东吴行业轮动股票型证券投资基金 2010年年度报告摘要

2010年12月31日

基金管理人:东吴基金管理有限公司
基金托管人:华夏银行股份有限公司
报告送出日期:二〇一一年三月三十一日

§1 重要提示及目录

1.1 重要提示

本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。

基金托管人华夏银行股份有限公司(以下简称"华夏银行")根据本基金合同规定,于2011年3月28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2010年1月1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	东吴行业轮动股票
基金主代码	580003
交易代码	580003
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2008年4月23日
基金管理人	东吴基金管理有限公司
基金托管人	华夏银行股份有限公司
报告期末基金份额总额	2,552,642,690.12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,通过对行业轮动规律的把握,侧重投资于预期收益较高的行业,并重点投资具有成长优势、估值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。采取行业轮动策略,对股票资产在不同行业之间进行适时的行业轮动,动态增大预期收益率较高的行业配置,减少预期收益率较低的行业配置。对于股票投资策略,重点投资具有成长优势、估值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,其风险和预期收益均高于混合型基金,在证券投资基金中属于风险较高、预期收益较高的基金产品。

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	华夏银行股份有限公司
信息披露负责人	姓名	黄忠平	郑鹏
	联系电话	021-50509888-8219	010-85238667
	电子邮箱	huangzhp@scfund.com.cn	zhjjtgb@hxb.com.cn
客户服务电话		021-50509666	95577
传真		021-50509888-8211	010-85238680

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	2010年	2009年	2008年4月23日(基金合同生效日)至2008年12月31日
本期已实现收益	241,988,496.30	509,246,416.41	-713,264,194.59
本期利润	189,024,101.87	703,868,491.21	-815,377,945.22
加权平均基金份额本期利润	0.1342	0.3816	-0.2804
本期基金份额净值增长率	19.05%	42.10%	-26.56%
3.1.2 期末数据和指标	2010年末	2009年末	2008年末
期末可供分配基金份额利润	0.0963	0.0101	-0.2656
期末基金资产净值	2,975,212,350.28	1,009,149,497.12	1,840,356,098.91
期末基金份额净值	1.1655	1.0436	0.7344

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	-2.26%	2.02%	4.48%	1.33%	-6.74%	0.69%
过去六个月	31.23%	1.74%	16.31%	1.17%	14.92%	0.57%
过去一年	19.05%	1.71%	-8.88%	1.19%	27.93%	0.52%
自基金合同生效起至今	24.24%	1.69%	-1.36%	1.68%	25.60%	0.01%

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

东吴行业轮动股票型证券投资基金
份额累计净值增长率与业绩比较基准收益率历史走势对比图
(2008年4月23日至2010年12月31日)

注:1、东吴行业轮动基金于2008年4月23日成立。

2、比较基准=75%*沪深300指数+25%*中信标普全债指数。

3.2.3 合同生效日以来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

东吴行业轮动股票型证券投资基金
合同生效日以来净值增长率与业绩比较基准收益率的柱形对比图

注:东吴行业轮动基金于2008年4月23日成立,合同生效当年按实际存续期计算,不按整个自然年度进行折算。

3.3 过去三年基金的利润分配情况

金额单位:人民币元

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
2010年	0.800	98,684,527.78	53,553,513.14	152,238,040.92	-
2009年	-	-	-	-	-
2008年	-	-	-	-	-
合计	0.800	98,684,527.78	53,553,513.14	152,238,040.92	-

§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,由东吴证券股份有限公司、上海兰生(集团)有限公司、江阴澄星实业集团有限公司共同发起设立,分别持有49%、30%、21%的股份。

作为传统吴文化与前沿经济理念的有机结合,东吴基金崇尚"以人为本,以市场为导向,以客户为中心,以价值创造为根本出发点"的经营理念;遵循"诚而有信、稳而又健、和而有铮、勤而又专、有容乃大"的企业格言;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。

截至2010年12月31日,本基金管理人旗下共管理基金8只,其中混合型基金2只,分别为东吴嘉禾优势精选混合型开放式证券投资基金、东吴进取策略灵活配置混合型开放式证券投资基金;股票型基金4只,分别为东吴价值成长双动力股票型证券投资基金、东吴行业轮动股票型证券投资基金、东吴新经济股票型证券投资基金、东吴新创业股票型证券投资基金;债券型基金1只,为东吴优信稳健债券型证券投资基金;货币型基金1只,为东吴货币市场证券投资基金。

2010年度,公司旗下基金业绩表现位居同业前列,这是继07、08年之后,公司基金业绩再次脱颖而出。银河证券统计数据显示,截至2010年12月31日,东吴基金旗下权益类投资产品排名全部在同类产品中名列前茅。在上证综指全年下跌14.31%的环境下,东吴旗下股票型、混合型基金均实现10%以上收益,旗下3/4产品挺进同类业绩前10位。其中,东吴双动力、东吴行业轮动分别以23%、19.05%的年净值增长率,在标准股票型基金中排名第6、第13位;东吴嘉禾优势全年净值增长率为17.88%,在混合偏股型基金中排名第8;东吴进取策略则以全年21.24%的净值增长率高居灵活配置型基金榜眼之位。在优秀业绩驱动下,东吴基金2010年资产管理规模上升近一倍,总规模排名上升7名。

4.1.2基金经理(或基金经理小组)及基金经理助理的简介

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		
任壮	本基金的基金经理、公司研究策划部副总经理	2009-01-19	-	6年	管理学博士,中国社科院金融所博士后,副研究员。曾任兴业证券研发中心高级研究员;2007年9月加入东吴基金,曾任公司基金经理助理、研究策划部总经理助理等职,现担任研究策划部副总经理,东吴行业轮动、东吴新经济基金经理。

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 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,本基金管理人严格按照《证券投资基金法》、《证券投资基金管理公司公平交易制度指导意见》及公司相关制度等规定,从投资决策、研究分析、投资授权、交易执行、业绩评估等环节严格把关,不断完善公平交易程序及投资、研究、交易等相关业务流程,确保了公平对待旗下不同投资组合。

