

东吴价值成长双动力股票型证券投资基金
2009 年半年度报告正文
2009 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：中国农业银行股份有限公司

报告送出日期：二〇〇九年八月二十七日

1 重要提示及目录

1.1 重要提示

本基金管理人的董事会、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。本半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。

本基金托管人中国农业银行股份有限公司（以下简称“中国农业银行”）根据本基金合同规定，于 2009 年 8 月 26 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。

本报告财务资料未经审计。

本报告期自 2009 年 1 月 1 日起至 6 月 30 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..... | 5 |
| 2.1 | 基金基本情况..... | 5 |
| 2.2 | 基金产品说明..... | 5 |
| 2.3 | 基金管理人和基金托管人..... | 6 |
| 2.4 | 信息披露方式..... | 6 |
| 2.5 | 其他相关资料..... | 6 |
| 3 | 主要财务指标和基金净值表现..... | 6 |
| 3.1 | 主要会计数据和财务指标..... | 6 |
| 3.2 | 基金净值表现..... | 7 |
| 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遵规守信情况的说明..... | 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 | 管理人对报告期内基金估值程序等事项的说明..... | 10 |
| 4.7 | 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..... | 11 |
| 5.1 | 报告期内本基金托管人遵规守信情况声明..... | 11 |
| 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..... | 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 | 半年度财务报表..... | 12 |
| 6.1 | 资产负债表..... | 12 |
| 6.2 | 利润表..... | 13 |
| 6.3 | 所有者权益（基金净值）变动表..... | 15 |
| 6.4 | 报表附注..... | 16 |
| 7 | 投资组合报告..... | 28 |
| 7.1 | 期末基金资产组合情况..... | 28 |
| 7.2 | 期末按行业分类的股票投资组合..... | 29 |
| 7.3 | 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..... | 29 |
| 7.4 | 报告期内股票投资组合的重大变动..... | 31 |
| 7.5 | 期末按债券品种分类的债券投资组合..... | 38 |
| 7.6 | 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..... | 38 |
| 7.7 | 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..... | 39 |
| 7.8 | 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..... | 39 |
| 7.9 | 投资组合报告附注..... | 39 |

| | | |
|------|-----------------------------------|----|
| 8 | 基金份额持有人信息..... | 40 |
| 8.1 | 期末基金份额持有人户数及持有人结构..... | 40 |
| 8.2 | 期末基金管理人的从业人员持有本开放式基金的情况..... | 40 |
| 9 | 开放式基金份额变动..... | 40 |
| 10 | 重大事件揭示..... | 40 |
| 10.1 | 基金份额持有人大会决议..... | 40 |
| 10.2 | 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..... | 40 |
| 10.3 | 涉及基金管理人、基金财产、基金托管业务的诉讼..... | 41 |
| 10.4 | 基金投资策略的改变..... | 41 |
| 10.5 | 报告期内改聘会计师事务所情况..... | 41 |
| 10.6 | 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..... | 41 |
| 10.7 | 基金租用证券公司交易单元的有关情况..... | 41 |
| 10.8 | 其他重大事件..... | 43 |
| 11 | 影响投资者决策的其他重要信息..... | 43 |
| 12 | 备查文件目录..... | 43 |
| 12.1 | 备查文件目录..... | 43 |
| 12.2 | 存放地点..... | 43 |
| 12.3 | 查阅方式..... | 44 |

2 基金简介

2.1 基金基本情况

| | |
|------------|-------------------------|
| 基金名称 | 东吴价值成长双动力股票型证券投资基金 |
| 基金简称 | 东吴双动力股票 |
| 交易代码 | 580002 (前端) 581002 (后端) |
| 基金运作方式 | 契约型开放式 |
| 基金合同生效日 | 2006年12月15日 |
| 报告期末基金份额总额 | 1,609,867,350.46份 |

2.2 基金产品说明

| | |
|--------|---|
| 投资目标 | 通过对投资对象价值和成长动力的把握，风格动态配置，以资本增值和现金红利的方式获取较高收益。 |
| 投资策略 | 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。采取自下而上策略，以价值、成长动力为主线，根据东吴价值动力评价体系精选估值处在相对安全边际之内，并且具备良好现金分红能力的价值型股票，和根据东吴成长动力评价体系精选成长性高、公司素质优秀和良好成长型股票作为投资对象。在价值和成长风格配置上，根据未来市场环境判断结果，动态调节投资组合中价值股和成长股的相对比例，降低基金组合投资风险，追求主动投资的超额收益。 |
| 业绩比较基准 | 75%*新华富时A600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、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 | 中国农业银行股份有限公司 |
| 信息披露负责人 | 姓名 | 黄忠平 | 李芳菲 |
| | 联系电话 | 021-50509888-8219 | 010-68424199 |
| | 电子邮箱 | huangzhp@scfund.com.cn | lifangfei@abchina.com |
| 客户服务电话 | | 021-50509666 | 95599 |
| 传真 | | 021-50509888-8211 | 010-68424181 |
| 注册地址 | | 上海浦东源深路 279 号 | 北京市东城区建国门内大街 69 号 |
| 办公地址 | | 上海浦东源深路 279 号 | 北京市海淀区西三环北路 100 号金玉大厦 |
| 邮政编码 | | 200135 | 100048 |
| 法定代表人 | | 徐建平 | 项俊波 |

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、证券时报、上海证券报 |
| 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 | 注册登记机构 |
|------|---------------|
| 名称 | 东吴基金管理有限公司 |
| 办公地址 | 上海浦东源深路 279 号 |

3 主要财务指标和基金净值表现

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 | 2009 年 1 月 1 日 - 2009 年 6 月 30 日 |
|---------------|----------------------------------|
| 本期已实现收益 | 313,034,114.23 |
| 本期利润 | 355,901,225.79 |

| | |
|----------------------|------------------------|
| 加权平均基金份额本期利润 | 0.2046 |
| 本期加权平均净值利润率 | 20.73% |
| 本期基金份额净值增长率 | 23.10% |
| 3.1.2 期末数据和指标 | 2009 年 6 月 30 日 |
| 期末可供分配利润 | -171,909,513.32 |
| 期末可供分配基金份额利润 | -0.1068 |
| 期末基金资产净值 | 1,793,623,582.70 |
| 期末基金份额净值 | 1.1141 |
| 3.1.3 累计期末指标 | 2009 年 6 月 30 日 |
| 基金份额累计净值增长率 | 56.19% |

