

东吴深证 100 指数增强型证券投资基金 (LOF) 2014 年第 2 季度报告

2014 年 6 月 30 日

基金管理人：东吴基金管理有限公司

基金托管人：中国建设银行股份有限公司

报告送出日期：二〇一四年七月十八日

§ 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 7 月 16 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 4 月 1 日起至 6 月 30 日止。

§ 2 基金产品概况

基金简称	东吴深证 100 指数增强（LOF）（场内简称：东吴 100）
基金主代码	165806
交易代码	165806
基金运作方式	上市契约型开放式（LOF）
基金合同生效日	2012 年 3 月 9 日
报告期末基金份额总额	59,160,661.20 份
投资目标	本基金为股票型指数增强基金，在力求对标的指数进行有效跟踪的基础上，通过指数增强策略进行积极的指数组合管理与风险控制，力争获得超越业绩比较基准的投资收益，谋求基金资产的长期增值。本基金力争使日均跟踪偏离度不超过 0.5%，年化跟踪误差不超过 7.75%。
投资策略	本基金主要采用指数复制的方法拟合、跟踪深证 100 价格指数，即按照标的指数的成份股构成及其权重构建基金股票组合，并根据标的指数成份股及其权重的变动进行相应调整。在力求对标的指数进行有效跟踪的基础上，本基金还将通过指数增强策略进行积极的指数组合管理与风险控制，力争获得超越业绩比较基准的投资收益，谋求基金资产的长期增值。
业绩比较基准	基金业绩比较基准=95%×深证 100 价格指数收益率+5%×商业银行活期存款利率（税后）
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混合基金、债券基金与货币市场基金。
基金管理人	东吴基金管理有限公司
基金托管人	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 4 月 1 日 — 2014 年 6 月 30 日）
1. 本期已实现收益	-1,386,967.91
2. 本期利润	1,290,016.25
3. 加权平均基金份额本期利润	0.0199
4. 期末基金资产净值	46,541,742.08
5. 期末基金份额净值	0.787

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

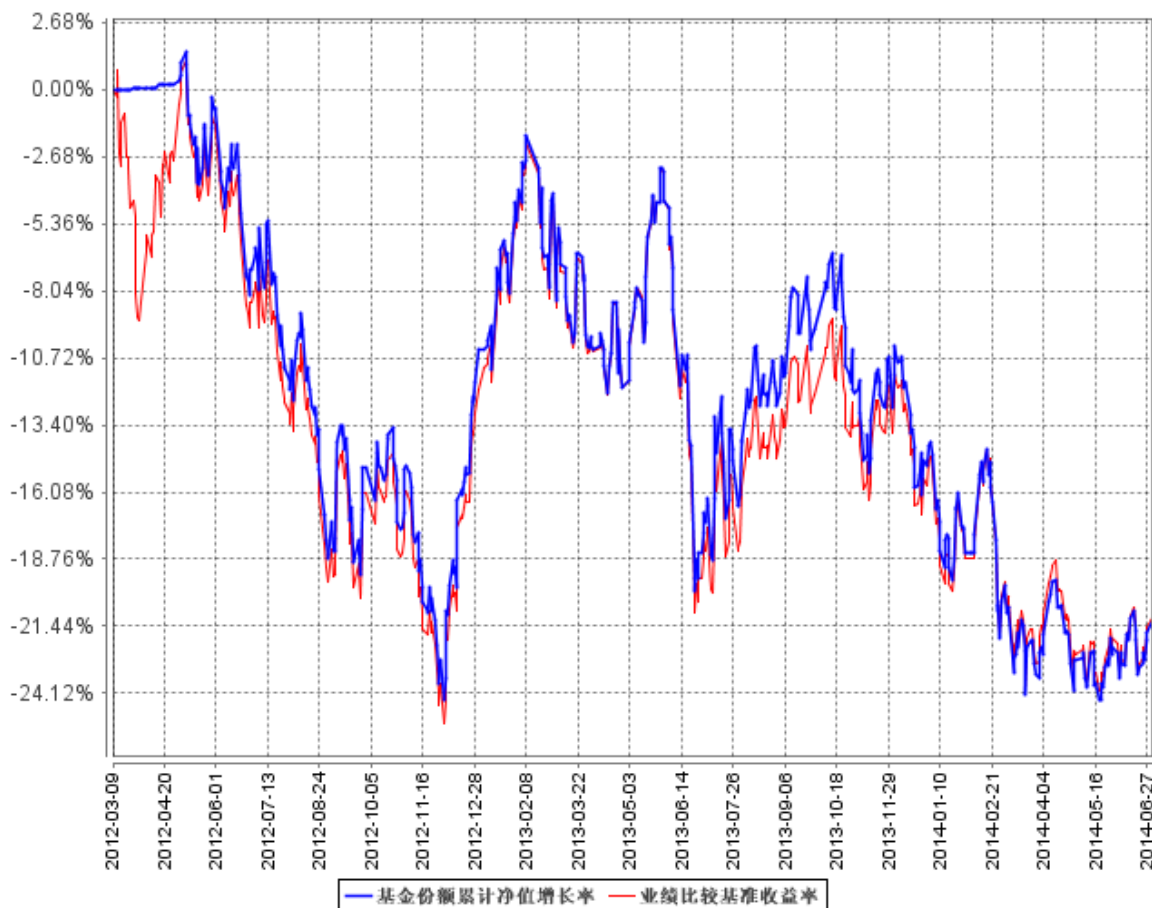
3.2.1 本报告期基金份额净值增长率及其与同期业绩比较基准收益率的比较

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	2.88%	0.87%	2.27%	0.87%	0.61%	0.00%

