# 东吴进取策略灵活配置混合型开放式证券投资基金

## 2012 半年度 报告摘要

2012年6月30日

**基金管理人:东吴基金管理有限公司**
**基金托管人:中国农业银行股份有限公司**
**报告送出日期:二〇一二年八月二十五日**

## 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。本半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。

基金托管人中国农业银行股份有限公司根据本基金合同规定,于2012年8月15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。

本半年度报告摘要摘自半年度报告正文,投资者欲了解详细内容,应阅读半年度报告正文。

本报告中财务资料未经审计。

本报告期自2012年1月1日起至6月30日止。

## 2 基金简介

2.1 基金基本情况

| | |
|---|---|
| 基金简称 | 东吴进取策略混合 |
| 基金主代码 | 580005 |
| 交易代码 | 580005 |
| 基金运作方式 | 契约型开放式 |
| 基金合同生效日 | 2009年5月6日 |
| 基金管理人 | 东吴基金管理有限公司 |
| 基金托管人 | 中国农业银行股份有限公司 |
| 报告期末基金份额总额 | 1,243,210,681.16份 |
| 基金合同存续期 | 不定期 |

2.2 基金产品说明

| | |
|---|---|
| 投资目标 | 本基金为混合型基金,在适度控制风险并保持良好流动性的前提下,以成长股作为投资对象,并对不同成长类型股票采取不同操作策略,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,对基金资产在股票、债券、现金和衍生产品上的投资比例进行灵活配置。本基金的投资策略主要体现在资产配置策略、选股策略、股票操作策略、债券投资策略、权证投资策略等几方面。 |
| 业绩比较基准 | 65%*沪深300指数+35%*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混合型基金,其风险和预期收益要低于股票型基金,高于货币市场基金和债券型基金,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 | 中国农业银行股份有限公司 |
| 信息披露负责人 | 姓名 | 黄忠平 | 李芳菲 |
| | 联系电话 | 021-50509888-8219 | 010-66060069 |
| | 电子邮箱 | huangzhp@scfund.com.cn | lifangfei@abchina.com |
| 客户服务电话 | | 021-50509666/400-821-0588 | 95599 |
| 传真 | | 021-50509888-8211 | 010-63201816 |

2.4 信息披露方式

| | |
|---|---|
| 登载基金半年度报告正文的管理人互联网网址 | www.scfund.com.cn |
| 基金半年度报告备置地点 | 基金管理人及托管人办公处 |

## 3 主要财务指标和基金净值表现

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 | 报告期(2012年1月1日至2012年6月30日) |
|---|---|
| 本期已实现收益 | -126,748,318.92 |
| 本期利润 | 30,496,576.10 |
| 加权平均基金份额本期利润 | 0.0232 |
| 本期基金份额净值增长率 | 2.21% |
| 3.1.2 期末数据和指标 | 报告期末(2012年6月30日) |
| 期末可供分配基金份额利润 | -0.1407 |
| 期末基金资产净值 | 1,071,089,675.39 |
| 期末基金份额净值 | 0.8616 |

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 |
|---|---|---|---|---|---|---|
| 过去一个月 | -1.16% | 0.81% | -4.08% | 0.71% | 2.92% | 0.10% |
| 过去三个月 | 1.45% | 0.80% | 0.87% | 0.73% | 0.58% | 0.07% |
| 过去六个月 | 2.21% | 1.17% | 4.22% | 0.87% | -2.01% | 0.30% |
| 过去一年 | -17.27% | 1.21% | -10.56% | 0.88% | -6.71% | 0.33% |
| 过去三年 | -9.15% | 1.25% | -11.41% | 1.02% | 2.26% | 0.23% |
| 自基金合同生效起至今 | -7.84% | 1.22% | -3.11% | 1.01% | -4.73% | 0.21% |

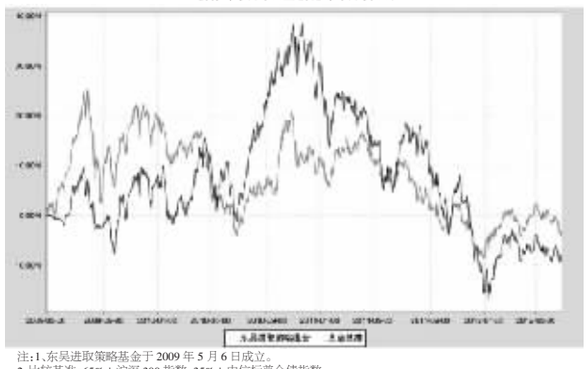
注:比较基准=65%*沪深300指数+35%*中信标普全债指数。

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

东吴进取策略灵活配置混合型开放式证券投资基金

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

(2009年5月6日至2012年6月30日)



