东吴新产业精选股票型证券投资基金

2012 第三季度 报告

2012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：二〇一二年十月二十五日

§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2012年10月19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2012年7月1日起至9月30日止。

§2 基金产品概况

基金简称	东吴新产业精选股票
基金主代码	580008
交易代码	580008
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2011年9月28日
报告期末基金份额总额	89,238,185.52份
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，分享新兴产业所带来的投资机会，追求超越市场的收益。
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”精选个股相结合的投资策略。本基金通过对宏观经济和市场走势进行研判，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、债券、现金等大类资产的配置。
业绩比较基准	75%＊中证新兴产业指数+25%＊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，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，在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。
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

§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（2012年7月1日-2012年9月30日）
1.本期已实现收益	-4,856,066.53
2.本期利润	-5,470,554.56
3.加权平均基金份额本期利润	-0.0567
4.期末基金资产净值	81,394,008.10
5.期末基金份额净值	0.912

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。

3.2 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
过去三个月	-5.59%	1.28%	-5.81%	1.01%	0.22%	0.27%

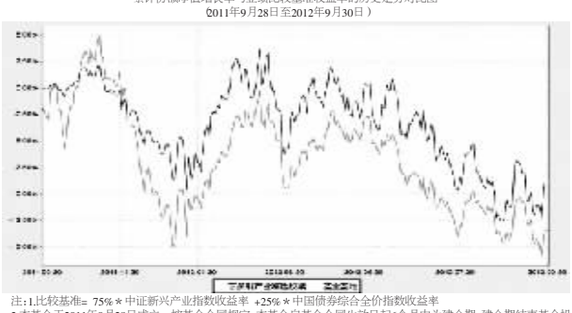
注：比较基准= 75%＊中证新兴产业指数收益率 +25%＊中国债券综合全价指数收益率

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

（2011年9月28日至2012年9月30日）



注：1.比较基准= 75%＊中证新兴产业指数收益率 +25%＊中国债券综合全价指数收益率

2.本基金于2011年9月28日成立。按基金合同规定，本基金自基金合同生效日起6个月内为建仓期，建仓期结束基金投资组合比例符合基金合同的有关规定。

§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		
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	2011-9-28	-	8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月加入东吴基金管理有限公司，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。
刘元海	本基金的基金经理	2011-10-26	-	9年	博士，同济大学毕业，2004年2月加入东吴基金管理有限公司，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100指数增强（LOF）基金经理。

注：1、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。

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，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 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，加强了对所管理的不同投资组合间向交易价差的分析，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。

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 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

6月以来，在欧债危机缓解背景下发达市场和大部分新兴市场开始反弹，并随着欧美量化宽松预期及最终出台，标普500指数甚至接近历史高点，但上证指数却跌破2000点创出年初以来新低，获得全球主要股票市场最差表现。主要原因：中国经济下滑止跌企稳迹象没有看到，而政策放松力度不断低于预期。在此期间，部分周期股股价也创出年初以来新低，并且前期强势股如医药、食品饮料、电子、非银行金融和地产等行业也出现补跌。

季度初，我们判断在经济下滑超预期背景下，3季度政策放松力向不变，因此3季度本基金总体仓位仍然保持在较高水平。行业配置上，保持“信息技术＋非银行金融＋地产＋医药”超配水平。但是低估了市场悲观预期，使得2季度获利较多的非银行金融和地产行业在3季度出现大幅下跌从而降低基金投资回报，拖累本基金净值表现。

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0.912元，累计净值0.912元；本报告期份额净值增长率-5.59%，同期业绩比较基准收益率为-5.81%。

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4季度，我们判断，A股市场将面临以下几点积极因素：①政治层面上，十八大召开政局将稳定，消除市场最大不确定性因素。②宏观经济上，3季度GDP增速下滑趋势有望减缓，经济有企稳趋势。当前企业产成品库存增速接近历史底部，4季度我们可能看到基建需求的稳定缓慢回升加上房地产投资的见底所带来的库存周期见底，库存回补有望驱动4季度中国经济触底反弹。③货币政策上，受制于房价反弹的担心，价格工具使用可能性较小；但由于近期央行逆回购规模比较大，4季度降准概率比较大。同时与历史同期相比，今年4季度新增信贷规模和社会融资规模有望超过近几年水平。④股市政策上，上市公司回购、创业板大非解禁推迟、QFII引入等，显示出监管层稳定当前股市迫切心情。⑤市场情绪上，近期利好政策如欧美量化宽松政策、国内万亿投资出台等对股市刺激有限，A股市场情绪降到极点。

