

# 东吴行业轮动股票型证券投资基金 2008 年年度报告

2008 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：2009 年 3 月 31 日

## 1 重要提示及目录

### 1.1 重要提示

本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。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。

本基金托管人华夏银行股份有限公司(以下简称“华夏银行”)根据本基金合同规定,于 2009 年 3 月 23 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。

本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。

本报告期自 2008 年 04 月 23 日起至 12 月 31 日止。

## 1.2 目录

1	重要提示及目录	2
1.1	重要提示	2
1.2	目录	3
2	基金简介	4
2.1	基金基本情况	4
2.2	基金产品说明	4
2.3	基金管理人和基金托管人	5
2.4	信息披露方式	5
2.5	其他相关资料	5
3	主要财务指标、基金净值表现及利润分配情况	6
3.1	主要会计数据和财务指标	6
3.2	基金净值表现	6
3.3	过去三年基金的利润分配情况	8
4	管理人报告	8
4.1	基金管理人及基金经理情况	8
4.2	管理人对报告期内本基金运作合规守信情况的说明	9
4.3	管理人对报告期内公平交易情况的专项说明	9
4.4	管理人对报告期内基金的投资策略和业绩表现说明	10
4.5	管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望	10
4.6	管理人内部有关本基金的监察稽核工作情况	10
4.7	管理人对报告期内基金估值程序等事项的说明	11
4.8	管理人对报告期内基金利润分配情况的说明	11
5	托管人报告	12
5.1	报告期内本基金托管人合规守信情况声明	12
5.2	托管人对报告期内本基金运作合规守信、净值计算、利润分配等情况的说明	12
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	12
6	审计报告	13
7	年度财务报表	14
7.1	资产负债表	14
7.2	利润表	15
7.3	所有者权益（基金净值）变动表	16
7.4	报表附注	17
8	投资组合报告	38
8.1	期末基金资产组合情况	38
8.2	期末按行业分类的股票投资组合	38
8.3	期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的所有股票投资明细	39
8.4	报告期内股票投资组合的重大变动	41
8.5	期末按债券品种分类的债券投资组合	43
8.6	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	44
8.7	期末按公允价值占基金资产净值比例大小排名的所有资产支持证券投资明细	44
8.8	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	44
8.9	投资组合报告附注	44

9	基金份额持有人信息.....	45
9.1	期末基金份额持有人户数及持有人结构.....	45
9.2	期末基金管理人的从业人员持有本开放式基金的情况.....	45
10	开放式基金份额变动.....	45
11	重大事件揭示.....	46
11.1	基金份额持有人大会决议.....	46
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.....	46
11.3	涉及基金管理人、基金财产、基金托管业务的诉讼.....	46
11.4	基金投资策略的改变.....	46
11.5	为基金进行审计的会计师事务所情况.....	46
11.6	管理人、托管人及其高级管理人员受监管部门稽查或处罚的情况.....	46
11.7	本期基金租用证券公司交易单元的有关情况.....	46
11.8	其他重大事件.....	48
12	影响投资者决策的其他重要信息.....	54
13	备查文件目录.....	54
13.1	备查文件目录.....	54
13.2	存放地点.....	54
13.3	查阅方式.....	54

## 2 基金简介

### 2.1 基金基本情况

基金名称	东吴行业轮动股票型证券投资基金
基金简称:	东吴行业轮动股票
基金交易代码:	580003
基金运作方式:	契约型开放式
基金合同生效日:	2008-04-23
报告期末基金份额总额(份):	2,506,029,301.97

### 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	黄忠平	郑鹏
	联系电话	021-50509888-8219	010-85238672
	电子邮箱	huangzhp@scfund.com.cn	zhjjtgb@hxb.com.cn
客户服务电话		021-50509666	95577
传真		021-50509888-8211	010-85238680
注册地址		上海市源深路 279 号	北京市东城区建国门内大街 22 号华夏银行大厦
办公地址		上海市源深路 279 号	北京市东城区建国门内大街 22 号华夏银行大厦
邮政编码		200135	100005
法定代表人		徐建平	翟鸿祥

### 2.4 信息披露方式

本基金选定的信息披露报纸名称	中国证券报、上海证券报、证券时报
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

### 2.5 其他相关资料

项目	会计师事务所	注册登记机构
名称	江苏公正天业会计师事务所有限公司	东吴基金管理有限公司

办公地址	江苏省苏州市新市路 130 号	上海浦东新区源深路 279 号
------	-----------------	-----------------

### 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

<b>3.1.1 期间数据和指标</b>	<b>2008 年 4 月 23 日（基金合同生效日）-2008 年 12 月 31 日</b>
本期已实现收益	-713,264,194.59
本期利润	-815,377,945.22
加权平均基金份额本期利润	-0.2804
本期加权平均净值利润率	-34.39%
本期基金份额净值增长率	-26.56%
<b>3.1.2 期末数据和指标</b>	<b>2008 年 12 月 31 日</b>
期末可供分配利润	-665,673,203.06
期末可供分配基金份额利润	-0.2656
期末基金资产净值	1,840,356,098.91
期末基金份额净值	0.7344
<b>3.1.3 累计期末指标</b>	<b>2008 年 4 月 23 日（基金合同生效日）-2008 年 12 月 31 日</b>
基金份额累计净值增长率	-26.56%

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、本基金成立于 2008 年 4 月 23 日，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

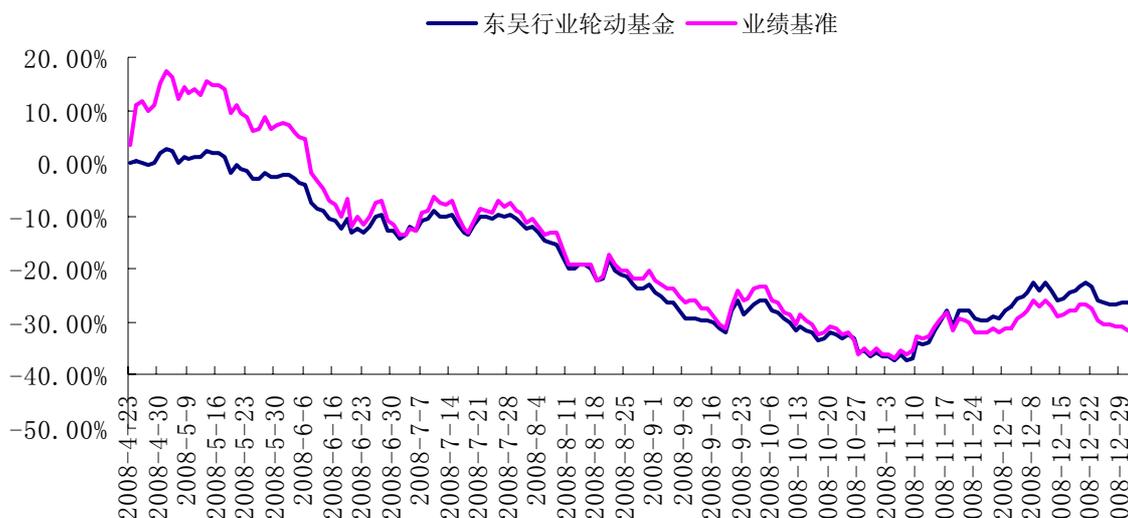
##### 3.2.1 基金份额净值增长率及其与同期业绩比较基准收益率的比较

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	-0.76%	1.77%	-13.14%	2.28%	12.38%	-0.51%
过去六个月	-15.75%	1.73%	-24.30%	2.24%	8.55%	-0.51%
自基金合同生效起至今	-26.56%	1.63%	-31.79%	2.31%	5.23%	-0.68%

注：比较基准=75%\*沪深 300 指数+25%\*中信标普全债指数。

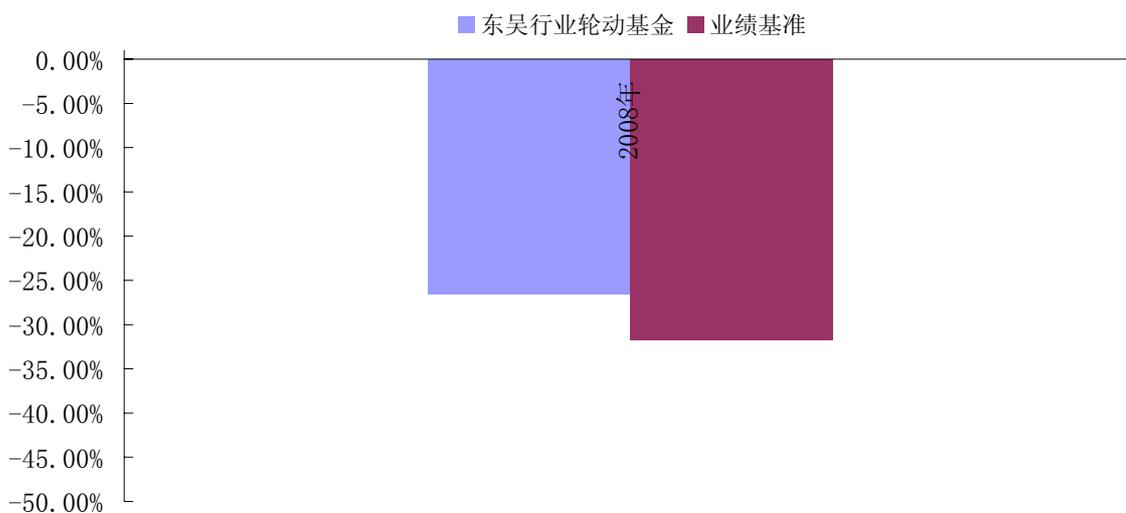
### 3.2.2 自基金合同生效以来基金累计净值增长率变动及其与同期业绩比较基准收益率变动的比较

东吴行业轮动股票型证券投资基金  
 累计净值增长率与业绩比较基准收益率历史走势对比图  
 (2008 年 4 月 23 日至 2008 年 12 月 31 日)



注：东吴行业轮动基金于 2008 年 4 月 23 日成立。

### 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



注：东吴行业轮动基金于 2008 年 4 月 23 日成立，2008 年业绩比较从成立日至 2008 年

年末。

### 3.3 过去三年基金的利润分配情况

金额单位：人民币元

年度	每10份基金份额分红数	现金形式发放总额	再投资形式发放总额	年度利润分配合计	备注
2008 年度	-	-	-	-	本期未实施利润分配
合计	-	-	-	-	