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 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

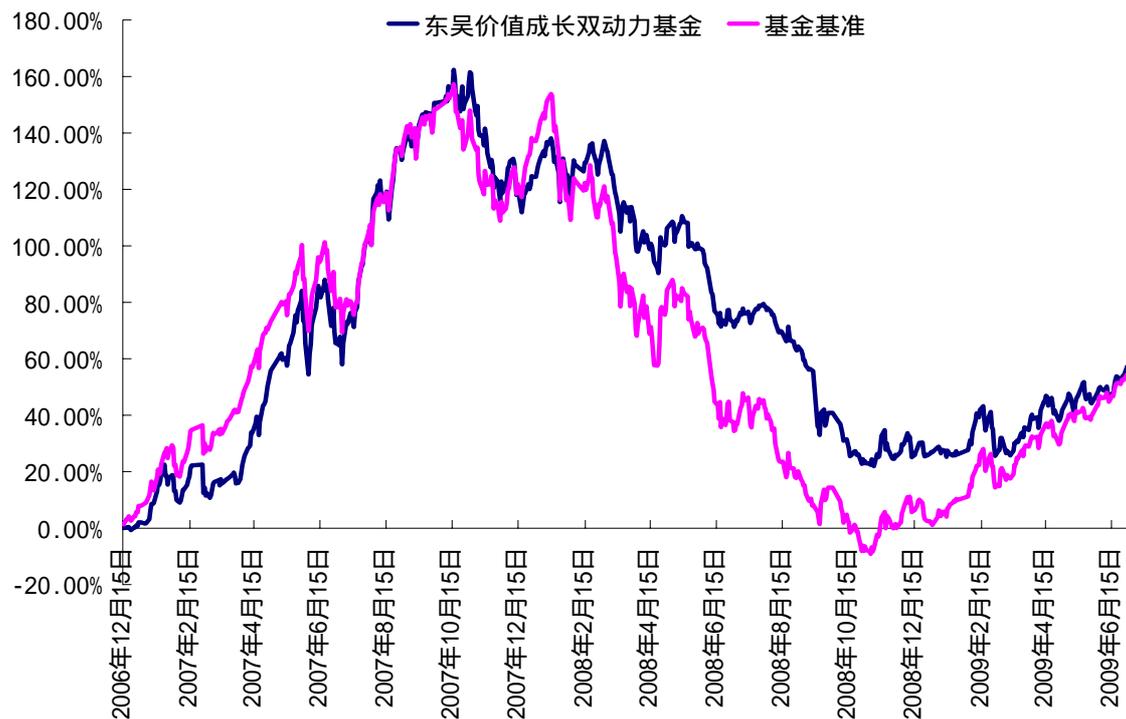
| 阶段 | 份额净值增长率 | 份额净值增长率标准差 | 业绩比较基准收益率 | 业绩比较基准收益率标准差 | - | - |
|------------|---------|------------|-----------|--------------|---------|--------|
| 过去一个月 | 8.32% | 1.02% | 9.53% | 0.85% | -1.21% | 0.17% |
| 过去三个月 | 14.24% | 1.47% | 17.56% | 1.14% | -3.32% | 0.33% |
| 过去六个月 | 23.10% | 1.59% | 53.68% | 1.47% | -30.58% | 0.12% |
| 过去一年 | -9.73% | 1.72% | 11.54% | 1.92% | -21.27% | -0.20% |
| 自基金合同生效起至今 | 56.19% | 1.88% | 53.95% | 1.94% | 2.24% | -0.06% |

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

东吴价值成长双动力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

(2006 年 12 月 15 日至 2009 年 6 月 30 日)



注：东吴双动力基金于 2006 年 12 月 15 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 2009 年 6 月 30 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;2009 年 5 月 6 日发起成立并管理第五只基金——东吴进取策略灵

活配置混合型开放式证券投资基金。

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 | | |
| 王炯 | 公司投资总监、本基金的基金经理 | 2006-5-18 | - | 12 年 | 王炯女士，毕业于武汉大学，获硕士学位，12 年证券行业研究和投资经历。曾在大鹏证券研究所和投资部担任研究员、首席分析师助理等职务，2004 年加入东吴基金。现担任公司投资总监，东吴双动力基金经理、东吴进取策略基金经理。 |

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循《中华人民共和国证券投资基金法》及相关法律法规、基金合同的规定，对基金资产进行合理运作和管理，交易行为合法合规，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，无损害基金份额持有人利益的行为，诚实信用、勤勉尽责地为基金份额持有人谋求最大利益。

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，本基金管理人严格按照《证券投资基金法》、《证券投资基金管理公司公平交易制度指导意见》及公司相关制度等规定，从投资决策、研究分析、投资授权、交易执行、业绩评估等环节严格把关，不断完善公平交易程序及投资、研究、交易等相关业务流程，确保了公平对待旗下不同投资组合。

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，本基金为股票型基金，净值增长率为 23.10%，东吴行业轮动股票型证券投资基金为 27.51%。

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

2009 年上半年以来，经济景气与企业盈利反弹进一步刺激了投资者的乐观预期，市场走出了超出预期的上扬行情。本基金进一步提高了仓位比例，降低了防御性行业的配置，同时增加了地产、金融等行业的配置比例。

4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

对于未来我们这样认为，市场的风险因素主要来自经济见底确认后，对宏观政策调整的风险预期。而房价上升过快已经导致了银行信贷的干预，同时未来宏观指标的增速放缓也将使市场失去继续上行的动力，这种风险无疑是市场趋势发生转折的重要因素。同时市场的估值也并不具有吸引力，这都将资金流入股市的意愿大大减少，这些都将是市场发生调整的重要因素。

资产配置方面，市场从单纯的流动性驱动将转向经济复苏推动，原有的业绩预期能否得到上市公司实际业绩的确认将成为行业配置的重要影响因素。因此，本基金一方面将采取防御的资产配置，另一方面将密切关注经济复苏的进程和通胀的预期，并适时调整未来的资产配置。

4.6 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。

4.7 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

在托管东吴双动力股票型证券投资基金的过程中，本基金托管人——中国农业银行股份有限公司严格遵守《证券投资基金法》等相关法律法规的规定以及《东吴双动力股票型证券投资基金基金合同》、《东吴双动力股票型证券投资基金托管协议》的约定，对东吴双动力股票型证券投资基金管理人—东吴基金管理有限公司 2009 年 1 月 1 日至 2009 年 6 月 30 日基金的投资运作，进行了认真、独立的会计核算和必要的投资监督，认真履行了托管人的义务，没有从事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

