东吴新创业股票型证券投资基金

2014 第一季度 报告

2014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:二〇一四年四月二十一日

§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2014年4月15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2014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	59,503,963.77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,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(2014年1月1日 – 2014年3月31日)
1.本期已实现收益	7,533,702.01
2.本期利润	1,461,040.46
3.加权平均基金份额本期利润	0.0205
4.期末基金资产净值	57,015,952.67
5.期末基金份额净值	0.958

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。

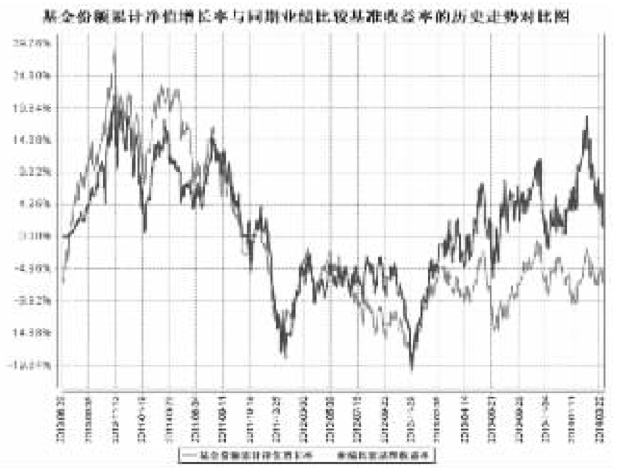
3.2 基金净值表现

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	-2.74%	1.57%	-1.78%	1.03%	-0.96%	0.54%

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	–	7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)。
吴广利	本基金基金经理	2013年10月24日	–	10.5年	硕士,北京大学世界经济专业毕业。2003年6月至2005年8月就职于海通证券有限公司任行业公司研究员;2005年8月至2006年6月就职于长江巴黎百富勤证券有限责任公司任研究经理;2006年7月至2011年9月就职于金元惠理基金管理有限公司任基金经理;2012年8月加入东吴基金管理有限公司,现担任东吴新创业股票型证券投资基金基金经理。

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股市场出现冲高回落走势,除了创业板指数上涨1.71%之外,其他指数均出现明显下跌,尤其大市值股票回撤幅度更大,其中上证综指下跌3.91%,中小板指数下跌7.73%,沪深300指数下跌7.89%。

本基金重配了LED、医药服务和电力设备等板块,取得了一定的超额收益,但是在股市下跌中防守做得不够好,净值回撤较多,这是今后本基金要着力改进的地方。

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0.958元,累计净值1.018元;本报告期份额净值增长率-2.74%,同期业绩比较基准收益率为-1.78%。

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,稳增长的政策已悄然启动,虽不能期待对GDP有实质性的拉动,但能托底已足够在一定程度上稳定市场情绪,阶段性提升市场风险偏好。

本基金仍然看好LED、医疗服务和电力设备等行业,消费电子也将进入关注视野,光伏行业经过调整后投资价值有望再次出现。

§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	40,716,355.88	70.23
	其中:股票	40,716,355.88	70.23
2	固定收益投资	–	–
	其中:债券	–	–
	资产支持证券	–	–
3	贵金属投资	–	–
4	金融衍生品投资	–	–
5	买入返售金融资产	–	–
	其中:买断式回购的买入返售金融资产	–	–
6	银行存款和结算备付金合计	17,111,006.20	29.51
7	其他资产	147,796.51	0.25
8	合计	57,975,158.59	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	1,554,317.60	2.73
C	制造业	31,559,890.77	55.35
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	–	–
H	住宿和餐饮业	–	–
I	信息传输、软件和信息技术服务业	5,461,147.51	9.58
J	金融业	–	–
K	房地产业	1,320,200.00	2.32
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	820,800.00	1.44
S	综合	–	–
	合计	40,716,355.88	71.41

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	600261	阳光照明	200,000	3,192,000.00	5.60
2	002063	远光软件	140,000	2,808,400.00	4.93
3	300303	聚飞光电	120,005	2,718,113.25	4.77
4	002064	华峰氨纶	300,000	2,685,000.00	4.71
5	002185	华天科技	270,140	2,582,538.40	4.53
6	601965	中国汽研	150,000	2,242,500.00	3.93
7	600703	三安光电	80,000	1,820,000.00	3.19
8	600196	复星医药	80,000	1,602,400.00	2.81
9	000400	许继电气	50,000	1,532,500.00	2.69
10	601299	中国北车	299,933	1,391,689.12	2.44