注：本基金自 2008 年 4 月 23 日成立。

## 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，由东吴证券有限责任公司、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，分别持有 49%、30%、21% 的股份。

截至 2008 年 12 月 31 日，本基金管理人于 2005 年 2 月 1 日发起成立并管理第一只基金——东吴嘉禾优势精选混合型开放式证券投资基金；2006 年 12 月 15 日发起成立并管理其第二只基金——东吴价值成长双动力股票型证券投资基金；2008 年 4 月 23 日发起成立并管理第三只基金——东吴行业轮动股票型证券投资基金；2008 年 11 月 5 日发起成立并管理第四只基金——东吴优信稳健债券型证券投资基金。

#### 4.1.2 基金经理（或基金经理小组）及基金经理助理的简介

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		
庞良永	本基金的基金经理，公司投资副总监。	2007-01-12	-	10 年	庞良永先生，双学士，曾任申银万国证券公司投资银行部项目经理，平安保险投资管理中心基金研究员，东吴证券有限公司投资总部副总，东吴基金管理有限公司投资副总监、东吴行业轮动基金经理。

注：1、此处的任职日期和离职日期均指公司作出决定之日。

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》的相关规定。

#### 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》及其他有关法律法规、《东吴行业轮动股票型证券投资基金基金合同》的规定，本着诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用基金资产，在严格控制风险的基础上，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，基金投资组合符合有关法律法规的规定及基金合同的约定。

#### 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，确保了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 本投资组合与其他投资风格相似的投资组合之间的业绩比较

截至本报告期末，本基金管理人管理的投资组合全部为开放式基金，其中混合型基金 1 只、股票型基金 2 只、债券型基金 1 只。本基金与其他投资风格相似的基金之间的业绩比较如下：

阶段	基金名称	净值增长率
2008 年 4 月 23 日-2008 年 12 月 31 日	本基金	-26.56%
	东吴双动力	-33.35%

注：本基金基金合同于 2008 年 4 月 23 日生效，故将本基金与东吴价值成长双动力股票型证券投资基金（简称“东吴双动力”）之间的业绩比较阶段定为 2008 年 4 月 23 日-2008 年 12 月 31 日，因新基金的建仓期因素，两只基金的净值增长率有一定差异。

##### 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说明

2008 年，受金融危机的影响，沪深股市呈现了单边下跌的格局，本基金在操作过程中，行业品种的选择相对集中在成长性较好的输配电设备、铁路设备以及医药行业，加强了相关投资风险的控制。

#### 4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

本轮金融危机目前仍然处于从金融领域向实体经济传递的过程中，全球经济下降趋势目前还没有止跌的迹象。

一季度，管理层一改去年同期按月控制信贷规模的调控模式，大张旗鼓地鼓励扩张，由于中美金融管理机制的不同，使得国内银行在执行政府宽松货币政策方面的力度远远大于美国，所以中国的一季度资本市场和实体经济的表现理论上会超越美国和其他经济体。

但是，目前国内的信贷扩张政策主要着眼于解决就业和扩大内需，在出口压力不断恶化的背景下，最终对企业的盈利增速能产生多大的推动作用还存在很大的不确定性。

一季度前半段，市场可能在流动性以及一系列产业振兴政策的助推下呈现短期的交易性机会，后半段随着实体经济各项数据的陆续出台，我们认为宽松货币政策能否在实体经济的相关数据上得到预期的响应将是决定后期市场走势的关键。

宏观经济的下行趋势使得基于业绩成长的系统性投资机会暂时难以出现。市场局部性的机会可能存在于两个方面：一是与产业政策密切相关的行业，如与投资相关的铁路设备行业和输配电设备行业、与内需相关的汽车、地产以及资源类品种；二是与 PE 估值关联度不大的题材类品种，如经济危机背景下的军工产业、新能源产业。

#### 4.6 管理人内部有关本基金的监察稽核工作情况

本报告期内，本基金管理人在完善公司治理结构、内部控制制度和流程体系的同时，加强日常监察力度，推动内控体系和制度措施的落实；强化对基金投资运作和公司经营管理的合规性监察，采取实时监控、定期检查、专项检查等方式，及时发现情况，提出改进建议并跟踪改进落实情况。发现违规隐患及时与有关业务人员沟通并向管理层报告，定期向公司董事、总经理和监管部门出具监察稽核报告。

本报告期内，重点开展的监察稽核工作包括：

(1) 加强制度建设。根据有关法律、法规的要求，公司进一步修订完善了相关规章制度及业务流程，促进公司规范化经营，有效防范和化解风险。

(2) 加强监察力度。根据公司年度监察稽核工作计划的安排，每月制定重点稽核项目，对公司各部门的制度执行情况及业务运作的合规情况进行检查。

(3) 促进合规文化建设。对公司员工开展较全面的业务培训，以加强公司员工的合规意识，有利于公司长远稳定地发展。

#### 4.7 管理人对报告期内基金估值程序等事项的说明

(1) 公司有关参与估值流程各方、组成及职责分工情况：

公司设立基金资产估值委员会，成员由公司总经理、投资总监、运营总监、基金会计、金融工程人员、监察稽核人员组成，同时，督察长、相关基金经理、总经理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，职责分工主要如下：公司总经理、投资总监、投资部负责人及基金经理等参与基金组合停牌股票行业属性和重估方法的确定；运营总监、基金会计等参与基金组合停牌估值方法的确定，复核估值价格，并与相关托管行进行核对确认；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；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。

(2) 基金经理参与或决定估值的程度：基金经理参与估值委员会对相关停牌股票估值的讨论，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。

(3) 公司参与估值流程各方之间没有存在任何重大利益冲突。

(4) 公司现没有进行任何定价服务的约定。

#### 4.8 管理人对报告期内基金利润分配情况的说明

根据相关法律法规和基金合同的要求以及基金实际运作情况，本基金本报告期末可供分配利润为负值，不需进行利润分配。

## 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运作遵规守信、净值计算、利润分配等情况的说明

基金管理人在报告期内的投资运作、基金资产净值计算、基金费用开支、利润分配等方面，严格遵守了有关法律法规，未发现有损害基金份额持有人利益的行为。

### 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 2008 年年度报告中的财务指标、净值表现、财务会计报告、投资组合报告等内容真实、准确和完整。

## 6 审计报告

苏公 W[2009]A178 号

东吴行业轮动股票型

证券投资基金全体基金份额持有人：

我们审计了后附的东吴行业轮动股票型证券投资基金（以下简称“行业轮动基金”）财务报表，包括 2008 年 12 月 31 日的资产负债表、2008 年度的利润表、所有者权益（基金净值）变动表以及财务报表附注。

### 一、管理层对财务报表的责任

按照企业会计准则和《证券投资基金会计核算业务指引》的规定编制财务报表是行业轮动基金的基金管理人东吴基金管理有限公司的责任。这种责任包括：(1) 设计、实施和维护与财务报表编制相关的内部控制，以使财务报表不存在由于舞弊或错误而导致的重大错报；(2) 选择和运用恰当的会计政策；(3) 作出合理的会计估计。

### 二、注册会计师的责任

我们的责任是在实施审计工作的基础上对财务报表发表审计意见。我们按照中国注册会计师审计准则的规定执行了审计工作。中国注册会计师审计准则要求我们遵守职业道德规范，计划和实施审计工作以对财务报表是否不存在重大错报获取合理保证。

审计工作涉及实施审计程序，以获取有关财务报表金额和披露的审计证据。选择的审计程序取决于注册会计师的判断，包括对由于舞弊或错误导致的财务报表重大错报风险的评估。在进行风险评估时，我们考虑与财务报表编制相关的内部控制，以设计恰当的审计程序，但目的并非对内部控制的有效性发表意见。审计工作还包括评价管理层选用会计政策的恰当性和作出会计估计的合理性，以及评价财务报表的总体列报。

我们相信，我们获取的审计证据是充分、适当的，为发表审计意见提供了基础。

### 三、审计意见

我们认为，行业轮动基金财务报表已经按照企业会计准则和《证券投资基金会计核算业务指引》的规定编制，在所有重大方面公允反映了行业轮动基金 2008 年 12 月 31 日的财务状况以及 2008 年度的经营成果和所有者权益（基金净值）变动分配情况。

江苏公证天业会计师事务所有限公司

中国注册会计师 叶水林

中国注册会计师 吕卫星

中国·无锡

二〇〇九年三月十五日

## 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：2008 年 12 月 31 日

单位：人民币元

资 产	附注号	本期末 2008 年 12 月 31 日
<b>资 产：</b>		
银行存款	7.4.7.1	152,351,663.08
结算备付金		7,001,515.69
存出保证金		1,557,025.62
交易性金融资产	7.4.7.2	1,616,131,388.09
其中：股票投资		1,171,736,388.09
债券投资		444,395,000.00
资产支持证券投资		-
衍生金融资产	7.4.7.3	-
买入返售金融资产	7.4.7.4	-
应收证券清算款		76,781,036.12
应收利息	7.4.7.5	14,845,399.84
应收股利		-
应收申购款		209,884.93
递延所得税资产		-
其他资产	7.4.7.6	-
资产总计		1,868,877,913.37
<b>负债和所有者权益</b>	<b>附注号</b>	<b>本期末 2008 年 12 月 31 日</b>

<b>负 债：</b>		
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		-
应付赎回款		20,099,524.19
应付管理人报酬		2,450,734.03
应付托管费		408,455.68
应付销售服务费		-
应付交易费用	7.4.7.7	3,667,348.66
应交税费		-
应付利息		-
应付利润		-
递延所得税负债		
其他负债	7.4.7.8	1,895,751.90
负债合计		28,521,814.46
<b>所有者权益：</b>		
实收基金	7.4.7.9	2,506,029,301.97
未分配利润	7.4.7.10	-665,673,203.06
所有者权益合计		1,840,356,098.91
负债和所有者权益总计		1,868,877,913.37

注：本基金基金合同于 2008 年 4 月 23 日生效，报告截止日 2008 年 12 月 31 日，基金份额净值 0.7344 元，基金份额总额 2,506,029,301.97 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：2008 年 4 月 23 日 - 2008 年 12 月 31 日