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

截至本报告期末,本基金与基金管理人管理的投资风格相似的东吴价值成长双动力股票型证券投资基金的业绩表现差异未超过5%。

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

2010年,市场整体呈现震荡格局,上半年,在央行收紧流动性、房地产政策调控等触发因素作用下,市场整体呈现下跌走势。下半年,市场在经济预期见底、货币适度宽松、通胀预期上升的情况下,走出触底反弹的走势。但在四季度通胀预期上升、货币政策收紧的背景下,市场振荡下行。市场表现基本符合我们年初以来的"今年经济是转型年,市场整体将以振荡为主"的判断。在报告期间,我们坚持"在振荡市中寻找结构性机会"的思路,较好地把握了市场的投资机会。

在资产配置上,一是遵循产业结构调整思路,以新兴产业为方向,选取"新能源、新材料、新技术"等个股,关注产业结构转型下的战略新兴产业,如新能源中的新能源汽车、电力设备、太阳能光伏等,二是立足于新能源发展的上游业绩弹性较大的品种,如稀土、锂等;三是立足中长期的稳定增长的消费类股票,包括食品饮料、医药。四是适度把握了建材、种子、化肥、军工等个股的阶段性机会

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1.1655元,累计净值1.2455元;本报告期份额净值增长率19.05%,同期业绩比较基准收益率为-8.88%。

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2011年,市场的投资主题是"经济复苏、通胀、政策调控、产业转型",我们对市场的投资逻辑判断是"全球经济复苏下的流动性泛滥,把握政策调控的力度与方向"。首先,美国经济已出现较明显的经济复苏,且推进二次货币量化宽松政策,流动性泛滥推动全球性通胀趋势已经形成。国内经济尚处于复苏阶段,在高通胀、严调控的情况下,经济的波动性风险在加大,阶段性底部可能需要时间来确认。由于食品、大宗商品价格在高位维持,通过货币政策调控物价的调控空间在变小,影响效应在弱化,而对经济波动的负面影响在加大。因此,我们判断,在年中某时点政策调控存在可能放松,而加大产业结构调整的扶持政策将会不断出台。第二,市场整体估值水平处于历史较低水平,市场整体估值存在提升空间,特别是估值较低、具有安全边际的周期性股票。2011年,我们将重点关注煤炭、有色、金融、地产等资源类品种的阶段性投资机会。第三,中长期关注新兴产业中切实受益、有业绩持续增长的公司,如高铁、装备制造、新能源等。第四,关注具有重组预期的上市公司的投资机会。

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账目的核对同时进行。

公司设立基金资产估值委员会,成员由公司总裁、投资总监、运营总监、基金会计、金融工程人员、监察稽核人员组成,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值的处理及计算,并参与公司对基金的估值方法的计算;运营总监、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、监察稽核业务相关人员对有关估值政策、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商定估值原则和政策,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

本基金合同约定: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十二次,至少分配一次;基金当年收益先弥补以前年度亏损后,才可进行当年收益分配;全年合计的基金收益分配比例不低于本基金年度已实现净收益的50%。

本基金年度已实现净收益为241,988,496.30元,按基金合同约定的分配比例计算的应分配收益为120,994,248.15元,本基金已于2010年10月20日发布分红公告,向截至2010年10月22日止在本基金注册登记机构登记在册的基金份额持有人发放红利,每10份基金份额派发红利0.80元。共计分配利润为152,238,040.92元,占本基金年度已实现收益的比例为62.91%,符合基金合同的有关约定。

§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

报告期内,本基金托管人严格遵守《中华人民共和国证券投资基金法》及其他有关法律法规、基金合同和托管协议的规定,尽职尽责地履行了托管人应尽的义务,不存在任何损害基金份额持有人利益的行为。

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

报告期内,基金管理人在投资运作、基金资产净值计算、利润分配、基金费用开支等方面,能够遵守有关法律法规,未发现有损害基金份额持有人利益的行为。

5.3 托管人对本年度报告中财务信息等内容的真实、准确和完整发表意见

托管人认为,由基金管理人编制并经托管人复核的本基金2010年年度报告中的财务指标、净值表现、财务会计报告、利润分配、投资组合报告等内容真实、准确和完整。

§6 审计报告

本报告期基金财务报告经江苏公证天业会计师事务所审计,注册会计师签字出具了苏公W[2011]A249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:东吴行业轮动股票型证券投资基金

报告截止日:2010年12月31日

单位:人民币元

资产	本期末 2010年12月31日	上年度末 2009年12月31日
资产:		
银行存款	94,060,759.14	248,729,273.85
结算备付金	9,655,712.59	5,776,144.68
存出保证金	2,000,000.00	2,846,326.89
交易性金融资产	2,891,751,731.11	889,583,726.40
其中:股票投资	2,652,615,319.81	857,138,134.10
基金投资	-	-
债券投资	239,136,411.30	32,445,592.30
资产支持证券投资	-	-
衍生金融资产	-	-
买入返售金融资产	-	-
应收证券清算款	-	-
应收利息	3,428,334.29	71,508.09
应收股利	-	-
应收申购款	18,849,984.46	231,275.54
递延所得税资产	-	-
其他资产	-	-
资产总计	3,019,746,521.59	1,147,238,255.45
负债和所有者权益	本期末 2010年12月31日	上年度末 2009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	25,375,022.76	126,720,599.14
应付赎回款	8,679,170.99	5,876,868.53
应付管理人报酬	3,797,282.70	1,347,984.82
应付托管费	632,880.47	224,664.13
应付销售服务费	-	-
应付交易费用	3,643,703.77	2,117,391.66
应交税费	-	-
应付利息	-	-
应付利润	-	-
递延所得税负债	-	-
其他负债	2,406,110.62	1,801,250.05
负债合计	44,534,171.31	138,088,758.33
所有者权益:		
实收基金	2,552,642,690.12	967,010,645.83
未分配利润	422,569,660.16	42,138,851.29
所有者权益合计	2,975,212,350.28	1,009,149,497.12
负债和所有者权益总计	3,019,746,521.59	1,147,238,255.45

