东吴嘉禾优势精选混合型开放式证券投资基金

2010 第三季度报告

2010年9月30日

基金管理人:东吴基金管理有限公司
基金托管人:中国工商银行股份有限公司
报告送出日期:二〇一〇年十月二十六日

§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2010年10月22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7月1日起至9月30日止。

§2 基金产品概况

基金简称	东吴嘉禾优势精选混合
基金主代码	580001
交易代码	580001
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2005年2月1日
报告期末基金份额总额	3,487,550,147.80份
投资目标	分享中国经济成长,以中低风险水平获得中长期较高收益。
投资策略	在资产配置上,本基金根据各类别资产风险收益水平及本基金风险收益目标,确定大类资产配置比例。在平衡风险收益基础上,把握优势成长,追求中长期较高收益。在股票选择上,本基金根据个股在行业、企业、价格三方面比较优势的分析,精选出具有行业、企业、价格三重比较优势及具有企业、价格两重比较优势的个股作为投资对象。在股票具体操作策略上,将根据经济增长周期、行业生命周期及企业生命周期规律在中长时间段上进行周期持有,同时根据指数及个股运行的时空和量价效应进行中短时间段上的波段操作。
业绩比较基准	65%*(60%*上证180指数+40%*深证100指数)+35%*中信标普全债指数。
风险收益特征	本基金定位于中低风险水平,力求通过选股方法、投资策略等,谋求中长期较高收益。
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(2010年7月1日-2010年9月30日)
1.本期已实现收益	-32,420,479.74
2.本期利润	593,831,803.32
3.加权平均基金份额本期利润	0.1681
4.期末基金资产净值	2,922,257,810.89
5.期末基金份额净值	0.8379

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,例如基金的认购、申购、赎回费等,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
2010年第三季度	25.08%	1.23%	10.70%	0.86%	14.38%	0.37%

注:比较基准=65%*(60%*上证180+40%*深圳100)+35%*中信标普全债指数。

3.2.2 自基金合同生效以来基金累计份额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

东吴嘉禾优势精选混合型开放式证券投资基金

累计净值增长率与业绩比较基准收益率的历史走势对比图

(2005年2月1日至2010年9月30日)

注:1.东吴嘉禾基金从2005年2月1日起开始正式运作。

2.比较基准=65%*(60%*上证180+40%*深圳100)+35%*中信标普全债指数。

§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		
唐祝益	本基金的基金经理、投资管理部总经理助理	2009-12-23	-	11年	经济学硕士,南京大学毕业,曾担任上海证券综合研究有限公司证券分析师、华鑫证券投资经理、海通证券投资经理等职。2009年8月加入东吴基金,现担任东吴嘉禾基金经理、投资管理部总经理助理。

注:1、此处的任职日期和离职日期均指公司作出决定之日。

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》的相关规定。

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,在严格控制风险的基础上,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,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。

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,确保了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 本投资组合与其他投资风格相似的投资组合之间的业绩比较

本基金与本基金管理人旗下的其他投资组合的投资风格不同。

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 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

在三季度,本基金在资产配置上保持了稳定且较高的股票资产,并且从消费与经济转型的角度出发,重点配置了食品饮料、医药、新能源等相关个股,减少了周期类股票的配置比重。

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0.8379元,累计净值2.5579元;本报告期份额净值增长率25.08%,同期业绩比较基准收益率为10.7%。

4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

展望四季度,中国经济将依旧保持比较快的发展速度,物价水平将环比下降,房地产市场在一系列行政性调节后可能面临政策真空期。全球的定量宽松政策有进一步加强的趋势,人民币升值的压力在一段时间内将成为宏观经济政策的首要考虑因素。股票市场的政策、资金环境进一步转好,投资者情绪将随着市场走势而趋于乐观。从流动性、相对估值、国内外宏观经济政策、国内经济状况等多角度来看,我们认为今后一段时间内,中国股票市场面临较大的发展机遇,周期类股票面临重新估值的机会、消费类股票面临行业大发展的机会,我们将根据市场的情绪变化,相机调整行业配置结构,以获取更好的投资收益。

