东吴新产业精选股票型证券投资基金

2012 第二季度 报告

[illegible]年6月[illegible]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：二〇一二年七月二十日

[illegible] 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[illegible]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[illegible]起至[illegible]止。

[illegible] 基金产品概况

基金简称	东吴新产业精选股票
基金主代码	[illegible]
交易代码	[illegible]
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	[illegible]
报告期末基金份额总额	[illegible]
投资目标	本基金为股票型基金，主要投资于新兴产业相关上市公司，享新兴产业所带来的投资机会，追求超越市场的收益遵
投资策略	本基金依托行业研究和金融工程团队，采用自上而下资产配置和自下而上冶精选个股相结合的投资策略遵本基金通过对宏观经济和市场走势进行研判袁结合考虑相关类别资产的收益风险特征，采用定量与定性相结合的方法动态的调整股票类债券、现金等大类资产的配置遥
业绩比较基准	[illegible]元中证新兴产业指数[illegible]元中国债券综合全价指数
风险收益特征	本基金是一只进行主动投资的股票型基金袁其预期风险和预期收益均高于货币市场基金，债券型基金和混合型基金，属证券投资基金中属于预期风险较高、预期收益较高的基金产品遥
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

[illegible] 主要财务指标

单位：人民币元

主要财务指标	报告期[illegible]至[illegible]
[illegible]本期已实现收益	[illegible]
[illegible]本期利润	[illegible]
[illegible]加权平均基金份额本期利润	[illegible]
[illegible]末基金资产净值	[illegible]
[illegible]末基金份额净值	[illegible]

注：[illegible]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。

园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。

[illegible] 基金净值表现

[illegible] 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[illegible]	净值增长率标准差于	业绩比较基准收益率[illegible]	业绩比较基准收益率标准差[illegible]	[illegible]于[illegible]	[illegible]于[illegible]
过去三个月	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]

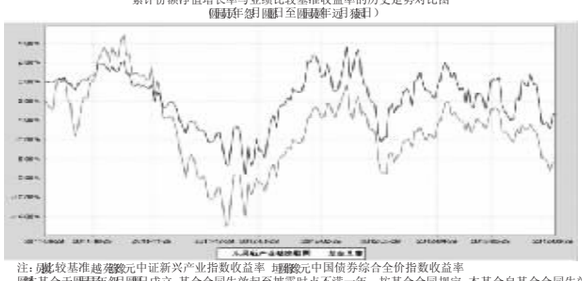
注：比较基准越[illegible]元中证新兴产业指数收益率[illegible]元中国债券综合全价指数收益率

[illegible]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

东吴新产业精选股票型证券投资基金

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

（[illegible]至[illegible]）



注：[illegible]比较基准越[illegible]元中证新兴产业指数收益率[illegible]元中国债券综合全价指数收益率

园本基金于[illegible]成立，基金合同生效起至披露时点不满一年。按基金合同规定，本基金自基金合同生效日起还[illegible]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。

[illegible] 管理人报告

[illegible] 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		
任壮	本基金基金经理，公司研究副总监兼研究策划部副总经理	[illegible]	原	[illegible]	管理学博士袁中国社科院金融所博士后，副研究员曰曾任兴业证券研发中心高级研究员[illegible]。[illegible]加入东吴基金管理有限公司袁曾任公司基金经理助理、研究策划部总经理助理、东吴新经济股票基金经理等职。现担任公司研究副总监兼研究策划部副总经理、东吴行业轮动股票基金经理、东吴新产业精选股票基金经理遥
刘元海	本基金的基金经理	[illegible]	原	[illegible]	博士袁[illegible]济大学毕业遥[illegible]。[illegible]加入东吴基金管理有限公司袁曾任研究策划部研究员、基金经理助理等职务。现担任东吴新产业精选股票基金经理、东吴深证[illegible]指数增强[illegible]基金经理遥

注：员任壮为该基金的首任基金经理，此处的任职日期为基金成立日；其他日期均为公司对外公告之日。

园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。

[illegible] 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。

[illegible] 公平交易专项说明

[illegible] 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。

[illegible] 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。

[illegible] 报告期内基金的投资策略和业绩表现说明

[illegible] 报告期内基金投资策略和运作分析

[illegible]年度上证指数下跌[illegible]，市场呈现先涨后跌态势。[illegible]份政策放松预期驱动股市上涨，但[illegible]份经济下滑幅度超出市场预期，而政策放松力度又低于预期，基本面与预期差异以及欧债危机再次升温推动股市下跌。从行业表现看，[illegible]度防御型行业如医药、食品饮料以及非银行金融、房地产和电子等行业要明显跑赢大盘；而周期型行业如煤炭、钢铁、机械等跑输大盘。从行业股价表现看，也反映了市场对宏观经济相对悲观。

