

(上接 D29 版)

八、基金的投资策略

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的前提下,在股票、债券、现金和其他金融工具中进行具体资产配置。根据科学技术和产业的发展趋势对新兴产业、新兴产业进行识别。随后自上而下地精选符合新兴产业的上市公司与新兴产业相关的上市公司,针对符合新兴产业的特点,采用定量和定性相结合的方法,对符合新兴产业的上市公司进行估值、构建股票组合。投资其中具有成长性竞争优势的上市公司股票,追求超额收益。

1.资产配置策略
本基金资产配置,本基金主要由投资团队根据对宏观经济运行态势、宏观经济政策变化、证券市场运行状况、国际国内政治等因素的深入研究,判断证券市场的整体发展趋势和宏观经济水平;在各大类资产配置比例限制的前提下,根据大类资产配置风险分析结果,并结合本基金风险收益目标,最终确定调整基金资产配置、债券和现金的配置比例。

2.选股策略
本基金采取自上而下与自下而上相结合的选股策略,首先通过对宏观经济的新兴技术进行识别,推导出新兴产业的典型案例,然后自下而上的寻找与典型产业相关的上市公司,精选其中具有成长优势和竞争优势的上市公司股票作为投资对象。

① 新兴产业的识别
科学技术和新兴产业的发展日新月异,不断有新的技术和产业出现,也不时会有一些技术和产业被淘汰。为了紧跟时代的潮流,本基金必须不断对新技术和新产业进行跟踪,动态更新新兴产业和典型产业的数据库。
通过参考《中国共产党第十七次全国代表大会报告》、《中华人民共和国国民经济和社会发展第十一个五年规划纲要》、2009 年国务院出台的《政府工作报告》中的相关政策和措施、《国家中长期科学和技术发展规划纲要(2006—2020)》中对于前沿技术选择的基本原则,本基金对新兴产业长期科技目标有以下特点:
① 代表世界高新技术前沿的发展方向,具有较大的技术创新程度。
② 对国家未来新兴产业的形成和发展具有引领作用。
③ 有利于产业结构的更新换代,实现跨越式发展。
④ 具备产业技术的人才队伍和研究开发基础。

② 新兴产业的识别标准
本基金在识别新兴产业的过程中,主要依据以下标准:
1. 新兴产业的识别标准
2. 新兴产业的识别标准
3. 具有较好的盈利前景和投资价值。
③ 新兴产业的识别标准
④ 新兴产业的识别标准
⑤ 新兴产业的识别标准
⑥ 新兴产业的识别标准
⑦ 新兴产业的识别标准
⑧ 新兴产业的识别标准
⑨ 新兴产业的识别标准
⑩ 新兴产业的识别标准

3. 新兴产业的识别标准
① 新兴产业的识别标准
② 新兴产业的识别标准
③ 新兴产业的识别标准
④ 新兴产业的识别标准
⑤ 新兴产业的识别标准
⑥ 新兴产业的识别标准
⑦ 新兴产业的识别标准
⑧ 新兴产业的识别标准
⑨ 新兴产业的识别标准
⑩ 新兴产业的识别标准

4. 新兴产业的识别标准
① 新兴产业的识别标准
② 新兴产业的识别标准
③ 新兴产业的识别标准
④ 新兴产业的识别标准
⑤ 新兴产业的识别标准
⑥ 新兴产业的识别标准
⑦ 新兴产业的识别标准
⑧ 新兴产业的识别标准
⑨ 新兴产业的识别标准
⑩ 新兴产业的识别标准

5. 新兴产业的识别标准
① 新兴产业的识别标准
② 新兴产业的识别标准
③ 新兴产业的识别标准
④ 新兴产业的识别标准
⑤ 新兴产业的识别标准
⑥ 新兴产业的识别标准
⑦ 新兴产业的识别标准
⑧ 新兴产业的识别标准
⑨ 新兴产业的识别标准
⑩ 新兴产业的识别标准

6. 新兴产业的识别标准
① 新兴产业的识别标准
② 新兴产业的识别标准
③ 新兴产业的识别标准
④ 新兴产业的识别标准
⑤ 新兴产业的识别标准
⑥ 新兴产业的识别标准
⑦ 新兴产业的识别标准
⑧ 新兴产业的识别标准
⑨ 新兴产业的识别标准
⑩ 新兴产业的识别标准