§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	2,478,002,425.30	84.16
	其中:股票	2,478,002,425.30	84.16
2	固定收益投资	-	-
	其中:债券	-	-
	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	461,869,426.35	15.69
6	其他各项资产	4,511,563.04	0.15
7	合计	2,944,383,414.69	100.00

5.2 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	-	-
B	采掘业	72,416,606.66	2.48
C	制造业	1,471,343,742.73	50.35
C0	食品、饮料	375,052,772.62	12.83
C1	纺织、服装、皮毛	-	-
C2	木材、家具	-	-
C3	造纸、印刷	2,958,000.00	0.10
C4	石油、化学、塑胶、塑料	132,193,998.39	4.52
C5	电子	86,315,322.93	2.95
C6	金属、非金属	132,432,308.91	4.53
C7	机械、设备、仪表	536,478,542.58	18.36
C8	医药、生物制品	205,912,797.30	7.05
C99	其他制造业	-	-
D	电力、煤气及水的生产和供应业	-	-
E	建筑业	256,402,538.47	8.77
F	交通运输、仓储业	1,816,000.00	0.06
G	信息技术业	159,192,205.50	5.45
H	批发和零售贸易	263,269,758.78	9.01
I	金融、保险业	112,419,147.42	3.85
J	房地产业	53,259,476.90	1.82
K	社会服务业	46,691,454.24	1.60
L	传播与文化产业	20,731,494.60	0.71
M	综合类	20,460,000.00	0.70
	合计	2,478,002,425.30	84.80

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	002081	金螳螂	2,881,066	139,674,079.68	4.78
2	002024	苏宁电器	7,960,580	127,130,462.60	4.35
3	000596	古井贡酒	1,766,233	107,157,356.11	3.67
4	000858	五粮液	2,879,940	98,868,340.20	3.38
5	000418	小天鹅A	4,501,110	90,247,255.50	3.09
6	000969	安泰科技	4,092,873	86,318,691.57	2.95
7	600518	康美药业	3,977,633	74,222,631.78	2.54
8	600588	用友软件	2,863,384	74,161,645.60	2.54
9	000559	万向钱潮	4,499,845	69,252,614.55	2.37
10	600970	中材国际	1,925,406	68,717,740.14	2.35

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名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 其他各项资产构成

序号	名称	金额(元)
1	存出保证金	2,100,458.84
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	84,615.96
5	应收申购款	2,326,488.24
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	4,511,563.04

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处于转股期的可转换债券。

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中不存在流通受限情况。

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

本报告期期初基金份额总额	3,562,107,635.56
本报告期基金总申购份额	37,506,077.38
减:本报告期基金总赎回份额	112,063,565.14
本报告期基金拆分变动份额	-
本报告期期末基金份额总额	3,487,550,147.80

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嘉禾优势精选混合型开放式证券投资基金设立的文件;
2、《东吴嘉禾优势精选混合型开放式证券投资基金基金合同》;
3、《东吴嘉禾优势精选混合型开放式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、报告期内东吴嘉禾优势精选混合型开放式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

东吴基金管理有限公司
二〇一〇年十月二十六日

东吴优信稳健债券型证券投资基金

2010 第三季度报告

2010年9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
报告送出日期:二〇一〇年十月二十六日

§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2010年10月22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7月1日起至9月30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	
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	93,466,577.84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	68,535,233.02份	24,931,344.82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(2010年7月1日-2010年9月30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	3,097,360.29	1,095,907.82
2.本期利润	4,102,068.50	1,369,449.29
3.加权平均基金份额本期利润	0.0607	0.0586
4.期末基金资产净值	71,782,298.58	25,966,321.76
5.期末基金份额净值	1.0474	1.0415

