

东吴行业轮动股票型证券投资基金 2013 年 年度报告摘要

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

送出日期：二〇一四年三月二十九日

§ 1 重要提示及目录

1.1 重要提示

基金管理人的董事会、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的法律责任。本年度报告已经三分之二以上独立董事签字同意，并由董事长签发。

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 3 月 21 日复核了本报告中的财务指标、净值表现、利润分配情况、财务会计报告、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及其更新。

本年度报告摘要摘自年度报告正文，投资者欲了解详细内容，应阅读年度报告正文。

本报告期自 2013 年 01 月 01 日起至 12 月 31 日止。

§ 2 基金简介

2.1 基金基本情况

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
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
报告期末基金份额总额	2,163,825,418.98 份
基金合同存续期	不定期

2.2 基金产品说明

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。

2.3 基金管理人和基金托管人

项目		基金管理人	基金托管人
名称		东吴基金管理有限公司	华夏银行股份有限公司
信息披露负责人	姓名	徐军	郑鹏
	联系电话	021-50509888-8308	010-85238667
	电子邮箱	xuj@scfund.com.cn	zhjjtgb@hxb.com.cn
客户服务电话		021-50509666/400-821-0588	95577

传真	021-50509888-8211	010-85238680
----	-------------------	--------------

2.4 信息披露方式

登载基金年度报告正文的管理人互联网网址	www.scfund.com.cn
基金年度报告备置地点	基金管理人及托管人办公处

§ 3 主要财务指标、基金净值表现及利润分配情况

3.1 主要会计数据和财务指标

金额单位：人民币元

3.1.1 期间数据和指标	2013 年	2012 年	2011 年
本期已实现收益	-635,852,174.79	-672,443,115.17	-779,514,824.85
本期利润	-457,158,002.71	-86,001,621.24	-1,587,999,536.69
加权平均基金份额本期利润	-0.1775	-0.0253	-0.4713
本期基金份额净值增长率	-26.13%	-2.86%	-37.26%
3.1.2 期末数据和指标	2013 年末	2012 年末	2011 年末
期末可供分配基金份额利润	-0.6189	-0.3328	-0.2688
期末基金资产净值	1,135,402,627.21	2,225,046,188.64	2,520,295,549.39
期末基金份额净值	0.5247	0.7103	0.7312

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、期末可供分配利润采用期末资产负债表中未分配利润与未分配利润中已实现部分的孰低数。

3、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，例如基金的认购、申购、赎回费等，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 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

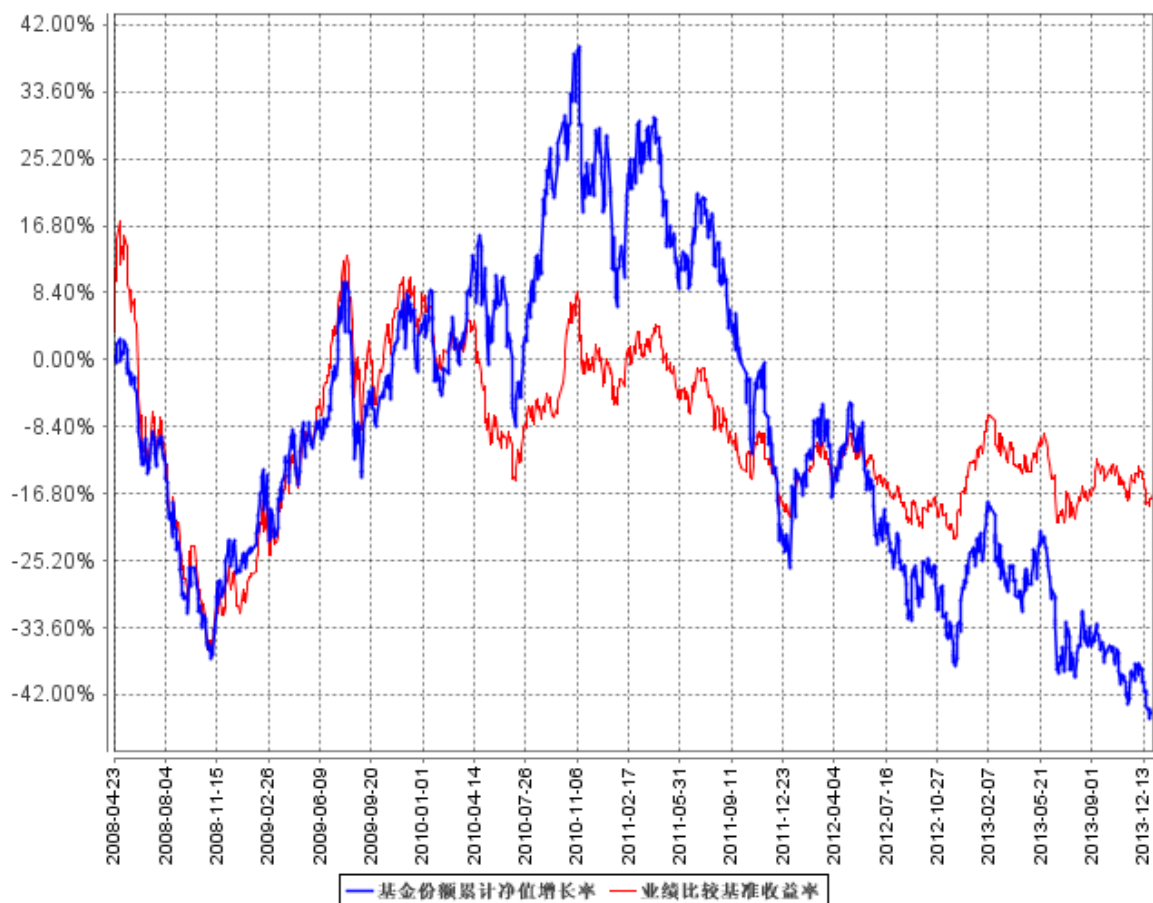
阶段	份额净值增长率①	份额净值增长率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①—③	②—④
过去三个月	-11.58%	1.31%	-2.76%	0.85%	-8.82%	0.46%
过去六个月	-9.77%	1.63%	4.21%	0.97%	-13.98%	0.66%
过去一年	-26.13%	1.70%	-5.29%	1.05%	-20.84%	0.65%
过去三年	-54.98%	1.76%	-16.67%	1.00%	-38.31%	0.76%

过去五年	-23.84%	1.74%	24.24%	1.17%	-48.08%	0.57%
自基金合同生效起至今	-44.07%	1.73%	-16.80%	1.36%	-27.27%	0.37%

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份额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