本托管人认为,东吴基金管理有限公司在东吴双动力股票型证券投资基金的投资运作、基金资产净值的计算、基金份额申购赎回价格的计算、基金费用开支等问题上,不存在损害基金份额持有人利益的行为;在报告期内,严格遵守了《证券投资基金法》等有关法律法规,在各重要方面的运作严格按照基金合同的规定进行。

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

本托管人认为,东吴基金管理有限公司的信息披露事务符合《证券投资基金信息披露管理办法》及其他相关法律法规的规定,基金管理人所编制和披露的东吴双动力股票型证券投资基金半年度报告中的财务指标、净值表现、收益分配情况、财务会计报告、投资组合报告等信息真实、准确、完整,未发现有损害基金份额持有人利益的行为。

6 半年度财务报表

6.1 资产负债表

会计主体：东吴价值成长双动力股票型证券投资基金

报告截止日：2009 年 6 月 30 日

单位：人民币元

| 资产 | 附注号 | 本期末 2009 年 6 月 30 日 | 上年度末 2008 年 12 月 31 日 |
|---------|---------|------------------------|--------------------------|
| 资产： | | | |
| 银行存款 | 6.4.7.1 | 55,128,620.57 | 287,835,143.08 |
| 结算备付金 | | 23,593,618.18 | 13,131,768.76 |
| 存出保证金 | | 8,561,001.30 | 1,863,556.18 |
| 交易性金融资产 | 6.4.7.2 | 1,656,426,878.22 | 1,336,917,897.05 |
| 其中：股票投资 | | 1,550,114,878.22 | 1,036,793,897.05 |
| 债券投资 | | 106,312,000.00 | 300,124,000.00 |

| | | | |
|-----------------|------------|--------------------------------|----------------------------------|
| 资产支持证券投资 | | - | - |
| 衍生金融资产 | | - | - |
| 买入返售金融资产 | | - | - |
| 应收证券清算款 | | 67,992,929.56 | - |
| 应收利息 | 6.4.7.5 | 3,508,388.00 | 9,174,079.60 |
| 应收股利 | | 302,130.00 | - |
| 应收申购款 | | 358,126.65 | 120,176,974.16 |
| 递延所得税资产 | | - | - |
| 其他资产 | | - | - |
| 资产总计 | | 1,815,871,692.48 | 1,769,099,418.83 |
| 负债和所有者权益 | 附注号 | 本期末 2009 年 6 月 30 日 | 上年度末 2008 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 | | - | 56,597,791.91 |
| 应付赎回款 | | 5,009,775.13 | 1,018,047.71 |
| 应付管理人报酬 | | 2,114,351.15 | 2,042,944.94 |
| 应付托管费 | | 352,391.82 | 340,490.84 |
| 应付销售服务费 | | - | - |
| 应付交易费用 | 6.4.7.7 | 12,456,193.36 | 7,480,528.28 |
| 应交税费 | | - | - |
| 应付利息 | | - | - |
| 应付利润 | | - | - |
| 递延所得税负债 | | - | - |
| 其他负债 | 6.4.7.8 | 2,315,398.32 | 2,245,998.51 |
| 负债合计 | | 22,248,109.78 | 69,725,802.19 |
| 所有者权益： | | | |
| 实收基金 | 6.4.7.9 | 1,609,867,350.46 | 1,877,816,477.29 |
| 未分配利润 | 6.4.7.10 | 183,756,232.24 | -178,442,860.65 |
| 所有者权益合计 | | 1,793,623,582.70 | 1,699,373,616.64 |
| 负债和所有者权益总计 | | 1,815,871,692.48 | 1,769,099,418.83 |

注：报告截止日 2009 年 6 月 30 日，基金份额净值 1.1141 元，基金份额总额 1,609,867,350.46 份。

6.2 利润表

会计主体：东吴价值成长双动力股票型证券投资基金

本报告期：2009 年 1 月 1 日 - 2009 年 6 月 30 日

单位：人民币元

| 项目 | 附注号 | 本期 2009 年 1 月 1 日 - 2009 年 6 月 30 日 | 上年度可比期间 2008 年 1 月 1 日 - 2008 年 6 月 30 日 |
|----------------------------|----------|---|--|
| 一、收入 | | 414,261,623.69 | -884,818,976.03 |
| 1.利息收入 | | 3,591,301.99 | 8,014,144.66 |
| 其中：存款利息收入 | 6.4.7.11 | 1,085,378.87 | 3,894,754.71 |
| 债券利息收入 | | 2,505,923.12 | 3,886,510.42 |
| 资产支持证券利息收入 | | - | - |
| 买入返售金融资产收入 | | - | 232,879.53 |
| 其他利息收入 | | - | - |
| 2.投资收益（损失以“-”填列） | | 367,237,966.73 | -647,735,398.20 |
| 其中：股票投资收益 | 6.4.7.12 | 356,510,806.28 | -660,368,404.71 |
| 债券投资收益 | 6.4.7.13 | -275,880.00 | -694,971.92 |
| 资产支持证券投资 | | - | - |
| 投资收益 | | - | - |
| 衍生工具收益 | | - | 2,603,331.05 |
| 股利收益 | 6.4.7.16 | 11,003,040.45 | 10,724,647.38 |
| 3.公允价值变动收益(损失以“-”号填列) | 6.4.7.17 | 42,867,111.56 | -247,112,333.29 |
| 4.汇兑收益(损失以“-”号填列) | | - | - |
| 5.其他收入（损失以“-”号填列） | 6.4.7.18 | 565,243.41 | 2,014,610.80 |
| 二、费用（以“-”号填列） | | -58,360,397.90 | -106,810,531.91 |
| 1.管理人报酬 | | -12,731,371.11 | -29,189,206.33 |
| 2.托管费 | | -2,121,895.12 | -4,864,867.73 |
| 3.销售服务费 | | 0.00 | - |
| 4.交易费用 | 6.4.7.19 | -43,264,088.15 | -72,362,894.20 |
| 5.利息支出 | | -34,047.68 | -180,749.84 |
| 其中：卖出回购金融资产支出 | | -34,047.68 | -180,749.84 |
| 6.其他费用 | 6.4.7.20 | -208,995.84 | -212,813.81 |
| 三、利润总额（亏损总额以“-”号填列） | | 355,901,225.79 | -991,629,507.94 |
| 所得税费用（以“-”号填列） | | - | - |

| | | | |
|-------------------|--|----------------|-----------------|
| 四、净利润（净亏损以“-”号填列） | | 355,901,225.79 | -991,629,507.94 |
|-------------------|--|----------------|-----------------|