7. 新兴产业的识别标准
① 新兴产业的识别标准
② 新兴产业的识别标准
③ 新兴产业的识别标准
④ 新兴产业的识别标准
⑤ 新兴产业的识别标准
⑥ 新兴产业的识别标准
⑦ 新兴产业的识别标准
⑧ 新兴产业的识别标准
⑨ 新兴产业的识别标准
⑩ 新兴产业的识别标准

8. 新兴产业的识别标准
① 新兴产业的识别标准
② 新兴产业的识别标准
③ 新兴产业的识别标准
④ 新兴产业的识别标准
⑤ 新兴产业的识别标准
⑥ 新兴产业的识别标准
⑦ 新兴产业的识别标准
⑧ 新兴产业的识别标准
⑨ 新兴产业的识别标准
⑩ 新兴产业的识别标准

9. 新兴产业的识别标准
① 新兴产业的识别标准
② 新兴产业的识别标准
③ 新兴产业的识别标准
④ 新兴产业的识别标准
⑤ 新兴产业的识别标准
⑥ 新兴产业的识别标准
⑦ 新兴产业的识别标准
⑧ 新兴产业的识别标准
⑨ 新兴产业的识别标准
⑩ 新兴产业的识别标准

10. 新兴产业的识别标准
① 新兴产业的识别标准
② 新兴产业的识别标准
③ 新兴产业的识别标准
④ 新兴产业的识别标准
⑤ 新兴产业的识别标准
⑥ 新兴产业的识别标准
⑦ 新兴产业的识别标准
⑧ 新兴产业的识别标准
⑨ 新兴产业的识别标准
⑩ 新兴产业的识别标准

11. 新兴产业的识别标准
① 新兴产业的识别标准
② 新兴产业的识别标准
③ 新兴产业的识别标准
④ 新兴产业的识别标准
⑤ 新兴产业的识别标准
⑥ 新兴产业的识别标准
⑦ 新兴产业的识别标准
⑧ 新兴产业的识别标准
⑨ 新兴产业的识别标准
⑩ 新兴产业的识别标准

12. 新兴产业的识别标准
① 新兴产业的识别标准
② 新兴产业的识别标准
③ 新兴产业的识别标准
④ 新兴产业的识别标准
⑤ 新兴产业的识别标准
⑥ 新兴产业的识别标准
⑦ 新兴产业的识别标准
⑧ 新兴产业的识别标准
⑨ 新兴产业的识别标准
⑩ 新兴产业的识别标准

13. 新兴产业的识别标准
① 新兴产业的识别标准
② 新兴产业的识别标准
③ 新兴产业的识别标准
④ 新兴产业的识别标准
⑤ 新兴产业的识别标准
⑥ 新兴产业的识别标准
⑦ 新兴产业的识别标准
⑧ 新兴产业的识别标准
⑨ 新兴产业的识别标准
⑩ 新兴产业的识别标准

14. 新兴产业的识别标准
① 新兴产业的识别标准
② 新兴产业的识别标准
③ 新兴产业的识别标准
④ 新兴产业的识别标准
⑤ 新兴产业的识别标准
⑥ 新兴产业的识别标准
⑦ 新兴产业的识别标准
⑧ 新兴产业的识别标准
⑨ 新兴产业的识别标准
⑩ 新兴产业的识别标准

15. 新兴产业的识别标准
① 新兴产业的识别标准
② 新兴产业的识别标准
③ 新兴产业的识别标准
④ 新兴产业的识别标准
⑤ 新兴产业的识别标准
⑥ 新兴产业的识别标准
⑦ 新兴产业的识别标准
⑧ 新兴产业的识别标准
⑨ 新兴产业的识别标准
⑩ 新兴产业的识别标准

16. 新兴产业的识别标准
① 新兴产业的识别标准
② 新兴产业的识别标准
③ 新兴产业的识别标准
④ 新兴产业的识别标准
⑤ 新兴产业的识别标准
⑥ 新兴产业的识别标准
⑦ 新兴产业的识别标准
⑧ 新兴产业的识别标准
⑨ 新兴产业的识别标准
⑩ 新兴产业的识别标准