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

1、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
2010年第三季度	6.24%	0.26%	0.87%	0.04%	5.37%	0.22%

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。

2、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
2010年第三季度	6.12%	0.26%	0.87%	0.04%	5.25%	0.22%

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

东吴优信稳健债券型证券投资基金

累计份额净值增长率与业绩比较基准收益率的历史走势对比图

1.东吴优信稳健债券A:

(2008年11月5日至2010年9月30日)

2.东吴优信稳健债券C:

(2009年6月15日至2010年9月30日)

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		
徐嵩	本基金的基金经理	2008-11-5	-	7年	工学学士,历任平安信托投资责任有限公司资产管理部交易员,平安保险资产营运中心银行间交易员,上投摩根基金管理有限公司基金经理助理。2008年3月加入东吴基金,现担任东吴优信基金经理。
韦勇	本基金的基金经理	2009-12-23	-	15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,现担任东吴优信债券、东吴货币基金经理。

注:1、徐嵩为该基金的首任基金经理,此处的任职日期为基金成立日;其它日期均为公司作出决定之日。

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》的相关规定。

4.2 报告期内本基金运作遵规守信情况说明

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,在严格控制风险的基础上,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,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。

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,确保了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 本投资组合与其他投资风格相似的投资组合之间的业绩比较

本基金与本基金管理人旗下的其他投资组合的投资风格不同。

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 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

2010年3季度中国经济增速仍然保持在较高的水平,随着美国和日本持续推出量化宽松政策,外围经济有望企稳,并将有利于国内出口,中国经济将继续保持较为快速的增长。由于海外超预期的宽松政策,使得对国内经济预期更为乐观,加之通胀压力一直较大,未来一段时间内中国经济将很可能出现高增长和较高通胀的局面,债券收益率水平逐步攀升,我们在三季度逐步缩短了债券久期,同时由于对经济基本面和资金面的逐步乐观,我们加大了对转债品种以及权益类资产的配置力度,取得了较为理想的效果。

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1.0474元,累计净值1.0594元;本报告期份额净值增长率6.24%,同期业绩比较基准收益率为0.87%;东吴优信稳健债券C份额净值为1.0415元,累计净值1.0535元;本报告期份额净值增长率6.12%,同期业绩比较基准收益率为0.87%。

4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

预计10年四季度债券收益率将会以震荡上行为主,但由于人民币升值压力,央行对利率工具的运用较为谨慎,所以仍然存在阶段性投资机会,而转债以及权益类资产将仍然是投资重点,我们将维持谨慎的态度,密切关注经济数据的各项变化,并随之及时调整投资策略。与此同时将根据宏观经济情况在控制资产风险的情况下,适度参与转债和股票市场,并将有选择性的参与一级市场新股与转债的申购,力争为投资者创造持续、稳定地回报。

§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	84,583,233.30	84.39
	其中:债券	84,583,233.30	84.39
	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	7,418,570.07	7.40
6	其他各项资产	8,232,468.10	8.21
7	合计	100,234,271.47	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	19,892,050.00	20.35
2	央行票据	5,046,000.00	5.16
3	金融债券	10,000,500.00	10.23
	其中:政策性金融债	10,000,500.00	10.23
4	企业债券	13,792,800.00	14.11
5	企业短期融资券	-	-
6	可转债	35,851,883.30	36.68
7	其他	-	-
8	合计	84,583,233.30	86.53

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	113002	工行转债	75,790	8,460,437.70	8.66
2	113001	中行转债	80,000	8,420,800.00	8.61
3	110009	双良转债	57,800	7,273,552.00	7.44
4	010308	03国债(8)	60,000	6,166,200.00	6.31
5	125709	唐钢转债	46,000	5,120,260.00	5.24

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	26,969.02
2	应收证券清算款	7,174,302.60
3	应收股利	-
4	应收利息	546,475.31
5	应收申购款	484,721.17
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	8,232,468.10

