(基金净值)	120,537,623.13	27,890,685.49	148,428,308.62

项目	上年度可比期间 2013年1月1日至2013年12月31日		
	实收基金	未分配利润	所有者权益合计
一、期初所有者权益(基金净值)	154,758,938.24	-5,438,383.93	149,320,554.31
二、本期经营活动产生的基金净值变动数(本期利润)	-	-5,313,751.85	-5,313,751.85
三、本期基金份额交易产生的基金净值变动数(净值减少以"-"号填列)	-34,969,512.06	1,064,986.81	-33,904,525.25
其中:1.基金申购款	75,088,418.38	-487,967.90	74,600,450.48
2.基金赎回款	-110,057,930.44	1,552,954.71	-108,504,975.73
四、本期向基金份额持有人分配利润产生的基金净值变动(净值减少以"-"号填列)	-	-	-
五、期末所有者权益(基金净值)	119,789,426.18	-9,687,148.97	110,102,277.21

报表附注为财务报表的组成部分。
本报告7.1至7.4财务报表由下列负责人签署:
任少华 田青 袁渊
基金管理人负责人 主管会计工作负责人 会计机构负责人

7.4 报表附注
7.4.1 基金基本情况
东吴新经济股票型证券投资基金(以下简称"本基金"),系经中国证券监督管理委员会(以下简称"中国证监会")证监许可[2009]1024号《关于核准东吴新经济股票型证券投资基金募集的批复》核准,由东吴基金管理有限公司公开发行募集,基金合同于2009年12月30日正式生效,首次设立募集规模为800,855,129.16份基金份额。本基金为股票型基金,投资组合中股票类资产投资比例为基金资产的80%-95%,其中属于新经济范围的股票类资产投资比例不低于股票类资产的80%,固定收益类资产投资比例为基金资产的0-35%,现金或到期日在一年期以内的政府债券不低于基金资产净值的5%。本基金投资于权证以及其它金融工具投资比例遵守相关法律法规及监管机构的规定。本基金业绩比较基准=75%*沪深300指数+25%*中信标普全债指数。

7.4.2 会计报表的编制基础
本基金的财务报表按照财政部颁布的《企业会计准则-基本准则》、具体会计准则、应用指南、企业会计准则解释以及其他相关规定(以下合称"企业会计准则")、中国证监会基金业务管理有限公司《关于印发<证券投资基金信息披露XBRL模板第3号>(年度报告和半年度报告)》、中国证券投资基金业协会颁布的《证券投资基金会计核算业务指引》、《东吴新经济股票型证券投资基金合同》及其他中国证监会颁布的有关规定编制。

7.4.3 遵循企业会计准则及其他有关规定的声明
本基金声明:本基金编制的财务报表符合企业会计准则的要求,真实、完整地反映了本基金的财务状况、经营成果和所有者权益(基金净值)变动情况等有关信息。

7.4.4 重要会计政策和会计估计
7.4.4.1 会计年度
本基金会计年度为公历1月1日起至12月31日止。本报告期为2014年1月1日起至12月31日止。

7.4.4.2 记账本位币
本基金记账本位币为人民币。

7.4.4.3 金融资产和金融负债的分类
1.金融资产的分类
金融资产于初始确认时分类为:以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产、应收款项、可供出售金融资产及持有至到期投资。金融资产的分类取决于本基金对金融资产的持有意图和持有能力。本基金目前暂无金融资产分类为可供出售金融资产及持有至到期投资。

本基金持有的股票投资、债券投资和分离交易可转债产生的权证分类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产。除衍生工具所产生的金融资产在资产负债表中以衍生金融资产列示外,以公允价值计量且其变动计入损益的金融资产在资产负债表中以交易性金融资产列示。

本基金持有的其他金融资产分类为应收款项,包括银行存款和各类应收款项等。应收款项是指在活跃市场中没有报价、回收金额固定或可确定的非衍生金融资产。

2.金融负债的分类
金融负债于初始确认时分类为:以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债及其他金融负债。本基金目前暂无金融负债分类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债。本基金持有的其他金融负债包括卖出回购金融资产款和各类应付款项等。

7.4.4.4 金融资产和金融负债的初始确认、后续计量和终止确认
金融资产或金融负债于本基金成为金融工具合同的一方时,于交易日按公允价值在资产负债表内确认。以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产,取得时发生的相关交易费用计入当期损益;支付的价款中包含已宣告但尚未发放的现金股利或债券起息日或上次除息日至购买日之间的利息,单独确认为应收项目。应收款项和其他金融负债的相关交易费用计入初始确认金额。

以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产及金融负债按照公允价值进行后续计量,应收款项和其他金融负债采用实际利率法,以摊余成本进行后续计量。