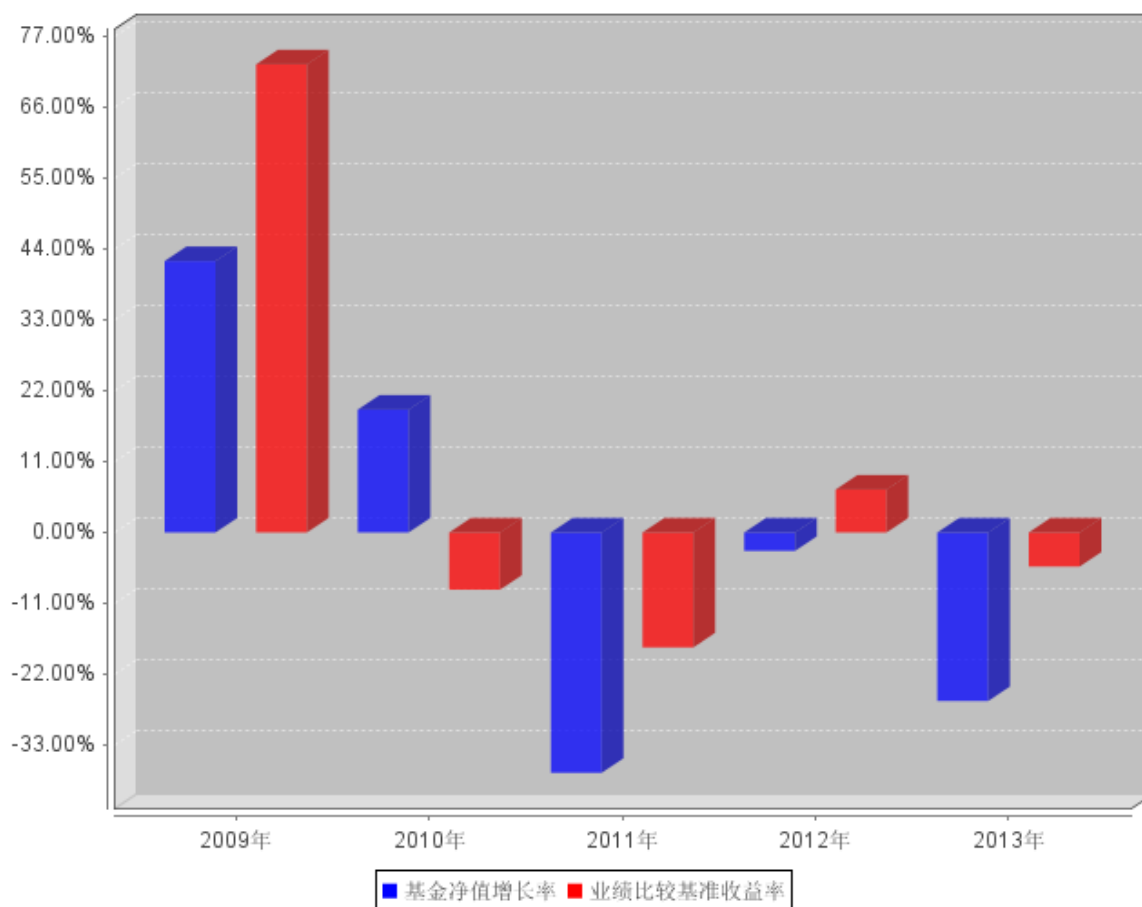


注：1、东吴行业轮动基金于 2008 年 4 月 23 日成立。

2、比较基准=75%*沪深 300 指数+25%*中信标普全债指数。

3.2.3 过去五年基金每年净值增长率及其与同期业绩比较基准收益率的比较

过去五年基金每年净值增长率及其与同期业绩比较基准收益率的对比图



注：东吴行业轮动基金于 2008 年 4 月 23 日成立，合同生效当年按实际存续期计算，不按整个自然年度进行折算。

3.3 过去三年基金的利润分配情况

过去三年未进行过利润分配。

§ 4 管理人报告

4.1 基金管理人及基金经理情况

4.1.1 基金管理人及其管理基金的经验

东吴基金管理有限公司是经中国证监会证监基金字【2003】82 号批准设立的证券投资基金管理公司，于 2004 年 9 月正式成立，注册资本人民币 1 亿元，由东吴证券股份有限公司、上海兰生（集团）有限公司、江阴澄星实业集团有限公司共同发起设立。

作为传统吴文化与前沿经济理念的有机结合，东吴基金崇尚“以人为本，以市场为导向，以客户为中心，以价值创造为根本出发点”的经营理念；遵循“诚而有信、稳而又健、和而有铮、

勤而又专、有容乃大”的企业格言；树立了“做价值的创造者、市场的创新者和行业的思想者”的远大理想，创造性地树立公司独特的文化体系，在众多基金管理公司中树立自己鲜明的企业形象。

截至 2013 年 12 月 31 日，本基金管理人旗下共管理基金 15 只，其中混合型基金 4 只，分别为东吴嘉禾优势精选混合型开放式证券投资基金、东吴进取策略灵活配置混合型开放式证券投资基金、东吴保本混合型证券投资基金、东吴内需增长混合型证券投资基金；股票型基金 5 只，分别为东吴价值成长双动力股票型证券投资基金、东吴行业轮动股票型证券投资基金、东吴新经济股票型证券投资基金、东吴新创业股票型证券投资基金、东吴新产业精选股票型证券投资基金；指数型基金 2 只，为东吴中证新兴产业指数证券投资基金、东吴深证 100 指数增强型（LOF）证券投资基金；债券型基金 3 只，为东吴优信稳健债券型证券投资基金、东吴增利债券型证券投资基金、东吴鼎利分级债券型证券投资基金；货币型基金 1 只，为东吴货币市场证券投资基金。

2013 年，A 股市场呈现出明显的阶段性行情，上证指数呈现出震荡走低的态势。在此背景下，基金公司以创新作为行业发展突破口，为近几年停滞发展的基金带来新的契机。公司按照年初制定的工作思路，紧跟行业创新步伐，以设立专项资产管理子公司为抓手，开展了系列业务创新、产品创新、营销创新工作。各项主营业务及经营情况呈现出良好的局面。

4.1.2 基金经理（或基金经理小组）及基金经理助理简介

姓名	职务	任本基金的基金经理（助理）期限		证券从业年限	说明
		任职日期	离任日期		
任壮	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。

3、刘元海于 2014 年 1 月 13 日任本基金基金经理，任壮于 2014 年 1 月 24 日离任。

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 管理人对报告期内公平交易情况的专项说明

4.3.1 公平交易制度和控制方法

本报告期内，公司根据证监会 2011 年发布的《证券投资基金管理公司公平交易制度指导意见》的具体要求，持续完善了公司投资交易业务流程和公平交易制度。制度和流程覆盖了境内上市股票、债券的一级市场申购、二级市场交易等投资管理活动，包括授权、研究分析、投资决策、交易执行、业绩评估等投资管理活动相关的各个环节。同时，公司合理的设置各类资产管理业务之间以及各类资产管理业务内部的组织结构，在保证各投资组合投资决策相对独立性的同时，确保其在获得投资信息、投资建议和实施投资决策方面享有公平的机会。

4.3.2 公平交易制度的执行情况

公司建立了严格的投资决策内部控制：1、各投资组合投资决策保持相对独立性的同时，在获得投资信息、投资建议和实施投资决策方面享有公平的机会；2、公司研究策划部的研究工作实行信息化管理，研究成果在统一的信息平台发布，对所有产品组合经理开放；3、坚持信息保密，禁止在除统一信息平台外的其他渠道发布研究报告，禁止在研究报告发布之前通过任何渠道泄露研究成果信息。同时，公司还建立了严格的投资交易行为监控制度，对投资交易行为进行事前、事中和事后全程监控，保证公平交易制度的执行和实现。

本报告期内，公司严格遵守法律法规关于公平交易的相关规定，对公司旗下所有投资组合之间的整体收益率差异、分投资类别（股票、债券）的收益率差异进行了分析，并采集了连续四个季度期间内、不同时间窗下（如日内、3 日内、5 日内）同向交易的样本，对其进行 95%置信区间下的假设检验分析，同时结合组合互相之间的输送金额总额、贡献度等因素综合判断是否存在不公平交易、利益输送的可能。分析未发现异常情况。

4.3.3 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 管理人对报告期内基金的投资策略和业绩表现的说明

4.4.1 报告期内基金投资策略和运作分析

在经济结构转型和改革预期背景下，2013 年 A 股市场呈现出明显的结构性行情。以新兴产业为主的创业板指数创出历史新高，而以周期股为主的上证指数呈现低位震荡走势，与此同时不同风格基金业绩也呈现出明显的差异。

2013 年，本基金比较好把握主传媒行业投资机会。但是由于我们对 2013 年货币政策放松力度和宏观经济回升幅度相对乐观，在行业配置上偏向周期类，致使 2013 年本基金业绩表现不好。2013 年 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，从目前看已取得一定效果。

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-26.13%，同期业绩比较基准收益率为-5.29%。

4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

展望 2014 年，我们判断，A 股市场有望成为变革与转折之年。新股发行制度的重启，批量新股上市以及新三板扩围和转板制度推行将改变当前 A 股市场结构和估值体系，我们势必要对当前以及未来上市公司的竞争力进行重新认识和估值水平重新定价。我们判断，随着新股上市数量的增多，只有具有核心竞争力的行业龙头才有可能获得估值溢价，而缺乏竞争力的上市公司将会被逐步淘汰，最后沦为“仙股”乃至退市。2014 年，将是 A 股市场结构变革之年。