注:1、东吴进取策略基金于2009年5月6日成立。

2、比较基准=65%*沪深300指数+35%*中信标普全债指数。

## 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。

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"成而有立、稳而又健、和而有铮、勤而又专、有容乃大"的企业格言;树立了"敬价值的创造者、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2012年6月30日,本基金管理人旗下共管理基金12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5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、东吴新产业精选股票型证券投资基金;指数型基金1只,为东吴中证新兴产业指数证券投资基金;LOF基金一只,为东吴深证100指数增强型股票投资基金;债券型基金2只,为东吴优信稳健债券型证券投资基金、东吴增利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。

2012年上半年,上证综指持续下跌,基金行业面临较大的经营压力,在此背景下,公司依托品牌特色和投资业绩,全面推进公司各项业务发展,取得了一系列经营成果和经营管理经验。截至6月底,公司基金管理份额138.01亿份,资产管理规模115.53亿元,较年初有所增长。今年上半年,公司的权益类基金业绩保持稳定,多数股票型基金业绩在同类排名中位于前1/2且不乏特色与亮点;公司固定收益类基金业绩则普遍好于往年,以长期稳定的收益获得投资者的青睐。

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 | | |
| 唐祝益 | 本基金基金经理、公司投资副总监兼投资管理部总经理 | 2012-04-06 | - | 13年 | 经济学硕士,南京大学毕业,曾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月加入东吴基金管理有限公司,现担任投资副总监兼投资管理部总经理、东吴嘉禾优势精选混合基金经理、东吴进取策略混合基金经理、东吴深证100指数增强(LOF)基金经理 |
| 朱昆鹏 | 本基金基金经理 | 2009-12-23 | 2012-04-05 | 11年 | 中国人民大学毕业,经济学学士,曾担任云南国际信托投资有限公司研究员、资产管理部副总经理、国金证券高级投资经理,云南国际信托有限公司信托经理等职;2008年11月加入东吴基金管理有限公司,曾任基金经理助理职务,现任东吴进取策略基金经理。 |

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。

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和环节得到公平对待。

4.3.2 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说明

4.4.1 报告期内基金投资策略和运作分析

2012年上半年,A股市场整体表现平淡无奇,沪深300指数上涨4.94%,但是行业指数表现差异很大,房地产行业获得超过20%的正收益,食品饮料、有色金属、生物医药、餐饮旅游、家用电器等行业指数也获得超过10%的收益,但是信息设备、信息服务、采掘、黑色金属等行业指数收益率则为负。行业指数差异大的同时,行业内部的结构分化也在加剧。在这样的市场背景下,本基金采用自上而下与自下而上相结合的投资策略,在资产配置上保持了相对中性的仓位,在行业配置上,基于对消费的长期乐观预期,增加了医药的配置比例,调整了食品饮料的配置结构;基于对经济前景的乐观预期,增加了金融的配置比例;基于对经济转型的判断,增加了部分信息服务与信息设备的行业投资。应该承认,这样的配置与调整同市场的热点存在一定的偏差,导致投资业绩差强人意。

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0.8616元,累计净值0.9316元;本报告期份额净值增长率2.21%,同期业绩比较基准收益率为4.22%。

4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

从上半年的经济运行数据来看,总需求增速下滑明显,经济下行的压力较大,宏观政策已经开始转变,"稳增长"已经居于首位,宏观调控步入明显放松阶段,预计三季度,在各项经济政策的刺激下,经济短期能够实现企稳回升。但是,就未来一段时间而言,中国经济在外需不足、内部人口红利逐渐衰竭、资本投入边际效率递减的背景下,正进入中期调整,潜在经济增长水平下降,长期经济增长率下台阶成为现实。

