东吴增利债券型证券投资基金

2014 第四季度 报告

2014年12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:二〇一五年一月二十一日

§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。

基金托管人中信银行股份有限公司根据本基金合同规定,于2015年1月19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10月1日起至12月31日止。

§2 基金产品概况

基金简称	东吴增利债券	
场内简称	-	
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	51,379,523.28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	15,001,478.90份	36,378,044.38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(2014年10月1日 - 2014年12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	987,680.32	2,235,764.34
2.本期利润	330,759.65	730,976.77
3.加权平均基金份额本期利润	0.0211	0.0196
4.期末基金资产净值	17,143,137.65	41,034,479.56
5.期末基金份额净值	1.143	1.128

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	1.87%	0.20%	1.66%	0.17%	0.21%	0.03%

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	1.71%	0.19%	1.66%	0.17%	0.05%	0.02%

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	本基金基金经理	2011年7月27日	2014年10月31日	18.5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、东吴货币基金基金经理、东吴增利债券基金基金经理。
王文华	本基金基金经理	2014年10月16日	-	8.5年	南开大学毕业,金融硕士学位,历任中诚信证券评估有限公司信贷评级分析员、联合证券股份有限公司投银行高级项目经理、中诚信证券评估有限公司债券信用评级高级分析师,2012年3月至今就职于东吴基金管理有限公司,曾任固定收益部研究员、基金经理助理,现担任东吴增利债券基金基金经理基金经理。

注:1、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

四季度经济增速持续低迷,CPI同比下行,央行通过下调回购利率、不对称降息等方式引导资金利率下行,债券市场收益率由缓慢下行变为快速下行。11月末起,受到IPO发行、同业存款可能纳入缴准范围等因素影响,资金面紧张,债券收益率缓慢回调。12月初,受到中证登债券回购新规发布的影响,国债收益率出现急涨,信用利差也快速扩大。

本基金资产配置,降低仓位,防范风险。待调整后适时加仓。

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1.143元,累计净值1.183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1.66%;东吴增利债券C份额净值为1.128元,累计净值1.168元;本报告期份额净值增长率1.71%,同期业绩比较基准收益率为1.66%。

4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

国际原油继续大幅下挫,国内食品价格略有企稳回升,但仍然无法摆脱通缩的压力。自2014年10月发改委加大项目的审批力度,银行也加快贷款的发放速度,但经济企稳回升在短期内仍然难以见到。鉴于一季度为债券的传统配置时期,预计2015年一季度债券市场将略有回暖,本基金将采取加大配置的策略。

4.6 报告期内基金持有人数或基金资产净值预警说明

本基金本报告期内,未出现连续二十个工作日出现基金份额持有人数量不满二百人或者基金资产净值低于五千万元情形。

§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	69,175,683.48	93.29
	其中:债券	69,175,683.48	93.29
	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	3,641,306.43	4.91
7	其他资产	1,334,319.56	1.80
8	合计	74,151,309.47	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	1,632,270.70	2.81
2	央行票据	-	-
3	金融债券	-	-
	其中:政策性金融债	-	-
4	企业债券	61,744,650.28	106.13
5	企业短期融资券	-	-
6	中期票据	4,981,500.00	8.56
7	可转债	817,262.50	1.40
8	其他	-	-
9	合计	69,175,683.48	118.90

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	122961	09武城投	50,010	5,126,025.00	8.81
2	1282499	12嘉定水MTN1	50,000	4,981,500.00	8.56
3	112050	11报喜01	48,740	4,966,606.00	8.54
4	122601	12白山债	37,210	3,652,161.50	6.28
5	122754	11通化债	30,100	3,145,450.00	5.41

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国债期货交易情况说明

5.9.1 本期国债期货投资政策

本基金本报告期末投资国债期货。

5.9.2 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。

5.9.3 本期国债期货投资评价

本基金本报告期末投资国债期货。

5.10 投资组合报告附注

5.10.1

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。

5.10.2

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。

5.10.3 其他资产构成

序号	名称	金额(元)
1	存出保证金	24,095.14
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	1,290,062.82
5	应收申购款	20,161.60
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	1,334,319.56

5.10.4 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	110012	海运转债	677,302.50	1.16

5.10.5 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。

5.10.6 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
报告期期初基金份额总额	16,142,471.95	37,269,892.16
报告期期间基金总申购份额	825,609.91	4,767,577.05
减:报告期期间基金总赎回份额	1,966,602.96	5,659,424.83
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	15,001,478.90	36,378,044.38