单位：人民币元

项 目	附注号	本期
		2008 年 4 月 23 日（基金合同生效日） - 2008 年 12 月 31 日
<b>一、收入</b>		-763,299,458.52
1.利息收入		16,466,465.08
其中：存款利息收入	7.4.7.11	4,159,717.75
债券利息收入		10,393,286.23
资产支持证券利息收入		-
买入返售金融资产收入		1,913,461.10
其他利息收入		-
2.投资收益（损失以“-”填列）		-678,355,715.04

其中：股票投资收益	7.4.7.12	-688,601,649.20
债券投资收益	7.4.7.13	532,879.98
资产支持证券投资收益		-
衍生工具收益	7.4.7.14	434,909.62
股利收益	7.4.7.15	9,278,144.56
3. 公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	7.4.7.16	-102,113,750.63
4. 汇兑收益（损失以“-”号填列）		-
5. 其他收入（损失以“-”号填列）	7.4.7.17	703,542.07
<b>二、费用（以“-”号填列）</b>		<b>-52,078,486.70</b>
1. 管理人报酬		-24,668,923.56
2. 托管费		-4,111,487.33
3. 销售服务费		-
4. 交易费用	7.4.7.18	-22,967,224.91
5. 利息支出		-
其中：卖出回购金融资产支出		-
6. 其他费用	7.4.7.19	-330,850.90
<b>三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）</b>		<b>-815,377,945.22</b>
所得税费用（以“-”号填列）		-
<b>四、净利润（净亏损以“-”号填列）</b>		<b>-815,377,945.22</b>

注：本基金基金合同于 2008 年 4 月 23 日生效

### 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：2008 年 4 月 23 日 - 2008 年 12 月 31 日

单位：人民币元

项目	本期 2008 年 4 月 23 日（基金合同生效日） - 2008 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）	-	-	-
二、本期经营活动产生的基金净值变动数（本期利润）	-	-815,377,945.22	-815,377,945.22
三、本期基金份额交易产生的基金净值变动数（减少以“-”号填列）	2,506,029,301.97	149,704,742.16	2,655,734,044.13
其中：1. 基金申购款	3,229,128,934.28	-10,564,117.64	3,218,564,816.64
2. 基金赎回款	-723,099,632.31	160,268,859.80	-562,830,772.51
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）	2,506,029,301.97	-665,673,203.06	1,840,356,098.91

注：本基金基金合同于 2008 年 4 月 23 日生效

## 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》的核准，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%。

### 7.4.2 会计报表的编制基础

本基金执行财政部于 2006 年 2 月 15 日颁布的企业会计准则（以下简称“新会计准则”）、中国证券业协会于 2007 年 5 月 15 日颁布的《证券投资基金会计核算业务指引》（以下简称“指引”）。

### 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的财务状况，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。

#### 7.4.4.2 记账本位币

本基金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

根据本基金的业务特点和风险管理要求，本基金将所持有的金融资产在初始确认时划分为以公允价值计量且其变动记入当期损益的金融资产和贷款及应收款项。除与权证投资有关的金融资产外，以公允价值计量且其变动记入当期损益的金融资产在资产负债表中以交易性金融资产列示，与权证投资有关的金融资产在资产负债表中以衍生金融资产列示。

本基金持有的股票投资、债券投资和权证投资分类为以公允价值计量且其变动记入当期损益的金融资产。

本基金持有的各类应收款项、买入返售金融资产等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分类为贷款与应收款项。

##### (2) 金融负债的分类

根据本基金的业务特点和风险管理要求，本基金将持有的金融负债在初始确认时划分为以公允价值计量且其变动记入当期损益的金融负债和其他金融负债。除与权证投资有关的金融负债外，以公允价值计量且其变动记入当期损益的金融负债在资产负债表中以交易性金融负债列示；与权证投资有关的金融负债在资产负债表中以衍生金融负债列示。

本基金目前持有的金融负债全部为其他金融负债，包括各类应付款项、卖出回购金融资产款等。

#### 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

(1) 金融资产和金融负债，在初始确认时以公允价值计量。对于交易性金融资产和金融负债，相关交易费用计入当期损益，对于应收款项类金融资产和其他金融负债，相关交易费用计入初始确认金额。具体各类金融工具的初始计量方法如下：

##### A、股票投资

股票投资成本按交易日股票的公允价值入账，应支付的相关交易费用直接计入当期

损益。因股权分置改革而获得的非流通股股东支付的现金对价，于股票完成股权分置改革后的第一个交易日入账，冲减该股票投资成本。

#### B、债券投资

债券投资成本于成交日按债券的公允价值（不含应收利息）入账，应支付的相关交易费用直接计入当期损益。应支付的全部价款中包含债券起息日或上次除息日至购买日止的利息，作为应收利息单独核算，不构成债券投资成本。

认购新发行的可分离债，按照估值方法对可分离债的认购成本进行分摊，确认应归属于债券部分的成本。

买入央行票据和零息债券视同到期一次还本付息的附息债券。根据其发行价、到期价和发行期限按直线法推算内含票面利率后，按上述会计处理方法核算。

#### C、权证投资

权证投资成本于成交日按应支付的全部价款入账。

因股权分置改革而获赠的权证，在确认日按照持有股数和每股可获派发权证的份额确认权证数量，成本为零。

因认购新发行的可分离债而取得的权证，按照估值方法对可分离债的认购成本进行分摊，确认应归属于权证部分的成本。

#### D、买入返售金融资产

买入返售金融资产反映本基金按照返售协议约定先买入再按固定价格返售的证券等金融资产所融出的资金。买入返售证券于成交日按照应付或实际支付的金额入账。

#### E、卖出回购金融资产款

卖出回购金融资产款反映本基金按照回购协议先卖出再按固定价格买入的票据、证券等金融资产所融入的资金。卖出回购证券于成交日按照应收或实际收到的金额入账。

### (2) 金融工具的后续计量

本基金持有的金融资产和金融负债的后续计量与其分类相关联。对于以公允价值计量且其变动记入当期损益的金融资产或金融负债，按照公允价值后续计量，公允价值变动记入当期损益；对于其他类别的金融资产或金融负债，采用实际利率法，按摊余成本计量。

#### 7.4.4.5 金融资产和金融负债的估值原则

交易性金融资产和金融负债，按估值日的公允价值进行后续计量，公允价值的变动计入当期损益。对于应收款项类金融资产和其他金融负债，采用实际利率法，按摊余成本进行后续计量。有客观证据表明按摊余成本计量的金融资产发生减值的，计提减值准备。将其账面价值减记至预计未来现金流量现值，减记金额确认为减值损失，计入当期损益。金融资产在确认减值损失后，如有客观证据表明该金融资产价值已恢复，且客观上与确认该损失后发生的事项有关，原确认的减值损失予以转回，金融资产转回减值损失后的账面价值不超过假定不计提减值准备情况下该金融资产在转回日的摊余成本。具体各类金融工具的公允价值确定方法如下：

##### A、股票投资

对存在活跃市场的投资品种，估值日有市价的，应采用市价确定公允价值；估值日无市价，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，应采用最近交易市价确定公允价值。估值日无市价，且最近交易日后经济环境发生了重大变化或证券发行机构发生了影响证券价格的重大事件，使潜在估值调整对前一估值日的基金资产净值的影响在 0.25% 以上的，应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，确定公允价值。当投资品种不再存在活跃市场，且其潜在估值调整对前一估值日的基金资产净值的影响在 0.25% 以上的，应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，确定投资品种的公允价值。首次于交易所发行未上市的股票，采用估值技术确定公允价值，在估值技术难以可靠计量公允价值的情况下，按成本计量。首次公开发行有明确锁定期的股票，同一股票在交易所上市后，按交易所上市的同一股票的市价作为公允价值。

送股、转增股、配股和公开增发新股等发行未上市股票，按交易所上市的同一股票的市价作为公允价值。非公开发行有明确锁定期的股票，初始取得成本低于在证券交易所上市交易的同一股票的市价的，按交易所上市的同一股票的市价为基础的估值方法确定公允价值。

##### B、债券投资

交易所上市实行净价交易的债券按估值日证券交易所挂牌的收盘价为公允价值。交易所上市但未实行净价交易的债券按估值日收盘价减去债券收盘价中所含的债券应收利息得到的净价为公允价值。估值日无交易的，但最近交易日后经济环境未发生重大变

化的，应采用最近交易日收盘价确定公允价值。估值日无交易的，且最近交易日后经济环境发生了重大变化的，应参考类似投资品种的现行市价及重大变化因素，调整最近交易市价，确定公允价值。有充足证据表明最近交易市价不能真实反映公允价值的，对最近交易的市价进行调整，确定公允价值。

首次于交易所发行未上市的债券及认购可分离债所获得的债券在交易所上市交易前，采用估值技术确定公允价值，在估值技术难以可靠计量公允价值的情况下，按成本计量。

全国银行间同业市场交易的债券采用估值技术确定公允价值。

同一债券同时在两个或两个以上市场交易的，按债券所处的市场分别确定公允价值。

#### C、权证投资

交易所上市流通的权证以其估值日在证券交易所挂牌的收盘价为公允价值。估值日无交易的，但最近交易日后经济环境未发生重大变化的，应采用最近交易日收盘价确定公允价值。估值日无交易的，且最近交易日后经济环境发生了重大变化的，应参考类似投资品种的现行市价及重大变化因素，调整最近交易市价，确定公允价值。有充足证据表明最近交易市价不能真实反映公允价值的，对最近交易的市价进行调整，确定公允价值。

认购可分离债所获得的债券在交易所上市交易前，采用估值技术确定公允价值，在估值技术难以可靠计量公允价值的情况下，按成本计量。

交易所停止交易等非流通品种的估值。因持有股票而享有的配股权，以及停止交易、但未行权的权证，采用估值技术确定公允价值。

D、如有确凿证据表明按上述方法进行估值不能客观反映其公允价值的，基金管理人可根据具体情况与基金托管人商定后，按最能反映公允价值的价格估值。如有新增事项，按国家最新规定估值。

#### 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

损益平准金指在申购或赎回基金份额时，申购或赎回款项中包含的按未分配利润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。

#### 7.4.4.9 收入/(损失)的确认和计量

##### (1) 股票投资收益/(损失)

股票投资收益/(损失)为以下两者的合计数。(1) 卖出股票交易日的成交总额扣除应结转的股票投资成本、估值增值或减值的差额。(2) 原计入损益的该股票投资的公允价值变动金额。