对于股票市场而言,在经济增长率下台阶的过程中,投资人对潜在增长率的茫然导致估值体系混乱,市场的试错过程会持续,直到投资者对未来经济增长水平预期稳定下来。在这样的过程中,要求我们的投资必须把握好长期趋势,减少短期博弈。对于周期股而言,与固定资产相关的周期股注定是市值不断减少的过程,跟宏观经济波动相关的周期股则不同,一旦经济增长预期企稳,他们有估值恢复的潜力;消费股无疑具备更光明的前景,人力资源要素价格不断提升导致消费升级相关公司具备更多的机会;随着城市化、工业化、信息化的深化,提升效率的服务类公司会不断涌现;新的业态、新的商业组织方式无疑会冲击传统的商业模式。我们将密切关注这些长期趋势以及经济整体的变化,在消费、服务、金融、科技中寻找有核心竞争力的标的公司,为投资者获得更好的回报而努力。

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《会计法律制度》、《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

本基金本报告期未进行利润分配。

## 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

在托管东吴进取策略灵活配置混合型开放式证券投资基金的过程中,本基金托管人—中国农业银行股份有限公司严格遵守《证券投资基金法》相关法律法规的规定以及《东吴进取策略灵活配置混合型开放式证券投资基金合同》、《东吴基金管理有限公司托管协议》的约定,对东吴进取策略灵活配置混合型开放式证券投资基金管理人—东吴基金管理有限公司2012年1月1日至2012年6月30日基金的投资运作,进行了认真、独立的会计核算和必要的投资监督,认真履行了托管人的义务,没有从事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

本托管人认为,东吴基金管理有限公司在东吴进取策略灵活配置混合型开放式证券投资基金的投资运作、基金资产净值的计算、基金份额申购赎回价格的计算、基金费用开支及利润分配等问题上,不存在损害基金份额持有人利益的行为;在报告期内,严格遵守了《证券投资基金法》等有关法律法规,在各重要方面的运作严格按照基金合同的规定进行。

5.3 托管人对本半年度报告中财务信息等内容的真实、准确和完整发表意见

本托管人认为,东吴基金管理有限公司的信息披露事务符合《证券投资基金信息披露管理办法》及其他相关法律法规的规定,基金管理人所编制和披露的东吴进取策略灵活配置混合型开放式证券投资基金半年度报告中的财务指标、净值表现、收益分配情况、财务会计报告、投资组合报告等信息真实、准确、完整,未发现有损害基金持有人利益的行为。

## 6 半年度财务会计报告(未经审计)

6.1 资产负债表

会计主体:东吴进取策略灵活配置混合型开放式证券投资基金

报告截止日:2012年6月30日

单位:人民币元

| 资 产 | 本期末 2012年6月30日 | 上年度末 2011年12月31日 |
|---|---|---|
| 资 产: | | |
| 银行存款 | 159,164,443.51 | 178,172,118.24 |
| 结算备付金 | 2,074,794.04 | 2,218,485.26 |
| 存出保证金 | - | - |
| 交易性金融资产 | 904,503,943.25 | 1,007,540,260.48 |
| 其中:股票投资 | 823,767,022.15 | 900,475,509.40 |
| 基金投资 | - | - |
| 债券投资 | 80,736,921.10 | 107,064,751.08 |
| 资产支持证券投资 | - | - |
| 衍生金融资产 | - | - |
| 买入返售金融资产 | 30,000,245.00 | - |
| 应收证券清算款 | - | 4,675,069.09 |
| 应收利息 | 555,118.09 | 1,000,944.50 |
| 应收股利 | 816,155.19 | - |
| 应收申购款 | 90,039.34 | 14,813,599.11 |
| 递延所得税资产 | - | - |
| 其他资产 | - | - |
| 资产总计 | 1,097,204,738.42 | 1,208,420,476.68 |
| 负债和所有者权益 | 本期末 2012年6月30日 | 上年度末 2011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 | 14,021,409.26 | 14,571,311.92 |
| 应付赎回款 | 8,647,752.96 | 114,625.16 |
| 应付管理人报酬 | 1,335,637.36 | 1,525,757.94 |
| 应付托管费 | 222,606.21 | 254,293.00 |
| 应付销售服务费 | - | - |
| 应付交易费用 | 1,675,815.74 | 1,369,578.83 |
| 应交税费 | 1,600.00 | 1,600.00 |
| 应付利息 | - | - |
| 应付利润 | - | - |
| 递延所得税负债 | - | - |
| 其他负债 | 210,241.50 | 390,300.58 |
| 负债合计 | 26,115,063.03 | 18,227,467.43 |
| 所有者权益: | | |
| 实收基金 | 1,243,210,681.16 | 1,411,915,386.89 |
| 未分配利润 | -172,121,005.77 | -221,722,377.64 |
| 所有者权益合计 | 1,071,089,675.39 | 1,190,193,009.25 |
| 负债和所有者权益总计 | 1,097,204,738.42 | 1,208,420,476.68 |