总的来看，当前投资者对A股市场预期已经很差，而以上因素综合作用，有望驱动A股市场在4季度出现一波反弹。行业配置上，保持“信息技术＋非银行金融＋医药”核心配置，适当加些高Beta行业的配置。从中国融资渠道和居民理财现状看，大力发展非银金融已经成为中国金融市场发展必由之路，中国证券、保险及相关配套行业将面临广阔发展空间，本基金中长期看好这些行业。

§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	73,886,942.40	90.11
	其中：股票	73,886,942.40	90.11
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	8,010,344.57	9.77
6	其他各项资产	102,709.81	0.13
7	合计	81,999,996.78	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	2,360,000.00	2.90
C	制造业	14,575,575.80	17.91
C0	食品、饮料	1,959,000.00	2.41
C1	纺织、服装、皮毛	-	-
C2	木材、家具	-	-
C3	造纸、印刷	936,500.00	1.15
C4	石油、化学、塑胶、塑料	407,566.60	0.50
C5	电子	947,279.20	1.16
C6	金属、非金属	-	-
C7	机械、设备、仪表	5,872,430.00	7.21
C8	医药、生物制品	4,452,800.00	5.47
C99	其他制造业	-	-
D	电力、煤气及水的生产和供应业	-	-
E	建筑业	4,644,900.00	5.71
F	交通运输、仓储业	-	-
G	信息技术业	18,838,466.67	23.14
H	批发和零售贸易	3,593,400.00	4.41
I	金融、保险业	23,805,271.31	29.25
J	房地产业	4,994,768.62	6.14
K	社会服务业	-	-
L	传播与文化产业	1,074,560.00	1.32
M	综合类	-	-
	合计	73,886,942.40	90.78

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	600588	用友软件	526,000	7,411,340.00	9.11
2	002140	东华科技	198,500	4,644,900.00	5.71
3	000423	东阿阿胶	115,000	4,452,800.00	5.47
4	601628	中国人寿	170,000	3,213,000.00	3.95
5	600369	西南证券	277,551	2,650,612.05	3.26
6	601318	中国平安	60,000	2,516,400.00	3.09
7	600570	恒生电子	195,000	2,453,100.00	3.01
8	600498	烽火通信	100,700	2,442,982.00	3.00
9	000783	长江证券	260,000	2,399,800.00	2.95
10	601788	光大证券	188,397	2,370,034.26	2.91

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	58,993.26
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	8,100.00
4	应收利息	1,525.71
5	应收申购款	34,090.84
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	102,709.81

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	100,803,149.51
本报告期基金总申购份额	2,776,185.78
减：本报告期基金总赎回份额	13,841,149.77
本报告期基金拆分变动份额	-
本报告期期末基金份额总额	89,238,185.52

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

报告期内，基金管理人东吴基金管理有限公司原总经理徐建平同志因组织安排和个人工作调动原因辞去总经理职务。公司聘任任少华同志为新任基金管理公司总经理。此事项经东吴基金管理有限公司第二届董事会第一次临时会议审议通过，已按规定向中国证监会和上海证监局报告。2012年9月13日，中国证监会《证监许可【2012】1218号文》核准了任少华同志的基金行业高级管理人员任职资格，并对其担任公司总经理出具了无异议函。2012年9月18日，公司对此进行了披露。

§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新产业精选股票型证券投资基金设立的文件；

2、《东吴新产业精选股票型证券投资基金基金合同》；

3、《东吴新产业精选股票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。

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 / 400-821-0588

东吴基金管理有限公司
二〇一二年十月二十五日

方正富邦创新动力股票型证券投资基金

2012 第三季度 报告

2012年 9 月 30 日

基金管理人：方正富邦基金管理有限公司
基金托管人：中国建设银行股份有限公司
报告送出日期：2012年10月25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2012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2012年7月1日起至9月30日止。