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 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

报告期期初管理人持有的本基金份额	4,811,357.07
报告期期间买入/申购总份额	-
报告期期间卖出/赎回总份额	-
报告期末管理人持有的本基金份额	4,811,357.07
报告期期末持有的本基金份额占基金总份额比例(%)	9.36

7.2 基金管理人运用固有资金投资本基金交易明细

本报告期间无基金管理人运用固有资金投资本基金情况。

§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。

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
2015年1月21日

东吴新产业精选股票型证券投资基金

2014 第四季度 报告

2014年12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:二〇一五年一月二十一日

§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2015年1月19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10月1日起至12月31日止。

§2 基金产品概况

基金简称	东吴新产业精选股票
场内简称	-
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	78,177,962.93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(2014年10月1日 - 2014年12月31日)
1.本期已实现收益	2,577,858.83
2.本期利润	-4,584,916.93
3.加权平均基金份额本期利润	-0.0824
4.期末基金资产净值	122,119,857.36
5.期末基金份额净值	1.562

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	-0.95%	1.64%	6.29%	1.02%	-7.24%	0.62%

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	本基金基金经理,投资管理部副总经理	2011年10月26日	-	11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;现担任投资管理部副总经理、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、东吴行业轮动股票型证券投资基金经理。
戴斌	本基金基金经理	2013年12月24日	-	8年	硕士,英国格拉斯哥大学经济、银行与金融学专业毕业,自2007年1月起加入东吴基金管理有限公司一直从事证券投资研究工作,曾任研究部宏观经济、金融工程研究员、产品策划部产品设计研究员、基金经理助理,现担任东吴新产业股票型证券投资基金基金经理、东吴保本混合型证券投资基金基金经理、东吴价值成长双动力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

2014年四季度,国内经济继续走弱。中采PMI指数逐月下滑,至年底回落至50.1%;汇丰PMI更是再次跌破荣枯线至49.6%。1-11月工业增加值同比增长8.3%,环比回落1个百分点;1-11月固定资产投资增速同比增长15.8%,渐落至年内新低。总体来看,经济的各个指标都指向经济可能短期难以见底的现实。

正是基于这一状况,加上年底资金面偏紧,央行于11月末动用了降息工具,意图改善流动性。受此刺激,股市在大盘蓝筹股的带动下出现明显上涨。四季度沪深300指数大幅上涨44.17%,上证综指更是在年末突破3200点整数关。期间成交量也快速放大。但与此截然相反的是,以创业板为代表的成长股则大幅回调,2.8现象明显。

四季度新产业精选基金坚持自下而上的选股思路,坚持成长股为导向的投资风格。配置上依然以互联网、消费电子、军工、环保等为主,期间由于对蓝筹股行情参与程度有限,净值出现了一定程度的波动。

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1.562元,累计净值1.562元;本报告期份额净值增长率-0.95%,同期业绩比较基准收益率为6.29%。

4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

总体上我们对15年一季度及全年的行情持乐观态度。

市场整体上存在价值重估的机会。考虑到改革进入实质推动阶段,市场依然大概率会延续热点纷呈的风格特点。

我们更关注的是能够代表未来方向的领域和个股。这类公司具有足够大的市场空间,有足够优秀的管理团队,从而能够延续快速而稳健的内生增长,这样的企业,尤其是成长股中的优质龙头,在中国经济持续转型,效率提升的大背景下,是能够真正成长起来的。

新产业精选基金将坚持自下而上的选股策略,坚持选择能够代表未来发展方向的优质成长股。

4.6 报告期内基金持有人数或基金资产净值预警说明

本基金本报告期内,未出现连续二十个工作日出现基金份额持有人数量不满二百人或者基金资产净值低于五千万元情形。

§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	113,841,435.23	85.58
	其中:股票	113,841,435.23	85.58
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	9,666,482.27	7.27
7	其他资产	9,510,445.90	7.15
8	合计	133,018,363.40	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	49,019,165.25	40.14
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	5,511,872.13	4.51
E	建筑业	3,875,270.00	3.17
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	12,437,742.43	10.18
J	金融业	15,755,739.60	12.90
K	房地产业	12,099,295.00	9.91
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	15,142,350.82	12.40
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	113,841,435.23	93.22