注:报告截止日2012年6月30日,基金份额净值0.8616元,基金份额总额1,243,210,681.16份。

6.2 利润表

会计主体:东吴进取策略灵活配置混合型开放式证券投资基金

本报告期:2012年1月1日至2012年6月30日

单位:人民币元

| 项 目 | 本期 2012年1月1日至2012年6月30日 | 上年度可比期间 2011年1月1日至2011年6月30日 |
|---|---|---|
| 一、收入 | 43,860,592.49 | -146,799,631.74 |
| 1.利息收入 | 1,565,950.18 | 1,639,542.65 |
| 其中:存款利息收入 | 787,460.10 | 448,356.43 |
| 债券利息收入 | 588,621.86 | 1,097,907.22 |
| 资产支持证券利息收入 | - | - |
| 买入返售金融资产收入 | 189,868.22 | 93,279.00 |
| 其他利息收入 | - | - |
| 2.投资收益(损失以"-"填列) | -115,077,105.45 | -54,005,839.97 |
| 其中:股票投资收益 | -121,766,107.16 | -54,766,090.38 |
| 基金投资收益 | - | - |
| 债券投资收益 | -285,671.81 | -942,927.09 |
| 资产支持证券投资收益 | - | - |
| 衍生工具收益 | - | - |
| 股利收益 | 6,974,673.52 | 1,703,177.50 |
| 3.公允价值变动收益(损失以"-"号填列) | 157,244,895.02 | -94,849,852.64 |
| 4.汇兑收益(损失以"-"号填列) | - | - |
| 5.其他收入(损失以"-"号填列) | 126,852.74 | 416,518.22 |
| 减:二、费用 | 13,364,016.39 | 14,370,541.97 |
| 1.管理人报酬 | 8,476,910.99 | 8,100,641.18 |
| 2.托管费 | 1,412,818.39 | 1,350,106.91 |
| 3.销售服务费 | - | - |
| 4.交易费用 | 3,268,817.08 | 4,677,759.50 |
| 5.利息支出 | - | 36,417.61 |
| 其中:卖出回购金融资产支出 | - | 36,417.61 |
| 6.其他费用 | 205,469.93 | 205,616.77 |
| 三、利润总额(亏损总额以"-"号填列) | 30,496,576.10 | -161,170,173.71 |
| 减:所得税费用 | - | - |
| 四、净利润(净亏损以"-"号填列) | 30,496,576.10 | -161,170,173.71 |

6.3 所有者权益(基金净值)变动表

会计主体:东吴进取策略灵活配置混合型开放式证券投资基金

本报告期:2012年1月1日至2012年6月30日

单位:人民币元

| 项目 | 本期 2012年1月1日至2012年6月30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) | 1,411,915,386.89 | -221,722,377.64 | 1,190,193,009.25 |
| 二、本期经营活动产生的基金净值变动数(本期利润) | - | 30,496,576.10 | 30,496,576.10 |
| 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) | -168,704,705.73 | 19,104,795.77 | -149,599,909.96 |
| 其中:1.基金申购款 | 28,441,925.71 | -4,107,147.93 | 24,334,777.78 |
| 2.基金赎回款 | -197,146,631.44 | 23,211,943.70 | -173,934,687.74 |
| 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) | 1,243,210,681.16 | -172,121,005.77 | 1,071,089,675.39 |
| 项目 | 上年度可比期间 2011年1月1日至2011年6月30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) | 951,982,071.56 | 282,294,150.24 | 1,234,276,221.80 |
| 二、本期经营活动产生的基金净值变动数(本期利润) | - | -161,170,173.71 | -161,170,173.71 |
| 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) | 233,413,717.80 | 10,318,879.26 | 243,732,597.06 |
| 其中:1.基金申购款 | 516,866,298.54 | 70,043,926.63 | 586,910,225.17 |
| 2.基金赎回款 | -283,452,580.74 | -59,725,047.37 | -343,177,628.11 |
| 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) | - | -82,337,411.46 | -82,337,411.46 |
| 五、期末所有者权益(基金净值) | 1,185,395,789.36 | 49,105,444.33 | 1,234,501,233.69 |