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序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序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序的前五名贵金属投资明细

本基金本报告期末未持有贵金属。

5.8 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投资明细

本基金本报告期末未持有权证。

5.9 报告期末本基金投资的股指期货交易情况说明

5.9.1 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。

5.9.2 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。

5.10 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明

5.10.1 本期国债期货投资政策

本基金本报告期未投资国债期货。

5.10.2 报告期末本基金投资的国债期货持仓和损益明细

本基金本报告期末未持有国债期货。

5.10.3 本期国债期货投资评价

本基金本报告期未投资国债期货。

5.11 投资组合报告附注

5.11.1

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。

5.11.2

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。

5.11.3 其他资产构成

序号	名称	金额(元)
1	存出保证金	124,366.13
2	应收证券清算款	–
3	应收股利	–
4	应收利息	3,505.75
5	应收申购款	19,924.63
6	其他应收款	–
7	待摊费用	–
8	其他	–
9	合计	147,796.51

5.11.4 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。

5.11.5 报告期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

序号	股票代码	股票名称	流通受限部分的公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)	流通受限情况说明
1	002063	远光软件	2,808,400.00	4.93	重大事项停牌

5.11.6 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

报告期期初基金份额总额	88,995,696.24
报告期期间基金总申购份额	4,282,237.81
减:报告期期间基金总赎回份额	33,773,970.28
报告期期间基金拆分变动份额(份额减少以"-"填列)	–
报告期期末基金份额总额	59,503,963.77

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 基金管理人运用固有资金投资本基金情况

7.1 基金管理人持有本基金份额变动情况

基金管理人未持有本基金份额。

7.2 基金管理人运用固有资金投资本基金交易明细

本基金报告期间无基金管理人运用固有资金投资本公司管理基金情况。

§8 影响投资者决策的其他重要信息

无。

§9 备查文件目录

9.1 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。

9.2 存放地点

基金管理人处、基金托管人处。

9.3 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
2014年4月21日

东吴新经济股票型证券投资基金

2014 第一季度 报告

2014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:二〇一四年四月二十一日

§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2014年4月15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2014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	96,139,231.73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(2014年1月1日 – 2014年3月31日)
1.本期已实现收益	-7,098,517.58
2.本期利润	-10,631,282.39
3.加权平均基金份额本期利润	-0.0971
4.期末基金资产净值	79,193,073.62
5.期末基金份额净值	0.824

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。

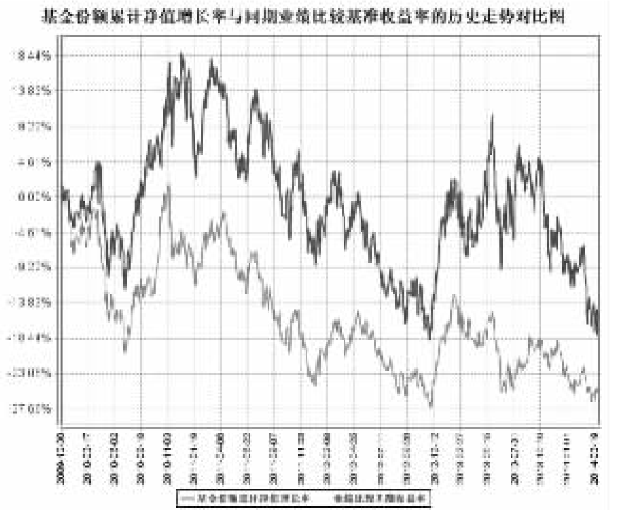
3.2 基金净值表现

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	-10.34%	1.36%	-5.56%	0.90%	-4.78%	0.46%

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	–	8.5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型证券投资基金基金经理。

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》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

国内资金面在经历1月份紧张之后,宽松程度甚至超出预期,春节过后的短期利率明显下降,悲观者将这一现象称为"衰退式宽松"。人民币兑美元汇率自2月份开始出现一轮快速的贬值走势,尽管央行主动澄清这是为破除人民币单边升值预期而有意为之,但是结合下滑的出口数据以及美国量化宽松政策退出的预期,不由引发投资者对国内经济增速持续下滑和资本流出的担忧。并不乐观的各项经济数据进一步加强了投资者的这一预期,致使A股市场在1季度整体呈震荡下行的走势,虽有热点板块涌现,但大都难以持续。期间,本基金配置趋向均衡,主要为低估值蓝筹的地产、汽车,以及节能环保、军工和消费类个股。