在经济下滑超预期背景下，我们判断政策放松方向不变，并且经济底部也能托住，因此[illegible]度本基金整体仓位仍然保持在较高水平，[illegible]左右。行业配置上，保持“信息技术与非银行金融地产医药”超配水平。因此，[illegible]度本基金比较好把握住非银行金融、地产和医药超额收益，使得本基金[illegible]度净值表现跑赢比较基准。不过，[illegible]度信息技术行业仍然跑输大盘，在一定程度上拖累本基金净值表现。

[illegible] 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[illegible]元，累计净值[illegible]元；本报告期份额净值增长率[illegible]。同期业绩比较基准收益率为[illegible]。

[illegible] 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

[illegible]度[illegible]同比、环比增速分别为[illegible]。[illegible]度[illegible]同比和环比仍处于快速下滑趋势。如果没有太大的外部力量，依然按当前经济内生自然增长，下半年[illegible]增速也很难乐观。从通胀水平看，[illegible]份[illegible]能降到[illegible]左右，[illegible]度将进一步回落到[illegible]左右，打开政策空间。我们判断，[illegible]度宏观经济数据公布后，政策放松力度会加大，包括财政政策和货币政策。财政政策上，依然会启动一些带动性强的项目。货币政策上，存准率和利率会继续下调，中长期贷款规模会上升。随着新项目开工和信贷投放，[illegible]利比和环比增速与[illegible]度触底、[illegible]度回升概率比较大。

从外围市场看，[illegible]底为期两天的欧盟峰会推出具有转折性意义的救援协议，协议包含两项救市措施，欧元区进一步整合的长期愿景图以及[illegible]亿经济刺激计划。此次救援协议同时解决了欧债危机的长期和短期问题，将有效缓解债务危机的恶化，从而提高全球风险资产偏好。

总体看，[illegible]度，股市场有望在国内和外围市场风险释放后震荡向上。

行业配置上，本基金将继续保持“信息技术与非银行金融地产医药”核心配置。如果政策刺激力度明显加大，将适当增加一些周期性行业配置。上半年本基金重点配置的信息技术行业表现相对较弱，但我们判断，信息技术行业中报业绩地雷相对较少，并且存在超预期可能，同时估值处于历史底部区域，上半年涨幅居后，因此下半年跑赢大盘获取超额收益概率比较大，本基金将继续持有。

[illegible] 投资组合报告

[illegible] 报告期末基金资产组合情况

序号	项目	金额[illegible]元	占基金总资产的比例[illegible]
员	权益投资	[illegible]	[illegible]
	其中[illegible]股票	[illegible]	[illegible]
圆	固定收益投资	原	原
	其中[illegible]券	原	原
	资产支持证券	原	原
猿	金融衍生品投资	原	原
源	买入返售金融资产	原	原
	其中[illegible]断式回购的买入返售金融资产	原	原
缘	银行存款和结算备付金合计	[illegible]	[illegible]
远	其他各项资产	[illegible]	[illegible]
苑	合计	[illegible]	[illegible]

[illegible] 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[illegible]元	占基金资产净值比例[illegible]
粤	农、林、牧、渔业	原	原
月	采掘业	原	原
悦	制造业	[illegible]	[illegible]
[illegible]	食品、饮料	原	原
[illegible]	纺织、服装、毛皮	原	原
[illegible]	木材、家具	原	原
[illegible]	造纸、印刷	原	原
[illegible]	石油、化学、塑胶、塑料	[illegible]	[illegible]
[illegible]	电子	[illegible]	[illegible]
[illegible]	金属、非金属	原	原
[illegible]	机械、设备、仪表	[illegible]	[illegible]
[illegible]	医药、生物制品	[illegible]	[illegible]
[illegible]	其他制造业	原	原
阅	电力、煤气及水的生产和供应业	原	原
耘	建筑业	[illegible]	[illegible]
云	交通运输、仓储业	原	原
郧	信息技术业	[illegible]	[illegible]
匀	批发和零售贸易	[illegible]	[illegible]
陨	金融、保险业	[illegible]	[illegible]
允	房地产业	[illegible]	[illegible]
运	社会服务业	原	原
蕴	传播与文化产业	[illegible]	[illegible]
酝	综合类	原	原
	合计	[illegible]	[illegible]