注:报告截止日2010年12月31日,基金份额净值1.1655元,基金份额总额2,552,642,690.12份。

7.2 利润表

会计主体:东吴行业轮动股票型证券投资基金

本报告期:2010年1月1日至2010年12月31日

单位:人民币元

项 目	本期 2010年1月1日至2010年12月31日	上年度可比期间 2009年1月1日至2009年12月31日
一、收入	237,542,242.66	772,579,156.96
1.利息收入	3,774,866.54	5,367,675.69
其中:存款利息收入	1,473,689.21	1,918,797.23
债券利息收入	2,253,871.83	3,448,878.46
资产支持证券利息收入	-	-
买入返售金融资产收入	47,305.50	-
其他利息收入	-	-
2.投资收益(损失以"-"填列)	283,713,360.12	571,424,339.12
其中:股票投资收益	275,351,096.97	558,491,163.98
基金投资收益	-	-
债券投资收益	3,434,460.99	-303,814.70
资产支持证券投资收益	-	-
衍生工具收益	-	-
股利收益	4,927,802.16	13,236,989.84
3.公允价值变动收益(损失以"-"号填列)	-52,964,394.43	194,622,074.80
4.汇兑收益(损失以"-"号填列)	-	-
5.其他收入(损失以"-"号填列)	3,018,410.43	1,165,067.35
减:二、费用	48,518,140.79	68,710,665.75
1.管理人报酬	23,564,275.57	25,033,529.09
2.托管费	3,927,379.30	4,172,254.88
3.销售服务费	-	-
4.交易费用	20,560,798.42	39,010,989.65
5.利息支出	56,753.46	82,276.50
其中:卖出回购金融资产支出	56,753.46	82,276.50
6.其他费用	408,934.04	411,615.63
三、利润总额(亏损总额以"-"号填列)	189,024,101.87	703,868,491.21
减:所得税费用	-	-
四、净利润(净亏损以"-"号填列	189,024,101.87	703,868,491.21

7.3 所有者权益(基金净值)变动表

会计主体:东吴行业轮动股票型证券投资基金

本报告期:2010年1月1日至2010年12月31日

单位:人民币元

项目	本期 2010年1月1日至2010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)	967,010,645.83	42,138,851.29	1,009,149,497.12
二、本期经营活动产生的基金净值变动数(本期利润)	-	189,024,101.87	189,024,101.87
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)	1,585,632,044.29	343,644,747.92	1,929,276,792.21
其中:1.基金申购款	3,995,092,224.18	792,303,662.86	4,787,395,887.04
2.基金赎回款	-2,409,460,179.89	-448,658,914.94	-2,858,119,094.83
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)	-	-152,238,040.92	-152,238,040.92
五、期末所有者权益(基金净值)	2,552,642,690.12	422,569,660.16	2,975,212,350.28

项目	上年度可比期间 2009年1月1日至2009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)	2,506,029,301.97	-665,673,203.06	1,840,356,098.91
二、本期经营活动产生的基金净值变动数(本期利润)	-	703,868,491.21	703,868,491.21
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)	-1,539,018,656.14	3,943,563.14	-1,535,075,093.00
其中:1.基金申购款	79,239,025.96	-3,327,100.29	75,911,925.67
2.基金赎回款	-1,618,257,682.10	7,270,663.43	-1,610,987,018.67
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)	967,010,645.83	42,138,851.29	1,009,149,497.12

报告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:

基金管理公司负责人:徐建平,主管会计工作负责人:黄忠平,会计机构负责人:金婕

7.4 报表附注

7.4.1基金基本情况

东吴行业轮动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[2008]296号文《关于核准东吴行业轮动股票型证券投资基金募集的批复》的核准,由东吴基金管理有限公司作为发起人向社会公众公开发行募集,基金合同于2008年4月23日正式生效,首次设立募集规模为3,171,531,068.11份基金份额。本基金为契约型开放式,存续期限不定。本基金的基金管理人和注册登记人为东吴基金管理有限公司,基金托管人为华夏银行股份有限公司。

本基金的投资范围为具有良好流动性的金融工具,包括国内依法发行上市的股票、债券、权证、以及法律法规或经中国证监会批准的允许基金投资的其他金融工具。本基金投资组合中股票投资比例为基金资产的60%-95%,债券投资比例为基金资产的0-35%,权证投资比例不高于基金资产净值的3%,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

本基金的财务报表系按照财政部于2006年2月15日颁布的《企业会计准则——基本准则》和38项具体会计准则、其后颁布的应用指南、解释以及其他相关规定(统称"企业会计准则")、中国证券业协会制定的《证券投资基金会计核算业务指引》、中国证监会于2010年2月8日发布的《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>》、《东吴行业轮动股票型证券投资基金基金合同》及其他中国证监会颁布的相关规定而编制。

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本报告期所采用的会计政策、会计估计与最近一期年度报告相一致的说明

本基金本报告期所采用的会计政策、会计估计与最近一期年度报告相一致。

7.4.5差错更正的说明

无。

7.4.6税项

1、印花税

经国务院批准,自2007年5月30日起,调整证券(股票)交易印花税税率,由原先的0.1%调整为0.3%。

经国务院批准,财政部、国家税务总局批准,自2008年4月24日起,调整证券(股票)交易印花税税率,由原先的0.3%调整为0.1%。

经国务院批准,财政部、国家税务总局批准,自2008年9月19日起,调整证券(股票)交易印花税征收方式,对出让方按0.1%的税率征收,对受让方不再征税。

根据财政部、国家税务总局财税字[2005]103号文《关于股权分置试点改革有关税收政策问题的通知》的规定,股权分置改革过程中因非流通股股东向流通股股东支付对价而发生的股权转让,暂免征收印花税。

2、营业税、企业所得税

根据财政部、国家税务总局财税字[2004]78号文《关于证券投资基金税收政策的通知》的规定,自2004年1月1日起,对证券投资基金管理人运用基金买卖股票、债券的价差收入,继续免征营业税和企业所得税。

根据财政部、国家税务总局财税字[2005]103号文《关于股权分置试点改革有关税收政策问题的通知》的规定,股权分置改革过程中非流通股股东通过对价方式向流通股股东支付的股份、现金等收入,暂免征收流通股股东应缴纳的企业所得税。

根据财政部、国家税务总局财税[2008]1号文《关于企业所得税若干优惠政策的通知》的规定,对证券投资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、个人所得税