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0.824元,累计净值0.824元;本报告期份额净值增长率-10.34%,同期业绩比较基准收益率为-5.56%。

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2014年2季度,认为风险与机会并存。风险方面的各项因素主要为经济增速继续下滑、信用风险继续爆发以及IPO重启等,这些已经在投资者的悲观预期当中。机会则往往为预期之外或者被轻视的新变量,而这些正陆续发生,比如京津冀一体化发展战略,其不仅是对北京拥堵的简单疏导,更包含了周边地区的产业结构调整与升级,因此很可能将成为结构转型以及新型城市化建设的样板而加以推广。近期政府又推出小微企业减税、加快铁路建设和棚户区改造等三项稳增长措施,国企改革正有序推进,直接利好A股股市的政策措施还有优先股发行和沪港股市互联互通。因此,本人对A股市场仍抱以谨慎乐观的态度,继续看好低估值蓝筹以及兼并业绩增长和估值优势的优质成长股。

§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	63,495,879.22	77.88
	其中:股票	63,495,879.22	77.88
2	固定收益投资	–	–
	其中:债券	–	–
	资产支持证券	–	–
3	贵金属投资	–	–
4	金融衍生品投资	–	–
5	买入返售金融资产	–	–
	其中:买断式回购的买入返售金融资产	–	–
6	银行存款和结算备付金合计	11,700,553.88	14.35
7	其他资产	6,335,483.94	7.77
8	合计	81,531,917.04	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	45,062,816.16	56.90
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	116,532.12	0.15
G	交通运输、仓储和邮政业	2,535,486.42	3.20
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	15,450,744.52	19.51
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	330,300.00	0.42
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	63,495,879.22	80.18

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	000024	招商地产	394,382	7,438,044.52	9.39
2	601633	长城汽车	209,999	6,818,667.53	8.61
3	600887	伊利股份	139,925	5,013,512.75	6.33
4	002146	荣盛发展	390,000	4,816,500.00	6.08
5	600703	三安光电	171,745	3,907,198.75	4.93
6	600048	保利地产	420,000	3,196,200.00	4.04
7	002465	海格通信	155,000	2,918,650.00	3.69
8	600893	航空动力	132,000	2,750,880.00	3.47
9	600261	阳光照明	170,000	2,713,200.00	3.43
10	600196	复星医药	135,000	2,704,050.00	3.41

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序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序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序的前五名贵金属投资明细

本基金本报告期末未持有贵金属。

5.8 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投资明细

本基金本报告期末未持有权证。

5.9 报告期末本基金投资的股指期货交易情况说明

5.9.1 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。

5.9.2 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。

5.10 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明

5.10.1 本期国债期货投资政策

本基金本报告期末未持有国债期货。

5.10.2 报告期末本基金投资的国债期货持仓和损益明细

本基金本报告期末未持有国债期货。

5.10.3 本期国债期货投资评价

本基金本报告期末未持有国债期货。

5.11 投资组合报告附注

5.11.1

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。

5.11.2

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。

5.11.3 其他资产构成

序号	名称	金额(元)
1	存出保证金	116,863.41
2	应收证券清算款	6,187,202.74
3	应收股利	–
4	应收利息	2,333.74
5	应收申购款	29,084.05
6	其他应收款	–
7	待摊费用	–
8	其他	–
9	合计	6,335,483.94

5.11.4 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。

5.11.5 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。

5.11.6 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

报告期期初基金份额总额	119,789,426.18
报告期期间基金总申购份额	4,041,321.36
减:报告期期间基金总赎回份额	27,691,515.81
报告期期间基金拆分变动份额(份额减少以"-"填列)	–
报告期期末基金份额总额	96,139,231.73

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 基金管理人运用固有资金投资本基金情况

7.1 基金管理人持有本基金份额变动情况

基金管理人未持有本基金份额。

7.2 基金管理人运用固有资金投资本基金交易明细

本基金报告期间无基金管理人运用固有资金投资本公司管理基金情况。

§8 影响投资者决策的其他重要信息

本基金托管人2014年2月7日发布任免通知,解聘尹东中国建设银行投资托管业务部总经理助理职务。

§9 备查文件目录

9.1 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。

9.2 存放地点

基金管理人处、基金托管人处。

9.3 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
2014年4月21日

东吴中证新兴产业指数证券投资基金

2014 第一季度 报告

2014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:二〇一四年四月二十一日

§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2014年4月15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2014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
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	1,024,104,787.86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(2014年1月1日 – 2014年3月31日)
1.本期已实现收益	1,360,490.13
2.本期利润	-29,837,875.46
3.加权平均基金份额本期利润	-0.0277
4.期末基金资产净值	787,346,669.97
5.期末基金份额净值	0.769