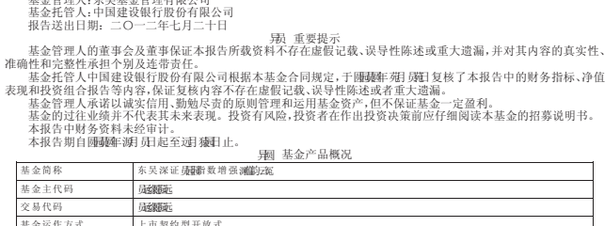
[illegible] 按市值[illegible]国债券综合全价指数收益率[illegible]元中国债券综合全价指数收益率

[illegible]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

东吴新产业精选股票型证券投资基金

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

（[illegible]至[illegible]）



[illegible] 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。

[illegible] 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。

[illegible] 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。

[illegible] 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。

[illegible] 投资组合报告附注

[illegible] 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。

[illegible] 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。

[illegible] 其他各项资产构成

序号	名称	金额[illegible]元
员	存出保证金	[illegible]
圆	应收证券清算款	[illegible]
猿	应收股利	原
源	应收利息	[illegible]
缘	应收申购款	原
远	其他应收款	原
苑	待摊费用	原
愿	其他	原
怨	合计	[illegible]

[illegible] 报告期末持有的处于转股期的可转换债券明细

本基金本报告期末持有处于转股期的可转换债券。

[illegible] 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。

[illegible] 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。

[illegible] 开放式基金份额变动

单位：份

本报告期期初基金份额总额	[illegible]
本报告期基金总申购份额	[illegible]
减：本报告期基金总赎回份额	[illegible]
本报告期基金拆分变动份额	原
本报告期期末基金份额总额	[illegible]

注：员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；

园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。

[illegible] 影响投资者决策的其他重要信息

无。

[illegible] 备查文件目录

[illegible] 备查文件目录

员中国证监会批准东吴新产业精选股票型证券投资基金设立的文件；

园《东吴新产业精选股票型证券投资基金基金合同》；

猿《东吴新产业精选股票型证券投资基金托管协议》；

源基金管理人业务资格批件、营业执照和公司章程；

缘报告期内东吴新产业精选股票型证券投资基金在指定报刊上各项公告的原稿。

[illegible] 存放地点

基金管理人处、基金托管人处。

[illegible] 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：[illegible]

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 [illegible]

东吴基金管理有限公司

二〇一二年七月二十日

东吴增利债券型证券投资基金

2012 第二季度 报告

[illegible]年6月[illegible]日

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：二〇一二年七月二十日

[illegible] 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[illegible]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[illegible]起至[illegible]止。

[illegible] 基金产品概况

基金简称	东吴增利债券
基金运作方式	契约型通本基金合同生效后一年内封闭运作袁基金合同生效满一年后转为开放运作遥
基金合同生效日	[illegible]
报告期末基金份额总额	[illegible]
投资目标	本基金在有效控制风险的前提下袁通过主动式管理及量化分析追求稳健的投资收益遥
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，努力争实现基金资产的长期稳健增值遥
业绩比较基准	中国债券综合全价指数遥
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遥
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 粤 / 东吴增利债券 悦
下属两级基金的交易代码	[illegible] / [illegible]
报告期末下属两级基金的份额总额	[illegible]份 / [illegible]份

[illegible] 主要财务指标

单位：人民币元

主要财务指标	报告期[illegible]至[illegible]	
	东吴增利债券 粤	东吴增利债券 悦
[illegible]本期已实现收益	[illegible]	[illegible]
[illegible]本期利润	[illegible]	[illegible]
[illegible]加权平均基金份额本期利润	[illegible]	[illegible]
[illegible]末基金资产净值	[illegible]	[illegible]
[illegible]末基金份额净值	[illegible]	[illegible]

注：员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。

园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。

[illegible] 基金净值表现

[illegible] 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

员东吴增利债券 粤

阶段	净值增长率[illegible]	净值增长率标准差于	业绩比较基准收益率[illegible]	业绩比较基准收益率标准差[illegible]	[illegible]于[illegible]	[illegible]于[illegible]
过去三个月	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]