在传统行业产能过剩和存量货币巨大以及外需仍显不足背景下，2014 年中国 GDP 将从之前的高速增长进入到 7.5%左右的中高速平稳增长水平。在宏观经济平稳增长背景下，2014 年 A 股市场整体系统性风险不大，在此期间 IPO 发行速度和信用风险暴露对 A 股市场短期会有一定冲击。但我们判断，在全面深化改革背景下，在中国经济深层次问题逐步得以着手解决之时，2014 年 A 股市场有望迎来向上转折之年。

在新一届政府领导下，改革与转型将是今后宏观经济政策的主基调。我们认为未来很长时期内 A 股市场投资主线将围绕改革与转型演绎，新技术和新能源将会成为 A 股市场很长一段时间的投資主线。对于 2014 年，我们重点关注以下几条主线：

- (1) 信息消费主题，信息消费将会成为中国新的经济增长点，与之相关的行业将存在很大发

展空间，重点关注电子、通信设备和移动互联网等行业。

- (2) 新能源和节能环保行业，关注 LED、光伏和环保行业。
- (3) 稳定增长型的大健康和大消费类行业，看好医药、食品饮料。
- (4) 物流行业，包括冷链行业和为物流提供信息化服务的公司。
- (5) 主题性投资机会，包括军工、国企改革。

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。

4.6 管理人对报告期内基金估值程序等事项的说明

报告期内，本基金管理人严格遵守《企业会计准则》、《证券投资基金会计核算业务指引》以及中国证监会相关规定和基金合同的约定，日常估值由基金管理人同基金托管人一同进行，基金份额净值由基金管理人完成估值后，经基金托管人复核无误后由基金管理人对外公布。月末、年中和年末估值复核与基金会计账目的核对同时进行。

公司设立基金资产估值委员会，成员由公司总裁、运营总监、基金会计、金融工程人员、监察稽核人员等组成，同时，督察长、相关基金经理、总裁指定的其他人员可以列席相关会议。

公司在充分考虑参与估值流程各方及人员的经验、专业胜任能力和相关工作经验的基础上，由估值委员会负责研究、指导基金估值业务。金融工程相关业务人员负责估值相关数值的处理及计算，并参与公司对基金的估值方法的计算；运营总监、基金会计等参与基金组合估值方法的确定，复核估值价格，并与相关托管行进行核对确认；督察长、监察稽核业务相关人员对有关估值政策、估值流程和程序、估值方法等事项的合规合法性进行审核与监督。基金经理参与估值委员会对估值的讨论，发表意见和建议，与估值委员会成员共同商定估值原则和政策，但不介入基金日常估值业务。

公司参与估值流程各方之间没有存在任何重大利益冲突；公司现没有进行任何定价服务的约定。

4.7 管理人对报告期内基金利润分配情况的说明

本基金本报告期末进行利润分配。

§ 5 托管人报告

5.1 报告期内本基金托管人遵规守信情况声明

报告期内，本基金托管人严格遵守《中华人民共和国证券投资基金法》及其他有关法律法规、基金合同和托管协议的规定，尽职尽责地履行了托管人应尽的义务，不存在任何损害基金份额持

有人利益的行为。

5.2 托管人对报告期内本基金投资运作合规守信、净值计算、利润分配等情况的说明

报告期内，基金管理人在投资运作、基金资产净值计算、利润分配、基金费用开支等方面，能够遵守有关法律法规，未发现有损害基金份额持有人利益的行为。本报告期内，东吴行业轮动股票型证券投资基金未进行利润分配。

5.3 托管人对本年度报告中财务信息等内容的真实、准确和完整发表意见

托管人认为，由基金管理人编制并经托管人复核的本基金 2013 年年度报告中的财务指标、净值表现、财务会计报告、利润分配、投资组合报告等内容真实、准确和完整。

§ 6 审计报告

本报告期基金财务报告经天衡会计师事务所（特殊普通合伙）审计，注册会计师签字出具了天衡审字（2014）00382 号标准无保留意见的审计报告。投资者可通过年度报告正文查看审计报告全文。

§ 7 年度财务报表

7.1 资产负债表

会计主体：东吴行业轮动股票型证券投资基金

报告截止日：2013 年 12 月 31 日

单位：人民币元

资 产	本期末 2013 年 12 月 31 日	上年度末 2012 年 12 月 31 日
资 产：		
银行存款	199,185,030.65	14,371,721.92
结算备付金	942,476.61	4,965,302.60
存出保证金	2,297,382.38	2,250,000.00
交易性金融资产	913,063,478.27	2,214,549,623.21
其中：股票投资	863,083,478.27	2,104,743,623.21
基金投资	-	-
债券投资	49,980,000.00	109,806,000.00
资产支持证券投资	-	-
贵金属投资		
衍生金融资产	-	-
买入返售金融资产	27,000,133.50	-
应收证券清算款	-	75,048,129.15

应收利息	1,801,464.43	939,750.17
应收股利	-	-
应收申购款	256,077.32	1,615,818.14
递延所得税资产	-	-
其他资产	-	-
资产总计	1,144,546,043.16	2,313,740,345.19
负债和所有者权益	本期末 2013 年 12 月 31 日	上年度末 2012 年 12 月 31 日
负 债：		
短期借款	-	-
交易性金融负债	-	-
衍生金融负债	-	-
卖出回购金融资产款	-	-
应付证券清算款	2,371,289.30	72,750,219.30
应付赎回款	2,087,874.20	4,875,591.88
应付管理人报酬	1,531,821.38	2,599,178.49
应付托管费	255,303.56	433,196.40
应付销售服务费	-	-
应付交易费用	2,605,724.93	5,380,967.19
应交税费	-	-
应付利息	-	-
应付利润	-	-
递延所得税负债	-	-
其他负债	291,402.58	2,655,003.29
负债合计	9,143,415.95	88,694,156.55
所有者权益：		
实收基金	2,163,825,418.98	3,132,622,828.33
未分配利润	-1,028,422,791.77	-907,576,639.69
所有者权益合计	1,135,402,627.21	2,225,046,188.64
负债和所有者权益总计	1,144,546,043.16	2,313,740,345.19

注：报告截止日 2013 年 12 月 31 日，基金份额净值 0.5247 元，基金份额总额 2,163,825,418.98 份。

7.2 利润表

会计主体：东吴行业轮动股票型证券投资基金

本报告期：2013 年 1 月 1 日至 2013 年 12 月 31 日

单位：人民币元

项 目	本期 2013 年 1 月 1 日至 2013 年 12 月 31 日	上年度可比期间 2012 年 1 月 1 日至 2012 年 12 月 31 日
一、收入	-399,268,795.36	-23,779,768.26

1. 利息收入	2,848,307.00	4,780,255.54
其中：存款利息收入	598,905.63	323,973.30
债券利息收入	2,245,294.48	4,456,282.24
资产支持证券利息收入	-	-
买入返售金融资产收入	4,106.89	-
其他利息收入	-	-
2. 投资收益（损失以“-”填列）	-581,968,306.60	-616,283,142.06
其中：股票投资收益	-605,845,006.72	-642,513,140.47
基金投资收益	-	-
债券投资收益	-1,234,998.39	79,040.32
资产支持证券投资收益	-	-
贵金属投资收益		
衍生工具收益	-	-
股利收益	25,111,698.51	26,150,958.09
3. 公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	178,694,172.08	586,441,493.93
4. 汇兑收益（损失以“-”号填列）	-	-
5. 其他收入（损失以“-”号填列）	1,157,032.16	1,281,624.33
减：二、费用	57,889,207.35	62,221,852.98
1. 管理人报酬	25,114,457.55	38,210,692.23
2. 托管费	4,185,742.86	6,368,448.69
3. 销售服务费	-	-
4. 交易费用	28,161,713.19	17,217,812.06
5. 利息支出	-	-
其中：卖出回购金融资产支出	-	-
6. 其他费用	427,293.75	424,900.00
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	-457,158,002.71	-86,001,621.24
减：所得税费用	-	-
四、净利润（净亏损以“-”号填列）	-457,158,002.71	-86,001,621.24

