东吴增利债券型证券投资基金

2013 第二季度 报告

2013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:中信银行股份有限公司
报告送出日期:二〇一三年七月十八日

§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7月16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4月1日起至6月30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	84,798,976.03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	69,201,010.81份	15,597,965.22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4月1日 - 2013年6月30日)	
	东吴增利债券A	东吴增利债券C
1.本期已实现收益	763,725.28	133,334.38
2.本期利润	732,319.97	120,151.82
3.加权平均基金份额本期利润	0.0094	0.0072
4.期末基金资产净值	73,047,442.45	16,323,330.28
5.期末基金份额净值	1.056	1.047

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

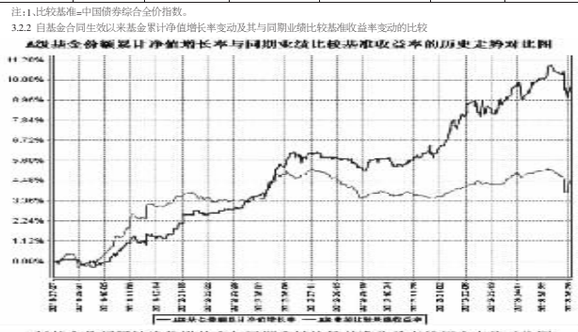
阶段	净值增长率(1)	净值增长率标准差(2)	业绩比较基准收益率(3)	业绩比较基准收益率标准差(4)	(1)-(3)	(2)-(4)
过去三个月	0.76%	0.18%	0.12%	0.11%	0.64%	0.07%

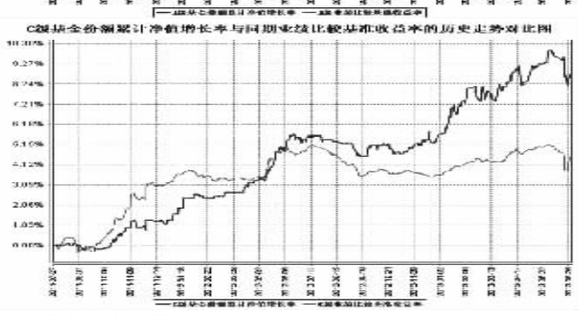
东吴增利债券C

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	0.67%	0.18%	0.12%	0.11%	0.55%	0.07%

注:1、比较基准=中国债券综合全价指数。

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=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;现担任东吴价值基金基金经理、东吴增利债券基金基金经理。

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年二季度始,信用债市场在接连不断的政策影响下出现了一定波折。在4月中上旬,伴随着银监会8号文的正面解读不断被市场所认可,以及同期资金利率的不断宽松,市场需求较为旺盛并带动收益率不断下行,但从下旬开始,受债市监管风暴被媒体重点关注之后,市场风向开始急转直下,信用债市场开始出现明显抛盘,几天之内收益率普遍上升20BP以上。5月份后随着资金面宽松,再加上经济数据利好债市,短期限信用品种成交活跃,收益率平坦化下行,信用利差进一步收窄。进入6月后,银行间资金面紧张程度不断开级除季末考核、理财到期及外汇存款减少等外部因素,央行并未如市场预期释放流动性,加剧了资金面的紧张,收益率大幅上行,直至月末央行才审慎出手,向部分银行提供流动性,才缓解市场情绪。目前来看,央行无意放松流动性,表现出中性偏紧的立场,后期央行的监管措施将是资金面的主导因素。

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1.056元,累计净值1.096元;本报告期份额净值增长率0.76%,同期业绩比较基准收益率为0.12%;东吴增利债券C份额净值为1.047元,累计净值1.087元;本报告期份额净值增长率0.67%,同期业绩比较基准收益率为0.12%。

4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

展望三季度市场,资金紧张局面将延至七月中旬,月初准备金上缴及财政存款的上缴将带来短期影响,外汇占款增量下降将对后期资金面产生长期影响,而监管层对货币存量的判断以及中性不干预的货币态度为未来货币供应奠定了政策基调。综合来看,未来资金面已难回宽松,仍将处于偏紧的状态,预计三季度R007中枢会维持在4 - 4.5%。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	87,499,468.81	87.98
	其中:债券	87,499,468.81	87.98
	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	9,833,724.75	9.89
6	其他资产	2,118,325.54	2.13
7	合计	99,451,519.10	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	9,968,000.00	11.15
3	金融债券	-	-
	其中:政策性金融债	-	-
4	企业债券	70,567,796.81	78.96
5	企业短期融资券	-	-
6	中期票据	2,030,200.00	2.27
7	可转债	4,933,472.00	5.52
8	其他	-	-
9	合计	87,499,468.81	97.91

