

东吴行业轮动股票型证券投资基金

2013第一季度报告

2013年3月31日

基金管理人:东吴基金管理有限公司
基金托管人:华泰银行股份有限公司
报告送出日期:二〇一三年四月二十二日

§1 重要提示

基金管理人的董事、监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。

基金托管人华泰银行股份有限公司根据本基金合同规定，于2013年4月17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。

基金的过往业绩并不代表未来的业绩表现，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。

本基金报告期自2013年1月1日起至3月31日止。

§2 基金产品概况

基金简称 东吴行业轮动股票

基金主代码 588003

交易代码 588003

前端交易代码 -

后端交易代码 -

基金运作方式 约定期开放式

基金合同生效日 2006年4月23日

报告期末基金份额总额 2,836,750,948.83份

投资目标 本基金为股票型基金，通过对行业动向的把握，侧重投资于预期回报率较高的行业，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、债券及现金上的配置比例。并根据对行业动向的把握，侧重投资于预期回报率较高的行业，动态地调整预期收益较高的行业配置，减少预期收益较低的行业配置。重点关注具有成长优势、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%×中信标全债指数。

风险收益特征 本基金是一只主动管理的股票型基金，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品种。

基金管理人 东吴基金管理有限公司

基金托管人 华泰银行股份有限公司

§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(2013年1月1日—2013年3月31日)

-34,449,886.16

2.本期利润 -78,168,868.43

3.加权平均基金份额本期利润 -0.0259

4.期末基金份额净值 1,924,891,567.51

0.0786

注:1.本期利润已进行收益公告，收益公告中列示了基金本期利润、本期利润与本期利润分配金额、本期利润与上期期末利润的差额、本期利润与本期利润分配金额、本期利润与上期期末利润的差额、本期利润与上期期末利润的差额。

2.上述基金净值指不含持有人认购或交易基金的各项费用，计算费用后实际收益水平要低于所列数字。

3.基金的净值是指不含持有人认购或交易基金的各项费用，计算费用后实际收益水平要低于所列数字。

4.2.2 本基金的单位净值、累计净值、净值增长率、期间净值增长率及其与同期业绩比较基准收益率变动的比较

3.2.2 本基金的单位净值、累计净值、净值增长率、期间净值增长率及其与同期业绩比较基准收益率变动的比较

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%×中信标全债指数。

3.2.2 东吴行业轮动基金于2008年4月23日成立。

4.3 基金管理人报告

4.3.1 基金管理人报告期内的运作情况

本基金期内，基金管理人按照法律法规公平交易的原则，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之间交易行为的分析，确保公平交易，严格执行授权、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公平对待。

4.3.2 基金管理人报告期内的内部控制情况

本基金期内，基金管理人按照法律法规公平交易的原则，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之间交易行为的分析，确保公平交易，严格执行授权、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公平对待。

4.3.3 基金管理人报告期内的公平交易情况

本基金期内，基金管理人未发现不公平交易和利益输送的异常情况。

4.4 报告期内基金的投资策略和业绩表现分析

本基金期内，基金管理人根据《证券投资基金法》、中国证监会的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，为基金持有人谋取最大利益，无损害基金份额持有人的利益的行为。

4.5 公平交易制度的执行情况

本基金期内，基金管理人按照法律法规公平交易的原则，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之间交易行为的分析，确保公平交易，严格执行授权、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公平对待。

4.6 报告期内基金的业绩表现

截至报告期末，本基金份额净值为1.924,891,567.51元，累计净值1.924,891,567.51元，报告期份额净值增长率为-4.40%，同期业绩比较基准

增长率为-3.50%，报告期份额净值增长率与同期业绩比较基准收益率变动的比较

注:1.本基金的前十名股票没有超出基金合同规定的备选股票库。

5.9.3 其他资产构成

5.9.4 报告期末持有的处于转股期的可转换债券明细

本基金报告期末未持有处于转股期的可转换债券。

5.9.5 报告期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

本基金报告期内不存在流通受限情况的说明。

5.9.6 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。

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	21,998,757.17	1.13
6 其他资产	5,973,441.84	0.31
7 合计	1,941,296,945.53	100.00

5.2 报告期末按行业分类的股票投资组合

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 采矿业	726,860,484.58	37.76
C 制造业	770,923,434.43	40.05
D 电力、热力、燃气及水生产和供应业	-	-
E 建筑业	-	-
F 批发和零售业	-	-
G 交通运输、仓储和邮政业	63,000.00	0.00
H 住宿和餐饮业	-	-
I 信息传输、软件和信息技术服务业	16,766,407.95	0.87
J 金融行业	-	-
K 房地产业	-	-
L 租赁和商务服务业	-	-
M 科学研究、技术服务及地质勘查业	56,418,593.84	2.93
N 水利、环境和公共设施管理业	-	-
O 居民服务、修理和其他服务业	-	-
P 教育	-	-
Q 卫生和社会工作	-	-
R 文化、体育和娱乐业	242,405,216.72	12.59
S 合计	1,813,436,465.52	94.21

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	600017	永泰能源	16,556,686	180,964,577.98	9.40
2	600348	阳煤煤业	13,000,000	175,760,000.00	9.13
3	300251	光线传媒	3,979,874	162,299,261.72	8.43
4	601699	潞安环能	6,200,000	107,818,000.00	5.60
5	600123	兰生股份	5,104,630	105,257,670.60	5.47
6	200106	茂业国际	5,000,000	89,200,000.00	4.63
7	002106	亚太实业	3,199,892	79,493,515.12	4.13
8	000731	四川美丰	6,400,000	76,800,000.00	3.99
9	600459	ST信都	3,600,000	69,984,000.00	3.64
10	601161	华阳国际	6,000,000	67,860,000.00	3.53

5.4 报告期末按行业分类的债券投资组合

序号	债券品种	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)
1	国家债券	-	-
2	央行票据	99,890,000.00	5.19
3	金融债券	-	-
4	企业债券	-	-
5	短期融资券	-	-
6	中期票据	-	-
7	可转债	-	-
8	其他	-	-
9	合计	99,890,000.00	5.19

5.5 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名债券投资明细

序号	债券代码	债券名称	数量(张)	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)
1	100107	10年期国债	1,000,000	99,890,000.00	5.19

5.6 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名资产支持证券投资明细

序号	债券代码	债券名称	数量(张)	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)
----	------	------	-------	---------	--------------

5.7 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名权证及权证投资明细

序号	权证代码	权证名称	数量(
----	------	------	-----