7.3 所有者权益（基金净值）变动表

会计主体：东吴行业轮动股票型证券投资基金

本报告期：2013 年 1 月 1 日至 2013 年 12 月 31 日

单位：人民币元

项目	本期		
	2013 年 1 月 1 日至 2013 年 12 月 31 日		
	实收基金	未分配利润	所有者权益合计

一、期初所有者权益（基金净值）	3,132,622,828.33	-907,576,639.69	2,225,046,188.64
二、本期经营活动产生的基金净值变动数（本期利润）	-	-457,158,002.71	-457,158,002.71
三、本期基金份额交易产生的基金净值变动数（净值减少以“-”号填列）	-968,797,409.35	336,311,850.63	-632,485,558.72
其中：1. 基金申购款	1,124,895,212.61	-365,338,016.12	759,557,196.49
2. 基金赎回款	-2,093,692,621.96	701,649,866.75	-1,392,042,755.21
四、本期向基金份额持有人分配利润产生的基金净值变动（净值减少以“-”号填列）	-	-	-
五、期末所有者权益（基金净值）	2,163,825,418.98	-1,028,422,791.77	1,135,402,627.21
项目	上年度可比期间 2012 年 1 月 1 日至 2012 年 12 月 31 日		
	实收基金	未分配利润	所有者权益合计
一、期初所有者权益（基金净值）	3,446,840,965.51	-926,545,416.12	2,520,295,549.39
二、本期经营活动产生的基金净值变动数（本期利润）	-	-86,001,621.24	-86,001,621.24
三、本期基金份额交易产生的基金净值变动数（净值减少以“-”号填列）	-314,218,137.18	104,970,397.67	-209,247,739.51
其中：1. 基金申购款	1,385,724,479.76	-312,076,065.69	1,073,648,414.07
2. 基金赎回款	-1,699,942,616.94	417,046,463.36	-1,282,896,153.58
四、本期向基金份额持有人分配利润产生的基金净值变动（净值减少以“-”号填列）	-	-	-
五、期末所有者权益（基金净值）	3,132,622,828.33	-907,576,639.69	2,225,046,188.64

报表附注为财务报表的组成部分。

本报告 7.1 至 7.4 财务报表由下列负责人签署：

任少华

基金管理人负责人

吕晖

主管会计工作负责人

袁渊

会计机构负责人

7.4 报表附注

7.4.1 基金基本情况

东吴行业轮动股票型证券投资基金（以下简称“本基金”），系经中国证券监督管理委员会（以下简称“中国证监会”）证监许可[2008]296 号文《关于核准东吴行业轮动股票型证券投资基金募集的批复》核准，由东吴基金管理有限公司作为发起人向社会公众公开发行募集，基金合同于 2008 年 4 月 23 日正式生效，首次设立募集规模为 3,171,531,068.11 份基金份额。本基金为契约型开放式，存续期限不定。本基金的基金管理人和注册登记人为东吴基金管理有限公司，基金托管人为华夏银行股份有限公司。

本基金的投资范围为具有良好流动性的金融工具，包括国内依法发行上市的股票、债券、权证、以及法律法规或经中国证监会批准的允许基金投资的其他金融工具。本基金投资组合中股票投资比例为基金资产的 60%-95%，债券投资比例为基金资产的 0-35%，权证投资比例不高于基金资产净值的 3%，现金或到期日在一年期以内的政府债券不低于基金资产净值的 5%。本基金业绩比较基准=75%*沪深 300 指数+25%*中信标普全债指数。

7.4.2 会计报表的编制基础

本基金的财务报表按照财政部颁布的《企业会计准则—基本准则》、具体会计准则、应用指南、企业会计准则解释以及其他相关规定（以下合称“企业会计准则”）、中国证监会基金部发布的《证券投资基金信息披露 XBRL 模板第 3 号<年度报告和半年度报告>》、中国证券投资基金业协会颁布的《证券投资基金会计核算业务指引》、《东吴行业轮动股票型证券投资基金基金合同》和中国证监会允许的如财务报表附注所列示的基金行业实务操作的有关规定编制。

7.4.3 遵循企业会计准则及其他有关规定的声明

本基金声明：本基金编制的财务报表符合企业会计准则的要求，真实、完整地反映了本基金 2013 年 12 月 31 日的财务状况及 2013 年度经营成果和所有者权益（基金净值）变动情况等有关信息。

7.4.4 重要会计政策和会计估计

7.4.4.1 会计年度

本基金会计年度为公历 1 月 1 日起至 12 月 31 日止。本报告期为 2013 年 1 月 1 日起至 12 月 31 日止。

7.4.4.2 记账本位币

记账本位币为人民币。

7.4.4.3 金融资产和金融负债的分类

(1) 金融资产的分类

金融资产于初始确认时分类为：以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产、应收款项、可供出售金融资产及持有至到期投资。金融资产的分类取决于本基金对金融资产的持有意图和持有能力。本基金目前暂无金融资产分类为可供出售金融资产及持有至到期投资。

本基金持有的股票投资、债券投资和衍生工具(主要为权证投资)分类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产。除衍生工具所产生的金融资产在资产负债表中以衍生金融资产列示外，以公允价值计量且其公允价值变动计入损益的金融资产在资产负债表中以交易性金融资产列示。

本基金持有的其他金融资产分类为应收款项，包括银行存款和各类应收款项等。应收款项是指在活跃市场中没有报价、回收金额固定或可确定的非衍生金融资产。

(2) 金融负债的分类

金融负债于初始确认时分类为：以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债及其他金融负债。本基金目前暂无金融负债分类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债。本基金持有的其他金融负债包括卖出回购金融资产款和各类应付款项等。

7.4.4.4 金融资产和金融负债的初始确认、后续计量和终止确认

金融资产或金融负债于本基金成为金融工具合同的一方时，于交易日按公允价值在资产负债表内确认。以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产，取得时发生的相关交易费用计入当期损益；支付的价款中包含已宣告但尚未发放的现金股利或债券起息日或上次除息日至购买日止的利息，单独确认为应收项目。应收款项和其他金融负债的相关交易费用计入初始确认金额。

以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产及金融负债按照公允价值进行后续计量，应收款项和其他金融负债采用实际利率法，以摊余成本进行后续计量。

当收取某项金融资产现金流量的合同权利已终止或该金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬已转移时，终止确认该金融资产。终止确认的金融资产的成本按移动加权平均法于交易日结转。

7.4.4.5 金融资产和金融负债的估值原则

本基金持有的股票投资、债券投资和衍生工具(主要为权证投资)按如下原则确定公允价值并进行估值：

(1) 存在活跃市场的金融工具按其估值日的市场交易价格确定公允价值；估值日无交易，但最近交易日后经济环境未发生重大变化且证券发行机构未发生影响证券价格的重大事件的，按最

近交易日的市场交易价格确定公允价值。

(2) 存在活跃市场的金融工具，如估值日无交易且最近交易日后经济环境发生了重大变化，参考类似投资品种的现行市价及重大变化等因素，调整最近交易市价以确定公允价值。

(3) 当金融工具不存在活跃市场，采用市场参与者普遍认同且被以往市场实际交易价格验证具有可靠性的估值技术确定公允价值。估值技术包括参考熟悉情况并自愿交易的各方最近进行的市场交易中使用的价格、参照实质上相同的其他金融工具的当前公允价值、现金流量折现法和期权定价模型等。采用估值技术时，尽可能最大程度使用市场参数，减少使用与本基金特定相关的参数。

7.4.4.6 金融资产和金融负债的抵销

当本基金具有抵销已确认金融资产和金融负债的法定权利，且目前可执行该种法定权利，同时本基金计划以净额结算或同时变现该金融资产和清偿该金融负债时，金融资产和金融负债以相互抵销后的金额在资产负债表内列示。除此以外，金融资产和金融负债在资产负债表内分别列示，不予相互抵销。

7.4.4.7 实收基金

实收基金为对外发行的基金份额总额。申购、赎回、转换及分红再投资引起的实收基金的变动分别于交易确认日认列。

7.4.4.8 损益平准金

损益平准金包括已实现平准金和未实现平准金。已实现平准金指在申购或赎回基金份额时，申购或赎回款项中包含的按累计未分配的已实现损益占基金净值比例计算的金额。未实现平准金指在申购或赎回基金份额时，申购或赎回款项中包含的按累计未实现损益占基金净值比例计算的金额。损益平准金于基金申购确认日或基金赎回确认日认列，并于期末全额转入未分配利润/(累计亏损)。