6.3 所有者权益（基金净值）变动表

会计主体：东吴价值成长双动力股票型证券投资基金

本报告期：2009 年 1 月 1 日 - 2009 年 6 月 30 日

单位：人民币元

| 项目 | 本期 2009 年 1 月 1 日 - 2009 年 6 月 30 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） | 1,877,816,477.29 | -178,442,860.65 | 1,699,373,616.64 |
| 二、本期经营活动产生的基金净值变动数（本期利润） | 0.00 | 355,901,225.79 | 355,901,225.79 |
| 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） | -267,949,126.83 | 6,297,867.10 | -261,651,259.73 |
| 其中：1. 基金申购款 | 271,317,804.43 | -4,184,868.62 | 267,132,935.81 |
| 2. 基金赎回款（以“-”号填列） | 539,266,931.26 | -10,482,735.72 | 528,784,195.54 |
| 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） | 0.00 | 0.00 | 0.00 |
| 五、期末所有者权益（基金净值） | 1,609,867,350.46 | 183,756,232.24 | 1,793,623,582.70 |
| 项目 | 上年度可比期间 2008 年 1 月 1 日 - 2008 年 6 月 30 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） | 1,930,796,918.95 | 2,202,243,214.27 | 4,133,040,133.22 |
| 二、本期经营活动产生的基金净值变动数（本期利润） | 0.00 | -991,629,507.94 | -991,629,507.94 |
| 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） | -32,088,849.57 | 24,116,563.56 | -7,972,286.01 |

| | | | |
|--|------------------|------------------|------------------|
| 其中：1. 基金申购款 | 841,359,940.23 | 879,534,251.64 | 1,720,894,191.87 |
| 2. 基金赎回款 (以“-”号填列) | 873,448,789.80 | 855,417,688.08 | 1,728,866,477.88 |
| 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) | 0.00 | 0.00 | 0.00 |
| 五、期末所有者权益 (基金净值) | 1,898,708,069.38 | 1,234,730,269.89 | 3,133,438,339.27 |

6.4 报表附注

6.4.1 基金基本情况

东吴价值成长双动力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证监基金字[2006]173号文《关于同意东吴价值成长双动力股票型证券投资基金募集的批复》的核准向社会公开发行募集,基金合同于2006年12月15日正式生效。首次设立募集规模为2,144,214,669.67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,基金托管人为中国农业银行股份有限公司。

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%,现金以及到期日在一年以内债券等短期金融工具资产比例合计不低于基金资产净值的5%。权证投资比例不高于基金资产净值的3%。

6.4.2 会计报表的编制基础

本基金原执行企业会计准则、《金融企业会计制度》和《证券投资基金会计核算办法》。自2007年7月1日起执行财政部于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”)。

6.4.3 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。

6.4.4 本报告期所采用的会计政策、会计估计与最近一期年度报告相一致的说明

本基金本报告期会计政策、会计估计均与最近一期年度报告相一致。

6.4.5 会计政策和会计估计变更以及差错更正的说明

6.4.5.1 会计政策变更的说明

无。

6.4.5.2 会计估计变更的说明

无。

6.4.5.3 差错更正的说明

无。

6.4.6 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。

6.4.7 重要财务报表项目的说明

6.4.7.1 银行存款

单位：人民币元

| 项目 | 本期末 2009 年 6 月 30 日 |
|------|------------------------|
| 活期存款 | 55,128,620.57 |
| 定期存款 | - |
| 其他存款 | - |
| 合计 | 55,128,620.57 |

6.4.7.2 交易性金融资产

单位：人民币元

| 项目 | 本期末 |
|----|-----|
|----|-----|

| | | 2009年6月30日 | | |
|--------|-------|------------------|------------------|----------------|
| | | 成本 | 公允价值 | 估值增值 |
| 股票 | | 1,442,127,577.36 | 1,550,114,878.22 | 107,987,300.86 |
| 债券 | 交易所市场 | - | - | - |
| | 银行间市场 | 106,160,910.00 | 106,312,000.00 | 151,090.00 |
| | 合计 | 106,160,910.00 | 106,312,000.00 | 151,090.00 |
| 资产支持证券 | | - | - | - |
| 其他 | | - | - | - |
| 合计 | | 1,548,288,487.36 | 1,656,426,878.22 | 108,138,390.86 |

6.4.7.3 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。

6.4.7.4 买入返售金融资产

6.4.7.4.1 各项买入返售金融资产期末余额

本基金本报告期末未持有买入返售金融资产。

6.4.7.5 应收利息

单位：人民币元

| 项目 | 本期末 2009年6月30日 |
|------------|-------------------|
| 应收活期存款利息 | 25,090.73 |
| 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 | 7,432.02 |
| 应收债券利息 | 3,475,816.44 |
| 应收买入返售证券利息 | - |
| 应收申购款利息 | 48.81 |
| 其他 | - |
| 合计 | 3,508,388.00 |

6.4.7.6 其他资产

本基金本报告期末未持有其他资产。

6.4.7.7 应付交易费用

单位：人民币元

| 项目 | 本期末 2009年6月30日 |
|-------------|-------------------|
| 交易所市场应付交易费用 | 12,455,718.36 |
| 银行间市场应付交易费用 | 475.00 |
| 合计 | 12,456,193.36 |

6.4.7.8 其他负债

单位：人民币元

| 项目 | 本期末 2009年6月30日 |
|-------------|-------------------|
| 应付券商交易单元保证金 | 2,000,000.00 |
| 应付赎回费 | 16,961.03 |
| 预提费用 | 298,437.29 |
| 合计 | 2,315,398.32 |