注：员比较基准越[illegible]国债券综合全价指数。

园本基金于[illegible]成立。

圆东吴增利债券 悦

阶段	净值增长率[illegible]	净值增长率标准差于	业绩比较基准收益率[illegible]	业绩比较基准收益率标准差[illegible]	[illegible]于[illegible]	[illegible]于[illegible]
过去三个月	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]

注：员比较基准越[illegible]国债券综合全价指数。

园本基金于[illegible]成立。

[illegible]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

东吴增利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

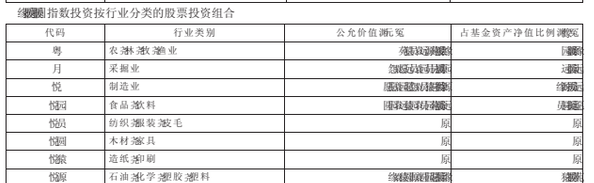
（[illegible]至[illegible]）

员[illegible]东吴增利债券 粤

注：员比较基准越[illegible]国债券综合全价指数。

园本基金于[illegible]成立，基金合同生效起至披露时点不满一年。

圆[illegible]东吴增利债券 悦



注：员比较基准越[illegible]国债券综合全价指数。

园本基金于[illegible]成立，基金合同生效起至披露时点不满一年。

[illegible] 管理人报告

[illegible] 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	本基金基金经理	[illegible]	原	[illegible]	香港公开大学配[illegible]学业袁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、[illegible]泰证券股份有限公司投资经理等职。[illegible]加入东吴基金管理有限公司袁曾任东吴优信稳健债券基金经理曰现担任东吴货币基金经理、东吴增利债券基金经理遥

注：员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。

园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。

[illegible] 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，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。

[illegible] 公平交易专项说明

[illegible] 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。

[illegible] 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。

[illegible] 报告期内基金的投资策略和业绩表现说明

[illegible] 报告期内基金投资策略和运作分析

[illegible]年，四万亿投资将中国经济带出低谷，投资也成为投资者心目中“保增长”最重要的手段。今年上半年，国内宏观经济增长再次出现放缓，一季度[illegible]增速破九，规模以上工业增加值增速破十，虽然还未出现[illegible]年那样的快速下滑，但投资增速已经明显下一台阶，而消费增长温和，外需出口疲软，“保增长”的难度远大于[illegible]年。经济形势转变带来种种不确定性，令投资者难以形成一致预期，一方面对政策层面抱有积极预期，一方面又对公司盈利悲观，市场陷入窄幅震荡的走势，沪深[illegible]指数在二季度涨幅仅为[illegible]，深证[illegible]价格指数涨幅为[illegible]。本基金净值跟随业绩比较基准，追求跟踪偏离度及跟踪误差的最小化。

[illegible] 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[illegible]元，累计净值[illegible]元；本报告期份额净值增长率[illegible]。同期业绩比较基准收益率为[illegible]。

[illegible] 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

随着整体经济增速和[illegible]下行，宏观政策在二季度开始放松。首先是降息，通胀压力减弱后，真实利率转正，货币政策空间打开，央行也在六月份降息，这是两年半以来首次降息。其次是财政和信贷刺激，[illegible]年规划的财政赤字规模显示财政支持力度加大，银行信贷虽已放松，但规模和结构暂时受到实体需求和贷款质量的制约。最后是产业结构调整，这才是真正的保增长，预计在“十二五”规划框架下，下半年相关产业政策和重大项目投资方面的进度将会加快，伴随经济体制改革的深入，将会为市场不断带来新的投资主题。

当前政府正在积极应对经济结构失衡、内外需结构调整等重大挑战，虽然困难重重，但是依靠巨大的国内消费市场和良好的资产负债表，中国经济的内生增长依旧强劲，本基金对中国经济的中长期前景保持乐观。当前市场整体估值水平合理并处于相对偏低区域，同时深证[illegible]指数行业分布均衡合理，指数成分股成长性较高，中长期的投资价值依然明显。

作为被动投资的基金，本基金将继续坚持既定的指数化投资策略，以严格控制基金相对基准指数的跟踪偏离、主动增强获取超额收益为投资目标，努力为投资者实现单位风险收益上的最优化。