17. 新兴产业的识别标准
① 新兴产业的识别标准
② 新兴产业的识别标准
③ 新兴产业的识别标准
④ 新兴产业的识别标准
⑤ 新兴产业的识别标准
⑥ 新兴产业的识别标准
⑦ 新兴产业的识别标准
⑧ 新兴产业的识别标准
⑨ 新兴产业的识别标准
⑩ 新兴产业的识别标准

18. 新兴产业的识别标准
① 新兴产业的识别标准
② 新兴产业的识别标准
③ 新兴产业的识别标准
④ 新兴产业的识别标准
⑤ 新兴产业的识别标准
⑥ 新兴产业的识别标准
⑦ 新兴产业的识别标准
⑧ 新兴产业的识别标准
⑨ 新兴产业的识别标准
⑩ 新兴产业的识别标准

19. 新兴产业的识别标准
① 新兴产业的识别标准
② 新兴产业的识别标准
③ 新兴产业的识别标准
④ 新兴产业的识别标准
⑤ 新兴产业的识别标准
⑥ 新兴产业的识别标准
⑦ 新兴产业的识别标准
⑧ 新兴产业的识别标准
⑨ 新兴产业的识别标准
⑩ 新兴产业的识别标准

20. 新兴产业的识别标准
① 新兴产业的识别标准
② 新兴产业的识别标准
③ 新兴产业的识别标准
④ 新兴产业的识别标准
⑤ 新兴产业的识别标准
⑥ 新兴产业的识别标准
⑦ 新兴产业的识别标准
⑧ 新兴产业的识别标准
⑨ 新兴产业的识别标准
⑩ 新兴产业的识别标准

21. 新兴产业的识别标准
① 新兴产业的识别标准
② 新兴产业的识别标准
③ 新兴产业的识别标准
④ 新兴产业的识别标准
⑤ 新兴产业的识别标准
⑥ 新兴产业的识别标准
⑦ 新兴产业的识别标准
⑧ 新兴产业的识别标准
⑨ 新兴产业的识别标准
⑩ 新兴产业的识别标准

1.截至 2012 年 6 月 30 日基金资产组合情况:

序号	项目名称	金额(净值)	占基金资产净值比例(%)
1	权益投资	187,406,899.13	84.61
2	固定收益投资	9,696,000.00	4.38
3	其中:债券	9,696,000.00	4.38
4	买入返售金融资产	-	-
5	银行存款和其他货币资金合计	24,081,226.94	10.87
6	其他各项资产	321,366.87	0.15
7	合计	221,505,522.94	100.00

2.截至 2012 年 6 月 30 日按行业分类的股票投资组合:

代码	行业类别	股票市值(元)	占基金资产净值比例(%)
A	农林、牧、渔业	-	-
B	采矿业	1,798,400.00	0.82
C	制造业	69,057,908.53	31.34
CO	食品、饮料	8,190,000.00	3.72
C1	纺织、服装、皮毛	-	-
C2	木材、家具	-	-
C3	造纸、印刷	-	-
G4	石化、化学、塑胶、塑料	33,891,499.53	15.38
CS	电子	-	-
C5	金属、非金属	78,200.00	0.04
G7	机械、设备、仪器	26,898,209.00	12.21
CS	医药、生物制品	-	-
C9	其他制造业	-	-
D	电力、煤气及水生产和供应业	-	-
E	建筑业	670,540.00	0.30
F	交通运输、仓储业	-	-
G	信息技术业	21,951,220.00	9.96
H	批发和零售业	8,390,346.00	3.80
I	金融、保险业	77,973,440.00	35.38
J	房地产业	-	-
K	社会服务业	-	-
L	传播与文化产业	-	-
M	综合类	7,566,000.00	3.43
9	合计	187,406,899.13	85.04

3.截至 2012 年 6 月 30 日按市值占基金资产净值比例大小排序的前十名股票明细:

序号	股票代码	股票名称	数量	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)
1	002152	华翔控股	1,347,000	20,585,220.00	9.33
2	600152	广生堂	1,200,000	19,900,000.00	8.98
3	600036	招商银行	1,500,000	16,300,000.00	7.43
4	600143	安徽科技	1,723,149	16,197,499.53	7.25
5	601166	兴业银行	1,100,000	14,278,000.00	6.48
6	600000	浦发银行	1,680,000	13,658,400.00	6.20
7	603118	中国平安	240,000	10,977,600.00	4.98
8	600139	烟台万华	720,000	9,612,000.00	4.36
9	601601	中国太保	400,000	8,872,000.00	4.03
10	000888	五粮液	250,000	8,190,000.00	3.72

序	债券品种	公允价值(元)	占基金资产净值(%)
1	国债债券	-	-
2	央行票据	9,696,000.00	4.40
3	金融债券	-	-
4	其中:政策性金融债	-	-
5	企业债	-	-
6	其他信用债券	-	-
7	中期票据	-	-
8	可转债	-	-
9	其他	-	-
9	合计	9,696,000.00	4.40

5.截至 2012 年 6 月 30 日按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名权证投资明细

序号	股票代码	股票名称	数量	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)
1	1101094	11 年国债	119,949	100,000.00	0.04

6.截至 2012 年 6 月 30 日按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名权证投资明细

本基金本报告期末持有 0 项权证。

7.截至 2012 年 6 月 30 日按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前十名资产支持证券投资明细

本基金本报告期末持有 0 项资产支持证券。

8.投资组合报告附注

① 本报告期内,本基金投资组合前十名证券中没有发行主体被监管部门立案调查的,或在报告编制日前一年内受到公开谴责、处罚的证券。
② 本基金投资的 0 项权证没有超出基金合同约定的备选证券库。
③ 期末其他资产构成

序号	项目名称	金额(元)
1	存出保证金	30,157.62
2	应收证券清算款	-
3	应收利息	3,600.00
4	应收股利	194,521.00
5	其他应收款	93,088.17
6	其他流动资产	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	321,366.87

9.报告期末持有的处于转股期的可转换债券

本基金本报告期末持有 0 项处于转股期的可转换债券。

10.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。

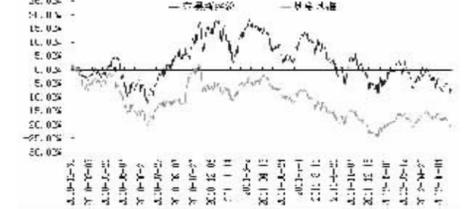
6.投资组合报告附注的其他文字描述部分

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。

十二、基金的投资

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,也不保证基金份额净值,基金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。

① 东吴新兴产业基金历史同期阶段净值增长率与同期业绩比较基准收益率的比较



注:业绩比较基准=沪深 300 指数×25%+中债综合债券指数。数据来源:Wind。截至 2012 年 6 月 30 日。本基金自诞生以来基金累计净值增长率及其与同期业绩比较基准收益率的比较图(2009 年 12 月 31 日至 2011 年 9 月 30 日)

十二、基金的转换

本基金开通了与基金管理人旗下基金:东吴嘉禾优势精选混合型开放式证券投资基金(基金代码:580011)、东吴进取动力股票型证券投资基金(基金代码:580002)、东吴行业轮动股票型证券投资基金(基金代码:580003)、东吴稳健债券型证券投资基金 A 基金代码:582001)、东吴稳健债券型证券投资基金 B 基金代码:582002)、东吴进取策略灵活配置混合型证券投资基金 A 基金代码:580005)、东吴经济新动力证券投资基金(基金代码:580006)、东吴货币市场证券投资基金 A 基金代码:580007)、东吴货币市场证券投资基金 B 基金代码:580008)的基金转换业务。东吴新兴产业指证券投资基金 A 基金代码:580009)基金转换业务。基金转换业务,是指投资者将持有的本基金基金份额转换为基金管理人今后发行的开放式基金其他基金份额的行为,并将在公告中予以说明。