当收取某项金融资产现金流量的合同权利已终止或该金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬已转移时,终止确认该金融资产。终止确认的金融资产,按照该项金融资产的成本报酬加应收取平均法于交易日的转。

7.4.4.5 金融资产和金融负债的估值原则
本基金持有的股票投资、债券投资和衍生工具(主要为权证投资)应如下原则确定公允价值并进行估值:
(1)对存在活跃市场的投资品种,如果其日有成交价,应当以当日收盘价作为公允价值,活跃市场中的股价是指易于定期从交易所、经纪商、行业协会、定价服务机构等获得的价格,且代表了在公平交易中实际发生的市场交易的价格。如果该日无成交价,且最近交易日日经济环境未发生重大变化的,应当以最近交易日收盘价作为公允价值;如果该日无成交价,且最近交易日日经济环境发生了重大变化的,应当在调整原则的基础上采用适当的价格技术,审慎确定公允价值。
(2)金融工具不存在活跃市场的,本公司采用估值技术确定其公允价值。估值技术包括参考计量日市场参与者在主要市场或最有利市场中使用的价格、参照实质上相同的其他金融工具当前的公允价值、现金流量折现法和期权定价模型等。

7.4.4.6 金融资产和金融负债的抵销
当本基金具有抵销已确认金融资产和金融负债的法定权利,且目前可执行该种法定权利,同时本基金计划以净额结算或同时变现该金融资产和清偿该金融负债时,金融资产和金融负债以相互抵销后的金融净资产在资产负债表内列示。除此以外,金融资产和金融负债在资产负债表内分别列示,不相互抵销。

7.4.4.7 实收基金
实收基金为对外发行的基金份额总额,申购、赎回、转换及分红再投资引起的实收基金的变动分别于交易确认日认列。

7.4.4.8 损益平准金
损益平准金包括已实现平准金和未实现平准金。已实现平准金条在申购或赎回基金份额时,申购或赎回款项中包含的按累计未分配的已实现损益占基金净值比例计算的金额。未实现平准金指在申购或赎回基金份额时,申购或赎回款项中包含的按累计未实现损益占基金净值比例计算的金额。损益平准金于基金申购确认日认列,并于期末金额转入未分配利润(累计亏损)。

7.4.4.9 收入/损失的确认和计量
股票投资在持有期间应取得的现金股利那除由上市公司代扣代缴的个人所得税后的净额确认为投资收益。债券投资在持有期间应取得的按票面利率计算的利息那除在适用情况下由债券发行企业代扣代缴的个人所得税后的净额确认为利息收入。

以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产在持有期间的公允价值变动确认为公允价值变动损益;处置时其公允价值与初始确认金额之间的差额确认为投资收益,其中包括从公允价值变动损益结转的公允价值累计变动额。

应收款项在持有期间确认的利息收入按实际利率法计算,实际利率法与直线法差异较小的也可按直线法计算。

7.4.4.10 费用的确认和计量
本基金的管理人报酬和托管费在费用涵盖期间按基金合同约定的费率和计算方法逐日确认。其他金融负债在持有期间确认的利息支出按实际利率法计算,实际利率法与直线法差异较小的也可按直线法计算。

7.4.4.11 基金的收益分配政策
(1)本基金的每个基金份额享有同等分配权;
(2)收益分配时所发生的银行转账或其他手续费用由投资人自行承担。当投资人的现金红利小于一定金额,不足以支付银行转账或其他手续费用时,基金注册登记机构可将投资人的现金红利按照该基金的基金份额净值自动转为基金份额;
(3)在符合有关基金分红条件的前提下,本基金收益每年最多分配八次,每次基金收益分配比例不低于收益分配基准日可供分配利润的10%;
(4)若基金当年投资亏损,则不进行收益分配;
(5)本基金收益分配方式分为两种:现金分红与红利再投资,投资人可选择现金红利或将现金红利按除息日的基金份额净值自动转为基金份额进行再投资;若投资人不选择,本基金默认的收益分配方式是现金分红;
(6)基金红利发放日距离收益分配基准日(即可供分配利润计算截止日)的时间不得超过15个工作日;
(7)基金收益分配后每一基金份额净值不能低于面值,即基金收益分配基准日的基金份额净值减去每单位基金份额收益分配金额后不能低于面值;
(8)法律法规或监管机构另有规定的从其规定。