根据财政部、国家税务总局财税字[1998]55号文《关于证券投资基金有关税收问题的通知》的规定,对投资者从基金分配中获得的股票的股息、红利收入以及企业债券的利息收入,由上市公司及债券发行企业在向其派发股息、红利收入和利息收入时代扣代缴20%的个人所得税,基金向个人投资者分配股息、红利、利息时,不再代扣个人所得税;

根据财政部、国家税务总局财税字[2005]107号文《关于股息红利有关个人所得税政策的补充通知》的规定,自2005年6月13日起,对证券投资基金从上市公司取得的股息红利所得,按照财税[2005]102号文规定,扣缴义务人在代扣代缴个人所得税时,减按50%计算应纳税所得额;

根据财政部、国家税务总局财税字[2005]103号文《关于股权分置试点改革有关税收政策问题的通知》的规定,股权分置改革过程中非流通股股东通过对价方式向流通股股东支付的股份、现金等收入,暂免征收流通股股东应缴纳的个人所得税。

7.4.7关联方关系

关联方名称	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
华夏银行股份有限公司	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
江阴澄星实业集团有限公司	基金管理人的股东

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 2010年1月1日至2010年12月31日		上年度可比期间 2009年1月1日至2009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	2,750,952,450.81	19.57%	4,837,659,696.67	19.17%

7.4.8.1.2权证交易

无。

7.4.8.1.3债券交易

金额单位:人民币元

关联方名称	本期 2010年1月1日至2010年12月31日		上年度可比期间 2009年1月1日至2009年12月31日	
	成交金额	占当期债券成交总额的比例	成交金额	占当期债券成交总额的比例
东吴证券股份有限公司	30,913,314.20	7.30%	10,963,871.80	47.73%

7.4.8.1.4债券回购交易

金额单位:人民币元

关联方名称	本期 2010年1月1日至2010年12月31日		上年度可比期间 2009年1月1日至2009年12月31日	
	成交金额	占当期债券回购成交总额的比例	成交金额	占当期债券回购成交总额的比例
东吴证券股份有限公司	200,000,000.00	100.00%	-	-

7.4.8.1.5应支付关联方的佣金

金额单位:人民币元

关联方名称	本期 2010年1月1日至2010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	2,325,329.89	19.79%	33,419.85	0.92%

关联方名称	上年度可比期间 2009年1月1日至2009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	4,072,670.88	19.27%	185,517.97	8.77%

注:股票交易佣金为成交金额的1‰扣除证券公司需承担的费用(包括但不限于买(卖)经手费、买(卖)证管费和证券结算风险基金等);证券公司不向本基金收取国债现券及国债回购和企业债券的交易佣金,但交易的经手费和证管费由本基金交纳。佣金的比率是公允的,符合证监会有关规定。管理人因此从关联方获得的服务主要包括:为本基金提供的证券投资研究成果和市场信息服务。

7.4.8.2关联方报酬

7.4.8.2.1基金管理费

单位:人民币元

项目	本期 2010年1月1日至2010年12月31日	上年度可比期间 2009年1月1日至2009年12月31日
当期发生的基金应支付的管理费	23,564,275.57	25,033,529.09
其中:支付销售机构的客户维护费	3,982,675.50	3,501,753.56

注:本基金支付基金管理人东吴基金管理有限公司的基金管理人报酬按前一日基金资产净值1.5%的年费率计提,逐日累计至每月月底,按月支付。

其计算公式为:日基金管理人报酬=前一日基金资产净值 X 1.5% / 当年天数。

7.4.8.2.2基金托管费

单位:人民币元

项目	本期 2010年1月1日至2010年12月31日	上年度可比期间 2009年1月1日至2009年12月31日
当期发生的基金应支付的托管费	3,927,379.30	4,172,254.88

注:本基金支付基金托管人华夏银行的基金托管费按前一日基金资产净值0.25%的年费率计提,逐日累计至每月月底,按月支付。

其计算公式为:日基金托管费=前一日基金资产净值 X 0.25% / 当年天数。

7.4.8.2.3销售服务费

本基金不收取销售服务费。

7.4.8.3与关联方进行银行间同业市场的债券(含回购)交易

本基金本报告期内及上年度末与关联方进行银行间同业市场的债券(含回购)交易。

7.4.8.4各关联方投资本基金的情况

7.4.8.4.1报告期内基金管理人运用固有资金投资本基金的情况

份额单位:份

项目	本期 2010年1月1日至2010年12月31日	上年度可比期间 2009年1月1日至2009年12月31日
期初持有的基金份额	-	15,007,250.00
期间申购/买入总份额	-	-
期间因拆分变动份额	-	-
减:期间赎回/卖出总份额	-	15,007,250.00
期末持有的基金份额	-	-
期末持有的基金份额占基金总份额比例	-	-

注:本关联方投资本基金的费率是公允的,均遵照本基金公告的费率执行。

7.4.8.4.2报告期末除基金管理人之外的其他关联方投资本基金的情况

本基金本报告期末及上年度末除基金管理人之外的其它关联方无投资本基金的情况。

7.4.8.5由关联方保管的银行存款余额及当期产生的利息收入

单位:人民币元

关联方名称	本期 2010年1月1日至2010年12月31日		上年度可比期间 2009年1月1日至2009年12月31日	
	期末余额	当期利息收入	期末余额	当期利息收入
华夏银行股份有限公司	94,060,759.14	1,238,643.13	248,729,273.85	1,788,083.30

7.4.8.6本基金在承销期内参与关联方承销证券的情况

本基金本报告期内及上年度末与关联方进行银行间同业市场的债券(含回购)交易。

7.4.9期末(2010年12月31日)本基金持有的流通受限证券

7.4.9.1因认购新发/增发证券而于期末持有的流通受限证券

金额单位:人民币元

7.4.9.1.1 受限证券类别:股票										
证券代码	证券名称	成功认购日	可流通日	流通受限类型	认购价格	期末估值单价	数量(单位:股)	期末成本总额	期末估值总额	备注
002500	山西证券	2010-11-03	2011-02-15	新股网下申购锁定期内	7.80	12.16	305,057	2,379,444.60	3,709,493.12	-