7.4.4.9 收入/(损失)的确认和计量

股票投资在持有期间应取得的现金股利扣除由上市公司代扣代缴的个人所得税后的净额确认为投资收益。债券投资在持有期间应取得的按票面利率计算的利息扣除在适用情况下由债券发行企业代扣代缴的个人所得税后的净额确认为利息收入。

以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产在持有期间的公允价值变动确认为公允价值变动损益；处置时其公允价值与初始确认金额之间的差额确认为投资收益，其中包括从公允价值变动损益结转的公允价值累计变动额。

应收款项在持有期间确认的利息收入按实际利率法计算，实际利率法与直线法差异较小的也可按直线法计算。

7.4.4.10 费用的确认和计量

本基金的管理人报酬和托管费在费用涵盖期间按基金合同约定的费率和计算方法逐日确认。其他金融负债在持有期间确认的利息支出按实际利率法计算，实际利率法与直线法差异较小的也可按直线法计算。

7.4.4.11 基金的收益分配政策

- (1) 每一基金份额享有同等分配权；
- (2) 投资者可以选择现金分红或红利再投资方式，以投资者在分红权益登记日前的最后一次选择的方式为准，投资者选择分红的默认方式为现金分红；
- (3) 基金投资当年亏损，则不进行收益分配；
- (4) 基金收益分配后基金份额净值不能低于面值；
- (5) 基金当年收益先弥补上一年度亏损后，才可进行当年收益分配；
- (6) 在符合有关基金分红条件的前提下，本基金收益每年至多分配 12 次，在符合有关基金分红条件的前提下，至少分配一次，但若成立不满 3 个月可不进行收益分配；
- (7) 全年合计的基金收益分配比例不得低于本基金年度已实现净收益的 50%；
- (8) 法律法规或监管机关另有规定的，从其规定。

7.4.4.12 其他重要的会计政策和会计估计

(1) 计量属性

本基金除特别说明对金融资产和金融负债采用公允价值等作为计量属性之外，一般采用历史成本计量。

(2) 重要会计估计及其关键假设

根据本基金的估值原则和中国证监会允许的基金行业估值实务操作，本基金确定以下类别股票投资和债券投资的公允价值时采用的估值方法及其关键假设如下：

- (a) 对于在锁定期内的非公开发行股票，根据中国证监会基金部通知[2006]37 号《关于进一步加强基金投资非公开发行股票风险控制有关问题的通知》，若在证券交易所挂牌的同一股票的市场交易收盘价低于非公开发行股票的初始投资成本，按估值日证券交易所挂牌的同一股票的市场交易收盘价估值；若在证券交易所挂牌的同一股票的市场交易收盘价高于非公开发行股票的初始投资成本，按锁定期内已经过交易天数占锁定期内总交易天数的比例将两者之间差价的一部分确

认为估值增值。

(b) 对于特殊事项停牌股票,根据中国证监会公告[2008]38 号《关于进一步规范证券投资基金估值业务的指导意见》,本基金采用《中国证券业协会基金估值工作小组关于停牌股票估值的参考方法》提供的指数收益法对重大影响基金资产净值的特殊事项停牌股票估值,通过停牌股票所处行业的行业指数变动以大致反映市场因素在停牌期间对于停牌股票公允价值的影响。上述指数收益法的关键假设包括所选取行业指数的变动能在重大方面基本反映停牌股票公允价值的变动,停牌股票的发行者在停牌期间的各项变化未对停牌股票公允价值产生重大影响等。本基金自 2009 年 6 月 16 日起,采用中证协(SAC)基金行业股票估值指数以取代原交易所发布的行业指数。

(c) 在银行间同业市场交易的债券品种的公允价值,根据中国证监会证监会计字[2007]21 号《关于证券投资基金执行<企业会计准则>估值业务及份额净值计价有关事项的通知》采用估值技术确定公允价值。

7.4.5 会计政策和会计估计变更以及差错更正的说明

7.4.5.1 会计政策变更的说明

本基金本报告期末发生会计政策变更。

7.4.5.2 会计估计变更的说明

本基金本报告期末发生会计估计变更。

7.4.5.3 差错更正的说明

本基金在本报告期间无须说明的会计差错更正。

7.4.6 税项

1、印花税

2007 年 5 月 30 日前按照 0.1%的税率缴纳印花税。

经国务院批准,自 2007 年 5 月 30 日起,调整证券(股票)交易印花税税率,由原先的 0.1%调整为 0.3%。

经国务院批准,财政部、国家税务总局批准,自 2008 年 4 月 24 日起,调整证券(股票)交易印花税税率,由原先的 0.3%调整为 0.1%。

经国务院批准,财政部、国家税务总局批准,自 2008 年 9 月 19 日起,调整证券(股票)交易印花税率,对出让方按 0.1%的税率征收,对受让方不再征税。

根据财政部、国家税务总局财税字[2005]103 号文《关于股权分置试点改革有关税收政策问题的通知》的规定,股权分置改革过程中因非流通股股东向流通股股东支付对价而发生的股权转让

让，暂免征收印花税。

2、营业税、企业所得税

根据财政部、国家税务总局财税字[2004]78 号文《关于证券投资基金税收政策的通知》的规定,自 2004 年 1 月 1 日起,对证券投资基金管理人运用基金买卖股票、债券的价差收入,继续免征营业税和企业所得税。

根据财政部、国家税务总局财税字[2005]103 号文《关于股权分置试点改革有关税收政策问题的通知》的规定,股权分置改革过程中非流通股股东通过对价方式向流通股股东支付的股份、现金等收入,暂免征收流通股股东应缴纳的企业所得税。

根据财政部、国家税务总局财税[2008]1 号文《关于企业所得税若干优惠政策的通知》的规定,对证券投资基金从证券市场中取得的收入,包括买卖股票、债券的差价收入,股权的股息、红利收入,债券的利息收入及其他收入,暂不征收企业所得税。

3、个人所得税

根据财政部、国家税务总局财税字[1998]55 号文《关于证券投资基金有关税收问题的通知》的规定,对投资者从基金分配中获得的股票的股息、红利收入以及企业债券的利息收入,由上市公司及债券发行企业在向其派发股息、红利收入和利息收入时代扣代缴 20%的个人所得税,基金向个人投资者分配股息、红利、利息时,不再代扣个人所得税;

根据财政部、国家税务总局财税字[2005]107 号文《关于股息红利有关个人所得税政策的补充通知》的规定,自 2005 年 6 月 13 日起,对证券投资基金从上市公司取得的股息红利所得,按照财税[2005]102 号文规定,扣缴义务人在代扣代缴个人所得税时,减按 50%计算应纳税所得额;

根据财政部、国家税务总局财税字[2005]103 号文《关于股权分置试点改革有关税收政策问题的通知》的规定,股权分置改革过程中非流通股股东通过对价方式向流通股股东支付的股份、现金等收入,暂免征收流通股股东应缴纳的个人所得税。

根据财政部、国家税务总局、证监会财税字[2012]85 号文《关于实施上市公司股息红利差别化个人所得税政策有关问题的通知》的规定,个人从公开发行和转让市场取得的上市公司股票,持股期限在 1 个月以内(含 1 个月)的,其股息红利所得全额计入应纳税所得额;持股期限在 1 个月以上至 1 年(含 1 年)的,暂减按 50%计入应纳税所得额;持股期限超过 1 年的,暂减按 25%计入应纳税所得额。上述所得统一适用 20%的税率计征个人所得税。

7.4.7 关联方关系

关联方名称	与本基金的关系
东吴基金管理有限公司	基金发起人、基金管理人、基金注册与过户登记人、

	基金销售机构
华夏银行股份有限公司	基金托管人、基金代销机构
东吴证券股份有限公司	基金管理人的股东、基金代销机构
上海兰生（集团）有限公司	基金管理人的股东
江阴澄星实业集团有限公司	基金管理人的股东