报告附注为财务报表的组成部分。

本报告6.1至6.4,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

6.4 报表附注

6.4.1 基金基本情况

东吴进取策略灵活配置混合型开放式证券投资基金(以下简称"本基金")系经中国证券监督管理委员会证监许可[2009]140号文核准向社会公开发行募集,基金合同于2009年5月6日正式生效。首次设立募集规模为1,048,618,365.29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,基金托管人为中国农业银行股份有限公司。

本基金投资组合中股票类投资比例为基金资产的30%-80%,固定收益类资产投资比例为基金资产的0-70%,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从法律法规及监管机构的规定。本基金的业绩比较基准=65%*沪深300指数+35%*中信标普全债指数。

6.4.2 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>》、《东吴进取策略灵活配置混合型开放式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。

6.4.3 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。

6.4.4 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。

6.4.5 差错更正的说明

无。

6.4.6 税项

1、印花税

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)交易印花税率,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。

6.4.7 关联方关系

6.4.7.1 本报告期存在控制关系或其他重大利害关系的关联方发生变化的情况

本报告期基金关联方未发生变化。

6.4.7.2 本报告期与基金发生关联交易的各关联方

| 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 |
| 中国农业银行股份有限公司 | 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 |

6.4.8 本报告期及上年度可比期间的关联方交易

6.4.8.1 通过关联方交易单元进行的交易

6.4.8.1.1 股票交易

金额单位:人民币元

| 关联方名称 | 本期 2012年1月1日至2012年6月30日 | | 上年度可比期间 2011年1月1日至2011年6月30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 | - | - | 722,241,557.91 | 23.11% |

6.4.8.1.2 权证交易

无。

6.4.8.1.3 债券交易

无。

6.4.8.1.4 债券回购交易

无。

6.4.8.1.5 应支付关联方的佣金

金额单位:人民币元

| 关联方名称 | 本期 2012年1月1日至2012年6月30日 | | | | 上年度可比期间 2011年1月1日至2011年6月30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 | 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 | - | - | - | - | 594,250.41 | 22.88% | 13,192.10 | 0.96% |

注:上述佣金按市场佣金率计算,扣除券商需承担的费用,包括但不限于买(卖)经手费、证券结算风险基金和上海证券交易所买(卖)证管费等。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。

6.4.8.2 关联方报酬

6.4.8.2.1 基金管理费

单位:人民币元

| 项目 | 本期 2012年1月1日至2012年6月30日 | 上年度可比期间 2011年1月1日至2011年6月30日 |
|---|---|---|
| 当期发生的基金应支付的管理费 | 8,476,910.99 | 8,100,641.18 |
| 其中:支付销售机构的客户维护费 | 700,897.33 | 1,087,866.44 |

注: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。

6.4.8.2.2 基金托管费

单位:人民币元

| 项目 | 本期 2012年1月1日至2012年6月30日 | 上年度可比期间 2011年1月1日至2011年6月30日 |
|---|---|---|
| 当期发生的基金应支付的托管费 | 1,412,818.39 | 1,350,106.91 |

注:支付基金托管人中国农业银行股份有限公司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。

6.4.8.2.3 销售服务费

本基金无销售服务费。

6.4.8.3 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可比期间未与关联方进行银行间同业市场的债券(含回购)交易。

6.4.8.4 各关联方投资本基金的情况

6.4.8.4.1 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 2012年1月1日至2012年6月30日 | 上年度可比期间 2011年1月1日至2011年6月30日 |
|---|---|---|
| 期初持有的基金份额 | 29,999,000.00 | 29,999,000.00 |
| 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 | - | - |
| 期末持有的基金份额 | 29,999,000.00 | 29,999,000.00 |
| 期末持有的基金份额占基金总份额比例 | 2.41% | 2.53% |

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。

6.4.8.4.2 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他关联方均未持有本基金份额。

6.4.8.5 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 2012年1月1日至2012年6月30日 | | 上年度可比期间 2011年1月1日至2011年6月30日 | |
|---|---|---|---|---|
| | 期末余额 | 当期利息收入 | 期末余额 | 当期利息收入 |
| 中国农业银行股份有限公司 | 159,164,443.51 | 773,446.03 | 174,427,515.51 | 396,186.56 |