##### (2) 债券投资收益/(损失)

债券投资收益/(损失)为以下两者的合计数。(1) 卖出债券交易日的成交总额扣除应结转的债券投资成本、估值增值或减值与应收利息(若有)的差额。(2) 原计入损益的该债券投资的公允价值变动金额。

##### (3) 存款利息收入

存款利息收入按存款的本金与适用利率逐日计提。

##### (4) 债券利息收入

债券利息收入在持有债券期间，按债券投资的票面利率计算的利息，每日确认利息收入。贴息债视同到期一次性还本付息的附息债，根据其发行价、到期价和发行期限按直线法推算内含票面利率后，确认利息收入。如票面利率与实际利率出现重大差异，则按实际利率计算债券利息收入。如相关法规规定对本基金收到的债券利息扣税的，本基金在确认债券利息收入、收到派息款等业务环节时，考虑适用税率等因素。

##### (5) 买入返售金融资产

买入返售金融资产收入按买入返售金融资产的摊余成本在回购期内以实际利率逐

日计提。

#### (6) 股利收入

持有股票期间上市公司宣告发放的现金股利，按上市公司宣告的分红派息比例计算的金额扣除由上市公司代扣代缴的个人所得税后的净额于除息日确认股票投资收益。

#### (7) 其他收入

于实际收到时确认收入。

### 7.4.4.10 费用的确认和计量

(a) 基金管理费按前一日基金资产净值 1.50% 的年费率逐日计提；

(b) 基金托管费按前一日基金资产净值 0.25% 的年费率逐日计提。

(c) 卖出回购证券支出按融入资金额及约定利率，在回购期限内采用直线法逐日计提；

(d) 其他费用系根据有关法规及相应协议的规定，按实际支出金额支付，列入当期基金费用。如果影响基金份额净值小数点后第五位的，则采用待摊或预提的方法。

### 7.4.4.11 基金的收益分配政策

(a) 每一基金份额享有同等分配权；

(b) 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；

(c) 基金投资当年亏损，则不进行收益分配；

(d) 基金收益分配后基金份额净值不能低于面值；

(e) 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；

(f) 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八次，至少分配一次，但若成立不满 3 个月可不进行收益分配；

(g) 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%；

(h) 法律法规或监管机关另有规定的，从其规定。

## 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

无。

#### 7.4.5.2 会计估计变更的说明

根据中国证监会发布的[2008]38号公告《关于进一步规范证券投资基金估值业务的指导意见》和中国证券业协会提供的基金估值工作小组《关于停牌股票估值的参考方法》，本基金管理人自2008年9月16日起，对长期停牌股票按指数收益法和沪深证券交易所相应的行业指数进行估值。东吴行业轮动股票型证券投资基金未持有长期停牌股票，资产净值不受估值方法调整的影响。

#### 7.4.5.3 差错更正的说明

无。

#### 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，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，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。

## 7.4.7 重要财务报表项目的说明

### 7.4.7.1 银行存款

单位: 人民币元

项目	本期末 2008 年 12 月 31 日
活期存款	152,351,663.08

注: 本基金基金合同于 2008 年 4 月 23 日生效

### 7.4.7.2 交易性金融资产

单位: 人民币元

项目		本期末 2008 年 12 月 31 日		
		成本	公允价值	估值增值
股票		1,275,688,588.72	1,171,736,388.09	-103,952,200.63
债券	交易所市场	-	-	-
	银行间市场	442,556,550.00	444,395,000.00	1,838,450.00
	合计	442,556,550.00	444,395,000.00	1,838,450.00
资产支持证券		-	-	-
其他		-	-	-
合计		1,718,245,138.72	1,616,131,388.09	-102,113,750.63

注：本基金基金合同于 2008 年 4 月 23 日生效

#### 7.4.7.3 衍生金融资产/负债

本基金本报告期末未持有衍生金融资产/负债

#### 7.4.7.4 买入返售金融资产

本基金本报告期末未持有买入返售金融资产

#### 7.4.7.5 应收利息

单位：人民币元

项目	本期末 2008 年 12 月 31 日
应收活期存款利息	29,020.93
应收定期存款利息	-
应收其他存款利息	-
应收结算备付金利息	3,150.70
应收债券利息	14,813,164.87
应收买入返售证券利息	-
应收申购款利息	63.34
其他	-
合计	14,845,399.84

#### 7.4.7.6 其他资产

本基金本报告期末无其他资产

## 7.4.7.7 应付交易费用

单位：人民币元

项目	本期末 2008年12月31日
交易所市场交易应付佣金	3,666,348.66
银行间交易应付交易费用	1,000.00
合计	3,667,348.66

## 7.4.7.8 其他负债

单位：人民币元

项目	本期末 2008年12月31日
应付券商交易单元保证金	1,500,000.00
应付赎回费	75,751.90
预提费用	320,000.00
合计	1,895,751.90

## 7.4.7.9 实收基金

金额单位：人民币元

项目	本期 2008年4月23日（基金合同生效日） - 2008年12月31日	
	基金份额（份）	帐面金额
基金合同生效日	3,173,064,234.06	3,173,064,234.06
本期申购	56,064,700.22	56,064,700.22
本期赎回	723,099,632.31	723,099,632.31
本期末	2,506,029,301.97	2,506,029,301.97

## 7.4.7.10 未分配利润

金额单位：人民币元

项目	已实现部分	未实现部分	未分配利润合计
基金合同生效日	-	-	-
本期利润	-713,264,194.59	-102,113,750.63	-815,377,945.22
本期基金份额交易产生的变动数	84,028,092.34	65,676,649.82	149,704,742.16
其中：基金申购款	-8,294,151.61	-2,269,966.03	-10,564,117.64
基金赎回款	92,322,243.95	67,946,615.85	160,268,859.80
本期已分配利润	-	-	-
本期末	-629,236,102.25	-36,437,100.81	-665,673,203.06

## 7.4.7.11 存款利息收入

单位：人民币元

项目	本期
	2008年4月23日（基金合同生效日） - 2008年12月31日
活期存款利息收入	3,844,870.67
定期存款利息收入	-
其他存款利息收入	-
结算备付金利息收入	166,827.04
申购款利息收入	148,020.04
合计	4,159,717.75

## 7.4.7.12 股票投资收益

## 7.4.7.12.1 股票投资收益——买卖股票差价收入

单位：人民币元

项目	本期
	2008年04月23日（基金合同生效日） - 2008年12月31日
卖出股票成交总额	5,183,159,608.25
卖出股票成本总额	5,871,761,257.45
买卖股票差价收入	-688,601,649.20

## 7.4.7.13 债券投资收益

单位：人民币元

项目	本期
	2008年04月23日（基金合同生效日） - 2008年12月31日
卖出债券（债转股及债券到期兑付）成交金额	1,124,223,903.44
卖出债券（债转股及债券到期兑付）成本总额	1,108,630,475.84
应收利息总额	15,060,547.62
债券投资收益	532,879.98

## 7.4.7.14 衍生工具收益

## 7.4.7.14.1 衍生工具收益——买卖权证差价收入

单位：人民币元

项目	本期
	2008年04月23日（基金合同生效日） - 2008年12月31日
卖出权证成交金额	10,980,644.19
卖出权证成本总额	10,545,734.57

买卖权证差价收入	434,909.62
----------	------------

#### 7.4.7.15 股利收益

单位：人民币元

项目	本期
	2008年04月23日（基金合同生效日） - 2008年12月31日
股票投资产生的股利收益	9,278,144.56
基金投资产生的股利收益	-
合计	9,278,144.56

#### 7.4.7.16 公允价值变动收益

单位：人民币元

项目	本期
	2008年04月23日（基金合同生效日） - 2008年12月31日
1. 交易性金融资产	-102,113,750.63
——股票投资	-103,952,200.63
——债券投资	1,838,450.00
——资产支持证券投资	-
——基金投资	-
2. 衍生工具	-
——权证投资	-
3. 其他	-
合计	-102,113,750.63

#### 7.4.7.17 其他收入

单位：人民币元

项目	本期
	2008年04月23日（基金合同生效日） - 2008年12月31日
基金赎回费收入	703,542.07
合计	703,542.07

#### 7.4.7.18 交易费用

单位：人民币元

项目	本期
	2008年04月23日（基金合同生效日） - 2008年12月31日
交易所市场交易费用	22,961,299.91
银行间市场交易费用	5,925.00
合计	22,967,224.91

#### 7.4.7.19 其他费用

单位：人民币元

项目	本期
	2008年04月23日（基金合同生效日） - 2008年12月31日
审计费用	80,000.00
信息披露费	240,000.00
账户维护费	6,000.00
其他	4,850.9
合计	330,850.90

#### 7.4.8 或有事项、资产负债表日后事项的说明

##### 7.4.8.1 或有事项

无需要说明的或有事项。

##### 7.4.8.2 资产负债表日后事项

无需要说明的承诺事项。

#### 7.4.9 关联方关系

如果本基金有能力直接或间接地控制及共同控制另一方或对另一方施加重大影响；或本基金与另一方或多方同受一方控制、共同控制或重大影响，均被视为关联方。关联方可为个人或实体。

##### 7.4.9.1 本报告期与基金发生关联交易的各关联方

关联方名称	与本基金的关系
东吴基金管理有限责任公司	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
东吴证券有限责任公司	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。

#### 7.4.10 本报告期及上年度可比期间的关联方交易

##### 7.4.10.1 通过关联方交易单元进行的交易

### 7.4.10.1.1 股票交易

金额单位：人民币元

关联方名称	本期 2008年4月23日（基金合同生效日） - 2008 年12月31日	
	成交金额	占当期股票成交总额的 比例
东吴证券有限责任公司	3,759,181,798.23	30.54%

注：本基金基金合同于 2008 年 4 月 23 日生效

### 7.4.10.1.2 权证交易

金额单位：人民币元

关联方名称	本期 2008年4月23日（基金合同生效日） - 2008 年12月31日	
	成交金额	占当期权证成交总额的 比例
东吴证券有限责任公司	19,191,527.58	95.34%

注：本基金基金合同于 2008 年 4 月 23 日生效

### 7.4.10.1.3 应支付关联方的佣金

金额单位：人民币元

关联方名称	本期 2008年4月23日（基金合同生效日） - 2008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
东吴证券有限 责任公司	3,144,433.54	30.43%	311,068.10	8.48%