[illegible] 投资组合报告

[illegible] 报告期末基金资产组合情况

序号	项目	金额[illegible]元	占基金总资产的比例[illegible]
员	权益投资	[illegible]	[illegible]
	其中[illegible]股票	[illegible]	[illegible]
圆	固定收益投资	[illegible]	[illegible]
	其中[illegible]券	[illegible]	[illegible]
	资产支持证券	原	原
猿	金融衍生品投资	原	原
源	买入返售金融资产	原	原
	其中[illegible]断式回购的买入返售金融资产	原	原
缘	银行存款和结算备付金合计	[illegible]	[illegible]
远	其他各项资产	[illegible]	[illegible]
苑	合计	[illegible]	[illegible]

[illegible] 报告期末按行业分类的股票投资组合

[illegible] 积极投资按行业分类的股票投资组合

代码	行业类别	公允价值[illegible]元	占基金资产净值比例[illegible]
粤	农、林、牧、渔业	[illegible]	[illegible]
月	采掘业	[illegible]	[illegible]
悦	制造业	[illegible]	[illegible]
[illegible]	食品、饮料	[illegible]	[illegible]
[illegible]	纺织、服装、毛皮	原	原
[illegible]	木材、家具	原	原
[illegible]	造纸、印刷	[illegible]	[illegible]
[illegible]	石油、化学、塑胶、塑料	原	原
[illegible]	电子	[illegible]	[illegible]
[illegible]	金属、非金属	原	原
[illegible]	机械、设备、仪表	原	原
[illegible]	医药、生物制品	原	原
[illegible]	其他制造业	原	原
阅	电力、煤气及水的生产和供应业	原	原
耘	建筑业	原	原
云	交通运输、仓储业	原	原
郧	信息技术业	原	原
匀	批发和零售贸易	[illegible]	[illegible]
陨	金融、保险业	[illegible]	[illegible]
允	房地产业	[illegible]	[illegible]
运	社会服务业	[illegible]	[illegible]
蕴	传播与文化产业	[illegible]	[illegible]
酝	综合类	原	原
	合计	[illegible]	[illegible]

[illegible] 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的股票投资明细

[illegible]期末指数投资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[illegible]股	公允价值[illegible]元	占基金资产净值比例[illegible]
员	[illegible]	万科[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]
圆	[illegible]	五粮液	[illegible]	[illegible]	[illegible]
猿	[illegible]	格力电器	[illegible]	[illegible]	[illegible]
源	[illegible]	中联重科	[illegible]	[illegible]	[illegible]
缘	[illegible]	深发展[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]
远	[illegible]	苏宁电器	[illegible]	[illegible]	[illegible]
苑	[illegible]	洋河股份	[illegible]	[illegible]	[illegible]
愿	[illegible]	泸州老窖	[illegible]	[illegible]	[illegible]
怨	[illegible]	招商地产	[illegible]	[illegible]	[illegible]
[illegible]	[illegible]	中兴通讯	[illegible]	[illegible]	[illegible]

[illegible]期末积极投资按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名股票投资明细

序号	股票代码	股票名称	数量[illegible]股	公允价值[illegible]元	占基金资产净值比例[illegible]
员	[illegible]	保利地产	[illegible]	[illegible]	[illegible]
圆	[illegible]	海通证券	[illegible]	[illegible]	[illegible]
猿	[illegible]	桑德环境	[illegible]	[illegible]	[illegible]
源	[illegible]	歌尔声学	[illegible]	[illegible]	[illegible]
缘	[illegible]	华录百纳	[illegible]	[illegible]	[illegible]

[illegible] 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[illegible]元	占基金资产净值比例[illegible]
员	国家债券	原	原
圆	央行票据	[illegible]	[illegible]
猿	金融债券	[illegible]	[illegible]
	其中[illegible]政策性金融债	[illegible]	[illegible]
源	企业债券	[illegible]	[illegible]
缘	企业短期融资券	[illegible]	[illegible]
远	中期票据	[illegible]	[illegible]
苑	可转债	[illegible]	[illegible]
愿	其他	原	原
怨	合计	[illegible]	[illegible]

[illegible] 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[illegible]元	公允价值[illegible]元	占基金资产净值比例[illegible]
员	[illegible]	[illegible]债[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]
圆	[illegible]	[illegible]债[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]
猿	[illegible]	国电转债	[illegible]	[illegible]	[illegible]
源	[illegible]	石化转债	[illegible]	[illegible]	[illegible]
缘	[illegible]	国投转债	[illegible]	[illegible]	[illegible]
远	[illegible]	川投转债	[illegible]	[illegible]	[illegible]