6.4.7.9 实收基金

单位：人民币元

| 项目 | 本期 2009年1月1日 - 2009年6月30日 | |
|------|------------------------------|------------------|
| | 基金份额(份) | 帐面金额 |
| 上年度末 | 1,877,816,477.29 | 1,877,816,477.29 |
| 本期申购 | - | - |
| 本期赎回 | - | - |
| 本期申购 | 271,317,804.43 | 271,317,804.43 |
| 本期赎回 | 539,266,931.26 | 539,266,931.26 |
| 本期末 | 1,609,867,350.46 | 1,609,867,350.46 |

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；

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。

6.4.7.10 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 |
|----------------|-----------------|----------------|-----------------|
| 上年度末 | -538,765,326.07 | 360,322,465.42 | -178,442,860.65 |
| 本期利润 | 313,034,114.23 | 42,867,111.56 | 355,901,225.79 |
| 本期基金份额交易产生的变动数 | 53,821,698.52 | -47,523,831.42 | 6,297,867.10 |
| 其中：基金申购款 | -54,478,558.33 | 50,293,689.71 | -4,184,868.62 |
| 基金赎回款 | -108,300,256.85 | 97,817,521.13 | -10,482,735.72 |
| 本期已分配利润 | - | - | 0.00 |
| 本期末 | -171,909,513.32 | 355,665,745.56 | 183,756,232.24 |

6.4.7.11 存款利息收入

单位：人民币元

| 项目 | 本期 2009年1月1日 - 2009年6月30日 |
|----------|------------------------------|
| 活期存款利息收入 | 921,160.80 |
| 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 | 143,225.79 |
| 其他 | 20,992.28 |
| 合计 | 1,085,378.87 |

6.4.7.12 股票投资收益

6.4.7.12.1 股票投资收益项目构成

单位：人民币元

| 项目 | 本期 |
|------------------|------------------------|
| | 2009年1月1日 - 2009年6月30日 |
| 股票投资收益——买卖股票差价收入 | 356,510,806.28 |
| 股票投资收益——赎回差价收入 | - |
| 合计 | 356,510,806.28 |

6.4.7.12.2 股票投资收益——买卖股票差价收入

单位：人民币元

| 项目 | 本期 |
|----------|------------------------|
| | 2009年1月1日 - 2009年6月30日 |
| 卖出股票成交总额 | 14,108,988,360.54 |
| 卖出股票成本总额 | 13,752,477,554.26 |
| 买卖股票差价收入 | 356,510,806.28 |

6.4.7.12.3 股票投资收益——赎回差价收入

无。

6.4.7.13 债券投资收益

单位：人民币元

| 项目 | 本期 |
|----------------------|------------------------|
| | 2009年1月1日 - 2009年6月30日 |
| 卖出债券（债转股及债券到期兑付）成交金额 | 269,982,705.48 |
| 卖出债券（债转股及债券到期兑付）成本总额 | 259,803,380.00 |
| 应收利息总额 | 10,455,205.48 |
| 债券投资收益 | -275,880.00 |

6.4.7.14 资产支持证券投资收益

无。

6.4.7.15 衍生工具收益

6.4.7.15.1 衍生工具收益——买卖权证差价收入

无。

6.4.7.16 股利收益

单位：人民币元

| 项目 | 本期 2009年1月1日 - 2009年6月30日 |
|-------------|------------------------------|
| 股票投资产生的股利收益 | 11,003,040.45 |
| 基金投资产生的股利收益 | - |
| 合计 | 11,003,040.45 |

6.4.7.17 公允价值变动收益

单位：人民币元

| 项目 | 本期 2009年1月1日 - 2009年6月30日 |
|------------|------------------------------|
| 1. 交易性金融资产 | - |
| ——股票投资 | 44,446,131.56 |
| ——债券投资 | -1,579,020.00 |
| ——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 | 42,867,111.56 |

6.4.7.18 其他收入

单位：人民币元

| 项目 | 本期 2009年1月1日 - 2009年6月30日 |
|---------|------------------------------|
| 基金赎回费收入 | 487,861.95 |
| 基金转换费收入 | 52,022.90 |
| 其它 | 25,358.56 |
| 合计 | 565,243.41 |

6.4.7.19 交易费用

单位：人民币元

| 项目 | 本期 2009年1月1日 - 2009年6月30日 |
|-----------|------------------------------|
| 交易所市场交易费用 | 43,263,213.15 |
| 银行间市场交易费用 | 875.00 |
| 合计 | 43,264,088.15 |

6.4.7.20 其他费用

单位：人民币元

| 项目 | 本期 2009年1月1日 - 2009年6月30日 |
|-------|------------------------------|
| 审计费用 | 39,671.58 |
| 信息披露费 | 148,765.71 |

| | |
|-------|------------|
| 帐户维护费 | 9,000.00 |
| 其他 | 11,558.55 |
| 合计 | 208,995.84 |

6.4.8 或有事项、资产负债表日后事项的说明

6.4.8.1 或有事项

无。

6.4.8.2 资产负债表日后事项

无。

6.4.9 关联方关系

6.4.9.1 本报告期存在控制关系或其他重大利害关系的关联方发生变化的情况

注：本报告期基金关联方未发生变化。

6.4.9.2 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 |
| 中国农业银行股份有限公司 | 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 |

6.4.10 本报告期及上年度可比期间的关联方交易

6.4.10.1 通过关联方交易单元进行的交易

6.4.10.1.1 股票交易

金额单位：人民币元

| 关联方名称 | 本期 2009年1月1日 - 2009年6月30日 | | 上年度可比期间 2008年1月1日 - 2008年6月30日 | |
|------------|------------------------------|--------------|-----------------------------------|--------------|
| | 成交金额 | 占当期权证成交总额的比例 | 成交金额 | 占当期权证成交总额的比例 |
| 东吴证券有限责任公司 | 5,281,656,738.70 | 18.64% | 4,511,430,708.99 | 21.07% |

6.4.10.1.2 权证交易

无。

6.4.10.1.3 债券交易

金额单位：人民币元

| 关联方名称 | 本期 | 上年度可比期间 |
|-------|----|---------|
|-------|----|---------|

| | 2009年1月1日 - 2009年6月30日 | | 2008年1月1日 - 2008年6月30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 |
| 东吴证券有限责任公司 | - | - | 192,184.20 | 1.71% |

6.4.10.1.4 债券回购交易

无。

6.4.10.1.5 应支付关联方的佣金

金额单位：人民币元

| 关联方名称 | 本期 2009年1月1日 - 2009年6月30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 | 4,487,576.49 | 18.90% | 0.00 | 0.00% |
| 关联方名称 | 上年度可比期间 2008年1月1日 - 2008年6月30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 | 3,807,338.11 | 21.18% | 2,988,032.88 | 39.72% |

