

东吴新产业精选股票型证券投资基金 2014 年第 1 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	东吴新产业精选股票
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	43,168,092.52 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 1 月 1 日 - 2014 年 3 月 31 日 ）
1. 本期已实现收益	7,217,496.97
2. 本期利润	1,117,346.17
3. 加权平均基金份额本期利润	0.0245
4. 期末基金资产净值	52,991,943.57
5. 期末基金份额净值	1.228

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

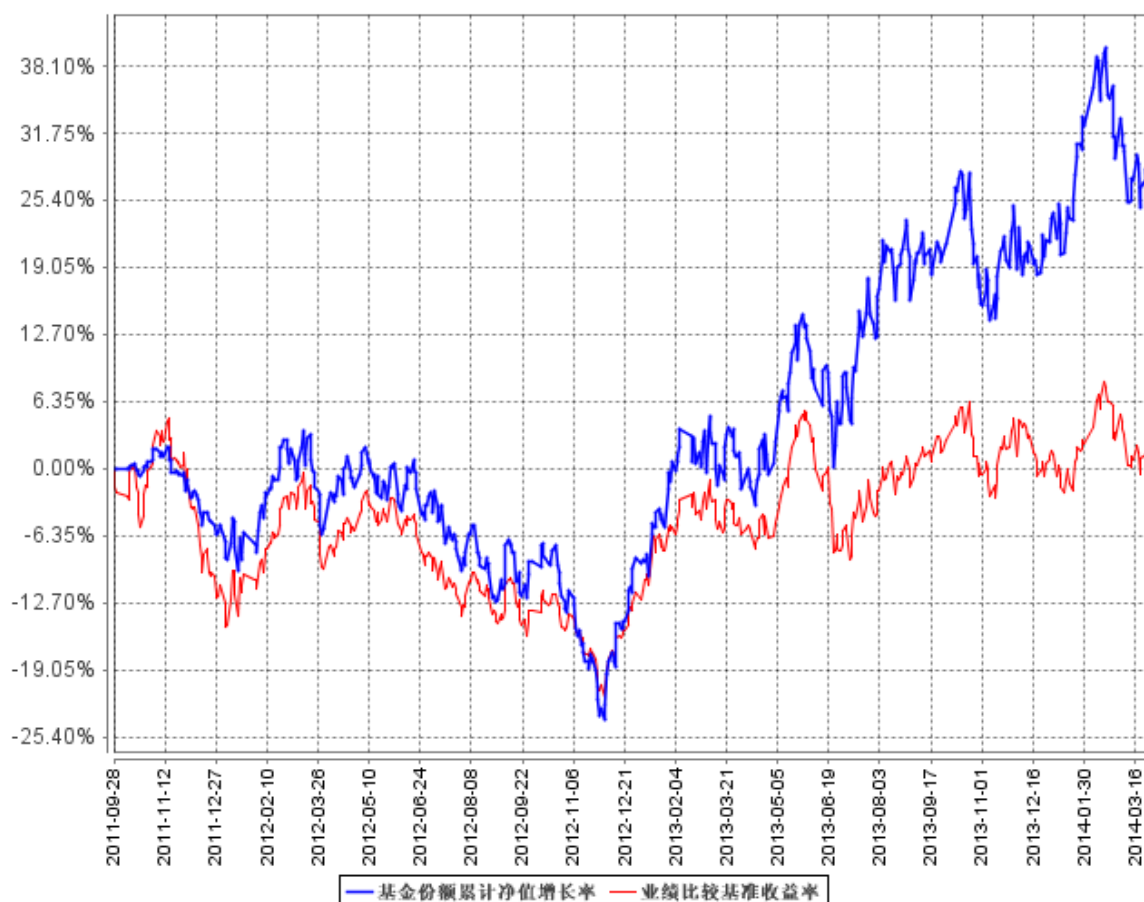
3.2.1 本报告期基金份额净值增长率及其与同期业绩比较基准收益率的比较

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	0.90%	1.56%	-2.50%	1.08%	3.40%	0.48%

注：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

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. 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	-	9.5 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	-	7 年	硕士，英国格拉斯哥大学经济、银行与金融学专业。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。

