东吴新创业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:中国工商银行股份有限公司
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。

基金托管人中国工商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	东吴新创业股票
基金主代码	580007
交易代码	580007
前端交易代码	-
后端交易代码	-
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2010年6月29日
报告期末基金份额总额	123,772,563.56份
投资目标	本基金为股票型基金,主要投资于市场中的创业型股票,包括创业板股票、中小板股票和主板中的中小盘股票。通过精选具有合理价值的高成长创业型股票,追求超越市场的收益。
投资策略	本基金保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,动态调整股票、债券、现金等大类资产的配置。运用本公司自行开发的东吴GARP策略选股模型,精选具有成长优势与估值优势的创业型上市公司股票。
业绩比较基准	(中信标普200指数*50%+中信标普小盘指数*50%)*75%+中信标普全债指数*25%
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。本基金力争通过资产配置、精选个股等投资策略的实施和积极的风险管理而追求较高收益。
基金管理人	东吴基金管理有限公司
基金托管人	中国工商银行股份有限公司

§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)
1.本期已实现收益	-6,112,062.32
2.本期利润	11,265,378.58
3.加权平均基金份额本期利润	0.0901
4.期末基金资产净值	117,537,533.50
5.期末基金份额净值	0.950

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。

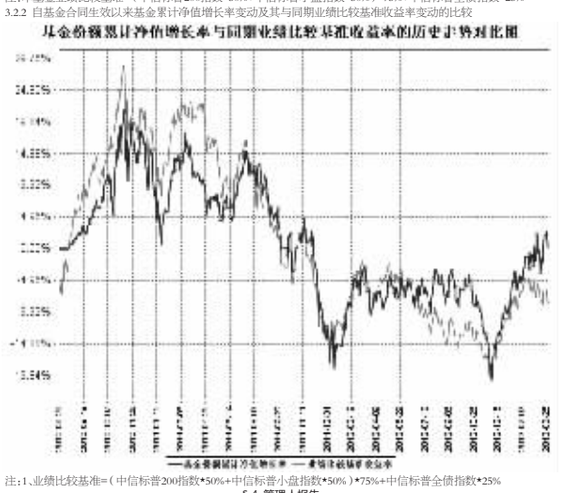
3.2 基金净值表现

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	10.47%	1.28%	2.69%	1.05%	7.78%	0.23%

注:本基金业绩比较基准=(中信标普200指数*50%+中信标普小盘指数*50%)*75%+中信标普全债指数*25%

3.2.2 自基金合同生效以来基金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、业绩比较基准=(中信标普200指数*50%+中信标普小盘指数*50%)*75%+中信标普全债指数*25%

§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		
周 健	本基金基金经理	2012年10月27日	-	6.5年	硕士,南开大学毕业。曾就职于海通证券;2011年5月加入东吴基金管理有限公司,曾任公司研究策划部研究员,现担任东吴中证新兴指数基金基金经理、东吴新创业股票基金基金经理。

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 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。

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

今年一季度,A股结构性行情特征明显,医药和消费电子等成长性股票表现突出,而在经历了近两个月的大幅上涨之后,与经济周期相关度较高的行业表现则趋于平淡。市值风格分化依旧,中小市值股票估值大幅扩张,相对于大盘股的估值溢价重新回到历史高位。

本基金在一季度超配了医药和化工行业,同时增加了消费电子行业的配置,也把握了环保行业的主题性投资机会,获得了相对较好的收益。

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0.950元,累计净值1.010元;本报告期份额净值增长率10.47%,同期业绩比较基准收益率为2.69%。

4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

在前次定期报告中,本基金列示了几个值得关注的下行风险因素,包括IPO重启、影子银行监管加强、房价继续大幅反弹(招致严厉调控)和短周期复苏结束等。

截至目前,调控房地产的"新国五条"已经在两会召开前出台,银监会也在三月底下发了8号文,开始加强对银行理财产品等"影子银行"业务的监管,领先和同步性经济指标也预示经济复苏的强度和持续性需要进一步观察,IPO重新开闸的预期也越来越强烈。上述下行风险因素促使股市自2月下旬开始出现持续回调。