6.4.8.6 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可比期间无在承销期内参与关联方承销证券的情况。

6.4.9 期末(2012年6月30日)本基金持有的流通受限证券

6.4.9.1 因认购新发/增发证券而于期末持有的流通受限证券

本基金本报告期末未持有因认购新发、增发证券而流通受限的证券。

6.4.9.2 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。

6.4.9.3 期末债券正回购交易中作为抵押的债券

6.4.9.3.1 银行间市场债券正回购

本基金本报告期末无银行间市场正回购交易中作为抵押的债券。

6.4.9.3.2 交易所市场债券正回购

本基金本报告期末无交易所市场正回购交易中作为抵押的债券。

6.4.10 有助于理解和分析会计报表需要说明的其他事项

无。

## 7 投资组合报告

7.1 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 | 823,767,022.15 | 75.08 |
| | 其中:股票 | 823,767,022.15 | 75.08 |
| 2 | 固定收益投资 | 80,736,921.10 | 7.36 |
| | 其中:债券 | 80,736,921.10 | 7.36 |
| | 资产支持证券 | - | - |
| 3 | 金融衍生品投资 | - | - |
| 4 | 买入返售金融资产 | 30,000,245.00 | 2.73 |
| | 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 | 161,239,237.55 | 14.70 |
| 6 | 其他各项资产 | 1,461,312.62 | 0.13 |
| 7 | 合计 | 1,097,204,738.42 | 100.00 |

7.2 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 | 29,821,246.65 | 2.78 |
| B | 采掘业 | 14,448,000.00 | 1.35 |
| C | 制造业 | 447,321,279.35 | 41.76 |
| C0 | 食品、饮料 | 149,313,219.35 | 13.94 |
| 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 | 29,250,174.20 | 2.73 |
| C5 | 电子 | 45,495,107.50 | 4.25 |
| C6 | 金属、非金属 | - | - |
| C7 | 机械、设备、仪表 | 87,026,964.09 | 8.13 |
| C8 | 医药、生物制品 | 136,235,814.21 | 12.72 |
| C99 | 其他制造业 | - | - |
| D | 电力、煤气及水的生产和供应业 | - | - |
| E | 建筑业 | 69,862,212.43 | 6.52 |
| F | 交通运输、仓储业 | - | - |
| G | 信息技术业 | 49,834,618.76 | 4.65 |
| H | 批发和零售贸易 | 10,457,489.48 | 0.98 |
| I | 金融、保险业 | 184,501,175.48 | 17.23 |
| J | 房地产业 | 17,521,000.00 | 1.64 |
| K | 社会服务业 | - | - |
| L | 传播与文化产业 | - | - |
| M | 综合类 | - | - |
| | 合计 | 823,767,022.15 | 76.91 |

7.3 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 | 600036 | 招商银行 | 4,112,080 | 44,903,913.60 | 4.19 |
| 2 | 600267 | 海正药业 | 2,267,792 | 39,641,004.16 | 3.70 |
| 3 | 000858 | 五粮液 | 1,169,967 | 38,328,118.92 | 3.58 |
| 4 | 601601 | 中国太保 | 1,700,000 | 37,706,000.00 | 3.52 |
| 5 | 600588 | 用友软件 | 2,350,908 | 35,874,856.08 | 3.35 |
| 6 | 000596 | 古井贡酒 | 749,510 | 35,406,852.40 | 3.31 |
| 7 | 000895 | 双汇发展 | 557,000 | 34,467,160.00 | 3.22 |
| 8 | 601166 | 兴业银行 | 2,599,909 | 33,746,818.82 | 3.15 |
| 9 | 000423 | 东阿阿胶 | 829,996 | 33,208,139.96 | 3.10 |
| 10 | 002106 | 莱宝高科 | 1,499,906 | 30,103,113.42 | 2.81 |

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www.scfund.com.cn的半年度报告正文。

7.4 报告期内股票投资组合的重大变动

7.4.1 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 | 601318 | 中国平安 | 53,683,104.37 | 4.51 |
| 2 | 600036 | 招商银行 | 47,966,629.41 | 4.03 |
| 3 | 601166 | 兴业银行 | 42,791,766.68 | 3.60 |
| 4 | 000895 | 双汇发展 | 38,789,581.47 | 3.26 |
| 5 | 002477 