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间向交易价差的分析，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 年一季度，国内外经济环境日趋复杂。3 月中采 PMI 录得 50.3，尽管环比提升 0.1，但提升幅度远低于过去三年的平均水平；汇丰 PMI 更是环比回落 0.5 至 48，连续三个月在荣枯线以

下。海外市场，美国经济表现反复。3 月新增非农就业人数 19.2 万，自年初至今逐月回升，表现良好；但消费信心指数环比回落 1.6，且房地产销售数据偏弱。基于偏弱的经济数据，尽管联储已经开启 QE 退出模式，但对加息持谨慎态度。

与此同时，人民币经历了汇改以来最大的一轮贬值。美元对人民币中间价最新报收在 6.1521，一季度贬值幅度接近 1%。造成这一现象的原因，一方面与央行主动推进汇改，放松浮动区间有关；另一方面可能与联储 QE 推出预期造成资金回流有关。但无论如何，人民币贬值短期内对国内资产价值会产生一定程度的负面冲击。国内流动性方面，节后央行回收流动性的动作加强，通过正回购保持了每周资金的净回笼。

考虑到整体宏观环境出现加速下行的风险，管理层稳增长的措施开始陆续出台，其中不乏区域振兴、优先股等对资本市场产生直接影响的举措。正是在这样的大背景下，一季度市场整体呈现出较为激烈的震荡。创业板冲高回落，累计上涨 1.79%；大盘见底回升，累积下跌 3.91%。

一季度新产业精选基金在坚持成长股布局的基础上，适度参与了大盘低估值蓝筹反弹的行情，对 LED、消费电子、智能家居、区域地产、金融等板块进行了布局，取得了一定的收益。

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 1.228 元，累计净值 1.228 元；本报告期份额净值增长率 0.90%，同期业绩比较基准收益率为 -2.50%。

4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

预计二季度市场环境会更加复杂。国内有限的宏观托底政策的效果一时还难以验证，经济向下的趋势短期大概率难以扭转；欧美经济有所起色但不排除有反复的可能；IPO 重启已经箭在弦上，股票供给有恶化趋势。一个相对较好的变化是针对资本市场的改革有望深化推进，对资本市场长期利好。

自下而上的选股思路是规避系统性风险的最好策略之一，也是新产业精选基金始终坚持的投资思路。未来会继续坚持以成长股为导向的理念，精选个股和行业予以配置。

§ 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	46,169,286.32	84.10
	其中：股票	46,169,286.32	84.10
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	8,582,906.16	15.63
7	其他资产	146,265.16	0.27
8	合计	54,898,457.64	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	523,365.00	0.99
C	制造业	30,586,368.85	57.72
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	-	-
E	建筑业	1,119,177.00	2.11
F	批发和零售业	3,362,436.00	6.35
G	交通运输、仓储和邮政业	801,339.35	1.51
H	住宿和餐饮业	-	-
I	信息传输、软件和信息技术服务业	4,418,427.00	8.34
J	金融业	-	-
K	房地产业	3,760,173.12	7.10
L	租赁和商务服务业	-	-
M	科学研究和技术服务业	1,598,000.00	3.02
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	46,169,286.32	87.13

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	300303	聚飞光电	202,984	4,597,587.60	8.68

2	600261	阳光照明	274,554	4,381,881.84	8.27
3	600703	三安光电	166,634	3,790,923.50	7.15
4	600739	辽宁成大	242,600	3,362,436.00	6.35
5	300219	鸿利光电	220,725	2,767,891.50	5.22
6	300183	东软载波	67,600	2,424,812.00	4.58
7	600340	华夏幸福	82,693	2,302,173.12	4.34
8	300309	吉艾科技	82,104	1,625,659.20	3.07
9	600967	北方创业	91,825	1,613,365.25	3.04
10	300347	泰格医药	25,000	1,598,000.00	3.02

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	63,111.17
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	2,596.88
5	应收申购款	80,557.11
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	146,265.16

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	300347	泰格医药	1,598,000.00	3.02	临时停牌

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	52,466,949.37
报告期期间基金总申购份额	10,779,391.03
减：报告期期间基金总赎回份额	20,078,247.88
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	43,168,092.52

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
2014 年 4 月 21 日