注：本基金基金合同于 2008 年 4 月 23 日生效。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。

### 7.4.10.2 关联方报酬

**7.4.10.2.1 基金管理费**

单位：人民币元

项目	本期
	2008年4月23日（基金合同生效日） - 2008年12月31日
当期应支付的管理费	24,668,923.56
其中：当期已支付	22,218,189.53
期末未支付	2,450,734.03

注：本基金基金合同于 2008 年 4 月 23 日生效。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 X 1.5% / 当年天数。

**7.4.10.2.2 基金托管费**

单位：人民币元

项目	本期
	2008年4月23日（基金合同生效日） - 2008年12月31日
当期应支付的托管费	4,111,487.33
其中：当期已支付	3,703,031.65
期末未支付	408,455.68

注：本基金基金合同于 2008 年 4 月 23 日生效。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。

**7.4.10.3 与关联方进行银行间同业市场的债券(含回购)交易**

本基金本报告期内未与关联方进行银行间同业市场的债券（含回购）交易。

**7.4.10.4 各关联方投资本基金的情况****7.4.10.4.1 报告期内基金管理人运用固有资金投资本基金的情况**

单位：份

项目	本期
	2008年4月23日（基金合同生效日） - 2008年12月31日
期初持有的基金份额	-
期间认购总份额	15,007,250.00
期间申购/买入总份额	0.00
期间因拆分增加的份额	0.00

期间赎回/卖出总份额	0.00
期末持有的基金份额	15,007,250.00
期末持有的基金份额 占基金总份额比例	0.60%

注：本基金自 2008 年 4 月 23 日成立。

#### 7.4.10.4.2 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

本基金本报告期末除基金管理人之外的其它关联方无投资本基金的情况。

#### 7.4.10.5 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 2008年4月23日（基金合同生效日） - 2008 年12月31日	
	期末余额	当期利息收入
华夏银行股份有限公司	152,351,663.08	3,844,870.67

注：本基金自 2008 年 4 月 23 日成立。

#### 7.4.10.6 本基金在承销期内参与关联方承销证券的情况

本基金本报告期内无在承销期内参与关联方承销证券的情况。

#### 7.4.11 利润分配情况

本基金本报告期末未进行利润分配。

#### 7.4.12 期末（2008 年 12 月 31 日）本基金持有的流通受限证券

##### 7.4.12.1 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/增发证券造成的流通受限证券。

##### 7.4.12.2 期末持有的暂时停牌股票

本基金本报告期末未持有流通受限股票。

##### 7.4.12.3 期末债券正回购交易中作为抵押的债券

本基金报告期末未持有正回购交易中作为抵押的债券。

#### 7.4.13 金融工具风险及管理

本基金为股票型基金，本基金的运作涉及的金融工具主要包括股票、债券、权证和法律法规或中国证监会允许基金投资的其它金融工具。与这些金融工具有关的风险，以及本基金管理人管理这些风险所采取的风险管理政策如下所述。

##### 7.4.13.1 风险管理政策和组织架构

本基金投资目标为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。基于该投资目标，本基金管理人风险管理的基本策略是识别和分析本基金运作使本基金面临各种类型的风险，确定适当的风险容忍度，并及时可靠地对各种风险进行监督，将风险控制限定在限定的范围之内。本基金目前面临的主要风险包括：市场风险、流动性风险和信用风险。利率风险是本基金市场风险的重要组成部分。

本基金管理人建立了以全面、独立、互相制约以及定性和定量相结合为原则的，由风险管理委员会最终负责，业务部门进行风险评估和监控，监察稽核部监察执行的风险管理组织架构体系。

##### 7.4.13.2 信用风险

信用风险是指金融工具的一方到期无法履行约定义务的风险。本基金的信用风险主要存在于银行存款、结算备付金、存出保证金、债券投资及其他应收类款项。报告期内，本基金持有的金融资产均未发生逾期与减值的情况。

对于与债券投资的信用风险，本基金管理人的投资部门及交易部门建立了经审批的交易对手名单，并通过限定被投资对象的信用等级范围及各类投资品种比例上来管理信用风险。报告期末，本基金所持债券均为央票，信用风险程度极低。

本基金的银行存款存放于本基金的托管行—华夏银行。本基金认为与华夏银行相关的信用风险程度较低。

本基金在交易所进行的交易均与中国证券登记结算有限责任公司完成证券交收和款项清算，因此违约风险发生的可能性很小；基金在进行银行间同业市场交易前均对交易对手进行信用评估，以控制相应的信用风险。本基金与应收证券清算款相关的信用风

险程度较低。

#### 7.4.13.3 流动性风险

流动性风险是指没有足够资金以满足到期债务支付的风险。作为开放式基金，存在兑付赎回资金的流动性风险。本基金流动风险亦来源于因部分投资品种交易不活跃而出现的变现风险以及因投资集中而无法在市场出现剧烈波动的情况下以合理价格变现投资的风险。本基金所持大部分交易性金融资产在证券交易所上市，其余亦可银行间同业市场交易，本基金未持有具有重大流动性风险的投资品种。

本基金报告期末持仓组合平均流通股本明显高于 A 股市场平均流通股本。与此同时，基金持仓组合考察期间日均换手率为 2.05%。总体上看，持仓组合投资对象流动性较好。另外，本基金持仓市值占本基金组合流通市值和 A 股市场流通市值比例分别为 0.14% 和 0.026%，比例很低，对市场冲击有限。根据以上流动性指标判断，本基金流动性风险很低。本基金管理人通过对投资品种的流动性指标监控来评估、选择、跟踪和控制基金投资的流动性风险。本基金管理人通过基金合同约定巨额赎回条款，设计了非常情况下赎回资金的处理模式，控制因开放模式带来的流动性风险，有效保障基金持有人利益。同时，本基金在需要时可通过卖出回购金融资产方式融入短期资金，以缓解流动性风险。

表 2 东吴行业轮动基金持仓组合流动性结果表

日期	平均流通股本（亿股）	A 股平均流通股本（亿股）	持仓组合考察期间日均换手率	持仓市值占组合流通市值比例	占 A 股市场流通市值比例
2008.12.31	12.28	4.18	2.05%	0.14%	0.026%

注：数据来源为根据 Wind 系统计算得到。

#### 7.4.13.4 市场风险

从风险表现看，报告期内东吴行业轮动基金日标准差为 1.62%，同期基金基准为 2.29%，衡量系统风险的 Beta 系数为 0.66。总体上看，在报告期内，东吴行业轮动风险低于基金基准，在 2008 年单边下跌的市场行情下，采取相对较低的 Beta 系数策略可以提高投资组合的业绩表现。

从总体风险调整后收益表现看，东吴行业轮动 Sharpe 比率为-1.36，同期基金基准为-1.35，东吴行业轮动在报告期内总体风险调整后的业绩略低于基金基准。

表 1 东吴行业轮动 2008 年风险指标

	东吴行业轮动基金	基金基准
日标准差	1.62%	2.29%
Beta	0.66	
Sharpe Ratio	-1.36	-1.35

注：比较基准=75%\*沪深 300 指数+25%\*中信标普全债指数。

从 VAR 风险指标来看，采用历史模拟法计算基金的 VAR，样本为报告期间东吴行业轮动基金累计净值的日收益率，样本容量为 249。报告期末不同置信水平下基金的 VAR 为：

90%的置信水平	VAR 值为 2.23%；
95%的置信水平	VAR 值为 2.90%；
99%的置信水平	VAR 值为 3.72%。

#### 7.4.13.4.1 利率风险

利率风险是指利率敏感性金融工具的公允价值及将来现金流受市场利率变动而发生波动的风险。本基金持有的利率敏感性资产主要是债券投资、银行存款、与买入返售金融资产。

报告期末本基金持仓债券组合全部为剩余期限较短的央行票据，组合修正久期为 0.1738，凸度为 0.2402，本基金债券组合利率风险程度较低。基于本基金产品性质，生息资产占基金资产的比重较小，因此本基金并不存在重大的利率风险。本基金管理人通过对利率水平的预测、分析收益率曲线及优化利率重定价日组合等方法对上述利率风险进行管理。

##### 7.4.13.4.1.1 利率风险敞口

东吴行业轮动基金于 2008 年 4 月 23 日成立，本期末基金持有的债券组合全部为剩余期限较短的央行票据，如下表所示：

单位：人民币元

本期末 2008 年 12 月 31 日	1 个月以内	1-3 个月	3 个月 -1 年	1-5 年	5 年以上	不计息	合计
资产							

央行票据	269,426,000.00		174,969,000.00	0	0	0	444,395,000.00
资产总计	269,426,000.00		174,969,000.00	0	0	0	444,395,000.00
负债	0		0	0	0	0	0
无	0		0	0	0	0	
负债总计	0		0	0	0	0	
利率敏感度缺口	269,426,000.00		174,969,000.00	0	0	0	444,395,000.00

注：本表仅列示受利率影响的金融资产和负债，金融资产或金融负债的按到期日作为各期限分类标准。

#### 7.4.13.4.1.2 利率风险的敏感性分析

本年末基金持有的债券组合全部为剩余期限较短、流动性较好的央行票据，组合修正久期为 0.1738，凸度为 0.2402，公允价值受利率变动的影响很小，利率风险程度很低。

#### 7.4.13.4.2 其他价格风险

其他价格风险主要分析系统风险给基金资产带来的影响，本基金选用基金基准对系统风险进行衡量。

##### 7.4.13.4.2.1 其他价格风险敞口

东吴行业轮动基金于 2008 年 4 月 23 日成立，本期末基金持有的受系统风险影响较大的资产如下表所示：

金额单位：元

项目	本期末 2008 年 12 月 31 日		上年度末 2007 年 12 月 31 日	
	公允价值	占基金资产净值比例 (%)	公允价值	占基金资产净值比例 (%)
交易性金融资产—股票投资	1,171,736,388.09	63.67		
衍生金融资产—权证投资	-	-		
合计	1,171,736,388.09	63.67		

##### 7.4.13.4.2.2 其他价格风险的敏感性分析

假设	1. 本基金选用业绩基准作为衡量系统风险的标准
	2. 选用报告期间统计所得 beta 值作为期末系统风险对本基金的影响系数

分析	相关风险变量的变动	对资产负债表日基金资产净值的影响金额（单位：元）	
		本期末（2008年12月31日）	上年度末（_年_月_日）
	1. 业绩基准下跌 1%	12,146,350.25	
	2. 业绩基准下跌 5%	60,731,751.26	
	3. 业绩基准下跌 10%	121,463,502.53	