§2 基金产品概况

基金简称	方正富邦创新动力股票
基金主代码	730001
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2011年12月26日
报告期末基金份额总额	94,472,349.53份
投资目标	本基金秉承精选个股和长期投资理念，寻找受益于中国经济战略转型，符合内需导向和产业升级中以技术创新和商业模式创新等为发展动力的成长型公司，通过多层次筛选机制构建享受转型和成长溢价的股票组合，力争为投资者创造长期稳定的投资回报。
投资策略	本基金的资产配置采用“自上而下”的多因素分析策略，综合运用定性分析和“宏观量化模型”等定量分析手段，在股票、债券、现金三类资产之间进行配置。行业配置策略将主要来自两个方面的支撑。首先聚焦于以技术创新和商业模式变革为驱动力，处于增长初期的新兴成长型行业。其次，在“宏观量化模型”体系下指导行业配置，当经济变动方向趋于扩张时，行业配置偏于周期类进攻型，当经济变动方向趋于收缩时，行业配置偏于弱周期类防御型。个股选择策略重点关注企业由知识创新、技术创新和管理模式创新引发的盈利变化趋势和动态估值水平走势，精选在经济转型中依托技术领先能力和商业模式创新能力构建竞争优势且与市场普遍预期业绩和估值存在“错位”的优质上市公司进行投资。债券投资采取主动的投资管理方式，根据市场变化和投资需要进行积极操作，力争提高基金收益。
业绩比较基准	80%×沪深300指数+20%×中证全债指数
风险收益特征	本基金是股票基金，属于高风险、高预期收益的品种，理论上其风险高于货币型基金、债券型基金和混合型基金。
基金管理人	方正富邦基金管理有限公司
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（2012年7月1日-2012年9月30日）
1.本期已实现收益	-3,573,120.43
2.本期利润	-706,416.63
3.加权平均基金份额本期利润	-0.0069
4.期末基金资产净值	95,097,065.36
5.期末基金份额净值	1.007

注：①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。

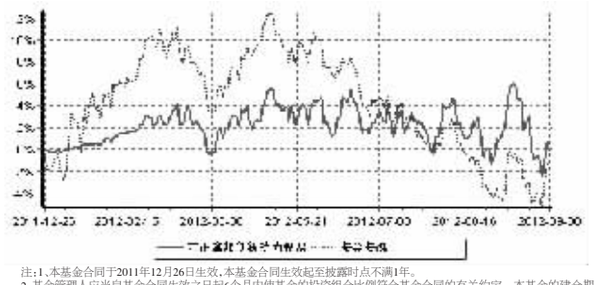
②本期已实现收益指基金本期利息收入、投资收益、其他收入（不含公允价值变动收益）扣除相关费用后的余额，本期利润为本期已实现收益加上本期公允价值变动收益。

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
过去三个月	-1.66%	1.11%	-5.48%	0.95%	3.82%	0.16%

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



注：1、本基金合同于2011年12月26日生效，本基金合同生效起至披露时点不满1年。

2、基金管理人应当自基金合同生效之日起6个月内使基金的投资组合比例符合基金合同的有关约定。本基金的建仓期为2011年12月26日2012年6月25日，建仓期结束时，本基金的各项投资组合比例符合基金合同约定。

§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		
赵楠	本基金基金经理、公司投资总监、投资决策委员会委员	2011年12月26日	2012年8月20日	14年	北京大学应用化学与经济学双学士学位，武汉大学工商管理硕士。历任长江证券研究所行业研究员，中信基金管理有限责任公司研究开发部总监，投资决策委员会委员，中信建投证券有限责任公司自营部总监、执行总经理等职务。2010年9月加入方正富邦基金管理有限公司，现任投资总监，投资决策委员会委员。
刘晨	本基金基金经理	2012年8月10日	-	5年	本科毕业于布里斯托尔大学电子通信工程专业，硕士毕业于巴斯大学管理及金融专业。2008年2月加入中国国际金融有限公司，任资产管理部研究员职务。2011年1月加入方正富邦基金管理有限公司，历任研究部研究员、基金投资部基金经理助理职务，现任本基金基金经理职务。

注：①“任职日期”和“离任日期”分别指公司决定确定的聘任日期和解聘日期；担任新成立基金基金经理的，任职日期为基金合同生效日。

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

报告期内，本基金管理人严格遵守《证券法》、《证券投资基金法》及其各项配套法规、《方正富邦创新动力股票型证券投资基金基金合同》和其他相关法律法规的规定，本着诚实信用、勤勉尽责、安全高效的原则管理和运用基金资产，在严格控制风险的基础上，为基金份额持有人谋求最大利益。本基金运作管理符合有关法律法规和基金合同的规定和约定，无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

报告期内，本基金管理人严格执行了《证券投资基金管理公司公平交易制度指导意见》和《方正富邦基金管理有限公司公平交易制度》的规定，通过系统和人工等方式在各业务环节严格控制交易公平执行，公平对待旗下管理的所有投资组合。

在投资决策内部控制方面，本基金管理人建立了统一的投资研究管理平台和全公司适用的投资对象备选库和交易对象备选库，确保各投资组合在获取研究信息、投资建议及实施投资决策方面享有平等的机会。健全投资授权制度，明确各投资决策主体的职责和权限划分，投资组合经理在授权范围内自主决策。建立投资组合投资信息的管理及保密制度，通过岗位设置、制度约束、技术手段相结合的方式，使不同投资组合经理之间的持仓和交易等重大非公开投资信息相互隔离。