注：本报告期基金关联方未发生变化。本基金与关联方的所有交易均是在正常业务中按照一般商业条款订立。

7.4.8 本报告期及上年度可比期间的关联方交易

7.4.8.1 通过关联方交易单元进行的交易

7.4.8.1.1 股票交易

金额单位：人民币元

关联方名称	本期 2013 年 1 月 1 日至 2013 年 12 月 31 日		上年度可比期间 2012 年 1 月 1 日至 2012 年 12 月 31 日	
	成交金额	占当期股票 成交总额的 比例	成交金额	占当期股票 成交总额的比 例
东吴证券股份有限公司	3,691,891,378.43	20.21%	2,594,322,322.67	23.08%

7.4.8.1.2 债券交易

金额单位：人民币元

关联方名称	本期 2013 年 1 月 1 日至 2013 年 12 月 31 日		上年度可比期间 2012 年 1 月 1 日至 2012 年 12 月 31 日	
	成交金额	占当期债券 成交总额的 比例	成交金额	占当期债券 成交总额的比 例
东吴证券股份有限公司	50,970,879.52	60.90%	-	-

7.4.8.1.3 债券回购交易

本基金本报告期及上年度可比期间未通过关联方交易单元进行债券回购交易。

7.4.8.1.4 权证交易

本基金本报告期及上年度可比期间未通过关联方交易单元进行权证交易。

7.4.8.1.5 应支付关联方的佣金

金额单位：人民币元

关联方名称	本期 2013年1月1日至2013年12月31日			
	当期 佣金	占当期佣金 总量的比例	期末应付佣金余额	占期末应付佣金 总额的比例
东吴证券股份有限公司	3,324,832.38	20.20%	-	-
关联方名称	上年度可比期间 2012年1月1日至2012年12月31日			
	当期 佣金	占当期佣金 总量的比例	期末应付佣金余额	占期末应付佣金 总额的比例
东吴证券股份有限公司	2,332,773.50	23.64%	987,326.03	18.30%

注：股票交易佣金为成交金额的 1‰扣除证券公司需承担的费用（包括但不限于买（卖）经手费、买（卖）证管费和证券结算风险基金等）；证券公司不向本基金收取国债现券及国债回购和企业债券的交易佣金，但交易的经手费和证管费由本基金交纳。佣金的比率是公允的，符合证监会有关规定。管理人因此从关联方获得的服务主要包括：为本基金提供的证券投资研究成果和市场信息服务。

7.4.8.2 关联方报酬

7.4.8.2.1 基金管理费

单位：人民币元

项目	本期 2013 年 1 月 1 日至 2013 年 12 月 31 日	上年度可比期间 2012 年 1 月 1 日至 2012 年 12 月 31 日
当期发生的基金应支付的管理费	25,114,457.55	38,210,692.23
其中：支付销售机构的客户维护费	5,648,361.89	7,388,215.12

注：本基金支付基金管理人东吴基金管理有限公司的基金管理人报酬按前一日基金资产净值 1.5% 的年费率计提，逐日累计至每月月底，按月支付。

其计算公式为：日基金管理人报酬＝前一日基金资产净值×1.5%÷当年天数。

7.4.8.2.2 基金托管费

单位：人民币元

项目	本期 2013 年 1 月 1 日至 2013 年 12 月 31 日	上年度可比期间 2012 年 1 月 1 日至 2012 年 12 月 31 日
当期发生的基金应支付的托管费	4,185,742.86	6,368,448.69

注：本基金支付基金托管人华夏银行的基金托管费按前一日基金资产净值 0.25% 的年费率计提，

逐日累计至每月月底，按月支付。

其计算公式为：日基金托管费=前一日基金资产净值 X 0.25% / 当年天数。

7.4.8.2.3 销售服务费

本基金不收取销售服务费。

7.4.8.3 与关联方进行银行间同业市场的债券(含回购)交易

本基金本报告期内及上年度未与关联方进行银行间同业市场的债券（含回购）交易。

7.4.8.4 各关联方投资本基金的情况

7.4.8.4.1 报告期内基金管理人运用固有资金投资本基金的情况

本基金本报告期内及上年度可比期间基金管理人未持有本基金份额。

7.4.8.4.2 报告期末除基金管理人之外的其他关联方投资本基金的情况

本基金本报告期末及上年度末除基金管理人之外的其他关联方均未持有本基金份额。

7.4.8.5 由关联方保管的银行存款余额及当期产生的利息收入

单位：人民币元

关联方名称	本期 2013 年 1 月 1 日至 2013 年 12 月 31 日		上年度可比期间 2012 年 1 月 1 日至 2012 年 12 月 31 日	
	期末余额	当期利息收入	期末余额	当期利息收入
华夏银行股份有限公司	199,185,030.65	405,279.10	14,371,721.92	259,843.57

7.4.8.6 本基金在承销期内参与关联方承销证券的情况

本基金本报告期内及上年度未与关联方进行银行间同业市场的债券（含回购）交易。

7.4.8.7 其他关联交易事项的说明

无其他需要说明的关联交易事项。

7.4.9 期末（2013 年 12 月 31 日）本基金持有的流通受限证券

7.4.9.1 因认购新发/增发证券而于期末持有的流通受限证券

本基金本报告期末未持有因认购新发、增发证券而流通受限的证券。

7.4.9.2 期末持有的暂时停牌等流通受限股票

本基金本报告期末未持有暂时停牌股票。

7.4.9.3 期末债券正回购交易中作为抵押的债券**7.4.9.3.1 银行间市场债券正回购**

本基金本报告期末未持有银行间市场正回购交易中作为抵押的债券。

7.4.9.3.2 交易所市场债券正回购

本基金本报告期末未持有交易所市场正回购交易中作为抵押的债券。

7.4.10 有助于理解和分析会计报表需要说明的其他事项

无需要说明的其他重要事项。

§ 8 投资组合报告**8.1 期末基金资产组合情况**

金额单位：人民币元

序号	项目	金额	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	贵金属投资		
4	金融衍生品投资	-	-
5	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	-	-
6	银行存款和结算备付金合计	200,127,507.26	17.49
7	其他各项资产	4,354,924.13	0.38
8	合计	1,144,546,043.16	100.00

8.2 期末按行业分类的股票投资组合

金额单位：人民币元

代码	行业类别	公允价值	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

8.3 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

金额单位：人民币元

序号	股票代码	股票名称	数量（股）	公允价值	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

注：投资者欲了解本报告期末基金投资的所有股票明细，应阅读登载于公司网站 www.scfund.com.cn 的年度报告正文。

8.4 报告期内股票投资组合的重大变动

8.4.1 累计买入金额超出期初基金资产净值 2%或前 20 名的股票明细

金额单位：人民币元

序号	股票代码	股票名称	本期累计买入金额	占期初基金资产净值比例 (%)
1	601336	新华保险	224,523,797.70	10.09
2	600403	大有能源	189,559,102.01	8.52
3	000731	四川美丰	179,709,868.61	8.08
4	300251	光线传媒	160,659,864.26	7.22
5	600157	永泰能源	159,547,147.80	7.17
6	600585	海螺水泥	149,315,462.98	6.71
7	600837	海通证券	146,697,748.97	6.59
8	000933	神火股份	138,467,059.06	6.22
9	000024	招商地产	130,085,321.09	5.85
10	000831	五矿稀土	120,840,309.64	5.43
11	000001	平安银行	114,706,369.14	5.16
12	000970	中科三环	114,698,295.98	5.15
13	600459	贵研铂业	111,599,641.07	5.02
14	601857	中国石油	109,909,034.96	4.94
15	600028	中国石化	108,937,147.70	4.90
16	300291	华录百纳	107,669,203.49	4.84
17	000758	中色股份	106,505,800.54	4.79
18	600366	宁波韵升	106,410,019.37	4.78
19	000060	中金岭南	102,840,805.02	4.62
20	600111	包钢稀土	95,278,769.50	4.28
21	002428	云南锗业	94,999,508.25	4.27
22	000063	中兴通讯	93,627,977.08	4.21
23	300315	掌趣科技	93,504,164.97	4.20
24	002375	亚厦股份	91,709,579.93	4.12
25	000525	红太阳	87,816,923.64	3.95
26	002091	江苏国泰	87,149,347.46	3.92
27	002385	大北农	85,334,115.04	3.84
28	600497	驰宏锌锗	84,749,110.90	3.81
29	600123	兰花科创	84,045,538.67	3.78
30	002241	歌尔声学	81,556,606.90	3.67
31	600971	恒源煤电	80,554,323.96	3.62