注：基金业绩比较基准=95%×深证 100 价格指数收益率+5%×商业银行活期存款利率（税后）

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、基金业绩比较基准=95%×深证 100 价格指数收益率+5%×商业银行活期存款利率（税后）。

2、本基金于 2012 年 3 月 9 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		
周健	本基金基金经理	2013 年 6 月 5 日	-	7 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、此处的任职日期为公司对外公告之日；

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

二季度，市场形势愈加复杂，年初以来地产投资明显下滑，实现经济增速目标的压力也越来越大，从一季度开始政府就启动微刺激，在财政和货币政策上不断出手托底，效果在六月份数据中已经略有显现，但是中长期的压力仍然存在。货币政策的放松推动资金成本逐步下行，季末也没有出现像去年那样的钱荒现象，虽然基本面还难以支持市场走强，但是风险偏好已经逐步有利于市场，表现在行业方面就是强周期板块出现反弹，金融和地产板块企稳，创业板也大幅反弹。深 100 指数略偏向成长和周期，表现强于沪深 300，但弱于创业板。报告期内，本基金主要采用复制指数配置与行业内量化选股的策略，严格控制仓位，在日常的基金操作中积极应对申购赎回，并在个股配置上进行适度偏离，力争获得超额收益。

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 0.787 元，累计净值 0.787 元；本报告期份额净值增长率 2.88%，同期业绩比较基准收益率为 2.27%。

4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

展望三季度宏观经济走势，在稳增长托底后，短期系统性风险下降，这一点在国债市场已经明显显现。但是我们推断政府出手仍然是为了对冲，降低系统性风险，为深化改革减少压力，而且中周期经济趋势仍然向下，实体需求疲弱，经济大幅回暖的可能性也不高。短期来看，负面因素在逐步兑现，包括新股发行重后，房地产投资增速下滑，房价出现下降，中报可能是下一个风险点，但距离目前还有一定的时间。总体来看，三季度至少上半段是有利于市场企稳反弹的，但是再往后仍然困难重重，我们认为周期性板块短期具有超额收益，但持续性较差。重点关注的仍然是受益于改革的传统行业，这些产业在混合所有制改革的背景下对激励模式进行创新，并且引入生产技术变革，与新兴产业逐步融合，也会进入新的发展阶段。

深证 100 指数行业分布均衡合理，指数成分股成长性较高，流动性较好，中长期的投资价值明显。作为被动投资的基金，本基金将继续坚持既定的指数化投资策略，以严格控制基金相对基准指数的跟踪偏离、主动增强获取超额收益为投资目标，努力为投资者实现单位风险收益上的最优化。

§ 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	48,096,516.21	93.58
	其中：股票	48,096,516.21	93.58
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	3,260,848.01	6.34
7	其他资产	38,105.84	0.07
8	合计	51,395,470.06	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	193,403.10	0.42
B	采矿业	647,699.42	1.39
C	制造业	24,516,365.05	52.68
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	380,598.36	0.82
E	建筑业	647,501.77	1.39
F	批发和零售业	740,840.48	1.59
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	1,747,950.86	3.76
J	金融业	5,650,759.84	12.14
K	房地产业	4,430,129.58	9.52
L	租赁和商务服务业	410,402.79	0.88
M	科学研究和技术服务业	-	-
N	水利、环境和公共设施管理业	1,340,119.78	2.88
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	997,710.89	2.14
S	综合	391,533.08	0.84
	合计	42,095,015.00	90.45

5.2.2 报告期末积极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	-	-
B	采掘业	268,731.18	0.58
C	制造业	3,424,881.44	7.36
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	215,009.64	0.46
E	建筑业	27,229.92	0.06
F	批发和零售业	612,149.32	1.32
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	871,647.18	1.87
J	金融业	147,322.35	0.32
K	房地产业	332,410.50	0.71
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	-	-

0	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	102,119.68	0.22
S	综合	-	-
	合计	6,001,501.21	12.89

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	000002	万 科 A	356,477	2,948,064.79	6.33
2	000651	格力电器	85,948	2,531,168.60	5.44
3	000001	平安银行	208,496	2,066,195.36	4.44
4	000063	中兴通讯	121,976	1,600,325.12	3.44
5	000538	云南白药	20,423	1,066,080.60	2.29
6	000562	宏源证券	132,298	993,557.98	2.13
7	000858	五 粮 液	54,418	975,714.74	2.10
8	000776	广发证券	91,742	899,071.60	1.93
9	000895	双汇发展	24,171	865,080.09	1.86
10	000625	长安汽车	65,308	803,941.48	1.73

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

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	000333	美的集团	79,056	1,527,361.92	3.28
2	600085	同仁堂	27,804	484,623.72	1.04
3	600703	三安光电	19,850	465,085.50	1.00
4	002063	远光软件	22,200	453,990.00	0.98
5	600637	百视通	8,262	264,631.86	0.57

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	7,176.36
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	682.34
5	应收申购款	-
6	其他应收款	-
7	待摊费用	30,247.14
8	其他	-
9	合计	38,105.84

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

5.11.5.1 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

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	000562	宏源证券	993,557.98	2.13	临时停牌

5.11.5.2 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

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	600637	百事通	264,631.86	0.57	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	67,374,189.73
报告期期间基金总申购份额	6,656,842.07
减:报告期期间基金总赎回份额	14,870,370.60
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	59,160,661.20

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

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深证 100 指数增强型证券投资基金（LOF）设立的文件；
2. 《东吴深证 100 指数增强型证券投资基金（LOF）基金合同》；
3. 《东吴深证 100 指数增强型证券投资基金（LOF）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. 报告期内东吴深证 100 指数增强型证券投资基金（LOF）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 7 月 18 日