7.4.9.2期末持有的暂时停牌等流通受限股票

本基金本报告期末未持有暂时停牌股票。

7.4.9.3期末债券正回购交易中作为抵押的债券

7.4.9.3.1银行间市场债券正回购

本基金本报告期末未持有银行间市场正回购交易中作为抵押的债券。

7.4.9.3.2交易所市场债券正回购

本基金本报告期末未持有交易所市场正回购交易中作为抵押的债券。

7.4.10有助于理解和分析会计报表需要说明的其他事项

无需要说明的其他重要事项。

§8 投资组合报告

8.1 期末基金资产组合情况

金额单位:人民币元

序号	项目	金额	占基金总资产的比例(%)
1	权益投资	2,652,615,319.81	87.84
	其中:股票	2,652,615,319.81	87.84
2	固定收益投资	239,136,411.30	7.92
	其中:债券	239,136,411.30	7.92
	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	103,716,471.73	3.43
6	其他各项资产	24,278,318.75	0.80
7	合计	3,019,746,521.59	100.00

8.2 期末按行业分类的股票投资组合

金额单位:人民币元

代码	行业类别	公允价值	占基金资产净值比例(%)
A	农、林、牧、渔业	-	-
B	采掘业	1,140,199,391.31	38.32
C	制造业	710,539,028.74	23.88
C0	食品、饮料	300,259,970.46	10.09
C1	纺织、服装、皮毛	-	-
C2	木材、家具	-	-
C3	造纸、印刷	-	-
C4	石油、化学、塑胶、塑料	71,825,335.04	2.41
C5	电子	-	-
C6	金属、非金属	207,237,643.24	6.97
C7	机械、设备、仪表	131,216,080.00	4.41
C8	医药、生物制品	-	-
C99	其他制造业	-	-
D	电力、煤气及水的生产和供应业	201,535,632.30	6.77
E	建筑业	-	-
F	交通运输、仓储业	-	-
G	信息技术业	-	-
H	批发和零售贸易	177,952,864.34	5.98
I	金融、保险业	393,426,965.94	13.22
J	房地产业	28,961,437.18	0.97
K	社会服务业	-	-
L	传播与文化产业	-	-
M	综合类	-	-
	合计	2,652,615,319.81	89.16

8.3 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

金额单位:人民币元

序号	股票代码	股票名称	数量(股)	公允价值	占基金资产净值比例(%)
1	600537	海通集团	6,286,490	252,591,168.20	8.49
2	600111	包钢稀土	2,499,931	178,595,070.64	6.00
3	000776	广发证券	3,181,073	169,042,219.22	5.68
4	600348	国阳新能	5,739,834	164,618,439.12	5.53
5	601699	潞安环能	1,849,897	110,327,857.08	3.71
6	600644	乐山电力	7,725,760	107,079,033.60	3.60
7	600123	兰花科创	2,149,861	101,215,455.88	3.40
8	600038	哈飞股份	3,490,000	99,395,200.00	3.34
9	000426	富龙热电	5,459,919	94,456,598.70	3.17
10	600188	兖州煤业	3,279,990	93,118,916.10	3.13