32	600362	江西铜业	79,733,361.97	3.58
33	601928	凤凰传媒	79,293,103.94	3.56
34	000049	德赛电池	78,582,559.85	3.53
35	002106	莱宝高科	78,347,375.84	3.52
36	600720	祁连山	78,281,341.56	3.52
37	600410	华胜天成	77,983,400.68	3.50
38	600456	宝钛股份	75,360,958.84	3.39
39	002273	水晶光电	74,920,610.79	3.37
40	601601	中国太保	74,429,380.70	3.35
41	002146	荣盛发展	74,344,187.64	3.34
42	601186	中国铁建	74,323,127.81	3.34
43	603000	人民网	73,767,585.92	3.32
44	601101	昊华能源	70,121,476.17	3.15
45	002466	天齐锂业	68,624,363.61	3.08
46	601318	中国平安	67,646,445.05	3.04
47	000762	西藏矿业	66,619,443.47	2.99
48	600633	浙报传媒	66,267,830.04	2.98
49	000562	宏源证券	64,873,928.87	2.92
50	600143	金发科技	64,115,581.81	2.88
51	600373	中文传媒	63,871,596.74	2.87
52	300104	乐视网	63,644,882.41	2.86
53	002482	广田股份	63,127,383.80	2.84
54	600867	通化东宝	62,731,542.99	2.82
55	002663	普邦园林	62,092,978.04	2.79
56	000996	中国中期	61,804,010.61	2.78
57	600703	三安光电	61,590,893.01	2.77
58	300352	北信源	59,628,880.17	2.68
59	002325	洪涛股份	58,641,722.05	2.64
60	002620	瑞和股份	58,481,932.41	2.63
61	600369	西南证券	58,188,578.67	2.62
62	600395	盘江股份	57,899,955.15	2.60
63	601012	隆基股份	57,368,504.76	2.58
64	600348	阳泉煤业	57,034,077.73	2.56
65	600067	冠城大通	56,830,944.03	2.55
66	601965	中国汽研	56,555,318.95	2.54
67	000800	一汽轿车	55,859,819.35	2.51

68	002415	海康威视	54,285,446.92	2.44
69	600801	华新水泥	51,513,862.40	2.32
70	002292	奥飞动漫	50,459,584.86	2.27
71	601390	中国中铁	49,898,961.41	2.24
72	601628	中国人寿	49,275,694.53	2.21
73	000878	云南铜业	48,737,311.76	2.19
74	000686	东北证券	48,070,842.57	2.16
75	600889	南京化纤	47,858,726.68	2.15
76	002431	棕榈园林	47,538,647.38	2.14
77	300274	阳光电源	46,575,642.14	2.09
78	600528	中铁二局	46,057,160.09	2.07
79	000960	锡业股份	44,816,688.76	2.01

注：本项的“买入金额”均按买入成交金额（成交单价乘以成交数量）填列，不考虑相关交易费用。

8.4.2 累计卖出金额超出期初基金资产净值 2%或前 20 名的股票明细

金额单位：人民币元

序号	股票代码	股票名称	本期累计卖出金额	占期初基金资产净值比例 (%)
1	300251	光线传媒	291,242,289.26	13.09
2	000001	平安银行	242,865,991.99	10.92
3	601336	新华保险	204,354,297.13	9.18
4	000731	四川美丰	201,315,715.83	9.05
5	600362	江西铜业	192,060,660.60	8.63
6	600157	永泰能源	175,799,432.41	7.90
7	600123	兰花科创	156,483,119.27	7.03
8	600348	阳泉煤业	152,725,840.07	6.86
9	600497	驰宏锌锗	145,634,147.21	6.55
10	600585	海螺水泥	144,265,649.14	6.48
11	600395	盘江股份	140,101,498.89	6.30
12	601601	中国太保	136,825,950.96	6.15
13	600403	大有能源	135,957,269.77	6.11
14	601101	昊华能源	129,722,806.01	5.83
15	600036	招商银行	127,865,732.05	5.75
16	601318	中国平安	125,373,459.14	5.63
17	000024	招商地产	121,322,639.82	5.45
18	300315	掌趣科技	118,736,441.51	5.34

19	300291	华录百纳	118,044,570.50	5.31
20	000933	神火股份	114,987,401.41	5.17
21	000831	五矿稀土	114,942,186.60	5.17
22	000970	中科三环	113,406,606.78	5.10
23	600028	中国石化	109,282,534.14	4.91
24	000983	西山煤电	108,486,529.94	4.88
25	601857	中国石油	106,995,276.52	4.81
26	000060	中金岭南	106,544,280.00	4.79
27	000758	中色股份	104,646,691.43	4.70
28	600366	宁波韵升	104,026,970.38	4.68
29	601699	潞安环能	103,898,003.16	4.67
30	600837	海通证券	96,435,662.02	4.33
31	600459	贵研铂业	94,397,110.59	4.24
32	601166	兴业银行	91,944,986.30	4.13
33	000960	锡业股份	90,917,425.06	4.09
34	000049	德赛电池	90,040,011.24	4.05
35	002091	江苏国泰	85,456,014.33	3.84
36	002428	云南锗业	84,187,475.42	3.78
37	600111	包钢稀土	83,167,770.66	3.74
38	601628	中国人寿	81,803,260.09	3.68
39	002273	水晶光电	79,606,522.11	3.58
40	002385	大北农	78,720,403.02	3.54
41	601928	凤凰传媒	77,089,402.43	3.46
42	603000	人民网	76,845,982.09	3.45
43	002375	亚厦股份	75,422,350.03	3.39
44	601186	中国铁建	75,033,833.82	3.37
45	300104	乐视网	74,803,186.22	3.36
46	600016	民生银行	74,795,443.23	3.36
47	002146	荣盛发展	74,734,122.90	3.36
48	600410	华胜天成	70,304,828.96	3.16
49	600720	祁连山	70,271,680.61	3.16
50	600456	宝钛股份	69,107,217.22	3.11
51	002106	莱宝高科	68,697,799.04	3.09
52	600000	浦发银行	68,678,360.46	3.09
53	000996	中国中期	68,462,808.44	3.08
54	000525	红 太 阳	68,215,469.57	3.07
55	601012	隆基股份	67,771,921.25	3.05
56	300352	北信源	66,993,202.10	3.01

57	600633	浙报传媒	66,523,794.42	2.99
58	002142	宁波银行	65,144,840.01	2.93
59	002466	天齐锂业	64,565,081.86	2.90
60	600971	恒源煤电	64,418,682.54	2.90
61	601965	中国汽研	63,087,128.64	2.84
62	600373	中文传媒	62,989,567.45	2.83
63	600188	兖州煤业	62,889,675.81	2.83
64	600143	金发科技	62,625,733.72	2.81
65	000762	西藏矿业	61,444,570.68	2.76
66	600067	冠城大通	60,217,840.04	2.71
67	300113	顺网科技	60,004,555.16	2.70
68	000562	宏源证券	57,873,070.56	2.60
69	300274	阳光电源	57,073,231.23	2.57
70	000063	中兴通讯	55,748,340.89	2.51
71	600089	特变电工	50,888,194.83	2.29
72	601390	中国中铁	49,853,782.00	2.24
73	002482	广田股份	49,807,782.41	2.24
74	600801	华新水泥	49,502,605.22	2.22
75	002292	奥飞动漫	47,728,362.72	2.15
76	601808	中海油服	47,059,212.31	2.11
77	002325	洪涛股份	46,252,378.10	2.08
78	601009	南京银行	45,562,752.50	2.05
79	000686	东北证券	45,416,359.84	2.04
80	600528	中铁二局	44,620,273.15	2.01