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	125709	唐钢转债	5,120,260.00	5.24
2	110008	王府转债	4,655,046.00	4.76
3	125960	锡业转债	18,627.60	0.02

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	63,542,347.83	23,068,521.30
本报告期基金总申购份额	20,437,558.42	5,407,628.99
减:本报告期基金总赎回份额	15,444,673.23	3,544,805.47
本报告期基金拆分变动份额	-	-
本报告期期末基金份额总额	68,535,233.02	24,931,344.82

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

东吴基金管理有限公司
二〇一〇年十月二十六日

华宝兴业宝康灵活配置证券投资基金

2010 第三季度报告

2010年9月30日

基金管理人:华宝兴业基金管理有限公司
基金托管人:中国建设银行股份有限公司
报告送出日期:2010年10月26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2010年10月22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2010年7月1日起至9月30日止。

§2 基金产品概况

基金简称	华宝兴业宝康配置混合
基金主代码	240002
交易代码	240002
系列基金名称	华宝兴业宝康系列
系列其他子基金名称	华宝兴业宝康消费品混合(240001)、华宝兴业宝康债券(240003)
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2003年7月15日
报告期末基金份额总额	980,234,671.65份
投资目标	规避系统风险,降低投资组合波动性,提高投资组合的长期报酬。
投资策略	本基金采用资产灵活配置策略,以债券投资为基础,并把握股市重大投资机会,获取超额回报,同时执行严格的投资制度和风险控制制度。
业绩比较基准	65%中信标普全债指数+35%上证180指数和深证100指数的复合指数。 复合指数=(上证180流通市值/成分指数总流通市值)×上证180指数+(深证100流通市值/成分指数总流通市值)×深证100指数 成分指数总流通市值=上证180流通市值+深证100流通市值
基金管理人	华宝兴业基金管理有限公司
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(2010年7月1日-2010年9月30日)
1.本期已实现收益	-85,707,377.88
2.本期利润	152,697,826.58
3.加权平均基金份额本期利润	0.1528
4.期末基金资产净值	1,346,811,779.78
5.期末基金份额净值	1.3740

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.所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3个月	12.20%	0.85%	5.02%	0.46%	7.18%	0.39%

3.2.2 自基金合同生效以来基金累计份额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

华宝兴业宝康灵活配置证券投资基金

累计份额净值增长率与业绩比较基准收益率的历史走势对比图

(2003年7月15日至2010年9月30日)

注:按照基金合同的约定,自基金成立日期的6个月内达到规定的资产组合,截至2004年1月15日,本系列基金下设的各基金均已达到合同规定的资产配置比例。

§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		
牟旭东	国内投资部总经理、本基金基金经理、多策略增长基金基金经理、增强收益基金基金经理	2010-1-22	-	13年	硕士。1997年9月至2003年1月在南方证券有限公司从事证券研究工作,2003年1月加入本公司,任高级分析师,2004年9月起任研究部副总经理,2007年9月起任研究部总经理,2007年10月至今任多策略基金基金经理,2009年2月至今兼任增强收益基金基金经理,2010年1月至今兼任华宝兴业宝康灵活配置证券投资基金基金经理,,2010年7月起任国内投资部总经理。
郭鹏飞	本基金基金经理	2010-6-26	-	6年	博士,拥有CFA资格。2004年2月加入华宝兴业基金管理有限公司任研究部行业分析师,2007年9月任公司研究部副总经理,2009年3月至2010年6月任公司研究部总经理,2010年6月至今任华宝兴业宝康灵活配置证券投资基金基金经理。

4.2 报告期内本基金运作遵规守信情况说明

本报告期内,本基金管理人遵守《中华人民共和国证券法》、《中华人民共和国证券投资基金法》及其各项实施细则、《华宝兴业宝康系列开放式证券投资基金基金合同》和其他相关法律法规的规定、监管部门的相关规定,依照诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用基金资产,在控制投资风险的基础上,为基金份额持有人谋取最大利益,没有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,基金管理人通过交易决策与交易执行相分离、交易部相对投资部门独立、每日交易日结报告等机制,确保所管理的各基金在交易中被公平对待。