注:投资者欲了解本报告期末基金投资的所有股票明细,应阅读登载于公司网站www.scfund.com.cn的年度报告正文。

8.4 报告期内股票投资组合的重大变动

8.4.1累计买入金额超出期初基金资产净值2%或前20名的股票明细

金额单位:人民币元

序号	股票代码	股票名称	本期累计买入金额	占期初基金资产净值比例(%)
1	600537	海通集团	249,691,271.77	24.74
2	600111	包钢稀土	200,777,490.36	19.90
3	600644	乐山电力	198,949,650.06	19.71
4	600038	哈飞股份	197,222,949.25	19.54
5	600348	国阳新能	172,377,371.18	17.08
6	600844	丹化科技	165,431,685.84	16.39
7	000776	广发证券	158,803,361.35	15.74
8	601318	中国平安	156,654,370.20	15.52
9	000861	海印股份	139,273,394.66	13.80
10	000837	秦川发展	138,202,008.78	13.69
11	601601	中国太保	136,923,221.89	13.57
12	600550	天威保变	135,907,486.54	13.47
13	002214	大立科技	129,045,128.42	12.79
14	600739	辽宁成大	106,197,480.16	10.52
15	601001	大同煤业	102,722,079.32	10.18
16	601699	潞安环能	101,672,441.22	10.08
17	000655	金岭矿业	100,519,228.30	9.96
18	600188	兖州煤业	100,337,236.42	9.94
19	600141	兴发集团	98,450,976.93	9.76
20	000426	富龙热电	97,667,841.14	9.68
21	600118	中国卫星	96,093,680.15	9.52
22	600547	山东黄金	94,247,170.01	9.34
23	600123	兰花科创	92,373,785.36	9.15
24	601666	平煤股份	90,528,463.77	8.97
25	000783	长江证券	86,099,077.20	8.53
26	000848	承德露露	85,760,537.79	8.50
27	600489	中金黄金	84,215,664.17	8.35
28	600143	金发科技	82,522,894.81	8.18
29	000983	西山煤电	79,971,121.49	7.92
30	601166	兴业银行	78,120,058.36	7.74
31	600395	盘江股份	77,953,546.14	7.72
32	002091	江苏国泰	76,830,172.04	7.61
33	600997	开滦股份	75,611,126.92	7.49
34	002110	三钢闽光	75,539,246.41	7.49
35	000562	宏源证券	71,933,283.46	7.13
36	002223	鱼跃医疗	71,722,972.42	7.11
37	002064	华峰氨纶	71,519,471.84	7.09
38	600036	招商银行	68,825,691.68	6.82
39	000762	西藏矿业	64,953,122.56	6.44
40	600456	宝钛股份	61,948,242.16	6.14
41	000792	盐湖钾肥	61,415,008.99	6.09
42	000877	天山股份	58,225,064.14	5.77
43	600267	海正药业	57,763,008.63	5.72
44	600132	重庆啤酒	56,117,331.43	5.56
45	600354	敦煌种业	55,038,284.18	5.45
46	000060	中金岭南	52,992,719.50	5.25
47	601168	西部矿业	52,419,392.70	5.19
48	601628	中国人寿	51,569,419.36	5.11
49	600198	大唐电信	51,501,242.81	5.10
50	000612	焦作万方	50,924,936.57	5.05
51	002106	莱宝高科	50,681,306.74	5.02
52	002262	恩华药业	50,633,107.99	5.02
53	600664	哈药股份	49,992,665.27	4.95
54	002155	辰州矿业	49,926,289.94	4.95
55	000401	冀东水泥	49,036,929.50	4.86
56	000898	鞍钢股份	48,964,154.09	4.85
57	000933	神火股份	47,653,536.57	4.72
58	601688	华泰证券	47,572,810.58	4.71
59	600383	金地集团	47,489,208.86	4.71
60	600409	三友化工	46,771,841.34	4.63
61	600030	中信证券	46,276,160.09	4.59
62	601857	中国石油	45,565,839.33	4.52
63	600549	厦门钨业	45,220,632.92	4.48
64	600050	中国联通	43,729,749.32	4.33
65	002038	双鹭药业	43,249,458.83	4.29
66	600750	江中药业	42,460,541.07	4.21
67	600028	中国石化	41,770,241.77	4.14
68	002041	登海种业	41,726,033.97	4.13
69	000786	北新建材	40,694,681.12	4.03
70	600425	青松建化	38,947,562.60	3.86
71	600810	神马股份	38,806,982.75	3.85
72	000400	许继电气	38,646,617.62	3.83
73	000969	安泰科技	38,422,243.53	3.81
74	600115	东方航空	37,900,080.37	3.76
75	002153	石基信息	37,626,099.18	3.73
76	000911	南宁糖业	37,608,129.58	3.73
77	600062	双鹤药业	37,414,929.10	3.71
78	600000	浦发银行	37,239,669.94	3.69
79	600869	三普药业	37,233,111.70	3.69
80	002161	远望谷	35,510,739.80	3.52
81	600231	凌钢股份	35,081,327.97	3.48
82	601169	北京银行	34,925,039.76	3.46
83	600055	万东医疗	34,755,820.17	3.44
84	600376	首开股份	33,485,127.59	3.32
85	600197	伊力特	32,553,028.97	3.23
86	600518	康美药业	32,513,084.53	3.22
87	601006	大秦铁路	32,016,583.82	3.17
88	601998	中信银行	31,659,072.51	3.14
89	600406	国电南瑞	31,639,367.40	3.14
90	000559	万向钱潮	31,154,438.90	3.09
91	600770	综艺股份	29,459,556.20	2.92
92	000799	酒鬼酒	28,935,590.23	2.87
93	601299	中国北车	28,857,979.08	2.86
94	000024	招商地产	28,792,485.65	2.85
95	600583	海油工程	28,632,341.35	2.84
96	002080	中材科技	28,623,889.43	2.84
97	000623	吉林敖东	28,609,372.70	2.83
98	002261	拓维信息	28,485,946.75	2.82
99	600088	中视传媒	28,453,818.88	2.82
100	600195	中牧股份	28,384,612.10	2.81
101	600307	酒钢宏兴	28,203,371.87	2.79
102	002104	恒宝股份	27,800,931.18	2.75
103	002007	华兰生物	27,201,170.82	2.70
104	002148	北纬通信	27,016,517.00	2.68
105	600054	黄山旅游	26,411,143.97	2.62
106	600536	中国软件	26,283,001.33	2.60
107	601999	出版传媒	26,044,169.28	2.58
108	600362	江西铜业	25,974,960.19	2.57
109	000547	闽福发A	25,852,451.30	2.56
110	600410	华胜天成	25,756,110.36	2.55
111	000999	华润三九	25,290,667.06	2.51
112	000538	云南白药	24,284,329.09	2.41
113	600087	长航油运	23,468,645.12	2.33
114	600867	通化东宝	23,055,743.84	2.28
115	600117	西宁特钢	22,755,505.04	2.25
116	000961	中南建设	22,328,059.62	2.21
117	600521	华海药业	22,268,237.60	2.21
118	600312	平高电气	21,763,212.75	2.16
119	000977	浪潮信息	20,936,330.51	2.07
120	600048	保利地产	20,886,785.95	2.07

