东吴增利债券型证券投资基金

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:中信银行股份有限公司
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。

基金托管人中信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	东吴增利债券	
基金主代码	582002	
交易代码	582002	
基金运作方式	契约型。本基金合同生效后一年内封闭运作,基金合同生效满一年后转为开放运作。	
基金合同生效日	2011年7月27日	
报告期末基金份额总额	108,148,543.28份	
投资目标	本基金在有效控制风险的前提下,通过主动式管理及量化分析追求稳健的投资收益。	
投资策略	本基金在严格控制风险的基础上,坚持稳健配置策略,力争实现基金资产的长期稳健增值。	
业绩比较基准	中国债券综合全价指数。	
风险收益特征	本基金为债券型基金,属于证券投资基金中的低风险品种,其预期风险与收益高于货币市场基金,低于混合型基金和股票型基金。	
基金管理人	东吴基金管理有限公司	
基金托管人	中信银行股份有限公司	
下属两级基金的基金简称	东吴增利债券A	东吴增利债券C
下属两级基金的交易代码	582002	582202
报告期末下属两级基金的份额总额	90,420,633.97份	17,727,909.31份

§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)	
	东吴增利债券A	东吴增利债券C
1.本期已实现收益	1,841,833.75	370,988.12
2.本期利润	2,356,930.44	473,031.31
3.加权平均基金份额本期利润	0.0253	0.0237
4.期末基金资产净值	94,716,588.40	18,434,145.29
5.期末基金份额净值	1.048	1.040

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含持有人认购或者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

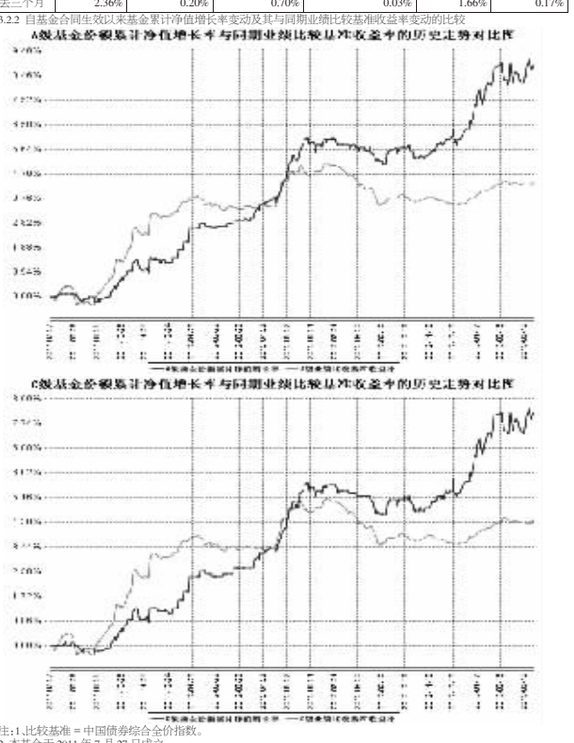
东吴增利债券A

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	2.54%	0.20%	0.70%	0.03%	1.84%	0.17%

东吴增利债券C

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	2.36%	0.20%	0.70%	0.03%	1.66%	0.17%

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=中国债券综合全价指数。

2、本基金于2011年7月27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		
韦勇	本基金的基金经理	2011年7月27日	-	17.5年	香港公开大学MBA毕业,曾任贵州证券有限责任公司交易经理、汉唐证券有限责任公司投资经理、恒泰证券股份有限公司投资经理等职;2009年6月加入东吴基金管理有限公司,曾任东吴优信稳健债券基金经理;现担任东吴货币基金经理、东吴增利债券基金经理。

注:1、韦勇先生为该基金的首任基金经理,此处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》相关规定。

4.2 管理人对投资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年一季度,整个债券市场基本脱离了自去年下半年以来收益率逐步走高的格局,无论是利率品种还是信用品种均走出了一波快速的牛市行情,特别在春节前短端品种在不到两个月的时间内,收益率更是呈现快速下行,整体来看,这波行情上涨的主要原因还是基于市场资金面的宽松所致,从目前情况来看,前期做多动力趋于减弱,未来供需格局以及政策、资金面出现反转,使得短期市场难以有特别明朗的局面。总体来看,从1-2月份数据所显示的经济向好的前景并未改变,但复苏的过程并不顺利,就短期而言,经济的内生增长动力依然较弱,消费需求并未出现明显好转,这也将成为下半年经济反弹的重要制约因素。