本基金倾向于认为,股市的下跌已经在一定程度上反应了上述负面因素,二季度股市的风险应该是结构性的,主要在于成长股和中小市值股票的估值相对偏高。基于此判断,本基金将在坚持核心配置业绩增长确定性强且估值相对合理的股票的基础上,以适度控制股票仓位的方法来应对,同时也会在可能发生的泥沙俱下过程中,把握被错杀的优秀成长股的投资机会。本基金关注的上行风险因素包括:宏观数据或上市公司业绩好于预期、QFII和RQFII等新增资金重新大规模入市、猪价疲弱导致通胀水平低于预期、社会融资总量收缩程度低于预期(商业银行推出新的变通方式使信贷出表,如资产证券化)等。

§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	102,676,879.24	86.77
	其中:股票	102,676,879.24	86.77
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	15,535,511.48	13.13
6	其他资产	113,081.88	0.10
7	合计	118,325,472.60	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	采矿业	-	-
C	制造业	71,676,704.00	60.98
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	-	-
E	建筑业	13,533,300.00	11.51
F	批发和零售业	1,069,800.00	0.91
G	交通运输、仓储和邮政业	-	-
H	住宿和餐饮业	-	-
I	信息传输、软件和信息技术服务业	5,087,272.64	4.33
J	金融业	4,217,900.00	3.59
K	房地产业	1,239,000.00	1.05
L	租赁和商务服务业	1,948,115.00	1.66
M	科学研究和技术服务业	1,449,187.60	1.23
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	1,640,000.00	1.40
R	文化、体育和娱乐业	815,600.00	0.69
S	综合	-	-
	合计	102,676,879.24	87.36

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	002140	东华科技	400,000	11,592,000.00	9.86
2	600143	金发科技	900,000	6,075,000.00	5.17
3	300054	鼎龙股份	338,100	5,747,700.00	4.89
4	600887	伊利股份	120,000	3,801,600.00	3.23
5	000423	东阿阿胶	70,000	3,647,000.00	3.10
6	002250	联化科技	140,000	3,536,400.00	3.01
7	002255	海陆重工	220,000	3,517,800.00	2.99
8	002152	广电运通	180,000	3,196,800.00	2.72
9	002007	华兰生物	130,000	3,177,200.00	2.70
10	600388	龙净环保	80,000	2,889,600.00	2.46

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 报告期末本基金投资的股指期货交易情况说明

5.8.1 报告期末本基金投资的股指期货持仓和损益明细

本基金本报告期末未持有股指期货。

5.8.2 本基金投资股指期货的投资政策

本基金本报告期末未持有股指期货。

5.9 投资组合报告附注

5.9.1

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。

5.9.2

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。

5.9.3 其他资产构成

序号	名称	金额(元)
1	存出保证金	41,307.65
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	3,514.47
5	应收申购款	68,259.76
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	113,081.88

5.9.4 报告期末持有的处于转股期的可转换债券明细

本基金本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在流通受限情况。

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。

§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	127,583,083.71
本报告期基金总申购份额	4,183,536.76
减:本报告期基金总赎回份额	7,994,056.91
本报告期基金拆分变动份额	-
本报告期期末基金份额总额	123,772,563.56

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

无。

§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创业股票型证券投资基金设立的文件;

2、《东吴新创业股票型证券投资基金基金合同》;

3、《东吴新创业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、报告期内东吴新创业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
2013年4月22日