在交易执行控制方面，本基金管理人实行集中交易制度，交易部运用交易系统中设置的公平交易功能并按照时间优先，价格优先的原则严格执行所有指令，确保公平对待各投资组合。对于一级市场申购等场外交易，按照公平交易原则建立和完善了相关分配机制。

4.3.2 异常交易行为的专项说明

本基金管理人建立了对异常交易的控制制度，报告期内未发现本基金存在异常交易行为。

报告期内，本基金管理人所有投资组合未出现参与交易所公开竞价同日反向交易成交较少的单边交易量超过该证券当日成交量5%的情况。

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 报告期内基金的投资策略和运作分析

2012年3季度，欧债危机和美国继续的量化宽松终于有了结论，但并不代表世界经济已经回到增长的轨道中。发达国家甚至一些发展中国家的“去杠杆”行为将在未来很长一段时间内持续，而联储目前的宽松政策是否会重复日本90年代初的流动性陷阱仍难以预估。美国房地产市场在2季度后持续复苏，但QE3的推出表明联储对其复苏的持续性也未有足够信心。相信未来一段时间内，美元和欧元以及其他货币仍可能继续“贬值”并导致国际货币市场维持相对较宽的振幅，而这对中国的进出口的影响可能是持续的。

国内方面，经济状况在3季度末时似乎走到了下降通道的底部，由于房地产企业的补库存和一些基数原因，市场开始对短期的经济反弹充满预期，企业盈利在此时并非最重要因素，而我们确实本看到其改善的迹象。整体而言，A股市场短期的反弹在基本面因素外可能更多也来自于政策面方面的一定企稳。本基金重点投资对象，具备创新能力的公司的股价基本脱离指数形成独立走势，我们相信持续寻找该类型公司将给投资人合理的回报，并相信该类型公司将伴随并帮助中国经济完成转型。

报告期内，本基金在指数缓步下跌过程中积极调整，由于对宏观经济短期触底的谨慎预期以及行业估值水平的考虑，增加了一些股票的仓位。同时，我们仍以具备长期竞争力，符合经济转型方向及本基金合同约定的“创新”定义，估值水平较为合理为主要选股标准，维持了相对有重点的投资。

4.4.2 报告期内基金的业绩表现

截至2012年9月30日，本基金份额净值为1.007元，本报告期份额净值增长率为-1.66%，同期业绩比较基准增长率为-5.48%。

4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

2012年4季度初可能是机会略大于风险的时期，但我们对于国内和国际经济恢复的持续性仍然存疑，尤其是美国大选及其后的财政悬崖和中国十八大以后的经济政策我们难以预期。未来一季度企业盈利难以好转，且CPI可能无法持续下滑为政策腾挪出更多空间，该局面可能在未来一段时间内维持，其将非常考验基金管理人的选股能力。短期来看，中国经济“硬着陆”的风险不大，而经济转型依然是一个长期的课题。与宏观背景相对应，我们认为国内股市在未来一定阶段向上和向下的空间都不会太大。同时我们也关注到无论是证券市场的制度变革还是微观企业自发的转型努力，都预示着市场上的结构性机会将会持续存在。本基金将密切关注宏观经济走向和政策调整，并将主要布局聚焦于符合基金合同规定、具有中长期核心竞争力的“创新型”企业，争取为持有人谋求长期、稳定及可持续的回报。

§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	80,423,947.77	82.07
	其中：股票	80,423,947.77	82.07
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	10,000,000.00	10.21
	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	5,292,033.19	5.40
6	其他各项资产	2,272,627.72	2.32
7	合计	97,988,608.68	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	-	-
C	制造业	40,639,951.71	42.74
C0	食品、饮料	-	-
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	3,699,880.00	3.89
C5	电子	9,741,970.00	10.24
C6	金属、非金属	8,250,771.04	8.68
C7	机械、设备、仪表	12,743,810.67	13.40
C8	医药、生物制品	6,203,520.00	6.52
C99	其他制造业	-	-
D	电力、煤气及水的生产和供应业	-	-
E	建筑业	-	-
F	交通运输、仓储业	-	-
G	信息技术业	17,867,112.16	18.79
H	批发和零售贸易	-	-
I	金融、保险业	7,009,033.90	7.37
J	房地产业	2,933,360.00	3.08
K	社会服务业	-	-
L	传播与文化产业	11,974,490.00	12.59
M	综合类	-	-
	合计	80,423,947.77	84.57