报告期内,本基金在债券投资上维持前期的策略,适度进行微调,对信用品种风险密切关注,同时维持对可转换债券品种的配置。

4.4.2 报告期内基金的业绩表现

截至本报告期末,东吴增利债券A份额净值为1.048元,累计净值1.088元;本报告期份额净值增长率2.54%,同期业绩比较基准收益率为0.70%;东吴增利债券C份额净值为1.040元,累计净值1.080元;本报告期份额净值增长率2.36%,同期业绩比较基准收益率为0.70%。

4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

展望二季度市场,在经济弱复苏,货币政策中性的背景下,市场整体机会不会像年初时,但收益率也难大幅上升;对于未来运作上,将保持适度杠杆,同时密切注意信用品种风险。我们将维持谨慎的态度,密切关注经济数据的各项变化,并随之及时调整投资策略,力争为投资者创造持续、稳定地回报。

§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	-	-
	其中:股票	-	-
2	固定收益投资	181,285,850.00	87.03
	其中:债券	181,285,850.00	87.03
	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	20,188,087.22	9.69
6	其他资产	6,830,733.70	3.28
7	合计	208,304,670.92	100.00

5.2 报告期末按行业分类的股票投资组合

本基金本报告期末未持有股票。

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

本基金本报告期末未持有股票。

5.4 报告期末按债券品种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	9,989,000.00	8.83
3	金融债券	-	-
	其中:政策性金融债	-	-
4	企业债券	120,972,250.00	106.91
5	企业短期融资券	-	-
6	中期票据	43,155,800.00	38.14
7	可转债	7,168,800.00	6.34
8	其他	-	-
9	合计	181,285,850.00	160.22

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

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	112047	11海大债	100,230	10,524,150.00	9.30
2	1280025	12甬城投债	100,000	10,521,000.00	9.30
3	1182316	11吉煤MTN1	100,000	10,411,000.00	9.20
4	112050	11报喜01	100,000	10,350,100.00	9.15
5	1182125	11晋煤运MTN1	100,000	10,301,000.00	9.10

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 其他资产构成

序号	名称	金额(元)
1	存出保证金	27,695.22
2	应收证券清算款	3,811,421.90
3	应收股利	-
4	应收利息	2,990,520.87
5	应收申购款	1,095.71
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	6,830,733.70

5.8.4 报告期末持有的处于转股期的可转换债券明细

序号	债券代码	债券名称	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)
1	110016	川投转债	7,168,800.00	6.34

5.8.5 报告期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

本基金本报告期末未持有股票。

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

项目	东吴增利债券A	东吴增利债券C
本报告期期初基金份额总额	95,850,239.73	21,749,978.30
本报告期基金总申购份额	2,357,052.18	9,025,952.57
减:本报告期基金总赎回份额	7,786,657.94	13,048,021.56
本报告期基金拆分变动份额	-	-
本报告期期末基金份额总额	90,420,633.97	17,727,909.31

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;

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。

§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、中国证监会核准东吴增利债券型证券投资基金设立的文件;

2、《东吴增利债券型证券投资基金基金合同》;

3、《东吴增利债券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、报告期内东吴增利债券型证券投资基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

东吴新产业精选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	东吴新产业精选股票
基金主代码	580008
交易代码	580008
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9月28日
报告期末基金份额总额	68,443,500.01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(2013年1月1日-2013年3月31日)
1.本期已实现收益	4,597,597.41
2.本期利润	6,418,130.51
3.加权平均基金份额本期利润	0.0940
4.期末基金资产净值	69,184,411.39
5.期末基金份额净值	1.011

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。

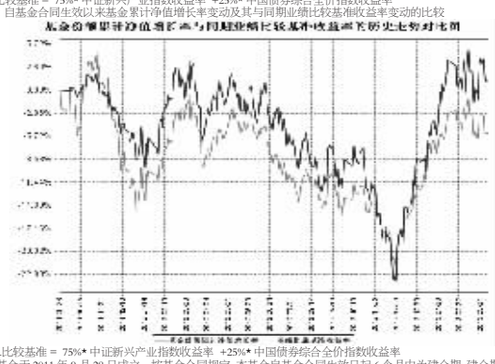
3.2 基金净值表现

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	10.49%	1.57%	7.64%	1.17%	2.85%	0.40%

