东吴进取策略灵活配置混合型开放式证券投资基金

2013 第四季度 报告

2013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:中国农业银行股份有限公司
报告送出日期:二〇一四年一月二十二日

§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2014年1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10月1日起至12月31日止。

§2 基金产品概况

基金简称	东吴进取策略混合
基金主代码	580005
交易代码	580005
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5月6日
报告期末基金份额总额	536,160,713.88份
投资目标	本基金为混合型基金,在适度控制风险并保持良好流动性的前提下,以成长股作为投资对象,并对不同成长类型股票采取不同操作策略,追求超额收益。
投资策略	本基金采取自上而下策略,根据对宏观经济、政策和证券市场走势的综合分析,对基金资产在股票、债券、现金和衍生产品上的投资比例进行灵活配置。本基金的投资策略主要体现在资产配置策略、选股策略、股票操作策略、债券投资策略、权证投资策略等几方面。
业绩比较基准	65%*沪深300指数+35%*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混合型基金,其风险和预期收益要低于股票型基金,高于货币市场基金和债券型基金,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10月1日-2013年12月31日)
1.本期已实现收益	23,673,486.38
2.本期利润	-20,170,623.69
3.加权平均基金份额本期利润	-0.0372
4.期末基金资产净值	589,215,093.03
5.期末基金份额净值	1.0990

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。

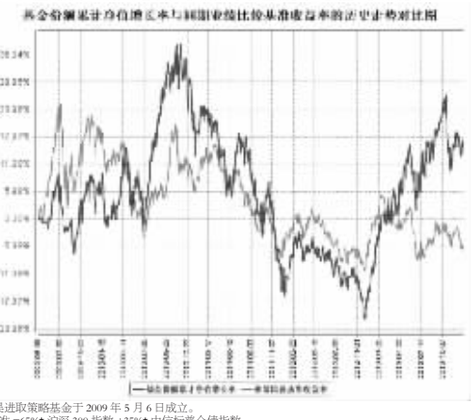
3.2 基金净值表现

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	-3.38%	1.12%	-2.55%	0.74%	-0.83%	0.38%

注:比较基准=65%*沪深300指数+35%*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、东吴进取策略基金于2009年5月6日成立。

2、比较基准=65%*沪深300指数+35%*中信标普全债指数。

§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	2012年4月6日	-	14.5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、投资管理部总经理、公司投资副总监、公司权益类投资总监、东吴嘉禾优势精选混合基金基金经理,现担任东吴进取策略混合基金基金经理、东吴双动力股票基金基金经理。

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

四季度在获利了结和风险不确定性增加的大背景下,进取策略开始锁定收益,采取相对谨慎的操作策略。

在这种策略的指导下,进取策略四季度取得了相对不错的收益,保持了前三季度确立的位置,在2013年整体的投资中占据优势。

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1.0990元,累计净值1.1690元;本报告期份额净值增长率-3.38%,同期业绩比较基准收益率为-2.55%。

4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

2014年开年以来,市场分化依然,似乎延续了2013年的格局。但我们相对谨慎,创业板和小股票势必要经历IPO、业绩证伪等因素的影响。因此,2014年本基金决定中性开局,仓位中性,主要配置医药、食品、汽车等大众消费品,等待机会。

§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	385,263,209.75	65.15
	其中:股票	385,263,209.75	65.15
2	固定收益投资	69,640,901.55	11.78
	其中:债券	69,640,901.55	11.78
	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	134,971,941.91	22.83
6	其他资产	1,449,529.34	0.25
7	合计	591,325,582.55	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	8,837,660.04	1.50
B	采矿业	-	-
C	制造业	327,866,794.57	55.64
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	7,115,882.85	1.21
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	27,645,602.55	4.69
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	7,895,889.12	1.34
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	5,901,380.62	1.00
R	文化、体育和娱乐业	-	-
S	综合	-	-
	合计	385,263,209.75	65.39

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	1,792,461	27,442,577.91	4.66
2	000895	双汇发展	579,543	27,284,884.44	4.63
3	600276	恒瑞医药	690,231	26,214,973.38	4.45
4	000800	一汽轿车	2,139,031	25,454,468.90	4.32
5	601633	长城汽车	575,772	23,704,533.24	4.02
6	601965	中国汽研	1,715,074	22,981,991.60	3.90
7	002415	海康威视	939,170	21,582,126.60	3.66
8	600887	伊利股份	482,172	18,843,281.76	3.20
9	600079	人福医药	543,636	15,412,080.60	2.62
10	601628	中国人寿	999,963	15,129,440.19	2.57

