

东吴中证新兴产业指数证券投资基金 2013 年第 3 季度报告

2013 年 9 月 30 日

基金管理人：东吴基金管理有限公司

基金托管人：中国农业银行股份有限公司

报告送出日期：二〇一三年十月二十三日

§ 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 2013 年 10 月 21 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 7 月 1 日起至 9 月 30 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
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 2 月 1 日
报告期末基金份额总额	1,193,219,470.54 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增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（ 2013 年 7 月 1 日 - 2013 年 9 月 30 日 ）
1. 本期已实现收益	-1,062,119.19
2. 本期利润	149,159,105.05
3. 加权平均基金份额本期利润	0.1194
4. 期末基金资产净值	967,015,031.83
5. 期末基金份额净值	0.810

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

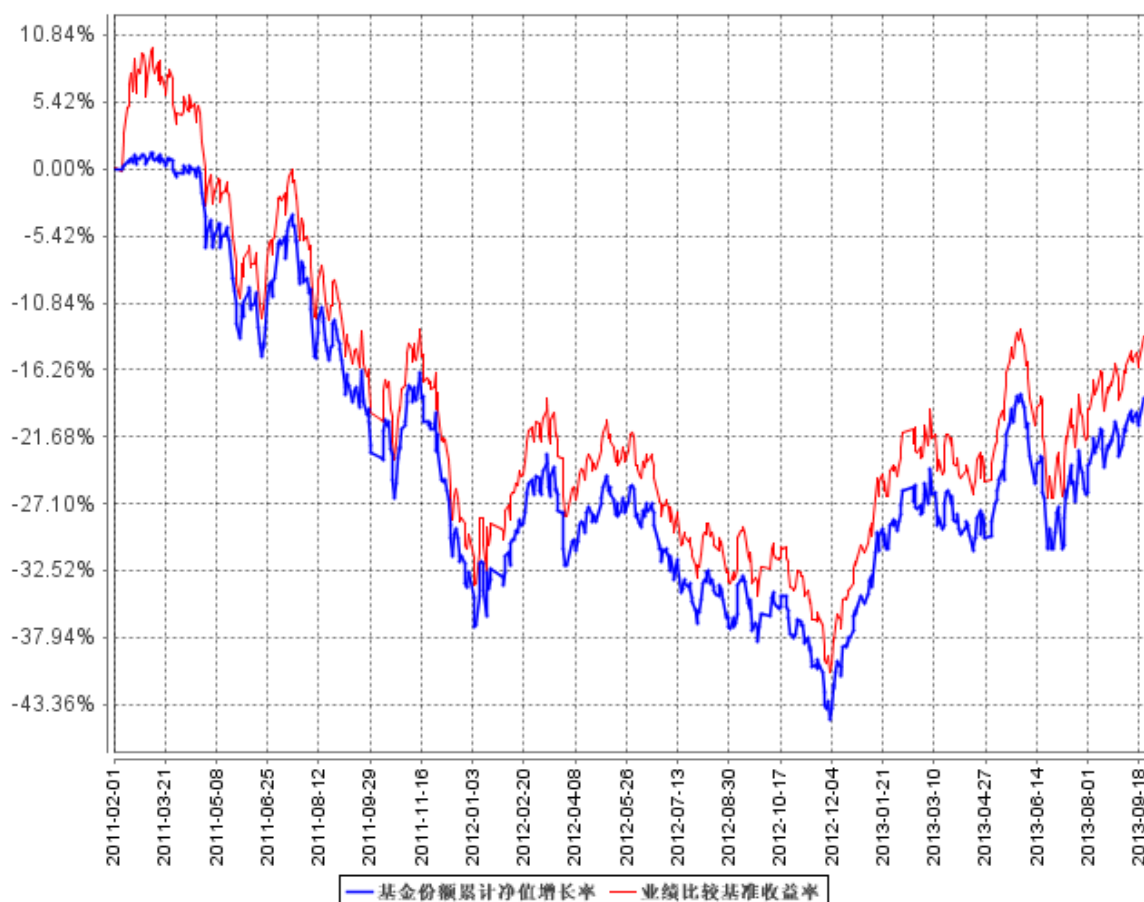
3.2.1 本报告期基金份额净值增长率及其与同期业绩比较基准收益率的比较

阶段	净值增长率	净值增长率标准差	业绩比较基准收益率	业绩比较基准收益率标准差	-	-
过去三个月	17.05%	1.43%	17.37%	1.44%	-0.32%	-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

基金份额累计净值增长率与同期业绩比较基准收益率的历史走势对比图



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	-	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产业指数基金基金经理、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合规守信情况的说明