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%*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、公司权益类投资副总监	2011年9月28日	-	8.5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、公司研究副总监兼研究策划部副总经理、东吴新经济股票基金基金经理等职,现担任公司权益类投资副总监兼东吴行业轮动股票基金基金经理、东吴新产业精选股票基金基金经理。
刘元海	本基金的基金经理	2011年10月26日	-	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指数增强基金(LOF)基金经理、东吴内需增长混合基金基金经理。

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;

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 管理人对投资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季度上证指数先涨后跌,呈现倒V字型走势。春节前,上证指数延续12月份反弹趋势继续上涨。春节后,对通胀的担心以及受经济复苏力度低于预期的影响,上证指数呈现下跌趋势。1季度,上证指数微跌1.43%。从市场风格和行业表现看,1季度创业板和中小板股票表现要强于大盘股,医药、电子和食品等消费成长型行业表现要强于周期性行业。

年初由于市场保持相对宽松流动性以及对经济复苏预期比较乐观,因此本基金保持较高仓位水平。春节后,对通胀和经济复苏力度低于预期的担心以及房地产调控政策不确定,本基金逐步降低仓位,并适当减持地产股和金融股的配置比例,增加医药、电子、化工和汽车行业的配置。整体看,1季度本基金净值增长率跑赢比较基准,并且基金净值也回到面值以上。

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1.011元,累计净值1.011元;本报告期份额净值增长率10.49%,同期业绩比较基准收益率为7.64%。

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2013年2季度,A股市场将面临几大压力:(1)经济复苏力度低于预期。从1季度宏观经济数据看,无论是工业生产还是消费,国内经济复苏力度要低于预期。随着国五条的落实和金融系统风险的控制(包括影子银行清理、地方政府融资平台贷款规模控制),将会抑制房地产和基建投资增速,而制造业投资增速要滞后于房地产和基建投资增速的,因此2013年上半年经济复苏力度可能低于预期,预计届时对A股市场会有比较大负面影响。(2)预计IPO可能在2季度放开,将对市场流动性和估值体系有一定影响。

2010年和2011年A股市场从4月中旬开始大幅下跌,2012年A股市场从5月中旬开始下跌,下跌理由是经济增速低于预期或者货币政策收紧。从当前经济状况看,上半年国内经济增速可能低于预期,因此2季度,本基金整体将保持中性仓位,等待经济复苏力度回升或者政策取向积极时再反击。行业配置上,以防御型和确定增长型股票为主,如:医药、TMT、化工和低估值大盘股等,继续努力为投资者带来好的回报。

§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	55,826,230.30	79.35
	其中:股票	55,826,230.30	79.35
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	11,817,514.47	16.80
6	其他资产	2,714,986.44	3.86
7	合计	70,358,731.21	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	3,400,856.60	4.92
C	制造业	38,871,122.09	56.18
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	-	-
E	建筑业	4,303,530.00	6.22
F	批发和零售业	713,200.00	1.03
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	3,443,696.64	4.98
J	金融业	3,184,224.97	4.60
K	房地产业	-	-
L	租赁和商务服务业	-	-
M	科学研究和技术服务业	1,909,600.00	2.76
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	55,826,230.30	80.69

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	000423	东阿阿胶	95,000	4,949,500.00	7.15
2	002140	东华科技	148,500	4,303,530.00	6.22
3	002063	远光软件	219,904	3,443,696.64	4.98
4	600403	大有能源	164,930	3,400,856.60	4.92
5	600104	上汽集团	210,000	3,108,000.00	4.49
6	002292	奥飞动漫	160,000	3,105,600.00	4.49
7	000731	四川美丰	250,000	3,000,000.00	4.34
8	002138	顺络电子	170,000	2,837,300.00	4.10
9	600498	烽火通信	89,903	2,391,419.80	3.46
10	000525	红太阳	150,000	2,265,000.00	3.27

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	60,014.68
2	应收证券清算款	2,366,902.27
3	应收股利	-
4	应收利息	2,361.31
5	应收申购款	285,708.18
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	2,714,986.44