注：报告期内，本基金 beta 值仅为 0.66，受系统风险影响较小，在大幅下跌的市场中，可以有效规避系统风险。

#### 7.4.14 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	1,171,736,388.09	62.70%
2	其中：股票	1,171,736,388.09	62.70%
3	固定收益投资	444,395,000.00	23.78%
4	其中：债券	444,395,000.00	23.78%
5	资产支持证券	-	-
6	金融衍生品投资	-	-
7	买入返售金融资产	-	-
8	其中：买断式回购的买入返售金融资产	-	-
9	银行存款和结算备付金合计	159,353,178.77	8.53%
10	其他资产	93,393,346.51	5.00%
11	合计	1,868,877,913.37	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 (%)
1	农、林、牧、渔业	32,104,284.00	1.74
2	采掘业	3,876,152.00	0.21
3	制造业	665,079,925.91	36.14
4	食品、饮料	143,689,665.27	7.81
5	纺织、服装、皮毛	18,381,535.16	1.00
6	木材、家具	-	-
7	造纸、印刷	13,808,322.42	0.75
8	石油、化学、塑胶、塑料	8,594,100.00	0.47
9	电子	37,536,875.92	2.04
10	金属、非金属	28,913,752.15	1.57
11	机械、设备、仪表	263,692,911.77	14.33
12	医药、生物制品	150,462,763.22	8.18
13	其他制造业	-	-
14	电力、煤气及水的生产和供应业	27,850,000.00	1.51
15	建筑业	86,294,877.94	4.69
16	交通运输、仓储业	31,714,948.68	1.72
17	信息技术业	38,068,628.39	2.07
18	批发和零售贸易	67,973,207.46	3.69
19	金融、保险业	114,308,140.09	6.21
20	房地产业	100,759,520.62	5.48
21	社会服务业	-	-
22	传播与文化产业	-	-
23	综合类	3,706,703.00	0.20
24	合计	1,171,736,388.09	63.67

### 8.3 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的所有股票投资明细

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	600089	特变电工	3,864,286	92,279,149.68	5.01
2	600030	中信证券	3,702,840	66,540,034.80	3.62
3	601766	中国南车	13,000,000	56,030,000.00	3.04
4	600528	中铁二局	5,995,940	49,106,748.60	2.67
5	002028	思源电气	1,749,824	48,995,072.00	2.66
6	000869	张裕A	959,352	46,528,572.00	2.53
7	600048	保利地产	3,016,421	43,436,462.40	2.36
8	600600	青岛啤酒	2,120,365	42,386,096.35	2.30
9	000002	万科A	6,112,550	39,425,947.50	2.14

10	000895	双汇发展	1,130,087	38,965,399.76	2.12
11	600867	通化东宝	2,570,064	35,955,195.36	1.95
12	600050	中国联通	6,578,813	33,091,429.39	1.80
13	600557	康缘药业	1,899,617	32,464,454.53	1.76
14	600276	恒瑞医药	783,963	30,190,415.13	1.64
15	600009	上海机场	2,472,684	27,867,148.68	1.51
16	600795	国电电力	5,000,000	27,850,000.00	1.51
17	601186	中国铁建	2,499,965	25,099,648.60	1.36
18	601318	中国平安	815,931	21,695,605.29	1.18
19	000538	云南白药	582,310	20,037,287.10	1.09
20	000651	格力电器	1,029,216	20,007,959.04	1.09
21	600693	东百集团	2,130,313	18,512,419.97	1.01
22	600439	瑞贝卡	1,941,028	18,381,535.16	1.00
23	600663	陆家嘴	1,347,674	17,897,110.72	0.97
24	600060	海信电器	2,733,848	17,496,627.20	0.95
25	002024	苏宁电器	919,211	16,463,069.01	0.89
26	000999	三九医药	1,123,895	16,240,282.75	0.88
27	600804	鹏博士	1,650,000	16,054,500.00	0.87
28	002179	中航光电	1,028,908	15,783,448.72	0.86
29	600153	建发股份	2,228,809	14,219,801.42	0.77
30	600000	浦发银行	1,050,000	13,912,500.00	0.76
31	600251	冠农股份	452,750	13,347,070.00	0.73
32	600036	招商银行	1,000,000	12,160,000.00	0.66
33	601390	中国中铁	2,230,347	12,088,480.74	0.66
34	600312	平高电气	820,000	11,275,000.00	0.61
35	002187	广百股份	663,133	11,153,897.06	0.61
36	600598	北大荒	1,031,800	11,071,214.00	0.60
37	600195	中牧股份	872,191	10,256,966.16	0.56
38	002009	天奇股份	1,284,794	9,584,563.24	0.52
39	600426	华鲁恒升	810,000	8,594,100.00	0.47
40	600161	天坛生物	570,125	8,278,215.00	0.45
41	600963	岳阳纸业	1,599,658	7,982,293.42	0.43
42	000860	顺鑫农业	700,000	7,686,000.00	0.42
43	600631	百联股份	898,000	7,624,020.00	0.41
44	000060	中金岭南	801,800	6,254,040.00	0.34
45	600416	湘电股份	833,000	6,105,890.00	0.33
46	600812	华北制药	1,000,000	6,070,000.00	0.33
47	002228	合兴包装	595,100	5,826,029.00	0.32
48	002123	荣信股份	166,600	5,777,688.00	0.31
49	002202	金风科技	220,000	5,555,000.00	0.30
50	600702	沱牌曲酒	979,300	5,552,631.00	0.30

51	000877	天山股份	500,000	5,310,000.00	0.29
52	600406	国电南瑞	244,100	4,977,199.00	0.27
53	002025	航天电器	680,000	4,256,800.00	0.23
54	000937	金牛能源	276,868	3,876,152.00	0.21
55	002248	华东数控	276,936	3,874,334.64	0.21
56	002023	海特高新	874,500	3,847,800.00	0.21
57	600252	中恒集团	619,850	3,706,703.00	0.20
58	600316	洪都航空	140,534	1,904,235.70	0.10
59	002147	方圆支承	143,915	1,583,065.00	0.09
60	002080	中材科技	63,835	1,295,212.15	0.07
61	000790	华神集团	207,950	1,226,905.00	0.07
62	002073	青岛软控	68,597	720,954.47	0.04
63	000650	仁和药业	1	8.35	0.00

#### 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末基金资产净值 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	占期末基金资产净值比例 (%)
1	600030	中信证券	594,456,550.35	32.30
2	600000	浦发银行	315,143,058.69	17.12
3	000002	万科A	301,905,768.41	16.40
4	601318	中国平安	263,409,292.26	14.31
5	600050	中国联通	256,086,099.97	13.92
6	600028	中国石化	203,356,099.18	11.05
7	601088	中国神华	196,953,121.56	10.70
8	000937	金牛能源	191,271,308.60	10.39
9	600036	招商银行	177,284,193.59	9.63
10	600795	国电电力	166,828,372.17	9.07
11	601766	中国南车	165,387,092.10	8.99
12	600048	保利地产	149,896,220.90	8.14
13	600196	复星医药	141,128,502.32	7.67
14	600089	特变电工	132,885,162.43	7.22
15	600737	中粮屯河	132,460,972.47	7.20
16	000063	中兴通讯	127,313,119.80	6.92
17	601186	中国铁建	117,314,861.90	6.37
18	000680	山推股份	97,477,411.36	5.30
19	601857	中国石油	97,155,286.86	5.28
20	000869	张裕A	87,983,769.94	4.78

21	600005	武钢股份	87,934,994.88	4.78
22	600663	陆家嘴	86,851,883.04	4.72
23	000651	格力电器	80,802,833.50	4.39
24	600664	哈药股份	80,221,081.89	4.36
25	000422	湖北宜化	79,035,819.86	4.29
26	002028	思源电气	71,921,674.74	3.91
27	601628	中国人寿	65,460,617.06	3.56
28	002009	天奇股份	62,429,368.28	3.39
29	600547	山东黄金	61,293,093.33	3.33
30	600812	华北制药	60,497,581.55	3.29
31	600439	瑞贝卡	59,295,456.06	3.22
32	600895	张江高科	58,076,671.73	3.16
33	600867	通化东宝	56,452,954.49	3.07
34	600528	中铁二局	53,688,970.05	2.92
35	600600	青岛啤酒	53,392,397.82	2.90
36	600348	国阳新能	50,812,467.43	2.76
37	000895	双汇发展	48,259,803.58	2.62
38	000877	天山股份	48,053,288.24	2.61
39	600019	宝钢股份	47,540,338.08	2.58
40	000538	云南白药	43,821,088.50	2.38
41	000815	美利纸业	43,524,155.96	2.36
42	600583	海油工程	42,600,006.41	2.31
43	600693	东百集团	42,110,525.94	2.29
44	600307	酒钢宏兴	42,061,538.36	2.29
45	601666	平煤股份	41,826,726.61	2.27
46	002024	苏宁电器	41,213,614.53	2.24
47	000629	攀钢钢钒	41,087,889.52	2.23
48	600009	上海机场	40,227,567.77	2.19
49	002252	上海莱士	38,410,247.70	2.09
50	000963	华东医药	38,352,833.58	2.08
51	600656	ST 方源	37,480,019.24	2.04
52	002250	联化科技	37,454,461.75	2.04

#### 8.4.2 累计卖出金额超出期末基金资产净值 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	占期末基金资产净值比例 (%)
1	600030	中信证券	503,860,583.10	27.38
2	600000	浦发银行	260,315,550.66	14.14
3	600050	中国联通	233,649,922.70	12.70
4	601318	中国平安	221,080,803.48	12.01