注：本项的“卖出金额”按卖出成交金额（成交单价乘以成交数量）填列，不考虑相关交易费用。

8.4.3 买入股票的成本总额及卖出股票的收入总额

单位：人民币元

买入股票成本（成交）总额	8,770,994,105.25
卖出股票收入（成交）总额	9,585,407,985.55

注：本项的“买入股票成本”、“卖出股票收入”均按买卖成交金额（成交单价乘以成交数量）填列，不考虑相关交易费用。

8.5 期末按债券品种分类的债券投资组合

金额单位：人民币元

序号	债券品种	公允价值	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

8.6 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

金额单位：人民币元

序号	债券代码	债券名称	数量（张）	公允价值	占基金资产净值比例（%）
1	110203	11 国开 03	500,000	49,980,000.00	4.40

8.7 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。

8.8 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。

8.9 报告期末本基金投资的股指期货交易情况说明

8.9.1 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。

8.9.2 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。

8.10 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明

8.10.1 本期国债期货投资政策

本基金本报告期末未投资国债期货。

8.10.2 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投资国债期货。

8.10.3 本期国债期货投资评价

本基金本报告期末未投资国债期货。

8.11 投资组合报告附注

8.11.1

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。

8.11.2

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。

8.11.3 期末其他各项资产构成

单位：人民币元

序号	名称	金额
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

8.11.4 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。

8.11.5 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。

8.11.6 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。

§ 9 基金份额持有人信息

9.1 期末基金份额持有人户数及持有人结构

份额单位：份

持有人户数 (户)	户均持有的 基金份额	持有人结构	
		机构投资者	个人投资者

		持有份额	占总份 额比例	持有份额	占总份 额比例
84,470	25,616.50	239,770,269.51	11.08%	1,924,055,149.47	88.92%

9.2 期末基金管理人的从业人员持有本基金的情况

项目	持有份额总数（份）	占基金总份额比例
基金管理人所有从业人员持有本基金	59,289.00	0.0027%

注：高级管理人员、基金投资和研究部负责人及本基金经理本期末未持有本基金份额。

§ 10 开放式基金份额变动

单位：份

基金合同生效日（2008年4月23日）基金份额总额	3,173,064,234.06
本报告期期初基金份额总额	3,132,622,828.33
本报告期基金总申购份额	1,124,895,212.61
减：本报告期基金总赎回份额	2,093,692,621.96
本报告期基金拆分变动份额	-
本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。

§ 11 重大事件揭示

11.1 基金份额持有人大会决议

本报告期内未召开基金份额持有人大会。

11.2 基金管理人、基金托管人的专门基金托管部门的重大人事变动

报告期内，基金管理人东吴基金管理有限公司聘任王炯同志为东吴基金管理有限公司常务副总经理。此事项经东吴基金管理有限公司第二届董事会第四次临时会议审议通过，已按规定向中国证监会和上海证监局报告，并已于2013年3月12日进行了披露。

报告期内，基金管理人东吴基金管理有限公司聘任徐军同志为东吴基金管理有限公司督察长。此事项经东吴基金管理有限公司第二届董事会第六次临时会议审议通过，已按规定向中国证

监会和上海证监局报告，并已于 2013 年 3 月 29 日进行了披露，自 2013 年 3 月 29 日起，公司总经理任少华同志不再代为履行公司督察长职务。

报告期内，基金管理人东吴基金管理有限公司原副总经理胡玉杰同志因个人原因辞去副总经理职务，离任日期 2013 年 4 月 13 日。此事项经东吴基金管理有限公司第二届董事会第二十次会议审议通过，已按规定向中国证监会和上海证监局报告，并已于 2013 年 4 月 13 日进行了披露。

11.3 涉及基金管理人、基金财产、基金托管业务的诉讼

本基金本报告期内无涉及基金管理人、基金财产、基金托管业务的诉讼。

11.4 基金投资策略的改变

本基金本报告期内基金投资策略未改变。

11.5 为基金进行审计的会计师事务所情况

本基金聘任的为本基金审计的会计师事务所为江苏天衡会计师事务所（特殊普通合伙），该事务所自 2012 年起为本基金提供审计服务至今，本报告期内支付审计费 90000 元。

11.6 管理人、托管人及其高级管理人员受稽查或处罚等情况

本基金本报告期内基金管理人、托管人及其高级管理人员没有受到监管部门稽查或处罚的任何情形。

11.7 基金租用证券公司交易单元的有关情况

11.7.1 基金租用证券公司交易单元进行股票投资及佣金支付情况

金额单位：人民币元

券商名称	交易单元数量	股票交易		应支付该券商的佣金		备注
		成交金额	占当期股票成交总额的比例	佣金	占当期佣金总量的比例	
东吴证券		23,691,891,378.43	20.21%	3,324,832.38	20.20%	-
申银万国		11,915,060,928.51	10.48%	1,743,470.49	10.59%	-
中信证券		21,578,042,674.35	8.64%	1,432,465.88	8.70%	-
平安证券		21,345,274,758.21	7.36%	1,218,216.17	7.40%	-
招商证券		11,265,489,250.40	6.93%	1,152,093.56	7.00%	-
国金证券		11,231,660,221.40	6.74%	1,089,899.27	6.62%	-
国泰君安		11,139,705,338.68	6.24%	1,014,007.65	6.16%	-

广发证券	1	11,129,252,328.12	6.18%	1,028,069.10	6.25%	-
光大证券	1	972,250,439.48	5.32%	865,840.03	5.26%	-
华泰证券	2	797,198,737.78	4.36%	708,077.48	4.30%	-
民生证券	1	691,449,373.35	3.79%	616,452.24	3.75%	-
中投证券	3	648,074,384.31	3.55%	590,002.58	3.59%	-
天源证券	1	599,507,713.59	3.28%	545,788.89	3.32%	-
长城证券	1	499,441,994.37	2.73%	441,956.80	2.69%	-
长江证券	1	336,508,741.59	1.84%	297,777.10	1.81%	-
银河证券	1	237,618,993.25	1.30%	216,332.52	1.31%	-
安信证券	1	189,055,102.54	1.03%	172,114.67	1.05%	-
国元证券	1	-	-	-	-	-
中银国际	1	-	-	-	-	-
新时代证券	2	-	-	-	-	-

注：1、租用证券公司专用交易单元的选择标准和程序

租用证券公司专用交易单元的选择标准主要包括：证券公司基本面评价（财务状况、资信状况、经营状况）；证券公司研究能力评价（报告质量、及时性和数量）；证券公司信息服务评价（全面性、及时性和高效性）等方面。

租用证券公司专用交易单元的程序：首先根据租用证券公司专用交易单元的选择标准形成考评指标，然后根据综合评分进行选择基金专用交易单元。

2、本期租用证券公司交易单元的变更情况

本报告期本基金新增交易单元 9 个，为平安证券 2 个交易单元；中投证券 2 个交易单元；银河证券 1 个交易单元；长江证券 1 个交易单元；国金证券 1 个交易单元；安信证券 1 个交易单元；申银万国 1 个交易单元。

本报告期本基金终止交易单元 1 个，为平安证券交易单元。

11.7.2 基金租用证券公司交易单元进行其他证券投资的情况

金额单位：人民币元

券商名称	债券交易		债券回购交易		权证交易	
	成交金额	占当期债券成交总额的比例	成交金额	占当期债券回购成交总额的比例	成交金额	占当期权证成交总额的比例
东吴证券	50,970,879.52	60.90%	-	-	-	-
申银万国	-	-	-	-	-	-
中信证券	17,546,545.37	20.97%	-	-	-	-

平安证券	-	-	-	-	-	-
招商证券	-	-	-	-	-	-
国金证券	-	-	-	-	-	-
国泰君安	-	-	-	-	-	-
广发证券	-	-	-	-	-	-
光大证券	2,700,369.38	3.23%	-	-	-	-
华泰证券	-	-	-	-	-	-
民生证券	7,148,699.90	8.54%	-	-	-	-
中投证券	5,326,641.40	6.36%	-	-	-	-
天源证券	-	-	-	-	-	-
长城证券	-	-	-	-	-	-
长江证券	-	-	-	-	-	-
银河证券	-	-	-	-	-	-
安信证券	-	-	-	-	-	-
国元证券	-	-	-	-	-	-
中银国际	-	-	-	-	-	-
新时代证券	-	-	-	-	-	-

东吴基金管理有限公司
2014 年 3 月 29 日