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	-	-
3	金融债券	-	-
	其中:政策性金融债	-	-
4	企业债券	19,650,000.00	3.33
5	企业短期融资券	-	-
6	中期票据	-	-
7	可转债	49,990,901.55	8.48
8	其他	-	-
9	合计	69,640,901.55	11.82

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	1180013	11陕电子债	200,000	19,650,000.00	3.33
2	113003	重工转债	88,960	10,366,508.80	1.76
3	113001	中行转债	106,680	10,276,484.40	1.74
4	113002	工行转债	84,940	8,608,669.00	1.46
5	110023	民生转债	88,910	8,582,482.30	1.46

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 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

本基金本报告期末未持有国债期货。

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

本基金本报告期末未持有国债期货。

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	275,649.14
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	993,829.05
5	应收申购款	180,051.15
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	1,449,529.34

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	113003	重工转债	10,366,508.80	1.76
2	113001	中行转债	10,276,484.40	1.74
3	113002	工行转债	8,608,669.00	1.46
4	110023	民生转债	8,582,482.30	1.46
5	110017	中海转债	7,137,699.30	1.21
6	110015	石化转债	2,959,974.40	0.50
7	126729	燕京转债	1,872,109.45	0.32
8	110011	歌华转债	148,808.40	0.03
9	110018	国电转债	38,165.50	0.01

5.10.5 报告期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

本基金本报告期末前十名股票中不存在流通受限情况。

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

报告期期初基金份额总额	586,242,647.40
报告期间基金总申购份额	52,245,801.44
减:报告期期间基金总赎回份额	102,327,734.96
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	536,160,713.88

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进取策略灵活配置混合型证券投资基金设立的文件;

2、《东吴进取策略灵活配置混合型证券投资基金基金合同》;

3、《东吴进取策略灵活配置混合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、报告期内东吴进取策略灵活配置混合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1月22日

东吴行业轮动股票型证券投资基金

2013 第四季度 报告

2013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:华夏银行股份有限公司
报告送出日期:二〇一四年一月二十二日

§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。

基金托管人华夏银行股份有限公司根据本基金合同规定,于2014年1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10月1日起至12月31日止。

§2 基金产品概况

基金简称	东吴行业轮动股票
基金主代码	580003
交易代码	580003
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	2008年4月23日
报告期末基金份额总额	2,163,825,418.98份
投资目标	本基金为股票型基金,通过对行业轮动规律的把握,侧重投资于预期收益较高的行业,并重点投资具有成长优势、估值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策略,根据对宏观经济、政策和证券市场走势的综合分析,确定基金资产在股票、衍生产品、债券和现金上的配置比例。采取行业轮动策略,对股票资产在不同行业之间进行适时的行业轮动,动态增大预期收益率较高的行业配置,减少预期收益率较低的行业配置。对于股票投资策略,重点投资具有成长优势、估值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,其风险和预期收益均高于混合型基金,在证券投资基金中属于风险较高、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	华夏银行股份有限公司

§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10月1日-2013年12月31日)
1.本期已实现收益	-483,708,584.97
2.本期利润	-150,572,535.70
3.加权平均基金份额本期利润	-0.0680
4.期末基金资产净值	1,135,402,627.21
5.期末基金份额净值	0.5247

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。

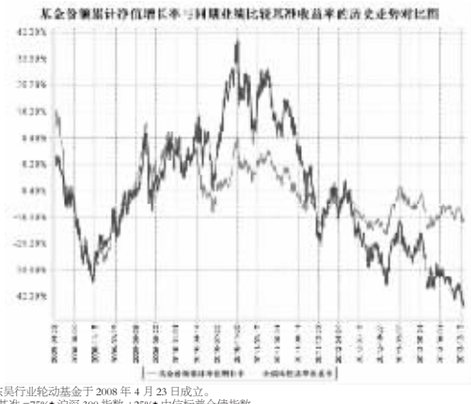
3.2 基金净值表现

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	-11.58%	1.31%	-2.76%	0.85%	-8.82%	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、东吴行业轮动基金于2008年4月23日成立。