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。

6.4.10.2 关联方报酬

6.4.10.2.1 基金管理费

单位：人民币元

| 项目 | 本期 2009年1月1日 - 2009年6月30日 | 上年度可比期间 2008年1月1日 - 2008年6月30日 |
|----------|------------------------------|-----------------------------------|
| | 当期应支付的管理费 | 12,731,371.11 |
| 其中：当期已支付 | 10,617,019.96 | 24,863,491.13 |
| 期末未支付 | 2,114,351.15 | 4,325,715.20 |

注：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。

6.4.10.2.2 基金托管费

单位：人民币元

| 项目 | 本期 2009年1月1日 - 2009年 6月30日 | | 上年度可比期间 2008年1月1日 - 2008年6月30 日 | |
|----------|----------------------------------|--------------|---------------------------------------|--------------|
| | 当期应支付的托管费 | 2,121,895.12 | | 4,864,867.73 |
| 其中：当期已支付 | 1,769,503.30 | | 4,143,915.22 | |
| 期末未支付 | 352,391.82 | | 720,952.51 | |

注：支付基金托管人中国农业银行股份有限公司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 × 0.25% / 当年天数。

6.4.10.2.3 销售服务费

无。

6.4.10.3 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。

6.4.10.4 各关联方投资本基金的情况**6.4.10.4.1 报告期内基金管理人运用固有资金投资本基金的情况**

本基金本报告期内基金管理人未持有本基金份额。

6.4.10.4.2 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

本基金本报告期内除基金管理人之外的其他关联方均未持有本基金份额。

6.4.10.5 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 2009年1月1日 - 2009年6月30日 | | 上年度可比期间 2008年1月1日 - 2008年6月30日 | |
|-------|------------------------------|---------------|-----------------------------------|----------------|
| | 期末余额 | 当期利息收入 | 期末余额 | 当期利息收入 |
| | 中国农业银行股份有限公司 | 55,128,620.57 | 921,160.80 | 691,811,375.35 |

6.4.10.6 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。

6.4.11 利润分配情况

本基金本报告期内未进行利润分配。

6.4.12 期末（2009年6月30日）本基金持有的流通受限证券**6.4.12.1 因认购新发/增发证券而于期末持有的流通受限证券**

本基金本报告期内未持有因认购新发\增发证券而于期末流通受限的证券。

6.4.12.2 期末持有的暂时停牌股票

金额单位：人民币元

| 股票代码 | 股票名称 | 停牌日期 | 停牌原因 | 期末 估值 单价 | 复牌 日期 | 复牌 开盘 单价 | 数量 (股) | 期末 成本总额 | 期末 估值总额 |
|--------|------|-----------|------------------------|----------------|-----------|----------------|-----------|---------------|---------------|
| 000792 | 盐湖钾肥 | 2009-6-26 | 无法按期发布 召开股东大会 通知 | 55.14 | 2009-7-27 | 60.65 | 400,000 | 21,551,089.53 | 22,056,000.00 |

6.4.12.3 期末债券正回购交易中作为抵押的债券

6.4.12.3.1 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。

6.4.12.3.2 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。

6.4.13 金融工具风险及管理

6.4.13.1 风险管理政策和组织架构

本基金投资目标为通过对投资对象价值和成长动力的把握，风格动态配置，以资本增值和现金红利的方式获取较高收益。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。

6.4.13.2 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，本基金所持债券为央票、金融债和高信用等级企业债，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 - 中国农业银行。本基金认为与中国农业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。

6.4.13.3 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,基金持仓组合的换手率为 3.24%。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 0.08%和 0.02%,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 1 东吴双动力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 |
|-----------|----------------|------------------|---------------|-------------------|-----------------|
| 2009.6.30 | 17.47 | 4.93 | 3.24% | 0.08% | 0.02% |

注:数据来源为根据 Wind 系统计算得到。

6.4.13.4 市场风险

从风险表现看,报告期内东吴双动力日标准差为 1.59%,同期基金基准为 1.49%,衡量系统风险的 Beta 系数为 0.98。在报告期内,东吴双动力风险略高于基金基准。

从经总体风险调整后收益表现看,东吴双动力 Sharpe 比率为 1.27,同期基金基准为 3.30,东吴双动力基金的 Sharpe 比率小于基金基准。

表 2 东吴双动力 2009 年上半年风险指标

| | 东吴双动力基金 | 基金基准 |
|--------------|---------|-------|
| 日标准差 | 1.59% | 1.47% |
| Beta | 0.98 | |
| Sharpe Ratio | 1.27 | 3.30 |

注:比较基准=75%*新华富时 A600 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双动力基金单位净值的日收益率,样本容量为 118。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 1.93% ; |
| 95%的置信水平 | VAR 值为 2.83% ; |
| 99%的置信水平 | VAR 值为 3.81%。 |

6.4.13.4.1 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。

报告期末本基金固息债券组合的修正久期为 0.1795，凸度为 0.2132，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例较小，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。

6.4.13.4.1.1 利率风险敞口

无

6.4.13.4.1.2 利率风险的敏感性分析

无

6.4.13.4.2 外汇风险

6.4.13.4.2.1 外汇风险敞口

无

6.4.13.4.2.2 外汇风险的敏感性分析

无

6.4.13.4.3 其他价格风险

6.4.13.4.3.1 其他价格风险敞口

无

6.4.13.4.3.2 其他价格风险的敏感性分析

无

6.4.14 有助于理解和分析会计报表需要说明的其他事项

无。

7 投资组合报告

7.1 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 | 1,550,114,878.22 | 85.36 |
| | 其中：股票 | 1,550,114,878.22 | 85.36 |
| 2 | 固定收益投资 | 106,312,000.00 | 5.85 |
| | 其中：债券 | 106,312,000.00 | 5.85 |
| | 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 | 78,722,238.75 | 4.34 |
| 6 | 其他资产 | 80,722,575.51 | 4.45 |
| 7 | 合计 | 1,815,871,692.48 | 100.00 |