注:本项的"买入金额"均按买入成交金额(成交单价乘以成交数量)填列,不考虑相关交易费用。

8.4.2累计卖出金额超出期初基金资产净值2%或前20名的股票明细

金额单位:人民币元

序号	股票代码	股票名称	本期累计卖出金额	占期初基金资产净值比例(%)
1	601318	中国平安	178,898,819.16	17.73
2	600844	丹化科技	171,488,650.17	16.99
3	600111	包钢稀土	150,565,796.75	14.92
4	601601	中国太保	140,145,293.08	13.89
5	002214	大立科技	130,842,853.42	12.97
6	600118	中国卫星	118,074,174.82	11.70
7	600143	金发科技	116,317,536.43	11.53
8	600550	天威保变	110,715,446.83	10.97
9	000848	承德露露	103,932,030.34	10.30
10	600406	国电南瑞	103,603,236.18	10.27
11	000762	西藏矿业	95,919,131.07	9.50
12	002223	鱼跃医疗	95,173,792.77	9.43
13	002091	江苏国泰	91,979,858.70	9.11
14	000837	秦川发展	91,670,409.22	9.08
15	600038	哈飞股份	89,464,437.20	8.87
16	002110	三钢闽光	84,884,322.14	8.41
17	000401	冀东水泥	84,556,689.33	8.38
18	601166	兴业银行	74,587,983.97	7.39
19	600664	哈药股份	74,268,870.56	7.36
20	600354	敦煌种业	70,476,603.27	6.98
21	600869	三普药业	70,074,664.73	6.94
22	600644	乐山电力	69,816,049.11	6.92
23	600036	招商银行	69,403,057.18	6.88
24	002106	莱宝高科	65,154,558.11	6.46
25	600549	厦门钨业	63,384,079.00	6.28
26	600770	综艺股份	62,587,232.61	6.20
27	000792	盐湖钾肥	61,395,613.15	6.08
28	000877	天山股份	60,337,320.30	5.98
29	600141	兴发集团	58,815,952.48	5.83
30	600267	海正药业	58,810,381.42	5.83
31	600810	神马股份	58,619,371.19	5.81
32	000060	中金岭南	57,206,085.96	5.67
33	601998	中信银行	52,997,854.45	5.25
34	601628	中国人寿	52,680,991.49	5.22
35	000612	焦作万方	51,044,344.45	5.06
36	000400	许继电气	49,652,985.64	4.92
37	600456	宝钛股份	49,075,312.82	4.86
38	600425	青松建化	48,874,935.80	4.84
39	000898	鞍钢股份	47,406,714.29	4.70
40	601857	中国石油	45,876,326.67	4.55
41	600537	海通集团	45,638,521.67	4.52
42	600880	博瑞传播	45,482,862.34	4.51
43	600409	三友化工	44,875,574.17	4.45
44	600383	金地集团	43,870,723.35	4.35
45	600198	大唐电信	42,760,149.40	4.24
46	600750	江中药业	42,634,427.60	4.22
47	002041	登海种业	41,914,689.35	4.15
48	600028	中国石化	41,077,347.13	4.07
49	000969	安泰科技	40,364,198.03	4.00
50	000786	北新建材	39,894,373.30	3.95
51	600570	恒生电子	39,828,589.93	3.95
52	600050	中国联通	38,874,183.37	3.85
53	600000	浦发银行	38,031,343.41	3.77
54	002153	石基信息	37,265,916.85	3.69
55	600581	八一钢铁	37,217,632.79	3.69
56	600062	双鹤药业	37,087,397.00	3.68
57	000538	云南白药	36,834,144.75	3.65
58	000861	海印股份	36,210,334.12	3.59
59	002038	双鹭药业	36,113,592.57	3.58
60	600739	辽宁成大	35,666,791.94	3.53
61	002024	苏宁电器	35,078,866.02	3.48
62	600231	凌钢股份	34,953,719.37	3.46
63	601169	北京银行	34,792,613.63	3.45
64	002161	远望谷	34,664,461.78	3.44
65	000911	南宁糖业	34,489,377.64	3.42
66	600518	康美药业	34,270,193.66	3.40
67	000596	古井贡酒	33,433,529.10	3.31
68	000422	湖北宜化	33,143,922.23	3.28
69	601006	大秦铁路	32,416,432.96	3.21
70	600115	东方航空	32,301,067.67	3.20
71	000559	万向钱潮	30,970,363.30	3.07
72	600096	云天化	30,966,739.93	3.07
73	600197	伊力特	30,824,760.38	3.05
74	600195	中牧股份	30,625,463.51	3.03
75	601299	中国北车	30,295,399.29	3.00
76	600088	中视传媒	30,234,439.99	3.00
77	002064	华峰氨纶	29,966,027.70	2.97
78	000568	泸州老窖	29,523,856.24	2.93
79	600519	贵州茅台	29,309,914.30	2.90
80	002007	华兰生物	29,261,306.71	2.90
81	600307	酒钢宏兴	29,213,857.24	2.89
82	600055	万东医疗	28,483,935.21	2.82
83	000024	招商地产	28,388,094.69	2.81
84	600362	江西铜业	28,340,200.34	2.81
85	601999	出版传媒	28,312,714.13	2.81
86	601168	西部矿业	28,237,371.00	2.80
87	000799	酒鬼酒	28,156,322.80	2.79
88	002080	中材科技	27,952,834.98	2.77
89	002262	恩华药业	27,823,919.49	2.76
90	600054	黄山旅游	27,645,601.14	2.74
91	000759	武汉中百	27,453,758.00	2.72
92	002104	恒宝股份	27,336,163.20	2.71
93	002261	拓维信息	27,297,673.77	2.71
94	000983	西山煤电	26,270,158.00	2.60
95	600583	海油工程	25,921,642.72	2.57
96	002138	顺络电子	25,499,102.37	2.53
97	000623	吉林敖东	25,390,749.20	2.52
98	000860	顺鑫农业	24,856,732.05	2.46
99	600089	特变电工	24,158,721.35	2.39
100	600410	华胜天成	24,072,026.89	2.39
101	600867	通化东宝	23,987,329.60	2.38
102	000999	华润三九	23,663,684.05	2.34
103	601111	中国国航	23,523,751.10	2.33
104	600536	中国软件	23,186,017.47	2.30
105	000961	中南建设	22,831,503.00	2.26
106	000933	神火股份	22,797,408.30	2.26
107	600117	西宁特钢	22,547,264.55	2.23
108	000069	华侨城A	22,170,012.87	2.20
109	002148	北纬通信	21,853,896.81	2.17
110	600527	江南高纤	21,793,940.00	2.16
111	000977	浪潮信息	21,507,873.26	2.13
112	600521	华海药业	21,138,922.28	2.09
113	600087	长航油运	21,113,307.25	2.09
114	600376	首开股份	20,783,401.20	2.06
115	002155	辰州矿业	20,690,305.25	2.05
116	601328	交通银行	20,305,735.40	2.01
117	000878	云南铜业	20,212,129.89	2.00

注:本项的"卖出金额"按卖出成交金额(成交单价乘以成交数量)填列,不考虑相关交易费用。

8.4.3买入股票的成本总额及卖出股票的收入总额

单位:人民币元

买入股票的成本(成交)总额	7,842,797,967.80
卖出股票的收入(成交)总额	6,249,233,735.65

注:本项的"买入股票成本"、"卖出股票收入"均按买卖成交金额(成交单价乘以成交数量)填列,不考虑相关交易费用。

8.5期末按债券品种分类的债券投资组合

金额单位:人民币元

序号	债券品种	公允价值	占基金资产净值比例(%)
1	国家债券	-	-
2	央行票据	90,222,000.00	3.03
3	金融债券	-	-
	其中:政策性金融债	-	-
4	企业债券	-	-
5	企业短期融资券	-	-
6	可转债	148,914,411.30	5.01
7	其他	-	-
8	合计	239,136,411.30	8.04

8.6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

金额单位:人民币元

序号	债券代码	债券名称	数量(张)	公允价值	占基金资产净值比例(%)
1	126630	铜陵转债	738,846	148,914,411.30	5.01
2	0801044	08央票44	300,000	30,108,000.00	1.01
3	0801032	08央票32	300,000	30,078,000.00	1.01
4	0801017	08央票17	300,000	30,036,000.00	1.01