[illegible] 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。

[illegible] 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。

[illegible] 投资组合报告附注

[illegible] 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。

[illegible] 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。

[illegible] 其他各项资产构成

序号	名称	金额[illegible]元
员	存出保证金	[illegible]
圆	应收证券清算款	[illegible]
猿	应收股利	原
源	应收利息	[illegible]
缘	应收申购款	原
远	其他应收款	原
苑	待摊费用	原
愿	其他	原
怨	合计	[illegible]

[illegible] 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[illegible]元	占基金资产净值比例[illegible]
员	[illegible]	中海转债	[illegible]	[illegible]
圆	[illegible]	工行转债	[illegible]	[illegible]
猿	[illegible]	国电转债	[illegible]	[illegible]
源	[illegible]	石化转债	[illegible]	[illegible]
缘	[illegible]	国投转债	[illegible]	[illegible]
远	[illegible]	川投转债	[illegible]	[illegible]

[illegible] 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。

[illegible] 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。

[illegible] 开放式基金份额变动

单位：份

项目	东吴增利债券 粤	东吴增利债券 悦
本报告期期初基金份额总额	[illegible]	[illegible]
本报告期基金总申购份额	原	原
减：本报告期基金总赎回份额	原	原
本报告期基金拆分变动份额	原	原
本报告期期末基金份额总额	[illegible]	[illegible]

[illegible] 影响投资者决策的其他重要信息

无。

[illegible] 备查文件目录

[illegible] 备查文件目录

员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；

园《东吴增利债券型证券投资基金基金合同》；

猿《东吴增利债券型证券投资基金托管协议》；

源基金管理人业务资格批件、营业执照和公司章程；

缘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。

[illegible] 存放地点

基金管理人处、基金托管人处。

[illegible] 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：[illegible]

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 [illegible]

东吴基金管理有限公司

二〇一二年七月二十日

东吴深证[illegible]指数增强型证券投资基金（[illegible]）

2012 第二季度 报告

[illegible]年6月[illegible]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：二〇一二年七月二十日

[illegible] 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[illegible]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[illegible]起至[illegible]止。

[illegible] 基金产品概况

基金简称	东吴深证[illegible]指数增强[illegible]元
基金主代码	[illegible]
交易代码	[illegible]
基金运作方式	上市契约型开放式
基金合同生效日	[illegible]
报告期末基金份额总额	[illegible]
投资目标	本基金为股票型指数增强基金，追力求对标的指数进行有效跟踪的基础上，通过指数增强策略进行积极的指数组合管理与风险控制，争获得超越业绩比较基准的投资收益，追求基金资产的长期增值遥本基金力争使日均跟踪偏离度不超过[illegible]，年化跟踪误差不超过[illegible]。
投资策略	本基金主要采用指数复制的方法拟合[illegible]跟踪深证[illegible]指数，即按照标的指数的成份股构成及其权重构建基金股票组合，并根据标的指数成份股及其权重的变动进行相应调整遥在力求对标的指数进行有效跟踪的基础上，本基金还将通过指数增强策略进行积极的指数组合管理与风险控制袁力争获得超越业绩比较基准的投资收益遥采来基金资产的长期增值遥
业绩比较基准	本基金业绩比较基准：[illegible]深证[illegible]指数收益率[illegible]商业银行活期存款利率（税后）。
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混合基金、债券基金与货币市场基金遥
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

[illegible] 主要财务指标

单位：人民币元

主要财务指标	报告期[illegible]至[illegible]
[illegible]本期已实现收益	[illegible]
[illegible]本期利润	[illegible]
[illegible]加权平均基金份额本期利润	[illegible]
[illegible]末基金资产净值	[illegible]
[illegible]末基金份额净值	[illegible]

注：员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。

园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。

[illegible] 基金净值表现

[illegible] 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[illegible]	净值增长率标准差于	业绩比较基准收益率[illegible]	业绩比较基准收益率标准差[illegible]	[illegible]于[illegible]	[illegible]于[illegible]
过去三个月	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]

注：基金业绩比较基准：[illegible]深证[illegible]指数收益率[illegible]商业银行活期存款利率（税后）。

[illegible]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