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	1001079	10央行票据79	100,000	9,968,000.00	11.15
2	112048	11凯迪债	79,230	8,268,205.11	9.25
3	122173	12中交01	69,800	7,014,202.00	7.85
4	112055	11徐工01	60,300	6,150,539.70	6.88
5	122103	11航机01	60,000	6,150,000.00	6.88

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	61,679.61
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	2,029,821.64
5	应收申购款	26,824.29
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	2,118,325.54

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	4,933,472.00	5.52

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	90,420,633.97	17,727,909.31
本报告期基金总申购份额	33,457,366.49	654,658.35
减:本报告期基金总赎回份额	54,676,989.65	2,784,602.44
本报告期基金拆分变动份额	-	-
本报告期末基金份额总额	69,201,010.81	15,597,965.22

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7月18日

东吴新产业精选股票型证券投资基金

2013 第二季度 报告

2013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:中国建设银行股份有限公司
报告送出日期:二〇一三年七月十八日

§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7月16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4月1日起至6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
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	50,989,918.08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4月1日 - 2013年6月30日)
1.本期已实现收益	5,938,593.00
2.本期利润	1,222,426.69
3.加权平均基金份额本期利润	0.0243
4.期末基金资产净值	53,167,288.12
5.期末基金份额净值	1.043

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。

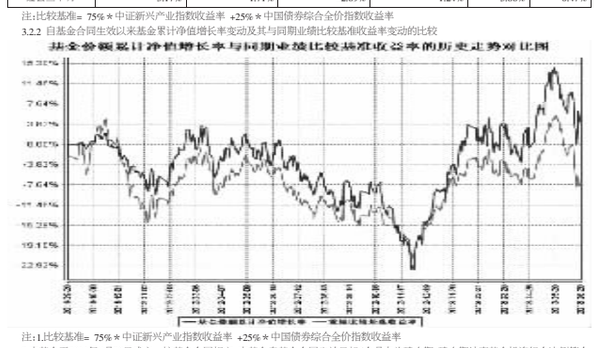
3.2 基金净值表现

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	3.17%	1.71%	-2.69%	1.24%	5.86%	0.47%

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		
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、东吴内需增长混合型证券投资基金经理。
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	2013年6月5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。

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》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2季度上证指数先涨后跌,特别是6月份,由于投资者担心央行货币政策收紧致使实体经济去杠杆导致经济更差,在此预期下6月份上证指数出现大幅下跌。2季度,上证指数下跌11.51%;中小板下跌3.24%;但创业板上涨了16.76%。从市场风格和行业表现看,2季度创业板和中小板股票表现要强于大盘股,医药、信息技术、食品等消费成长型行业表现继续强于周期性行业。

出于对1季度经济增速低于预期的担忧,4月份本基金降低仓位以防御为主;5月份增加了新能源汽车产业链和LED行业的配置,并在医药股调整时继续增加医药行业的配置。从仓位看,2季度本基金仓位基本控制在85%左右波动。2季度本基金净值继续保持正增长,并跑赢比较基准。

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1.043元,累计净值1.043元;本报告期份额净值增长率-3.17%,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

我们认为,在"扫好增量、盘活存量"货币政策取向下,清理影子银行收紧货币将是今后比较长时期内一个趋势。因此从中长期看,对宏观经济影响将是去杠杆、去产能。对于产能过剩的行业而言,将要经历一个比较长时间痛苦过程。在这个过程中,谁率先去产能实现市场集中度提高,谁才有可能走出行业底谷。而面向消费终端的行业受负面影响相对较小些。因此对于本基金而言,配置上相对偏向新兴产业、消费成长类股票以及受益率先去产能和市场集中度提高具有定价权的行业。

从3季度看,我们判断货币政紧对A股市场快速冲击阶段已经过去,3季度对A股市场冲击关键因素是中报,要识别真成长和伪成长,真成长股票有望在下半年行情中胜出。因此,3季度本基金将加强研究去伪存真精选个股战略布局下半年。3季度乃至更长时期内,本基金相对看好以下几条主线:①医药行业。从4月份开始,医药股已经开始调整,目前等待药品招标不明朗逐步确定以及年底估值切换,预期下半年投资机会将再现。②信息技术行业。中长期看好LED、安防、通信行业,阶段性把握智能机、平板电脑产业链投资机会,关注超级本进展。③汽车。等待中报不确定消除和旺季到来。④化工。看好率先去产能和市场集中度提高具有定价权的染料和氨纶行业。