东吴新经济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:中国建设银行股份有限公司
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	东吴新经济股票
基金主代码	580006
交易代码	580006
前端交易代码	-
后端交易代码	-
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2009年12月30日
报告期末基金份额总额	141,929,609.18份
投资目标	本基金为股票型基金,通过投资于引领经济发展未来方向的新兴行业的上市公司,享受新经济发展带来的高成长和高收益,重点投资其中具有成长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范围内,确定基金资产在股票、债券、现金和其他金融工具上的具体投资比例。根据科学技术和产业的发展趋势对与新经济相关创新技术、典型产业进行识别,随后自下而上地精选代表新经济的典型上市公司和与新经济密切相关的上市公司,针对两类公司的不同特征,充分考虑公司的成长性,运用东吴基金企业竞争优势评价体系进行评价,构建股票池,投资其中具有成长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%*中信标普全债指数
风险收益特征	本基金是一只进行主动投资的股票型基金,其风险和预期收益高于货币市场基金、债券型基金和混合型基金,在证券投资基金中属于风险较高、预期收益也较高的基金产品。
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(2013年1月1日 — 2013年3月31日)
1.本期已实现收益	6,123,715.79
2.本期利润	-2,082,450.64
3.加权平均基金份额本期利润	-0.0140
4.期末基金资产净值	134,451,987.82
5.期末基金份额净值	0.947

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	-1.87%	1.82%	-0.42%	1.17%	-1.45%	0.65%

注:比较基准=75%*沪深300指数+25%*中信标普全债指数。

3.2.2 自基金合同生效以来基金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.比较基准=75%*沪深300指数+25%*中信标普全债指数。

2.东吴新经济基金于2009年12月30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		
邹国英	本基金基金经理	2012年8月10日	-	7.5年	硕士,西南财经大学毕业,曾担任新疆证券研究所研究员、兴业证券研究所研究员;2008年6月起加入东吴基金管理有限公司,曾任研究策划部行业研究员、基金经理助理等职务;现担任东吴新经济股票型基金基金经理、东吴嘉禾优势精选混合基金基金经理。

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 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。

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

2013年1季度,我国宏观经济总体延续了去年10月份以来的温和复苏趋势。其中,1月份新增信贷达到了1.25万亿元,使社会融资总额创历史最高水平,CPI回落,PMI指数创两年新高,良好的经济数据带动股指出现一轮上涨行情。但是2月份的春节及3月份的两会所产生的季节性和政策性扰动因素,加大了投资者对经济复苏节奏的担忧。股指自2月中旬冲高后回落,最终上证指数在1季度下跌1.43%,其中医药、电子、信息等与宏观经济周期相关性小的板块涨幅居前,周期性板块下跌较多。在此期间,本基金重点持有的高成长性消费类个股表现较好,但配置的地产板块受新一轮调控政策影响股价回调较多,轨道交通设备类因招标的延迟也出现回调,导致本基金净值在本季度下跌,表现不理想。

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0.947元,累计净值0.947元;本报告期份额净值增长率-1.87%,同期业绩比较基准收益率为-0.42%。

4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

由于当前国家的经济刺激力度较09年要小,更多的是运用结构化手段实现经济增长方式的转型,追求增长的质量,加之海外需求的减弱,这就决定了本轮经济复苏不会很强劲,在某些时段上会影响投资者的信心,但经济稳健回升的趋势不会改变。随着各项经济政策的逐渐明朗,新型城镇化建设的推进,加上资金面保持总体宽松,就全年来看,我们对A股市场依然乐观。

基于对经济和A股市场的判断,本基金将加强对各行业趋势及投资机会的甄别,继续看好销售不断超预期的汽车和新能源、环保等板块,以及经过预期消化后的房地产板块,坚持筛选和持有优质成长股。

§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	110,692,098.68	81.78
	其中:股票	110,692,098.68	81.78
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	8,615,146.29	6.36
6	其他资产	16,044,857.04	11.85
7	合计	135,352,102.01	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	采矿业	-	-
C	制造业	72,187,083.20	53.69
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	-	-
E	建筑业	4,926,600.00	3.66
F	批发和零售业	368,229.10	0.27
G	交通运输、仓储和邮政业	-	-
H	住宿和餐饮业	-	-
I	信息传输、软件和信息技术服务业	-	-
J	金融业	-	-
K	房地产业	29,250,370.38	21.76
L	租赁和商务服务业	-	-
M	科学研究和技术服务业	3,959,816.00	2.95
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	-	-
S	综合	-	-
	合计	110,692,098.68	82.33