5	600028	中国石化	198,772,883.33	10.80
6	000002	万科A	181,037,762.50	9.84
7	600036	招商银行	155,235,279.78	8.44
8	601088	中国神华	151,818,101.57	8.25
9	600196	复星医药	125,487,285.62	6.82
10	601766	中国南车	121,776,784.30	6.62
11	600795	国电电力	117,748,899.41	6.40
12	600737	中粮屯河	95,906,662.85	5.21
13	000937	金牛能源	94,046,428.18	5.11
14	601857	中国石油	92,423,489.57	5.02
15	600048	保利地产	90,797,208.34	4.93
16	601186	中国铁建	89,192,098.54	4.85
17	000680	山推股份	82,150,717.23	4.46
18	000422	湖北宜化	79,219,679.37	4.30
19	600005	武钢股份	75,552,189.58	4.11
20	000063	中兴通讯	71,940,123.48	3.91
21	600547	山东黄金	69,726,539.92	3.79
22	601628	中国人寿	66,376,086.24	3.61
23	600664	哈药股份	63,892,898.20	3.47
24	600089	特变电工	61,891,465.15	3.36
25	600895	张江高科	61,562,180.33	3.35
26	600663	陆家嘴	61,405,313.76	3.34
27	600812	华北制药	52,215,544.26	2.84
28	600348	国阳新能	47,550,420.04	2.58
29	000877	天山股份	44,933,494.79	2.44
30	002252	上海莱士	40,681,325.66	2.21
31	000629	攀钢钢钒	40,360,563.18	2.19

#### 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

买入股票的成本（成交）总额	7,147,449,846.17
卖出股票的收入（成交）总额	5,183,159,608.25

注：上述内容，按买卖成交金额填列，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	444,395,000.00	24.15

3	金融债券	-	-
4	其中：政策性金融债	-	-
5	企业债券	-	-
6	企业短期融资券	-	-
7	可转债	-	-
8	其他	-	-
9	合计	444,395,000.00	24.15

### 8.6 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

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	801007	08 央票 07	1000000	96,240,000.00	5.23
2	801001	08 央票 01	1000000	96,130,000.00	5.22
3	801046	08 央票 46	900000	87,282,000.00	4.74
4	801052	08 央票 52	600000	58,254,000.00	3.17
5	801013	08 央票 13	400000	38,540,000.00	2.09

### 8.7 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排名的所有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名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 投资组合报告附注

8.9.1 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。

8.9.2 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。

#### 8.9.3 其他资产构成

单位：人民币元

序号	名称	金额
1	存出保证金	1,557,025.62
2	应收证券清算款	76,781,036.12

3	应收股利	-
4	应收利息	14,845,399.84
5	应收申购款	209,884.93
6	其他应收款	-
7	其他	-
8	合计	93,393,346.51

#### 8.9.4 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

#### 8.9.5 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

## 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

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
23,854	105,056.98	831,753,305.01	33.19%	1,674,275,996.96	66.81%

### 9.2 期末基金管理人的从业人员持有本开放式基金的情况

本基金本报告期末基金管理人的从业人员未持有本开放式基金。

## 10 开放式基金份额变动

单位：份

基金合同生效日基金份额总额（份）	3,173,064,234.06
基金合同生效日起至报告期末基金总申购份额（份）	56,064,700.22
基金合同生效日起至报告期末基金总赎回份额（份）	723,099,632.31
本报告期期末基金份额总额（份）	2,506,029,301.97

注：本基金自 2008 年 4 月 23 日成立

## 11 重大事件揭示

### 11.1 基金份额持有人大会决议

本基金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

2008 年 5 月 15 日，基金托管人华夏银行股份有限公司发布了关于基金托管部负责人孙家春同志的任职公告。该项任职经中国证券监督管理委员会证监许可[2008]576 号文件核准。

### 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

本基金本报告期内聘用江苏公正天业会计师事务所。该会计师事务所从 2008 年提供审计服务至今。

### 11.6 管理人、托管人及其高级管理人员受监管部门稽查或处罚的情况

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 本期基金租用证券公司交易单元的有关情况

#### 11.7.1 股票交易

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	
		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	2	3,759,181,798.23	30.54%	3,144,433.54	30.43%
招商证券	1	373,666,781.03	3.04%	317,612.53	3.07%
平安证券	1	1,191,676,628.00	9.68%	1,012,925.00	9.80%
中投证券	1	1,172,208,664.50	9.52%	996,365.03	9.64%
中银国际	2	795,806,147.17	6.46%	646,599.68	6.26%
中信证券	1	330,475,780.01	2.68%	280,902.72	2.72%
联合证券	1	676,938,901.67	5.50%	550,017.88	5.32%
国元证券	1	377,449,606.57	3.07%	320,829.40	3.10%
渤海证券	1	1,482,332,087.95	12.04%	1,259,967.64	12.19%
光大证券	1	135,907,509.37	1.10%	110,425.99	1.07%
财富证券	1	1,292,925,652.88	10.50%	1,098,974.40	10.63%
长城证券	1	456,337,378.31	3.71%	370,777.29	3.59%
华泰证券	1	264,739,786.18	2.15%	225,029.01	2.18%
合计	15	12,309,646,721.87	100.00%	10,334,860.11	100.00%

### 11.7.2 权证、债券、回购交易

金额单位：人民币元

券商名称	权证交易		债券交易		回购交易	
	成交金额	占当期权证成交总额的比例	成交金额	占当期债券成交总额的比例	成交金额	占当期回购成交总额的比例
东吴证券	19,191,527.58	95.34%	49,932,857.81	52.46%	4,308,200,000.00	65.64%
招商证券	0.00	0.00%	0.00	0.00%	0.00	0.00%
平安证券	0.00	0.00%	8,075,990.00	8.48%	80,000,000.00	1.22%
中投证券	0.00	0.00%	1,141,032.50	1.20%	68,800,000.00	1.05%
中银国际	0.00	0.00%	6,862,230.16	7.21%	0.00	0.00%
中信证券	0.00	0.00%	564,157.70	0.59%	0.00	0.00%
联合证券	0.00	0.00%	0.00	0.00%	0.00	0.00%
国元证券	0.00	0.00%	0.00	0.00%	640,000,000.00	9.75%
渤海证券	0.00	0.00%	22,913,848.00	24.07%	936,000,000.00	14.26%
光大证券	0.00	0.00%	0.00	0.00%	0.00	0.00%
财富证券	92,329.60	0.46%	275,514.50	0.29%	530,000,000.00	8.08%
长城证券	0.00	0.00%	0.00	0.00%	0.00	0.00%

华泰证券	846,502.65	4.21%	5,424,225.10	5.70%	0.00	0.00%
合计	20,130,359.83	100.00%	95,189,855.77	100.00%	6,563,000,000.00	100.00%

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

本报告期内本基金成立，租用交易单元 15 个，为东吴证券、招商证券、平安证券、中投证券、中银国际、中信证券、联合证券、国元证券、渤海证券、光大证券、财富证券、长城证券、华泰证券交易单元。

## 11.8 其他重大事件

序号	公告事项	法定披露方式	法定披露日期
1	《东吴基金管理有限公司关于东吴行业轮动股票型证券投资基金募集申请获批的公告》	中国证券报、证券时报、上海证券报	2008 年 3 月 23 日、3 月 25 日
2	《东吴行业轮动股票型证券投资基金基金合同摘要》、《东吴行业轮动股票型证券投资基金招募说明书》、《东吴行业轮动股票型证券投资基金份额发售公告》	中国证券报、证券时报、上海证券报	2008 年 3 月 12 日、3 月 13 日
3	《东吴基金管理有限公司关于运用自有资金投资旗下东吴行业轮动股票型证券投资基金的公告》	证券时报、中国证券报、上海证券报	2008 年 3 月 25 日
4	《关于东吴行业轮动股票型证券投资基金即将结束募集的提示性公告》	证券时报、中国证券报、上海证券报	2008 年 4 月 14 日
5	《东吴基金管理有限公司东吴行业轮动股票型证券投资基金定于 2008 年 5 月 15 日开始办理日常申购业务的公告》	证券时报、中国证券报、上海证券报	2008 年 5 月 14 日
6	《东吴基金管理有限公司对通过联合证券网上交	证券时报、中国证券报、上海证券报	2008 年 5 月 15 日

	易系统申购本公司旗下东吴行业轮动股票型证券投资基金的申购费率实行费率优惠的公告》		
7	《东吴基金管理有限公司对通过中国工商银行“金融@家”个人网上银行申购本公司旗下东吴行业轮动股票型证券投资基金的申购费率实行费率优惠的公告》	证券时报、中国证券报、上海证券报	2008 年 5 月 15 日
8	《东吴基金管理有限公司对通过交通银行网上银行申购本公司旗下东吴行业轮动股票型证券投资基金的申购费率实行优惠的公告》	证券时报、中国证券报、上海证券报	2008 年 5 月 16 日
9	《东吴基金管理有限公司通过华夏银行股份有限公司开办东吴行业轮动股票型证券投资基金的定期定额投资业务的公告》	证券时报、中国证券报、上海证券报	2008 年 5 月 16 日
10	《东吴基金管理有限公司关于东吴行业轮动股票型证券投资基金参加华夏银行网上银行申购费率优惠活动的公告》	证券时报、中国证券报、上海证券报	2008 年 5 月 16 日
11	《东吴基金管理有限公司在交通银行推出东吴行业轮动股票型证券投资基金的定期定额投资业务的公告》	证券时报、中国证券报、上海证券报	2008 年 5 月 16 日
12	《东吴基金管理有限公司关于东吴行业轮动股票型证券投资基金在招商银行股份有限公司各网点推出开放式基金定期定额投资业务的公告》	证券时报、中国证券报、上海证券报	2008 年 5 月 16 日
13	《东吴基金管理有限公司关于公司东吴行业轮动股票型证券投资基金在中国建设银行股份有限公司正式推出定期定额投资业务的公告》	证券时报、中国证券报、上海证券报	2008 年 5 月 16 日
14	《东吴基金管理有限公司通过中国农业银行开办东吴行业轮动股票型证券投资基金的定期定额投资业务，并参与农业银行基金定期定额业务申购费率优惠活动的公告》	证券时报、中国证券报、上海证券报	2008 年 5 月 20 日
15	《东吴基金管理有限公司对通过海通证券网上交易系统申购本公司旗下东吴行业轮动股票型证券	证券时报、中国证券报、上海证券报	2008 年 5 月 23 日