投资者可通过基金管理人的直销渠道和以下代销机构办理以上基金的基金转换业务:
中国工商银行股份有限公司、华夏银行股份有限公司、中国建设银行股份有限公司、交通银行股份有限公司、中国农业银行股份有限公司、烟台银行股份有限公司、深圳发展银行股份有限公司、平安银行股份有限公司、中信银行股份有限公司、中国民生银行股份有限公司、宁波银行股份有限公司、中国建设银行股份有限公司、东吴证券股份有限公司、申银万国证券股份有限公司、长城证券股份有限公司、光大证券股份有限公司、中国银河证券股份有限公司、安信证券股份有限公司、渤海证券股份有限公司、国泰君安证券股份有限公司、国信证券股份有限公司、华泰证券股份有限公司、华融证券股份有限公司、招商证券股份有限公司、中信证券股份有限公司、广发证券股份有限公司、国联证券股份有限公司、国元证券股份有限公司、国海证券股份有限公司、信达证券股份有限公司、上海浦东发展银行股份有限公司、平安证券股份有限公司、南京证券股份有限公司、国元证券股份有限公司、华安证券股份有限公司、财富证券有限公司、华泰证券股份有限公司、神州证券有限公司、厦门证券有限公司、中投证券有限公司、中投证券有限公司、天津证券有限公司、五矿证券有限公司、华龙证券有限公司、爱建证券有限公司。