本报告期内,基金管理人严格实施公平交易制度;加强了对所管理的不同投资组合同向交易价差的分析;分析结果没有发现交易价差异常。

4.3.2 本投资组合与其他投资风格相似的投资组合之间的业绩比较

本报告期内,基金管理人管理的其他基金没有与本基金的投资风格相似的投资组合。

4.3.3 异常交易行为的专项说明

本报告期内,本基金没有发现异常交易行为。

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

三季度,市场从过度悲观中恢复正常,经济"二次探底"的担忧逐渐消失,股市出现恢复性上涨,三季度沪深300指数上涨幅度达14.5%;风格表现上,仍是消费类股票和中小盘股票的表现显著好于大盘股;本基金在市场底部增加到了较高仓位,因此在上涨中受益较大,但由于配置上以指数成份股为主、小盘股较少,基金排名并未得到明显提升。

4.4.2 报告期内基金的业绩表现

截止本报告期末,本基金单位净值为1.3740元,三季度基金净值涨幅为12.20%,基金基准涨幅为5.02%,基金表现超越基准7.18个百分点。

4.4.3 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

展望四季度,由政府的房地产调控和货币紧缩带来的经济下滑过程已经基本结束,经济低点可能在年底前后出现,但经济下滑程度明显好于预期,企业盈利下调幅度也明显好于预期,2011年经济将重新开始进入增长轨道。国庆节前后出台的房地产二次调控政策消除了重新出现地产泡沫的风险,尽管对地产投资可能有不利影响,但稳定了社会预期,也稳定了投资者对经济和股市的预期;在地产严厉调控和人民币持续升值情况下,我们预计政府将保持适度宽松的货币政策和财政政策,以保持增长和就业。四季度的另一重要影响因素是以美国和日本为首的发达国家出现零利率和竞相贬值的现象,这将带来全球流动性再度泛滥以及大宗商品进一步上涨,中国也将再度面临热钱流入局面。

国际国内流动性都很充裕的情况下,加上中国经济已经见底、主要行业估值水平较低,我们认为四季度股市面临较好投资机会:流动性泛滥和通胀预期情况下,资源资产和农产品具有好的投资机会;收入分配改革和消费高速增长情况下,消费类行业具有长期投资机会;经济转型和节能减排背景下,新兴产业具有较好投资机会。此外,四季度有可能发生风格转换,流动性充裕情况下,低估值的大板块可能有阶段性行情,估值过高和解禁压力下,小股票有调整压力。

下阶段,我们将继续加强指数化投资为主的选时操作,积极调整仓位,争取把握可能出现的阶段性整体机会;同时,在消费类和新兴产业公司调整充分后,也将少量介入受益于经济结构调整的个股,争取把握结构性投资机会;我们将努力为投资人创造好的回报。

§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	711,021,252.88	47.34
	其中:股票	711,021,252.88	47.34
2	固定收益投资	524,764,318.10	34.94
	其中:债券	524,764,318.10	34.94
	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	258,219,106.95	17.19
6	其他资产	8,034,598.48	0.53
7	合计	1,502,039,276.41	100.00