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	000625	长安汽车	1,400,000	13,020,000.00	9.68
2	601633	长城汽车	390,000	12,659,400.00	9.42
3	000423	东阿阿胶	232,000	12,087,200.00	8.99
4	000024	招商地产	460,382	10,860,411.38	8.08
5	002146	荣盛发展	629,975	8,592,859.00	6.39
6	601299	中国北车	1,680,000	6,686,400.00	4.97
7	600104	上汽集团	390,000	5,772,000.00	4.29
8	601766	中国南车	1,389,930	5,684,813.70	4.23
9	600048	保利地产	450,000	5,166,000.00	3.84
10	002140	东华科技	170,000	4,926,600.00	3.66

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 报告期末本基金投资的股指期货交易情况说明

5.8.1 报告期末本基金投资的股指期货持仓和损益明细

本基金本报告期末未持有股指期货。

5.8.2 本基金投资股指期货的投资政策

本基金本报告期末未持有股指期货。

5.9 投资组合报告附注

5.9.1

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。

5.9.2

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。

5.9.3 其他资产构成

序号	名称	金额(元)
1	存出保证金	118,228.83
2	应收证券清算款	15,499,560.11
3	应收股利	-
4	应收利息	1,971.66
5	应收申购款	425,096.44
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	16,044,857.04

5.9.4 报告期末持有的处于转股期的可转换债券明细

本基金本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

本基金本报告期末前十名股票未存在流通受限情况。

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。

§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	154,758,938.24
本报告期基金总申购份额	19,844,982.43
减:本报告期基金总赎回份额	32,674,311.49
本报告期基金拆分变动份额	-
本报告期期末基金份额总额	141,929,609.18

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

无。

§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经济股票型证券投资基金设立的文件;

2、《东吴新经济股票型证券投资基金基金合同》;

3、《东吴新经济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、报告期内东吴新经济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
2013年4月22日

东吴中证新兴产业指数证券投资基金

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:中国农业银行股份有限公司
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。

基金托管人中国农业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	东吴中证新兴指数
基金主代码	585001
交易代码	585001
前端交易代码	-
后端交易代码	-
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2011年2月1日
报告期末基金份额总额	1,446,128,471.95份
投资目标	本基金采用指数化投资,通过严格的投资程序约束和数量化风险管理手段,力争控制本基金净值增长率与业绩比较基准之间的日均跟踪偏离度的绝对值不超过0.35%,年化跟踪误差不超过4%,以实现对标的指数的有效跟踪。
投资策略	本基金通过采用指数化投资策略,选择中证新兴产业指数作为跟踪基准,按照指数的成份股及其权重构建基金股票投资组合,为投资者获取新兴产业高速成长所带来的投资收益。
业绩比较基准	基金业绩比较基准=95%*中证新兴产业指数收益率 +5%*银行同业存款利率
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货币市场基金、债券型基金以及混合型基金。本基金为指数型基金,紧密跟踪中证新兴产业指数,具有和标的指数所代表的股票市场相似的风险收益特征,属于证券投资基金中预期风险较高、预期收益也较高的品种。
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

§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)
1.本期已实现收益	-26,350,014.17
2.本期利润	96,934,373.57
3.加权平均基金份额本期利润	0.0641
4.期末基金资产净值	1,032,820,653.00
5.期末基金份额净值	0.714