根据业务需要,本基金管理人还将选择其他机构开办此业务并将按有关规定予以公告。

十三、费用概览

1.管理费:基金管理人按基金资产净值的 1.5% 年费率计提。在通常情况下,基金管理人按前一日的基金资产净值的 1.5% 年费率计提。

2.托管费:基金管理人按基金资产净值的 0.25% 年费率计提。在通常情况下,基金管理人按前一日的基金资产净值的 0.25% 年费率计提。

3.销售服务费:基金管理人按基金资产净值的 0.25% 年费率计提。在通常情况下,基金管理人按前一日的基金资产净值的 0.25% 年费率计提。

4.基金转换费:基金管理人按基金资产净值的 0.25% 年费率计提。在通常情况下,基金管理人按前一日的基金资产净值的 0.25% 年费率计提。

5.基金赎回费:基金管理人按基金资产净值的 0.25% 年费率计提。在通常情况下,基金管理人按前一日的基金资产净值的 0.25% 年费率计提。

6.基金申购费:基金管理人按基金资产净值的 0.25% 年费率计提。在通常情况下,基金管理人按前一日的基金资产净值的 0.25% 年费率计提。

7.基金赎回费:基金管理人按基金资产净值的 0.25% 年费率计提。在通常情况下,基金管理人按前一日的基金资产净值的 0.25% 年费率计提。

8.基金申购费:基金管理人按基金资产净值的 0.25% 年费率计提。在通常情况下,基金管理人按前一日的基金资产净值的 0.25% 年费率计提。

9.基金赎回费:基金管理人按基金资产净值的 0.25% 年费率计提。在通常情况下,基金管理人按前一日的基金资产净值的 0.25% 年费率计提。

10.基金申购费:基金管理人按基金资产净值的 0.25% 年费率计提。在通常情况下,基金管理人按前一日的基金资产净值的 0.25% 年费率计提。

11.基金赎回费:基金管理人按基金资产净值的 0.25% 年费率计提。在通常情况下,基金管理人按前一日的基金资产净值的 0.25% 年费率计提。

12.基金申购费:基金管理人按基金资产净值的 0.25% 年费率计提。在通常情况下,基金管理人按前一日的基金资产净值的 0.25% 年费率计提。

13.基金赎回费:基金管理人按基金资产净值的 0.25% 年费率计提。在通常情况下,基金管理人按前一日的基金资产净值的 0.25% 年费率计提。

14.基金申购费:基金管理人按基金资产净值的 0.25% 年费率计提。在通常情况下,基金管理人按前一日的基金资产净值的 0.25% 年费率计提。

15.基金赎回费:基金管理人按基金资产净值的 0.25% 年费率计提。在通常情况下,基金管理人按前一日的基金资产净值的 0.25% 年费率计提。

16.基金申购费:基金管理人按基金资产净值的 0.25% 年费率计提。在通常情况下,基金管理人按前一日的基金资产净值的 0.25% 年费率计提。

17.基金赎回费:基金管理人按基金资产净值的 0.25% 年费率计提。在通常情况下,基金管理人按前一日的基金资产净值的 0.25% 年费率计提。

18.基金申购费:基金管理人按基金资产净值的 0.25% 年费率计提。在通常情况下,基金管理人按前一日的基金资产净值的 0.25% 年费率计提。

19.基金赎回费:基金管理人按基金资产净值的 0.25% 年费率计提。在通常情况下,基金管理人按前一日的基金资产净值的 0.25% 年费率计提。

20.基金申购费:基金管理人按基金资产净值的 0.25% 年费率计提。在通常情况下,基金管理人按前一日的基金资产净值的 0.25% 年费率计提。

21.基金赎回费:基金管理人按基金资产净值的 0.25% 年费率计提。在通常情况下,基金管理人按前一日的基金资产净值的 0.25% 年费率计提。

22.基金申购费:基金管理人按基金资产净值的 0.25% 年费率计提。在通常情况下,基金管理人按前一日的基金资产净值的 0.25% 年费率计提。

23.基金赎回费:基金管理人按基金资产净值的 0.25% 年费率计提。在通常情况下,基金管理人按前一日的基金资产净值的 0.25% 年费率计提。

24.基金申购费:基金管理人按基金资产净值的 0.25% 年费率计提。在通常情况下,基金管理人按前一日的基金资产净值的 0.25% 年费率计提。

25.基金赎回费:基金管理人按基金资产净值的 0.25% 年费率计提。在通常情况下,基金管理人按前一日的基金资产净值的 0.25% 年费率计提。

26.基金申购费:基金管理人按基金资产净值的 0.25% 年费率计提。在通常情况下,基金管理人按前一日的基金资产净值的 0.25% 年费率计提。

27.基金赎回费:基金管理人按基金资产净值的 0.25% 年费率计提。在通常情况下,基金管理人按前一日的基金资产净值的 0.25% 年费率计提。

28.基金申购费:基金管理人按基金资产净值的 0.25% 年费率计提。在通常情况下,基金管理人按前一日的基金资产净值的 0.25% 年费率计提。

29.基金赎回费:基金管理人按基金资产净值的 0.25% 年费率计提。在通常情况下,基金管理人按前一日的基金资产净值的 0.25% 年费率计提。

30.基金申购费:基金管理人按基金资产净值的 0.25% 年费率计提。在通常情况下,基金管理人按前一日的基金资产净值的 0.25% 年费率计提。

31.基金赎回费:基金管理人按基金资产净值的 0.25% 年费率计提。在通常情况下,基金管理人按前一日的基金资产净值的 0.25% 年费率计提。

32.基金申购费:基金管理人按基金资产净值的 0.25% 年费率计提。在通常情况下,基金管理人按前一日的基金资产净值的 0.25% 年费率计提。

33.基金赎回费:基金管理人按基金资产净值的 0.25% 年费率计提。在通常情况下,基金管理人按前一日的基金资产净值的 0.25% 年费率计提。

34.基金申购费:基金管理人按基金资产净值的 0.25% 年费率计提。在通常情况下,基金管理人按前一日的基金资产净值的 0.25% 年费率计提。

35.基金赎回费:基金管理人按基金资产净值的 0.25% 年费率计提。在通常情况下,基金管理人按前一日的基金资产净值的 0.25% 年费率计提。

36.基金申购费:基金管理人按基金资产净值的 0.25% 年费率计提。在通常情况下,基金管理人按前一日的基金资产净值的 0.25% 年费率计提。

37.基金赎回费:基金管理人按基金资产净值的 0.25% 年费率计提。在通常情况下,基金管理人按前一日的基金资产净值的 0.25% 年费率计提。

38.基金申购费:基金管理人按基金资产净值的 0.25% 年费率计提。在通常情况下,基金管理人按前一日的基金资产净值的 0.25% 年费率计提。

3.赎回费用随基金持有时间的增加而递减,费率如下:

持有时间	赎回费率
1 年以内(含 1 年)	0.5%
1 年-2 年(含 2 年)	0.25%
2 年以上	0

本基金赎回费用由赎回人承担,在投资者赎回基金份额