本基金将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	46,136,566.47	83.83
	其中:股票	46,136,566.47	83.83
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	7,010,217.03	12.74
6	其他资产	1,886,161.23	3.43
7	合计	55,032,944.73	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	37,641,753.67	70.80
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	-	-
E	建筑业	1,488,600.00	2.80
F	批发和零售业	-	-
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	2,599,612.80	4.89
J	金融业	2,949,800.00	5.55
K	房地产业	1,456,800.00	2.74
L	租赁和商务服务业	-	-
M	科学研究和技术服务业	-	-
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	46,136,566.47	86.78

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	600867	通化东宝	228,000	3,394,920.00	6.39
2	600352	浙江龙盛	279,894	2,625,405.72	4.94
3	002063	远光软件	179,904	2,599,612.80	4.89
4	002415	海康威视	70,617	2,495,604.78	4.69
5	600276	恒瑞医药	86,000	2,266,960.00	4.26
6	600261	阳光照明	177,608	2,252,069.44	4.24
7	002241	歌尔声学	60,000	2,177,400.00	4.10
8	002005	德豪润达	210,000	1,953,000.00	3.67
9	600837	海通证券	200,000	1,876,000.00	3.53
10	000625	长安汽车	200,000	1,858,000.00	3.49

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	69,411.55
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	1,723.86
5	应收申购款	1,815,025.82
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	1,886,161.23

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	68,443,500.01
本报告期基金总申购份额	22,601,548.43
减:本报告期基金总赎回份额	40,055,130.36
本报告期基金拆分变动份额	-
本报告期末基金份额总额	50,989,918.08

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、中国证监会核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7月18日

东吴深证100指数增强型证券投资基金(LOF)

2013 第二季度 报告

2013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:中国建设银行股份有限公司
报告送出日期:二〇一三年七月十八日

§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7月16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4月1日起至6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)(场内简称:东吴100)
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	141,893,782.54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(2013年4月1日 - 2013年6月30日)
1.本期已实现收益	-3,472,798.47
2.本期利润	-11,564,063.67
3.加权平均基金份额本期利润	-0.0801
4.期末基金资产净值	115,651,910.03
5.期末基金份额净值	0.815

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。

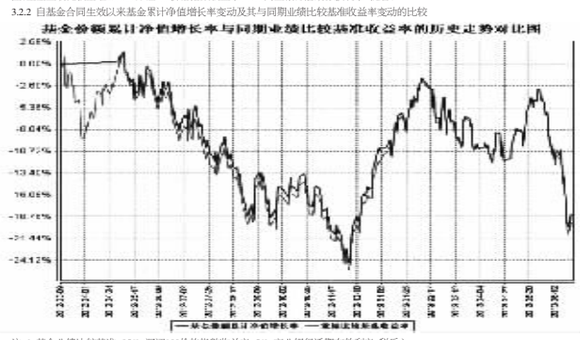
3.2 基金净值表现

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	-9.14%	1.48%	-10.13%	1.51%	0.99%	-0.03%

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		
周健	本基金基金经理	2013年6月5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、东吴深证100指数增强型证券投资基金基金经理(LOF)。
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	2013年6月5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、东吴惠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、东吴进攻策略混合基金基金经理、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	2013年6月5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

二季度,经济复苏遇到阻力,总需求改善不明显。社会消费品零售总额增速继续回升,但是出口增速保持低位,固定资产投资增长放缓,房地产投资回落,基建和服务业投资基本稳定,PMI数据也显示微观层面的投资意愿仍然较低。从政府施政情况来看,改革已经箭在弦上,旧的增长模式难以为继,相关链条上的行业会一直受到压制,深100指数重配的房地产、金融和白酒等行业也受到负面影响。二季度深100指数累计下跌超过10%,与其他市场基准指数相比,没有明显超额收益。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0.815元,累计净值0.815元;本报告期份额净值增长率-9.14%,同期业绩比较基准收益率为-10.13%。

4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

六月份央行自上而下推动金融体系去杠杆,彰显出监管层推进改革的决心,但是也强有力地改变了市场预期和风险偏好。虽然之前市场一直在讨论去产能、去杠杆的路径和必要性,但多数机构认为并不会引发系统性风险,理想地认为实体会在稳定的宏观环境中,以较低的代价实现。经过这次流动性危机,投资者已经意识到经济的脆