2、比较基准=75%*沪深300指数+25%*中信标普全债指数。

§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		
任仕	本基金基金经理、公司权益类投资副总监	2009年1月20日	-	9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

2013年4季度,A股市场呈现出震荡走势。从市场风格看,4季度,大盘股、中小板和创业板出现基本相同幅度的下跌。从行业表现看,除了农业和家电等少数行业外,大部分行业4季度都出现不同幅度下跌。

在3季报,本基金判断,在阶段性主动去库存和被动补库存背景下将会导致宏观经济出现阶段性景气回升,但从目前经济形势看,经济回升力度要低于我们预期。因此,在4季度末,本基金减持了煤炭和有色,增加了稳定增长型的大健康和大消费类行业以及TMT等行业的配置。

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0.5247元,累计净值0.6047元;本报告期份额净值增长率-11.58%,同期业绩比较基准收益率为-2.76%。

4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

由于央行货币政策仍然保持适度收紧趋势,因此2014年1季度中国经济将保持相对平稳增长,很难出现明显回升。在此背景下,1季度A股市场呈现震荡走势概率比较大。我们判断,元月份在IPO发行和宏观经济悲观预期下,A股市场可能维持相对弱势态势。但春节后,由于第一批IPO发行结束、新一批IPO启动要等到4月份以后、与此同时宏观经济数据也处于相对真空期,年报公布期又有许多主题,因此我们判断,经过元月份市场下跌,春节后A股市场可能存在一波反弹。

在行业配置上,1季度本基金将重点看好以下两类行业:一类是稳定增长型的大健康和大消费类行业,包括医药、食品饮料、环保和冷链;另一类是高Beta型的如保险、券商、电子、传媒、软件、化工、光伏和军工等。

希望在新的一年里,通过我们不断努力减少投资者亏损,实现投资者财富的保值和增值。

§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	863,083,478.27	75.41
	其中:股票	863,083,478.27	75.41
2	固定收益投资	49,980,000.00	4.37
	其中:债券	49,980,000.00	4.37
	资产支持证券	-	-
3	金融衍生品投资	-	-
4	买入返售金融资产	27,000,133.50	2.36
	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	200,127,507.26	17.49
6	其他资产	4,354,924.13	0.38
7	合计	1,144,546,043.16	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	546,838,733.03	48.16
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	-	-
E	建筑业	21,885,360.21	1.93
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	27,130,707.75	2.39
J	金融业	267,228,677.28	23.54
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	-	-
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	863,083,478.27	76.02

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	601318	中国平安	1,699,966	70,939,581.18	6.25
2	601336	新华保险	2,100,000	48,048,000.00	4.23
3	601601	中国太保	2,399,957	44,471,203.21	3.92
4	600837	海通证券	3,700,000	41,884,000.00	3.69
5	002241	歌尔声学	1,099,927	38,585,439.16	3.40
6	000063	中兴通讯	2,539,607	33,192,663.49	2.92
7	300303	聚飞光电	1,627,491	32,566,094.91	2.87
8	601989	中国重工	5,799,909	32,537,489.49	2.87
9	002005	德豪润达	3,999,950	31,679,604.00	2.79
10	601628	中国人寿	1,999,873	30,258,078.49	2.66

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	-	-
3	金融债券	49,980,000.00	4.40
	其中:政策性金融债	49,980,000.00	4.40
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	49,980,000.00	4.40

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	110203	11国开03	500,000	49,980,000.00	4.40

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 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

本基金本报告期末未持有国债期货。

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

本基金本报告期末未持有国债期货。

5.10 投资组合报告附注

5.10.1

本基金投资的中国平安(601318)因子公司平安证券有限责任公司在万福生科(湖南)农业开发股份有限公司发行上市项目中存在违规行为,平安证券有限责任公司被中国证监会处以人民币5,110万元的罚款,并暂停其保荐机构资格3个月。报告期内,基金投资的前十名其他证券的发行主体没有被监管部门立案调查的,也没有在报告编制日前一年内受到公开谴责、处罚的情况。

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	2,297,382.38
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	1,801,464.43
5	应收申购款	256,077.32
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	4,354,924.13

5.10.4 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。

5.10.5 报告期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

本基金本报告期末前十名股票中不在在流通受限情况。

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

报告期期初基金份额总额	2,295,718,706.52
报告期期间基金总申购份额	67,313,662.33
减:报告期期间基金总赎回份额	199,206,949.87
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	2,163,825,418.98