7.4.4.12 其他重要的会计政策和会计估计
(1)计量属性
本基金除特别说明对金融资产和金融负债采用公允价值等作为计量属性之外,一般采用历史成本计量。
(2)重要会计估计及其关键假设
根据本基金的投资原则和国证监会允许的基金行业估值实务操作,本基金确定以下类别股票投资和债券投资的公允价值时采用的估值方法及其关键假设如下:
(a)对于在锁定期内的非公开发行股票,根据中国证监会基金部通知[2006]157号《关于进一步规基金投资非公开发行股票风险控制有关问题的通知》,若在证券交易所挂牌的同一股票的市场交易价低于非公开发行股票的初始投资成本,按锁定期内已经过交易天数占锁定期内总交易天数的比例确再者之间差价的一部分确认为估值增值。
(b)对于持有法定流通股股票,根据中国证监会公告[2005]38号《关于进一步规范证券投资基金估值业务的指导意见》,本基金采用《中国证券业协会基金估值工作小组关于停牌股票估值的参考方法》提供的指数收益法对重大影响基金资产净值的特殊长停期股票估值,通过停牌股票所处行业的行业指数变动以大致反映市场因素在停牌期间对于停牌股票公允价值的影响。上述指数收益法的关键假设包括所选取行业指数的变动能在重大方面基本反映停牌股票公允价值的变动,停牌股票的发行或在停牌期间的各项变化未对停牌股票公允价值产生重大影响等。本基金目前尚无上述情况,采用市场交易价格、基金管理人估值委员会成员意见提供发布的行业指数。
(c)在银行间同业市场交易的债券品种的公允价值,根据中国证监会证监会计字[2007]121号《关于证券投资基金执行<企业会计准则>估值业务及份额净值计价有关事项的通知》采用估值技术确定公允价值。

7.4.5 会计政策和会计估计变更以及差错更正的说明
7.4.5.1 会计政策变更的说明
无。
7.4.5.2 会计估计变更的说明
无。
7.4.5.3 差错更正的说明
无。

7.4.6 税项
根据财政部、国家税务总局财税[2002]128号《关于开放式证券投资基金有关税收问题的通知》、财税[2004]78号《关于证券投资基金税收政策的通知》、财税[2006]103号《关于证券投资基金有关税收政策问题的通知》、财税[2008]1号《关于企业所得税若干优惠政策的通知》、财税[2012]85号《关于实施上市公司股息红利差别化个人所得税政策有关问题的通知》及其他相关财政税务机关的规定,本基金目前适用的主要税项如下:
1.以发行基金方式募集资金不属于营业税征税范围,不征收营业税。基金买卖股票、债券的差价收入不征收营业税。
2.对基金从证券市场中取得的收入,包括买卖股票、债券的差价收入、股权的股息、红利收入、债券的利息收入及其他收入,暂不征收企业所得税。
3.对基金取得的经由证券登记结算机构代扣代缴的个人持有期超过一年的上市公司股票的股息红利所得,按照持股期限在一个月以内(含一个月)的,其股息红利所得全额计入应纳税所得额;持股期限在一个月以上至一年(含一年)的,暂减按50%计入应纳税所得额,对基金持有的上市公司限售股,解禁后取得的股息、红利收入,按照上述规定计算纳税;持股时间超过一年的,暂减按50%计入应纳税所得额。上述所得统一适用20%的税率计征个人所得税。
4.基金卖出股票按0.1%的税率缴纳股票交易印花税,买入股票不征收股票交易印花税。
5.基金作为流通股股东在股权分置改革过程中收到由非流通股股东支付的股份、现金等对价暂免征收印花税、企业所得税和个人所得税。

7.4.7 关联方关系

项目	与本基金的关系
东吴基金管理有限公司	基金发起人、基金管理人、基金注册与过户登记人、基金销售机构
中国建设银行股份有限公司	基金托管人、基金代销机构
东吴证券股份有限公司	基金管理人的股东、基金代销机构
上海兰生(集团)有限公司	基金管理人的股东

注:2014年07月17日《东吴基金管理有限公司关于股权变更的公告》,经东吴基金管理有限公司(以下简称"本公司")股东会审议通过,并经中国证券监督管理委员会证监许可[2014]896号文批复同意,本公司股权东江投资有限公司将其持有的本公司1%股权转让给东吴证券股份有限公司。本基金与关联方的所有交易均是在正常业务中按照一般商业条款订立。

7.4.8 本报告期及上年度可比期间的关联方交易
7.4.8.1 通过关联方交易单元进行的交易
7.4.8.1.1 股票交易

金额单位:人民币元

关联方名称	本期 2014年1月1日至2014年12月31日		上年度可比期间 2013年1月1日至2013年12月31日	
	成交金额	占当期股票成交总额的比例	成交金额	占当期股票成交总额的比例
东吴证券股份有限公司	577,517,759.19	42.26%	372,132,359.18	32.66%

债券交易
无。
债券回购交易
无。
7.4.8.1.2 权证交易
无。
7.4.8.1.3 应支付关联方的佣金

金额单位:人民币元

关联方名称	本期 2014年1月1日至2014年12月31日			
	当期佣金	占当期佣金总量的比例	期末应付佣金余额	占期末应付佣金总额的比例
东吴证券股份有限公司	511,563.85	41.73%	126,618.44