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

三季度全球经济处于平静复苏的过程中，国内经济也出现补库存迹象。最值得关注的是物价走势，下游原材料价格上涨，PPI 实现两个月连续环比正增长，CPI 同比上升到 3 以上，显示出供给端去杠杆已经出现效果。但是需求端的复苏还没有出现强有力的信号，市场多认为经济处于库存周期的高点，仍怀疑复苏是否能够持续。报告期内，中证新兴指数大幅上涨，主要来源于偏周期板块的上涨，虽然重配的医药板块表现落后、但是在信息服务、交运设备和军工装备制造等板块上有较高收益，同时强周期的地产、有色以及金融等权重板块并未实现预期上涨，最终三季度中证新兴指数远远跑赢沪深 300、上证 50、深 100 等主流指数，超额收益明显。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 0.810 元，累计净值 0.810 元；本报告期份额净值增长率 17.05%，同期业绩比较基准收益率为 17.37%。

4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

展望四季度宏观经济和证券市场走势，我们认为当前经济仍处于复苏阶段，无论是政府或企业，都在主动进行资产重组，降低杠杆，而在这种大背景下，需求和供给将会出现相对平衡的状态，企业盈利水平会逐步恢复。风险方面，市场存在一定的结构性失衡，创业板连创新高，而其业绩增速却赶不上估值的提升幅度，甚至有出现背离的可能性，市场内部风险正在积聚，但是短期还没有出现新的外在因素可以刺破这种螺旋上升的泡沫状态，预期未来可能出现的负面因素主要有 IPO 和业绩不达预期等。政策方面，市场对十八届三中全会的期望较高，诸多方向上的改革政策有望明确，进而释放出改革红利，但之前股票市场已经在金改、土改和自贸区等主题上炒作了一段时间，政策超预期的可能性不大，我们应该对政策进行深度挖掘，更加关注其中长期效应。总体来看，四季度宏观经济出现大波动的可能性较低，企业盈利逐步恢复，系统性风险较低，但 IPO、流动性等冲击因素可能会对估值偏高的部分板块形成不利影响，需要规避。

新一届政府已经在推动经济结构调整，未来十八届三中全会将把改革深化，推出在国企、土地、金融、财税等多方面的改革政策，其根本思路还是在于提高生产力，提高经济效率。投资者应该改变传统的投资思路，顺应这个潮流，选择受益于改革的行业和公司。我们认为投资机会主要存在于那些具备高回报、长远社会效益以及创新驱动等要素的公司之中。首先，政府希望通过本轮改革实现资源配置的市场化，而市场考虑的是回报和风险，这些因素将决定哪些板块和个股会有投资机会。其次，在衡量行业和公司前景时，其对社会发展的促进作用不可忽略，有利于节约资源、保护环境、提高人民群众文化和生活素质的将会受到政府支持。对应这些行业特征以及当前市场趋势，我们认为以现代服务业、高端制造业和新能源为主的新兴行业的发展趋势不可阻挡，中证新兴产业指数正是基于以上转型思路优选出的主题策略指数，具备长期投资价值。

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	911,009,968.67	93.99
	其中：股票	911,009,968.67	93.99
2	固定收益投资	9,985,000.00	1.03
	其中：债券	9,985,000.00	1.03
	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	47,816,788.88	4.93
6	其他资产	403,729.42	0.04
7	合计	969,215,486.97	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	10,029,042.00	1.04
B	采矿业	17,969,816.22	1.86
C	制造业	723,632,626.03	74.83
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	17,565,297.01	1.82
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	136,333,267.57	14.10
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	5,479,919.84	0.57
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	911,009,968.67	94.21

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	603000	人民网	186,294	17,493,006.60	1.81
2	600570	恒生电子	641,371	13,827,958.76	1.43
3	600804	鹏博士	741,767	13,752,360.18	1.42
4	600718	东软集团	994,431	12,808,271.28	1.32
5	600089	特变电工	1,021,747	12,332,486.29	1.28
6	600588	用友软件	850,493	11,702,783.68	1.21
7	600037	歌华有线	1,216,342	11,616,066.10	1.20
8	002603	以岭药业	338,838	11,310,412.44	1.17
9	601929	吉视传媒	1,269,248	11,296,307.20	1.17
10	000063	中兴通讯	669,247	11,109,500.20	1.15

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	-	-
2	央行票据	9,985,000.00	1.03
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	9,985,000.00	1.03

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	1001099	10 央行票据 99	100,000	9,985,000.00	1.03

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	80,216.69
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	273,620.82

5	应收申购款	49,891.91
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	403,729.42

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

5.10.5.1 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。

5.10.5.2 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

本基金本报告期末积极投资前五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	1,288,676,828.14
报告期期间基金总申购份额	4,149,131.07
减：报告期期间基金总赎回份额	99,606,488.67
报告期期间基金拆分变动份额	-
报告期期末基金份额总额	1,193,219,470.54

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公司管理基金情况

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
2013 年 10 月 23 日