7.2 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 | 0.00 | 0.00 |
| B | 采掘业 | 12,934,024.10 | 0.72 |
| C | 制造业 | 381,980,979.82 | 21.30 |
| C0 | 食品、饮料 | 47,456,410.00 | 2.65 |
| C1 | 纺织、服装、皮毛 | 11,973,000.00 | 0.67 |
| C2 | 木材、家具 | 0.00 | 0.00 |
| C3 | 造纸、印刷 | - | 0.00 |
| C4 | 石油、化学、塑胶、塑料 | 113,970,439.60 | 6.35 |
| C5 | 电子 | 16,300,000.00 | 0.91 |
| C6 | 金属、非金属 | 44,877,142.46 | 2.50 |
| C7 | 机械、设备、仪表 | 147,403,987.76 | 8.22 |
| C8 | 医药、生物制品 | 0.00 | 0.00 |
| C99 | 其他制造业 | 0.00 | 0.00 |
| D | 电力、煤气及水的生产和供应业 | 7,027,314.18 | 0.39 |
| E | 建筑业 | 16,192,828.00 | 0.90 |
| F | 交通运输、仓储业 | 58,724,925.88 | 3.27 |
| G | 信息技术业 | 5,927,250.83 | 0.33 |
| H | 批发和零售贸易 | 61,990,190.20 | 3.46 |
| I | 金融、保险业 | 606,337,866.15 | 33.81 |
| J | 房地产业 | 377,809,499.06 | 21.06 |
| K | 社会服务业 | 0.00 | 0.00 |
| L | 传播与文化产业 | 21,190,000.00 | 1.18 |
| M | 综合类 | 0.00 | 0.00 |
| | 合计 | 1,550,114,878.22 | 86.42 |

7.3 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 | 601318 | 中国平安 | 2,799,926 | 138,484,339.96 | 7.72 |
| 2 | 600030 | 中信证券 | 3,899,937 | 110,212,219.62 | 6.14 |
| 3 | 600036 | 招商银行 | 4,277,680 | 95,862,808.80 | 5.34 |
| 4 | 600048 | 保利地产 | 3,048,885 | 85,033,402.65 | 4.74 |
| 5 | 601601 | 中国太保 | 3,743,614 | 83,782,081.32 | 4.67 |
| 6 | 000407 | 胜利股份 | 8,486,824 | 77,654,439.60 | 4.33 |
| 7 | 601628 | 中国人寿 | 2,799,328 | 77,121,486.40 | 4.30 |
| 8 | 002146 | 荣盛发展 | 3,470,595 | 57,021,875.85 | 3.18 |
| 9 | 000024 | 招商地产 | 1,727,441 | 54,846,251.75 | 3.06 |
| 10 | 600383 | 金地集团 | 3,156,625 | 50,884,795.00 | 2.84 |
| 11 | 000002 | 万科A | 3,925,007 | 50,043,839.25 | 2.79 |
| 12 | 000679 | 大连友谊 | 3,108,266 | 47,929,461.72 | 2.67 |
| 13 | 000596 | 古井贡酒 | 2,619,286 | 44,527,862.00 | 2.48 |
| 14 | 600009 | 上海机场 | 2,878,658 | 44,216,186.88 | 2.47 |
| 15 | 601166 | 兴业银行 | 1,160,200 | 43,055,022.00 | 2.40 |
| 16 | 000926 | 福星股份 | 2,500,000 | 25,825,000.00 | 1.44 |
| 17 | 600052 | 浙江广厦 | 2,147,313 | 23,105,087.88 | 1.29 |
| 18 | 000792 | 盐湖钾肥 | 400,000 | 22,056,000.00 | 1.23 |
| 19 | 000157 | 中联重科 | 986,755 | 22,034,239.15 | 1.23 |
| 20 | 000527 | 美的电器 | 1,500,000 | 21,450,000.00 | 1.20 |
| 21 | 600880 | 博瑞传播 | 1,000,000 | 21,190,000.00 | 1.18 |
| 22 | 000001 | 深发展A | 959,099 | 20,927,540.18 | 1.17 |
| 23 | 000651 | 格力电器 | 999,950 | 20,898,955.00 | 1.17 |
| 24 | 000718 | 苏宁环球 | 1,435,454 | 20,699,246.68 | 1.15 |
| 25 | 000425 | 徐工科技 | 611,896 | 20,180,330.08 | 1.13 |
| 26 | 601600 | 中国铝业 | 1,651,048 | 20,093,254.16 | 1.12 |
| 27 | 002266 | 浙富股份 | 696,784 | 18,882,846.40 | 1.05 |
| 28 | 600015 | 华夏银行 | 1,499,969 | 18,794,611.57 | 1.05 |
| 29 | 601328 | 交通银行 | 2,008,630 | 18,097,756.30 | 1.01 |
| 30 | 600724 | 宁波富达 | 1,799,948 | 16,577,521.08 | 0.92 |
| 31 | 002008 | 大族激光 | 2,000,000 | 16,300,000.00 | 0.91 |
| 32 | 600266 | 北京城建 | 951,400 | 16,192,828.00 | 0.90 |
| 33 | 600281 | 太化股份 | 2,000,000 | 14,260,000.00 | 0.80 |
| 34 | 600683 | 银泰股份 | 1,264,454 | 14,060,728.48 | 0.78 |
| 35 | 600585 | 海螺水泥 | 300,000 | 12,642,000.00 | 0.70 |
| 36 | 600510 | 黑牡丹 | 1,300,000 | 11,973,000.00 | 0.67 |
| 37 | 600533 | 栖霞建设 | 1,500,000 | 10,350,000.00 | 0.58 |
| 38 | 600690 | 青岛海尔 | 699,907 | 9,280,766.82 | 0.52 |
| 39 | 600348 | 国阳新能 | 300,000 | 9,108,000.00 | 0.51 |

| | | | | | |
|----|--------|------|---------|--------------|------|
| 40 | 600717 | 天津港 | 700,000 | 8,491,000.00 | 0.47 |
| 41 | 002073 | 青岛软控 | 401,633 | 8,016,594.68 | 0.45 |
| 42 | 600505 | 西昌电力 | 971,966 | 7,027,314.18 | 0.39 |
| 43 | 002223 | 鱼跃医疗 | 273,053 | 6,102,734.55 | 0.34 |
| 44 | 600017 | 日照港 | 944,700 | 6,017,739.00 | 0.34 |
| 45 | 600581 | 八一钢铁 | 511,269 | 5,956,283.85 | 0.33 |
| 46 | 002151 | 北斗星通 | 198,701 | 5,927,250.83 | 0.33 |
| 47 | 600801 | 华新水泥 | 200,000 | 4,794,000.00 | 0.27 |
| 48 | 600673 | 东阳光铝 | 500,000 | 3,980,000.00 | 0.22 |
| 49 | 600547 | 山东黄金 | 50,000 | 3,005,000.00 | 0.17 |
| 50 | 000568 | 泸州老窖 | 102,040 | 2,928,548.00 | 0.16 |
| 51 | 600549 | 厦门钨业 | 63,219 | 1,172,712.45 | 0.07 |
| 52 | 000983 | 西山煤电 | 27,459 | 821,024.10 | 0.05 |
| 53 | 002233 | 塔牌集团 | 14,800 | 218,892.00 | 0.01 |