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中不在在流通受限情况。

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	67,457,214.66
本报告期基金总申购份额	25,350,783.61
减:本报告期基金总赎回份额	24,364,498.26
本报告期基金拆分变动份额	-
本报告期期末基金份额总额	68,443,500.01

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
2013年4月22日

东吴深证100指数增强型证券投资基金(LOF)

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	东吴深证100指数增强(LOF)
基金主代码	165806
交易代码	165806
前端交易代码	-
后端交易代码	-
基金运作方式	上市契约型开放式(LOF)
基金合同生效日	2012年3月9日
报告期末基金份额总额	148,950,898.73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(2013年1月1日-2013年3月31日)
1.本期已实现收益	-2,439,814.34
2.本期利润	589,084.10
3.加权平均基金份额本期利润	0.0039
4.期末基金资产净值	133,642,506.53
5.期末基金份额净值	0.897

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。

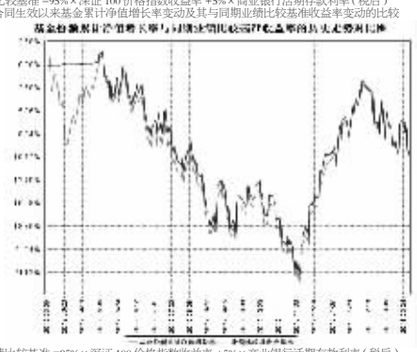
3.2 基金净值表现

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	0.11%	1.41%	0.25%	1.40%	-0.14%	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、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。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、公司权益类投资总监兼投资管理部总经理	2012年3月9日	-	13.5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,曾任公司投资管理部总经理助理、投资管理部副总经理、公司投资副总监、东吴嘉禾优势精选混合基金基金经理,现担任公司权益类投资总监兼投资管理部总经理、东吴进取策略混合基金基金经理、东吴深证100指数增强(LOF)基金基金经理、东吴双动力股票基金基金经理。
刘元海	本基金基金经理	2012年3月14日	-	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指数增强基金(LOF)基金经理、东吴内需增长混合基金基金经理。

注:1、唐祝益为该基金的首任基金经理,此处的任职日期为基金成立日,其他日期为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 管理人对投资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

一季度,伴随经济温和复苏,房地产价格再次出现快速上涨,这也引发监管层对地产泡沫继续膨胀的担忧。三月份,政府推出以抑制房地产投机为目标的国五条,并且通过清理银行理财产品资金池,来遏制非标债券类产品,其中主要是用做土地开发的信托产品。这两项政策对股票市场的影响都较为负面,对银行和地产两大板块形成打击。由于深100指数重仓的地产和食品饮料两大行业都面临较大风险,最终指数在三月份大幅下跌,将年初至今累计的超额收益消耗殆尽。报告期内,本基金主要采用复制指数配置与行业内量化选股的策略,严格控制仓位,在日常的基金操作中积极应对申购赎回,并在个股配置上进行适度偏离,力争获得超额收益。

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0.897元,累计净值0.897元;本报告期份额净值增长率0.11%,同期业绩比较基准收益率为0.25%。

4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

从去年四季度以来,经济数据已经显示出实体进入复苏阶段,但是复苏的强度和持续度,市场上有所争议。具体看,工业增加值已经连续四个月上升,但是规模以上工业企业利润增速却出现下降,企业利润率继续下降,这种现象正是经济复苏进程受阻的体现。总体来看,缺少地产投资的拉动,未来经济复苏力度肯定不够强劲,但是私人部门消费意愿高涨,美日等经济体相继复苏,国内经济再次陷入衰退的可能性也不高,预计未来经济增长上有顶、下有底的整固趋势可能还会继续。当前最大的风险还是来自于政策面,房价上涨已经引发了政府调控,权重股走势受压,而后面还有一个重大风险,就是IPO重启,这将直接打击市场估值,尤其是高估值的个股群体。

深证100指数行业分布均衡合理,指数成分股成长性较高,中长期的投资价值明显。在系统性风险陆续释放之后,市场必会再次重视其投资价值。作为被动投资的基金,本基金将继续坚持既定的指数化投资策略,以严格控制基金相对基准指数的跟踪偏离、主动增强获取超额收益为投资目标,努力为投资者实现单位风险收益上的最优化。

§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	126,381,089.82	94.07
	其中:股票	126,381,089.82	94.07
2	固定收益投资