5.2 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	10,208,630.65	0.76
B	采掘业	59,170,061.36	4.39
C	制造业	312,667,088.88	23.22
C0	食品、饮料	37,378,885.01	2.78
C1	纺织、服装、皮毛	10,961,412.48	0.81
C2	木材、家具	14,640,000.00	1.09
C3	造纸、印刷	14,222,555.73	1.06
C4	石油、化学、塑胶、塑料	33,074,225.73	2.46
C5	电子	8,612,705.67	0.64
C6	金属、非金属	46,818,144.10	3.48
C7	机械、设备、仪表	122,362,596.62	9.09
C8	医药、生物制品	22,556,217.54	1.67
C99	其他制造业	2,040,346.00	0.15
D	电力、煤气及水的生产和供应业	18,170,344.18	1.35
E	建筑业	17,948,241.66	1.33
F	交通运输、仓储业	24,037,525.74	1.78
G	信息技术业	26,697,669.59	1.98
H	批发和零售贸易	18,131,856.52	1.35
I	金融、保险业	142,332,070.10	10.57
J	房地产业	40,419,753.34	3.00
K	社会服务业	27,404,413.00	2.03
L	传播与文化产业	1,087,855.00	0.08
M	综合类	12,745,742.86	0.95
	合计	711,021,252.88	52.79

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	002367	康力电梯	883,012	25,625,008.24	1.90
2	002358	森源电气	405,317	19,986,181.27	1.48
3	601318	中国平安	364,728	19,290,463.92	1.43
4	600036	招商银行	1,397,194	18,093,662.30	1.34
5	600978	宜华木业	2,000,000	14,640,000.00	1.09
6	002454	松芝股份	487,410	14,237,246.10	1.06
7	601328	交通银行	2,412,205	13,990,789.00	1.04
8	002303	美盈森	363,213	13,475,202.30	1.00
9	300070	碧水源	150,000	13,278,000.00	0.99
10	600016	民生银行	2,570,340	13,108,734.00	0.97

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	107,751,000.00	8.00
2	央行票据	359,666,000.00	26.70
3	金融债券	52,785,000.00	3.92
	其中:政策性金融债	52,785,000.00	3.92
4	企业债券	-	-
5	企业短期融资券	-	-
6	可转债	4,562,318.10	0.34
7	其他	-	-
8	合计	524,764,318.10	38.96

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	1001011	10央行票据11	1,600,000	156,896,000.00	11.65
2	0801044	08央行票据44	1,500,000	152,010,000.00	11.29
3	010110	21国债(10)	650,000	65,975,000.00	4.90
4	080215	08国开15	500,000	52,785,000.00	3.92
5	0801056	08央行票据56	500,000	50,760,000.00	3.77

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 基金管理人没有发现本基金投资的前十名证券的发行主体在报告期内被监管部门立案调查,也没有在报告编制日前一年内受到公开谴责、处罚,无证券投资决策程序需特别说明。

5.8.2 本基金建立有基金股票备选库。本报告期内本基金的前十名股票投资没有超出基金合同规定的股票备选库。

5.8.3 其他资产构成

序号	名称	金额(元)
1	存出保证金	890,741.00
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	216,315.61
4	应收利息	6,863,605.75
5	应收申购款	63,936.12
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	8,034,598.48

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处于转股期的可转换债券。

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中未存在流通受限情况。

§6 开放式基金份额变动

单位:份

本报告期期初基金份额总额	1,032,156,758.58
本报告期基金总申购份额	22,842,922.87
减:本报告期基金总赎回份额	74,765,009.80
本报告期基金拆分变动份额(份额减少以"-"填列)	-
本报告期期末基金份额总额	980,234,671.65

注:总申购份额含红利再投资和转换入份额;总赎回份额含转换出份额。

§7 备查文件目录

7.1 备查文件目录

中国证监会批准基金设立的文件;华宝兴业宝康系列开放式证券投资基金基金合同;华宝兴业宝康系列开放式证券投资基金招募说明书;华宝兴业宝康系列开放式证券投资基金托管协议;基金管理人业务资格批件、营业执照和公司章程;基金管理人报告期内在指定报刊上披露的各种公告;基金托管人业务资格批件和营业执照。

7.2 存放地点

以上文件存于基金管理人及基金托管人办公场所备投资者查阅。

7.3 查阅方式

投资者可以通过基金管理人网站,查阅或下载基金合同、招募说明书、托管协议及基金的各种定期和临时公告。

华宝兴业基金管理有限公司
二〇一〇年十月二十六日