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。

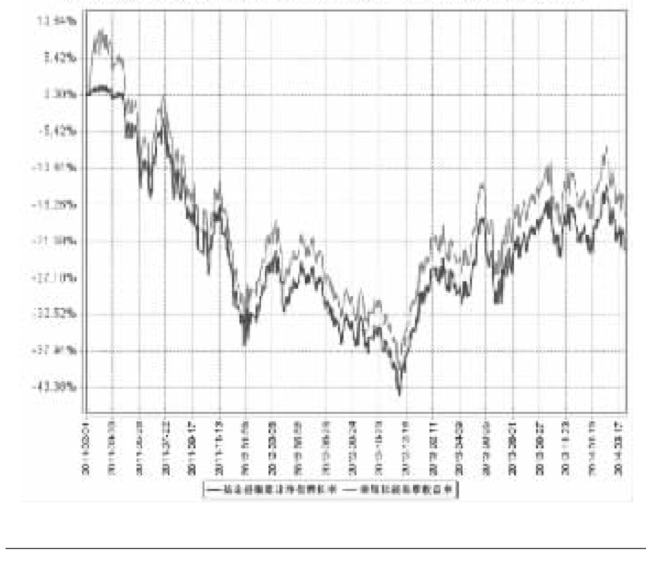
3.2 基金净值表现

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	-3.87%	1.36%	-3.67%	1.37%	-0.20%	-0.01%

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	–	7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)。

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

一季度,从景气指数来看,生产需求仍处于历史同期低位,旺季不旺,显示国内经济弱势运行的局面并未改观。政府再次出手稳增长,但是靠高铁、京津冀经济圈和保障房建设拉动投资,依然只能勉强实现托底,这反映出政府对刺激经济的顾虑,预计二季度经济仍然是偏弱但又不会明显低于预期的状态。板块方面,业绩不达预期、流动性下降造成部分高成长股回落,主板受制于疲弱的经济数据也出现下跌。由于中证新兴指数基金所配置的板块偏向军工、医药等,近期表现比较坚挺,好于沪深300、上证50等主流指数。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0.769元,累计净值0.769元;本报告期份额净值增长率-3.87%,同期业绩比较基准收益率为-3.67%。

4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

随着政府再次出手稳增长,证券市场热点开始快速切换到地产、金融等传统行业,低估值、高分红板块的吸引力在加强,而新兴产业相关股票因为进入业绩证伪阶段,在流动性下降和估值偏高的压力下,对资金的吸引力下降。我们认为证券市场对政策转向是非常敏感的,而且长期以来机构在低估值板块的配置过低,畸形的市场结构也积累了较多风险,有可能会集中释放,发生板块轮动。

从中长期来看,深化改革的方向不会发生变化,但是实现路径可能会比较曲折。短期稳增长实现对经济的托底,其目的仍然是为了推进改革,而且从具体政策来看,政府没有走释放货币刺激经济的老路,地方政府的投资冲动也因债务问题被压制。另一方面,从近期监管层的一系列动作可以看出,金融层面的改革已经是箭在弦上,这些将倒逼经济体内部结构继续进行调整。新兴产业相关的上市公司凭借高资金回报将会继续受到市场追捧,包括新能源、新技术相关的现代服务业,资金和人才正不断流入这些具有创新力的产业中,形成经济转型的大趋势。我们认为,只要改革的方向没有发生变化,改革继续深化下去,新兴产业一定会不断成长,成为实体经济增长的发动机。

中证新兴产业指数正是基于经济转型思路优选出的主题策略指数,具备长期投资价值和良好的流动性。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	740,655,160.51	93.91
	其中:股票	740,655,160.51	93.91
2	固定收益投资	20,079,000.00	2.55
	其中:债券	20,079,000.00	2.55
	资产支持证券	–	–
3	贵金属投资	–	–
4	金融衍生品投资	–	–
5	买入返售金融资产	–	–
	其中:买断式回购的买入返售金融资产	–	–
6	银行存款和结算备付金合计	27,244,762.53	3.45
7	其他资产	686,201.07	0.09
8	合计	788,665,124.11	100.00