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	300172	中电环保	470,530	10,502,229.60	8.60
2	300088	长信科技	515,465	7,974,243.55	6.53
3	002115	三维通信	830,815	7,361,020.90	6.03
4	300303	聚飞光电	423,026	7,225,284.08	5.92
5	300183	东软载波	121,917	6,683,489.94	5.47
6	601166	兴业银行	378,800	6,250,200.00	5.12
7	002309	中利科技	322,802	6,078,361.66	4.98
8	300265	通光线缆	224,877	5,824,314.30	4.77
9	000024	招商地产	156,500	4,130,035.00	3.38
10	600284	浦东建设	333,500	3,875,270.00	3.17

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	71,010.96
2	应收证券清算款	9,294,975.43
3	应收股利	-
4	应收利息	2,305.83
5	应收申购款	142,153.68
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	9,510,445.90

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	300183	东软载波	6,683,489.94	5.47	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	44,454,827.16
报告期期间基金总申购份额	55,260,326.35
减:报告期期间基金总赎回份额	21,537,190.58
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	78,177,962.93

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

本报告期间无基金管理人运用固有资金投资本基金情况。

§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。本基金托管人2014年11月03日发布公告,聘任赵观直为中国建设银行投资托管业务部总经理。

§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。

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
2015年1月21日

东吴中证新兴产业指数证券投资基金

2014 第四季度 报告

2014年12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:二〇一五年一月二十一日

§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。

基金托管人中信银行股份有限公司根据本基金合同规定,于2015年1月19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10月1日起至12月31日止。

§2 基金产品概况

基金简称	东吴中证新兴产业指数
场内简称	-
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	638,190,382.10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,按照指数的成分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,具有和标的指数近似类似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10月1日 - 2014年12月31日)
1.本期已实现收益	89,580,727.17
2.本期利润	54,034,431.54
3.加权平均基金份额本期利润	0.0682
4.期末基金资产净值	650,660,996.64
5.期末基金份额净值	1.020

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。

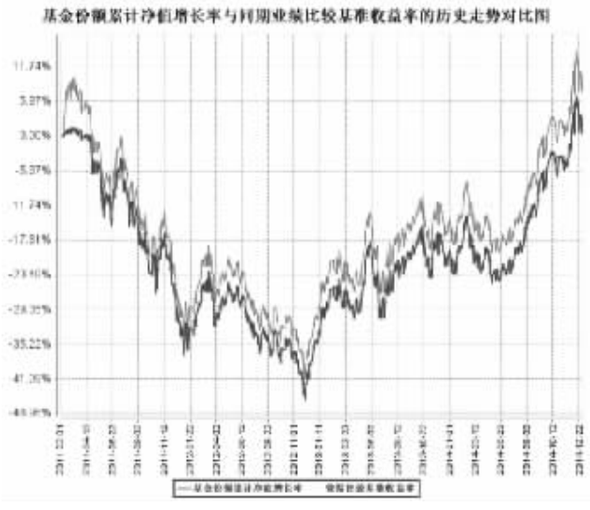
3.2 基金净值表现

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	6.69%	1.27%	7.45%	1.29%	-0.76%	-0.02%

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: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。

§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	-	8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

四季度,国内宏观经济没有起色,投资增速大幅下滑,制造业PMI再度回落到50以下,微观数据也显示实体经济继续偏软,所以中央经济工作会议已经将保持经济稳定增长列为第一要务,货币政策从11月份开始已经明显放松,但是在货币脱实向虚的背景下,单靠央行降息难以改善实体经济,然而资金面的宽松对资本市场却刺激巨大,增量资金涌入以金融股为代表的低估值蓝筹股,推动指数快速上涨,年底已经接近09年的高点。由于中证新兴指数基金所配置的板块偏向军工及新兴产业,近期表现大幅落后于沪深300、深100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1.020元,累计净值1.020元;本报告期份额净值增长率6.69%,同期业绩比较基准收益率为7.45%。

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2008年以来,中国经济实际增速和潜在增速都在逐渐下滑,14年下半年以来更是呈现出经济增长动力不足、通缩风险升温的局面。中央经济工作会议虽然提升了稳增长的重要性,但在实现经济托底后,预计未来调结构仍将继续加码,2015应该会是质量重于速度的一年,我们认为,只要改革的方向没有发生变化,一步一步深化下去,新兴产业一