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。

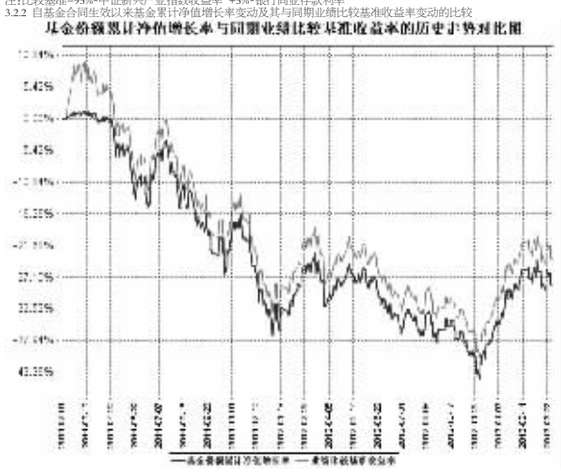
3.2 基金净值表现

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	9.17%	1.48%	9.46%	1.48%	-0.29%	0.00%

注:比较基准=95%*中证新兴产业指数收益率 +5%*银行同业存款利率

3.2.2 自基金合同生效以来基金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、业绩比较基准=95%*中证新兴产业指数收益率 +5%*银行同业存款利率。

2、本基金于2011年2月1日成立。

§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		
周健	本基金基金经理	2012年5月3日	-	6.5年	硕士,南开大学毕业,曾就职于海通证券;2011年5月加入东吴基金管理有限公司,曾任公司研究策划部研究员,现担任东吴中证新兴指数基金基金经理、东吴新创业股票基金基金经理。

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 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。

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

从四季度以来,国内经济逐步复苏,投资者的风险偏好发生变化,推动大类资产轮动。在金融、地产等权重股的拉动下,股指从去年年底开始大幅上涨。但是在今年一季度,一方面是在政策面上有新的风险因素产生,一方面是供需状况的差异造成行业复苏进度各有不同,市场走势产生明显分化。强周期的采掘、有色行业依旧低迷,而电子、汽车、医药等偏消费类板块超额收益明显,军工、环保等题材股受市场追捧。由于中证新兴指数重配生物医药行业和军工板块,所以在一季度与主流指数相比具有明显超额收益。报告期内,本基金采用复制指数配置的策略,努力控制仓位和成份股上的偏离,在日常的基金操作中积极应对申购赎回,尽量减少跟踪误差。

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0.714元,累计净值0.714元;本报告期份额净值增长率9.17%,同期业绩比较基准收益率为9.46%。

4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

从国外的经济情况来看,美国失业率持续下降显示经济强劲复苏,欧洲各国在应对债务危机上已经有所共识,日本启动大规模量化宽松,外围主要经济体的复苏趋势正在显现,而这种情况在上半年发生转变的可能性较小。再看国内情况,工业增加值增速连续四个月回升,市场对经济复苏已经无所争议,但是这种复苏的持续性仍然难以乐观。近两个月规模以上工业企业利润率下滑,这正是依靠信贷和投资驱动的增长模式遇到天花板的直接反映。

十八大之后,政府推出了一系列改革方案和路线图,之前市场热烈讨论的房地产调控和影子银行清理等政策也都纷纷落地,这标志着未来一段时间里,改革将是新一届政府的施政重心。我们认为,此次受益于改革的不会是垄断性行业,而是具备高回报、长远社会效益、创新驱动等要素的行业和公司。当前,中国经济中最迫切需要解决的就是因长期资源错配带来的增长方式和产业结构的畸形,在传统行业上产能过剩,在新兴产业上投入不足,投资效用低下,造成经济结构失衡,转型的趋势不可阻挡。所以,在转长的经济转型阶段,新兴产业相关的上市公司将会持续快速发展,包括新能源、高端制造、生物医药以及相关的现代服务业。中证新兴产业指数正是基于以上转型思路优选出的主题策略指数,具备长期投资价值。

作为被动投资的基金,本基金将继续坚持指数化投资策略,以严格控制基金相对目标指数的跟踪偏离为投资目标,积极应对申购赎回、成分股调整等因素对指数跟踪带来的冲击,追求跟踪偏离度及跟踪误差的最小化。

§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	975,282,757.76	94.25
	其中:股票	975,282,757.76	94.25
2	固定收