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行业轮动股票型证券投资基金设立的文件;

2、《东吴行业轮动股票型证券投资基金基金合同》;

3、《东吴行业轮动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、报告期内东吴行业轮动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1月22日

东吴鼎利分级债券型证券投资基金

2013 第四季度 报告

2013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:交通银行股份有限公司
报告送出日期:二〇一四年一月二十二日

§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。

基金托管人交通银行股份有限公司根据本基金合同规定,于2014年1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10月1日起至12月31日止。

§2 基金产品概况

基金简称	东吴鼎利分级债券(场内简称:东吴鼎利)
基金主代码	165807
交易代码	165807
基金运作方式	契约型。 基金合同生效日起3年内,鼎利A每满6个月开放一次,接受申购、赎回,第六个开放日只接受赎回,不接受申购;鼎利B封闭运作并上市交易。鼎利A和鼎利B的基金资产合并运作。 基金分级运作周期届满后,本基金转型为上市开放式基金(LOF)
基金合同生效日	2013年4月25日
报告期末基金份额总额	769,151,111.87份
投资目标	在控制风险和保持资产流动性的前提下,通过对债券组合久期、期限结构、债券品种的主动式管理,力争提供稳健的投资收益。
投资策略	本基金为纯债基金,在控制风险和保持资产流动性的前提下,通过对债券组合久期、期限结构、债券品种的主动式管理,力争提供稳健的投资收益。
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,其长期平均风险和预期收益率低于混合型基金、股票型基金,高于货币市场基金。
基金管理人	东吴基金管理有限公司
基金托管人	交通银行股份有限公司

下属两级基金的基金简称	鼎利优先	鼎利进取
下属两级基金的交易代码	165808	150120
报告期末下属两级基金的份额总额	344,734,391.78份	424,416,720.09份
下属两级基金的风险收益特征	鼎利A份额将表现出低风险、低收益的明显特征,其预期收益和预期风险要低于普通的债券型基金份额。	鼎利B份额则表现出高风险、高收益的显著特征,其预期收益和预期风险要高于普通的债券型基金份额。

§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10月1日-2013年12月31日)
1.本期已实现收益	6,913,469.57
2.本期利润	-20,930,373.49
3.加权平均基金份额本期利润	-0.0246
4.期末基金资产净值	746,151,040.14
5.期末基金份额净值	0.970

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、本基金于2013年4月25日成立。

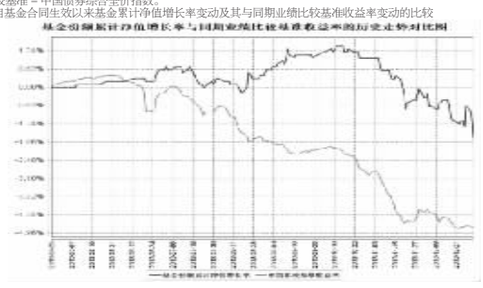
3.2 基金净值表现

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	-2.82%	0.21%	-2.68%	0.10%	-0.14%	0.11%

注: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2013年4月25日成立,基金合同生效起至披露时点不满一年。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。

3.3 其他指标

单位:人民币元

其他指标	报告期(2013年10月1日-2013年12月31日)
鼎利优先与鼎利进取基金份额配比	0.81225450:1
期末鼎利优先份额参考净值	1.008
期末鼎利优先份额累计参考净值	1.029
期末鼎利进取份额参考净值	0.939
期末鼎利进取份额累计参考净值	0.939
鼎利优先的预计年收益率	4.21%

注:鼎利优先约定年收益率=一年期银行定期存款利率×0.7+6个月Shibor×0.5。

§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		
丁重	本基金基金经理、公司固定收益部总经理	2013年4月25日	-	15年	工商管理硕士,历任中信证券上海营业部交易员、汉唐证券固定收益部债券研究主管、航天科技财务公司债券投资主管、平安资产管理公司投资经理;2011年7月加入东吴基金管理有限公司,现担任公司固定收益部总经理兼东吴优信稳健债券基金基金经理、东吴保本混合基金基金经理、东吴鼎利分级债券基金基金经理。
杨庆定	本基金基金经理、公司固定收益部副总经理	2013年6月25日	-	8.5