5.2 报告期末按行业分类的股票投资组合

5.2.1 报告期末指数投资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	12,883,771.02	1.64
B	采矿业	12,695,386.07	1.61
C	制造业	575,821,772.31	73.13
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	21,228,925.97	2.70
E	建筑业	–	–
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	103,622,867.02	13.16
J	金融业	–	–
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	–	–
N	水利、环境和公共设施管理业	14,402,438.12	1.83
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	740,655,160.51	94.07

5.2.2 报告期末积极投资按行业分类的股票投资组合

本基金本报告期末未进行积极投资。

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

5.3.1 报告期末指数投资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	002252	上海莱士	229,018	11,613,502.78	1.48
2	601929	吉视传媒	899,556	10,965,587.64	1.39
3	000778	新兴铸管	1,949,460	10,624,557.00	1.35
4	002065	东华软件	256,355	10,346,487.80	1.31
5	002405	四维图新	664,452	10,252,494.36	1.30
6	002594	比亚迪	208,429	10,027,519.19	1.27
7	600517	置信电气	551,605	9,906,825.80	1.26
8	600588	用友软件	572,771	9,891,755.17	1.26
9	600770	综艺股份	953,238	8,722,127.70	1.11
10	600570	恒生电子	405,388	8,703,680.36	1.11

5.3.2 报告期末积极投资按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名股票投资明细

本基金本报告期末未进行积极投资。

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	20,079,000.00	2.55
2	央行票据	–	–
3	金融债券	–	–
	其中:政策性金融债	–	–
4	企业债券	–	–
5	企业短期融资券	–	–
6	中期票据	–	–
7	可转债	–	–
8	其他	–	–
9	合计	20,079,000.00	2.55

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	130022	13附息国债22	100,000	10,066,000.00	1.28
2	130014	13付息国债14	100,000	10,013,000.00	1.27

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序的前五名贵金属投资明细

本基金本报告期末未持有贵金属。

5.8 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投资明细

本基金本报告期末未持有权证。

5.9 报告期末本基金投资的股指期货交易情况说明

5.9.1 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。

5.9.2 本基金投资股指期货的投资政策

本基金本报告期未投资股指期货。

5.10 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明

5.10.1 本期国债期货投资政策

本基金本报告期未投资国债期货。

5.10.2 报告期末本基金投资的国债期货持仓和损益明细

本基金本报告期末未持有国债期货。

5.10.3 本期国债期货投资评价

本基金本报告期未投资国债期货。

5.11 投资组合报告附注

5.11.1

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。

5.11.2

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。

5.11.3 其他资产构成

序号	名称	金额(元)
1	存出保证金	80,227.13
2	应收证券清算款	–
3	应收股利	–
4	应收利息	430,779.69
5	应收申购款	175,194.25
6	其他应收款	–
7	待摊费用	–
8	其他	–
9	合计	686,201.07

5.11.4 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。

5.11.5 报告期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

5.11.5.1 报告期末指数投资前十名股票中存在流通受限情况的说明

本基金本报告期末指数投资前十名股票中不存在流通受限情况。

5.11.5.2 报告期末积极投资前五名股票中存在流通受限情况的说明

本基金本报告期末未进行积极投资。

5.11.6 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

报告期期初基金份额总额	1,125,420,276.67
报告期期间基金总申购份额	4,602,802.32
减:报告期期间基金总赎回份额	105,918,291.13
报告期期间基金拆分变动份额(份额减少以"-"填列)	–
报告期期末基金份额总额	1,024,104,787.86

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 基金管理人运用固有资金投资本基金情况

7.1 基金管理人持有本基金份额变动情况

基金管理人未持有本基金份额。

7.2 基金管理人运用固有资金投资本基金交易明细

本基金报告期间无基金管理人运用固有资金投资本公司管理基金情况。

§8 影响投资者决策的其他重要信息

无。

§9 备查文件目录

9.1 备查文件目录

1.中国证监会批准东吴中证新兴产业指数证券投资基金设立的文件;
2.《东吴中证新兴产业指数证券投资基金基金合同》;
3.《东吴中证新兴产业指数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.报告期内东吴中证新兴产业指数证券投资基金在指定报刊上各项公告的原稿。

9.2 存放地点

基金管理人处、基金托管人处。

9.3 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
2014年4月21日