8.7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。

8.8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。

8.9投资组合报告附注

8.9.1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。

8.9.2 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。

8.9.3 期末其他各项资产构成

单位:人民币元

序号	名称	金额
1	存出保证金	2,000,000.00
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	3,428,334.29
5	应收申购款	18,849,984.46
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	24,278,318.75

8.9.4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。

8.9.5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。

8.9.6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。

§9 基金份额持有人信息

9.1 期末基金份额持有人户数及持有人结构

份额单位:份

持有人户数(户)	户均持有的基金份额	持有人结构			
		机构投资者		个人投资者	
		持有份额	占总份额比例	持有份额	占总份额比例
97,078	26,294.76	638,363,680.31	25.01%	1,914,279,009.81	74.99%

9.2 期末基金管理人的从业人员持有本开放式基金的情况

项目	持有份额总数(份)	占基金总份额比例
基金管理公司所有从业人员持有本开放式基金	-	-

注:本基金本报告期末基金管理人的从业人员未持有本开放式基金。

§10 开放式基金份额变动

单位:份

基金合同生效日(2008年4月23日)基金份额总额	3,173,064,234.06
本报告期期初基金份额总额	967,010,645.83
本报告期基金总申购份额	3,995,092,224.18
减:本报告期基金总赎回份额	2,409,460,179.89
本报告期基金拆分变动份额	-
本报告期期末基金份额总额	2,552,642,690.12

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。

§11 重大事件揭示

11.1 基金份额持有人大会决议

本报告期内未召开基金份额持有人大会决议。

11.2 基金管理人、基金托管人的专门基金托管部门的重大人事变动

本报告期内基金管理人无重大人事变动。本报告期内基金托管人无重大人事变动。

11.3 涉及基金管理人、基金财产、基金托管业务的诉讼

本基金本报告期内无涉及基金管理人、基金财产、基金托管业务的诉讼。

11.4 基金投资策略的改变

本基金本报告期内基金投资策略未改变。

11.5 为基金进行审计的会计师事务所情况

本基金本报告期内仍聘用江苏公证天业会计师事务所,该事务所自基金合同生效日起为本基金提供审计服务至今,本报告期的审计费为90000元。

11.6 管理人、托管人及其高级管理人员受稽查或处罚等情况

本基金本报告期内基金管理人、托管人及其高级管理人员没有受到监管部门稽查或处罚的任何情形。

11.7 基金租用证券公司交易单元的有关情况

11.7.1基金租用证券公司交易单元进行股票投资及佣金支付情况

金额单位:人民币元

券商名称	交易单元数量	股票交易		应支付该券商的佣金		备注
		成交金额	占当期股票成交总额的比例	佣金	占当期佣金总量的比例	
东吴证券	2	2,750,952,450.81	19.57%	2,325,329.89	19.79%	-
华泰联合证券	1	2,138,427,192.67	15.22%	1,737,488.25	14.79%	-
平安证券	1	1,438,827,841.51	10.24%	1,223,004.34	10.41%	-
国元证券	1	1,346,927,523.91	9.58%	1,144,891.22	9.74%	-
光大证券	1	1,300,872,472.15	9.26%	1,056,967.74	8.99%	-
渤海证券	1	1,222,280,187.01	8.70%	1,038,936.08	8.84%	-
中投证券	1	996,036,411.23	7.09%	846,630.59	7.20%	-
中银国际	1	755,022,439.85	5.37%	613,458.62	5.22%	-
长城证券	1	675,453,861.04	4.81%	548,812.20	4.67%	-
广发证券	1	584,004,633.49	4.16%	496,401.64	4.22%	-
中信证券	1	404,401,975.53	2.88%	343,739.32	2.93%	-
招商证券	1	250,119,837.69	1.78%	212,600.60	1.81%	-
新时代证券	1	101,875,533.45	0.72%	86,593.13	0.74%	-
财富证券	1	89,232,338.63	0.63%	75,847.25	0.65%	-
华泰证券	1	-	-	-	-	-
东海证券	1	-	-	-	-	-
国泰君安	1	-	-	-	-	-
合计	19	14,054,434,698.97	100.00%	11,750,700.87	100.00%	-

注:1、租用证券公司专用交易单元的选择标准和程序

租用证券公司专用交易单元的选择标准主要包括:证券公司基本面评价(财务状况、资信状况、经营状况);证券公司研究能力评价(报告质量、及时性和数量);证券公司信息服务评价(全面性、及时性和高效性)等方面。

租用证券公司专用交易单元的程序:首先根据租用证券公司专用交易单元的选择标准形成考评指标,然后根据综合评分进行选择基金专用交易单元。

2、本期租用证券公司交易单元的变更情况

本报告期本基金新增交易单元5个,为广发证券、东海证券、国泰君安证券各1个交易单元,新时代证券2个交易单元。

11.7.2基金租用证券公司交易单元进行其他证券投资的情况

金额单位:人民币元

券商名称	债券交易		回购交易		权证交易	
	成交金额	占当期债券成交总额的比例	成交金额	占当期回购成交总额的比例	成交金额	占当期权证成交总额的比例
东吴证券	30,913,314.20	7.30%	200,000,000.00	100.00%	-	-
华泰联合证券	135,884,225.34	32.07%	-	-	-	-
平安证券	36,955,745.30	8.72%	-	-	-	-
国元证券	58,323,151.70	13.77%	-	-	-	-
光大证券	24,542,098.06	5.79%	-	-	-	-
渤海证券	45,788,739.10	10.81%	-	-	-	-
中投证券	-	-	-	-	-	-
中银国际	48,831,275.05	11.53%	-	-	-	-
长城证券	-	-	-	-	-	-
广发证券	32,325,236.30	7.63%	-	-	-	-
中信证券	-	-	-	-	-	-
招商证券	10,111,168.50	2.39%	-	-	-	-
新时代证券	-	-	-	-	-	-
财富证券	-	-	-	-	-	-
华泰证券	-	-	-	-	-	-
东海证券	-	-	-	-	-	-
国泰君安	-	-	-	-	-	-
合计	423,674,953.55	100.00%	200,000,000.00	100.00%	-	-

§12 影响投资者决策的其他重要信息

无。

东吴基金管理有限公司
二〇一一年三月三十一日