	投资基金的申购费率实行费率优惠的公告》		
16	《东吴基金管理有限公司对通过中信建投网上交易系统申购本公司旗下东吴行业轮动股票型证券投资基金的申购费率实行费率优惠的公告》	证券时报、中国证券报、上海证券报	2008 年 5 月 23 日
17	《东吴基金管理有限公司对通过建设银行网上银行申购本公司旗下东吴行业轮动股票型证券投资基金的申购费率实行优惠的公告》	证券时报、中国证券报、上海证券报	2008 年 5 月 27 日
18	《对通过国联证券网上交易系统申购本公司旗下东吴行业轮动股票型证券投资基金的申购费率实行费率优惠的公告》	证券时报、中国证券报、上海证券报	2008 年 5 月 29 日
19	《东吴基金管理有限公司东吴行业轮动股票型证券投资基金合同生效公告》	证券时报、中国证券报、上海证券报	2008 年 6 月 12 日
20	《东吴基金管理有限公司关于东吴行业轮动股票型证券投资基金在长城证券有限责任公司推出定期定额投资业务的公告》	证券时报、中国证券报、上海证券报	2008 年 6 月 20 日
21	《东吴基金管理有限公司关于东吴行业轮动股票型证券投资基金在长城证券有限责任公司网上交易系统申购费率优惠的公告》	证券时报、中国证券报、上海证券报	2008 年 6 月 20 日
22	《东吴基金管理有限公司关于东吴行业轮动股票型证券投资基金在国联证券有限责任公司推出基金的定期定额投资业务的公告》	证券时报、中国证券报、上海证券报	2008 年 6 月 20 日
23	《东吴基金管理有限公司关于东吴行业轮动股票型证券投资基金在海通证券股份有限公司推出基金的定期定额投资业务的公告》	证券时报、中国证券报、上海证券报	2008 年 6 月 20 日
24	《东吴基金管理有限公司关于东吴行业轮动股票型证券投资基金与招商银行股份有限公司合作推出基金网上直销业务的公告》	证券时报、中国证券报、上海证券报	2008 年 6 月 20 日
25	《东吴基金管理有限公司关于东吴行业轮动股票型证券投资基金在中国银河证券股份有限公司推出基金的定期定额投资业务的公告》	证券时报、中国证券报、上海证券报	2008 年 6 月 26 日
26	《东吴基金管理有限公司关于东吴行业轮动股票型证券投资基金在东吴证券有限责任公司推出基	证券时报、中国证券报、上海证券报	2008 年 6 月 27 日

	金的定期定额投资业务的公告》		
27	《东吴基金管理有限公司关于东吴行业轮动股票型证券投资基金在广发证券股份有限公司推出基金的定期定额投资业务的公告》	证券时报、中国证券报、上海证券报	2008 年 6 月 27 日
28	《东吴基金管理有限公司关于东吴行业轮动股票型证券投资基金在联合证券有限责任公司推出基金的定期定额投资业务的公告》	证券时报、中国证券报、上海证券报	2008 年 6 月 27 日
29	《东吴基金管理有限公司关于东吴行业轮动股票型证券投资基金在兴业证券股份有限公司推出基金的定期定额投资业务的公告》	证券时报、中国证券报、上海证券报	2008 年 6 月 27 日
30	《东吴基金管理有限公司关于东吴行业轮动股票型证券投资基金在中信建投证券有限责任公司推出基金的定期定额投资业务的公告》	证券时报、中国证券报、上海证券报	2008 年 6 月 27 日
31	《东吴基金管理有限公司对通过广发证券网上交易系统申购本公司旗下东吴行业轮动股票型证券投资基金的申购费率实行费率优惠的公告》	证券时报、中国证券报、上海证券报	2008 年 7 月 8 日
32	《东吴基金管理有限公司对通过国泰君安证券网上交易系统申购本公司旗下东吴行业轮动股票型证券投资基金的申购费率实行费率优惠的公告》	证券时报、中国证券报、上海证券报	2008 年 7 月 8 日
33	《东吴基金管理有限公司关于东吴行业轮动股票型证券投资基金在国泰君安证券股份有限公司推出基金的定期定额投资业务的公告》	证券时报、中国证券报、上海证券报	2008 年 7 月 8 日
34	《东吴基金管理有限公司关于东吴行业轮动股票型证券投资基金在世纪证券有限责任公司推出基金的定期定额投资业务的公告》	证券时报、中国证券报、上海证券报	2008 年 7 月 8 日
35	《东吴基金管理有限公司关于东吴行业轮动股票型证券投资基金在中信万通证券有限责任公司推出基金的定期定额投资业务的公告》	证券时报、中国证券报、上海证券报	2008 年 7 月 8 日
36	《东吴基金管理有限公司关于东吴行业轮动股票型证券投资基金在世纪证券有限责任公司推出基金的定期定额投资业务的公告》	证券时报、中国证券报、上海证券报	2008 年 7 月 9 日

	型证券投资基金在中国民生银行股份有限公司推出基金的定期定额投资业务的公告》		
37	《东吴基金管理有限公司关于东吴行业轮动股票型证券投资基金参加中信建投证券开展的基金定期定额申购费率优惠活动的公告》	证券时报、中国证券报、上海证券报	2008 年 7 月 10 日
38	《东吴基金管理有限公司对在申银万国证券通过非现场交易方式申购本公司旗下东吴行业轮动股票型证券投资基金的申购费率实行费率优惠的公告》	证券时报、中国证券报、上海证券报	2008 年 7 月 16 日
39	《东吴基金管理有限公司关于东吴行业轮动股票型证券投资基金对通过湘财证券网上交易系统申购本公司旗下基金的申购费率实行费率优惠的公告》	证券时报、中国证券报、上海证券报	2008 年 7 月 16 日
40	《东吴基金管理有限公司关于东吴行业轮动股票型证券投资基金对通过银河证券网上交易系统申购本公司旗下基金的申购费率实行费率优惠的公告》	证券时报、中国证券报、上海证券报	2008 年 7 月 16 日
41	《东吴基金管理有限公司关于东吴行业轮动股票型证券投资基金在招商证券股份有限公司推出基金的定期定额投资业务的公告》	证券时报、中国证券报、上海证券报	2008 年 7 月 16 日
42	《东吴行业轮动股票型证券投资基金开放日常赎回业务公告》	证券时报、中国证券报、上海证券报	2008 年 7 月 18 日
43	《东吴行业轮动股票型证券投资基金 2008 年第二季度报告》	证券时报、中国证券报、上海证券报	2008 年 7 月 19 日
44	《东吴基金管理有限公司通过兴业证券网上交易系统申购本公司旗下东吴行业轮动股票型证券投资基金的申购费率实行费率优惠的公告》	证券时报、中国证券报、上海证券报	2008 年 7 月 20 日
45	《东吴行业轮动股票型证券投资基金 2008 年半年度报告》	证券时报、中国证券报、上海证券报	2008 年 8 月 25 日

46	《东吴基金管理有限公司关于中国农业银行支付渠道申购优惠费率调整的公告》	证券时报、中国证券报、上海证券报	2008 年 8 月 30 日
47	《东吴基金管理有限公司关于调整旗下基金持有的长期停牌股票估值方法的公告》	证券时报、中国证券报、上海证券报	2008 年 9 月 16 日
48	《东吴基金管理有限公司关于旗下基金在齐鲁证券有限公司网上交易系统申购费率优惠的公告》	证券时报、中国证券报、上海证券报	2008 年 9 月 17 日
49	《东吴基金管理有限公司关于新增宁波银行为代销机构的公告》	证券时报、中国证券报、上海证券报	2008 年 9 月 24 日
50	《东吴基金管理有限公司关于旗下基金增加恒泰证券为代销机构并开通定期定额业务的公告》	证券时报、中国证券报、上海证券报	2008 年 10 月 5 日
51	《东吴基金管理有限公司关于旗下基金增加国元证券为代销机构的公告》	证券时报、中国证券报、上海证券报	2008 年 10 月 6 日
52	《东吴基金管理有限公司关于旗下基金增加南京证券为代销机构并开通定期定额投资业务的公告》	证券时报、中国证券报、上海证券报	2008 年 10 月 10 日
53	《东吴基金管理有限公司关于旗下基金在光大证券股份有限公司网上交易系统申购费率优惠的公告》	证券时报、中国证券报、上海证券报	2008 年 10 月 23 日
54	《东吴行业轮动股票型证券投资基金 2008 年第 3 季度报告》	证券时报、中国证券报、上海证券报	2008 年 10 月 24 日
55	《东吴基金管理有限公司关于旗下基金在齐鲁证券有限公司推出定期定额投资业务的公告》	证券时报、中国证券报、上海证券报	2008 年 11 月 5 日
56	《东吴基金管理有限公司关于恢复旗下基金产品持有的云南盐化股票市价估值方法的公告》	证券时报、中国证券报、上海证券报	2008 年 11 月 19 日
57	《东吴基金管理有限公司关于恢复旗下基金产品持有的云天化股票市价估值方法的公告》	证券时报、中国证券报、上海证券报	2008 年 11 月 20 日
58	《东吴行业轮动股票型证券投资基金更新招募说明书摘要》	证券时报、中国证券报、上海证券报	2008 年 11 月 28 日
59	《关于东吴基金管理有限公司旗下基金所聘会计师事务所名称变更的公告》	证券时报、中国证券报、上海证券报	2008 年 12 月 18 日
60	《东吴基金管理有限公司关于旗下基金在中国建设银行股份有限公司推出定期定额申购费率优惠的公告》	证券时报、中国证券报、上海证券报	2008 年 12 月 30 日
61	《东吴基金管理有限公司关于旗下基金在中国邮政储蓄银行有限责任公司推出定期定额投资业务及费率优惠的公告》	证券时报、中国证券报、上海证券报	2008 年 12 月 30 日
62	《东吴基金管理有限公司关于中国建设银行借记卡通过东吴基金网上直销申购费率调整的公告》	证券时报、中国证券报、上海证券报	2008 年 12 月 31 日

## 12 影响投资者决策的其他重要信息

无。

## 13 备查文件目录

### 13.1 备查文件目录

- (一) 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
- (二) 《东吴行业轮动股票型证券投资基金基金合同》
- (三) 法律意见书
- (四) 基金管理人业务资格批件、营业执照和公司章程
- (五) 基金托管人业务资格批件和营业执照
- (六) 《东吴行业轮动股票型证券投资基金托管协议》
- (七) 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

### 13.2 存放地点

基金管理人、基金托管人处

### 13.3 查阅方式

投资者可以在营业时间免费查阅，也可按工本费购买复印件。

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：021-50509666

东吴基金管理有限公司  
二〇〇九年三月三十一日