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	300017	网宿科技	377,000	7,200,700.00	7.57
2	300344	太空板业	358,000	6,347,340.00	6.67
3	600079	人福医药	288,000	6,203,520.00	6.52
4	002429	兆驰股份	468,000	6,041,880.00	6.35
5	601098	中南传媒	398,000	3,904,380.00	4.11
6	002255	海陆重工	218,000	3,014,940.00	3.17
7	600373	中文传媒	126,800	2,026,264.00	2.13
8	002376	新北洋	96,800	1,927,288.00	2.03
9	300229	拓尔思	125,786	1,905,657.90	2.00
10	300210	森远股份	127,979	1,885,130.67	1.98

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 报告期内，本基金投资决策程序符合相关法律法规的要求，未发现本基金投资的前十名证券的发行主体本期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中，没有超出基金合同规定的备选股票库之外的股票。

5.8.3 期末其他各项资产构成

序号	名称	金额（元）
1	存出保证金	2,250,000.00
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	3,348.00
4	应收利息	5,051.60
5	应收申购款	14,228.12
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	2,272,627.72

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	166,902,863.65
本报告期基金总申购份额	31,661,686.31
减：本报告期基金总赎回份额	104,092,200.43
本报告期基金拆分变动份额	-
本报告期期末基金份额总额	94,472,349.53

§7 备查文件目录

7.1 备查文件目录

1、中国证监会核准基金募集的文件；

2、《方正富邦创新动力股票型证券投资基金托管协议》；

3、《方正富邦创新动力股票型证券投资基金基金合同》；

4、《方正富邦创新动力股票型证券投资基金招募说明书》；

5、基金管理人业务资格批件、营业执照；

6、基金托管人业务资格批件、营业执照。

7.2 存放地点

备查文件存放于基金管理人和/或基金托管人的住所。

7.3 查阅方式

投资者可到基金管理人和/或基金托管人的住所免费查阅备查文件。在支付工本费后，投资者可在合理时间内取得备查文件的复制件或复印件。

方正富邦基金管理有限公司
二〇一二年十月二十五日

东吴深证100指数增强型证券投资基金（LOF）

2012 第三季度 报告

2012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：二〇一二年十月二十五日

§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2012年10月19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2012年7月1日起至9月30日止。

§2 基金产品概况

基金简称	东吴深证100指数增强（LOF）
基金主代码	165806
交易代码	165806
基金运作方式	上市契约型开放式
基金合同生效日	2012年3月9日
报告期末基金份额总额	171,575,405.79份
投资目标	本基金为股票型指数增强基金，在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，力争获得超越业绩比较基准的投资收益，谋求基金资产的长期增值。本基金力争使日均跟踪偏离度不超过0.5%，年化跟踪误差不超过7.75%。
投资策略	本基金主要采用指数复制的方法拟合、跟踪深证100价格指数，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。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，力争获得超越业绩比较基准的投资收益，谋求基金资产的长期增值。
业绩比较基准	基金业绩比较基准=95%×深证100价格指数收益率+5%×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。
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

§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（2012年7月1日-2012年9月30日）
1.本期已实现收益	-2,273,301.48
2.本期利润	-13,817,777.51
3.加权平均基金份额本期利润	-0.0798
4.期末基金资产净值	145,616,062.89
5.期末基金份额净值	0.849

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。

3.2 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
过去三个月	-8.51%	1.39%	-8.35%	1.38%	-0.16%	0.01%

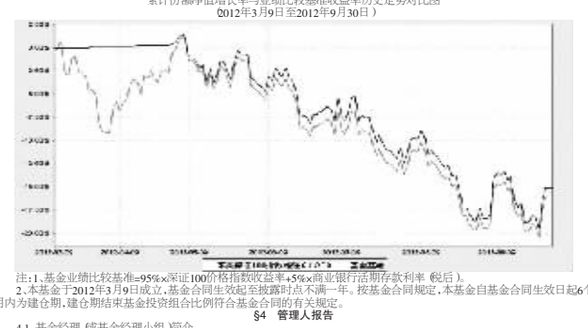
注：基金业绩比较基准=95%×深证100价格指数收益率+5%×商业银行活期存款利率（税后）

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

东吴深证100指数增强型证券投资基金（LOF）

累计份额净值增长率与业绩比较基准收益率历史走势对比图

（2012年3月9日至2012年9月30日）



注：1、基金业绩比较基准=95%×深证100价格指数收益率+5%×商业银行活期存款利率（税后）。

2、本基金于2012年3月9日成立，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6个月内为建仓期，建仓期结束基金投资组合比例符合基金合同的有关规定。

§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	本基金基金经理、公司投资副总监兼投资