7.4 报告期内股票投资组合的重大变动

7.4.1 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 | 600030 | 中信证券 | 520,311,528.97 | 30.62 |
| 2 | 000002 | 万科A | 509,625,875.60 | 29.99 |
| 3 | 601318 | 中国平安 | 410,722,145.41 | 24.17 |
| 4 | 600837 | 海通证券 | 355,336,971.53 | 20.91 |
| 5 | 601088 | 中国神华 | 320,126,546.37 | 18.84 |
| 6 | 600000 | 浦发银行 | 313,042,107.20 | 18.42 |
| 7 | 601166 | 兴业银行 | 249,858,866.43 | 14.70 |
| 8 | 000001 | 深发展A | 242,068,862.56 | 14.24 |
| 9 | 000983 | 西山煤电 | 239,035,483.75 | 14.07 |
| 10 | 601601 | 中国太保 | 211,605,368.70 | 12.45 |
| 11 | 601628 | 中国人寿 | 203,334,820.80 | 11.97 |
| 12 | 600050 | 中国联通 | 197,263,412.40 | 11.61 |
| 13 | 600528 | 中铁二局 | 184,856,194.66 | 10.88 |
| 14 | 000937 | 金牛能源 | 184,702,789.47 | 10.87 |
| 15 | 601168 | 西部矿业 | 165,864,926.75 | 9.76 |
| 16 | 600031 | 三一重工 | 161,589,076.64 | 9.51 |
| 17 | 601898 | 中煤能源 | 157,938,046.14 | 9.29 |
| 18 | 601398 | 工商银行 | 153,270,139.25 | 9.02 |
| 19 | 600036 | 招商银行 | 136,992,741.98 | 8.06 |

| | | | | |
|----|--------|------|----------------|------|
| 20 | 000878 | 云南铜业 | 133,826,831.50 | 7.88 |
| 21 | 600089 | 特变电工 | 130,424,351.80 | 7.67 |
| 22 | 000933 | 神火股份 | 124,911,970.34 | 7.35 |
| 23 | 600019 | 宝钢股份 | 123,693,395.61 | 7.28 |
| 24 | 000024 | 招商地产 | 123,122,743.60 | 7.25 |
| 25 | 600048 | 保利地产 | 121,817,309.05 | 7.17 |
| 26 | 601600 | 中国铝业 | 116,085,473.71 | 6.83 |
| 27 | 600383 | 金地集团 | 112,382,434.42 | 6.61 |
| 28 | 000407 | 胜利股份 | 109,008,121.56 | 6.41 |
| 29 | 000858 | 五粮液 | 104,334,238.94 | 6.14 |
| 30 | 600550 | 天威保变 | 103,414,579.02 | 6.09 |
| 31 | 000623 | 吉林敖东 | 103,163,284.90 | 6.07 |
| 32 | 600348 | 国阳新能 | 101,776,592.75 | 5.99 |
| 33 | 601328 | 交通银行 | 100,374,184.48 | 5.91 |
| 34 | 600395 | 盘江股份 | 99,911,333.40 | 5.88 |
| 35 | 000630 | 铜陵有色 | 97,190,202.74 | 5.72 |
| 36 | 600123 | 兰花科创 | 96,667,764.84 | 5.69 |
| 37 | 601666 | 平煤股份 | 96,655,939.92 | 5.69 |
| 38 | 601899 | 紫金矿业 | 95,369,150.12 | 5.61 |
| 39 | 600362 | 江西铜业 | 91,641,948.82 | 5.39 |
| 40 | 600586 | 金晶科技 | 90,888,985.90 | 5.35 |
| 41 | 601699 | 潞安环能 | 88,392,989.68 | 5.20 |
| 42 | 600276 | 恒瑞医药 | 84,536,622.27 | 4.97 |
| 43 | 601001 | 大同煤业 | 83,478,669.06 | 4.91 |
| 44 | 600392 | 太工天成 | 80,818,688.87 | 4.76 |
| 45 | 600549 | 厦门钨业 | 78,871,677.06 | 4.64 |
| 46 | 600188 | 兖州煤业 | 78,446,194.30 | 4.62 |
| 47 | 601919 | 中国远洋 | 75,157,016.50 | 4.42 |
| 48 | 000009 | 中国宝安 | 73,185,425.86 | 4.31 |
| 49 | 000060 | 中金岭南 | 72,453,032.46 | 4.26 |
| 50 | 000012 | 南玻A | 72,423,489.67 | 4.26 |
| 51 | 600997 | 开滦股份 | 70,676,715.75 | 4.16 |
| 52 | 000031 | 中粮地产 | 70,386,366.11 | 4.14 |
| 53 | 601186 | 中国铁建 | 68,737,620.11 | 4.04 |
| 54 | 600151 | 航天机电 | 66,923,759.08 | 3.94 |
| 55 | 600585 | 海螺水泥 | 66,603,741.74 | 3.92 |
| 56 | 000651 | 格力电器 | 65,046,891.57 | 3.83 |
| 57 | 600143 | 金发科技 | 61,729,156.38 | 3.63 |
| 58 | 000800 | 一汽轿车 | 61,542,979.58 | 3.62 |
| 59 | 600863 | 内蒙华电 | 60,594,712.06 | 3.57 |
| 60 | 600598 | 北大荒 | 60,323,196.72 | 3.55 |

| | | | | |
|-----|--------|--------|---------------|------|
| 61 | 000951 | 中国重汽 | 60,263,639.64 | 3.55 |
| 62 | 000527 | 美的电器 | 60,165,896.16 | 3.54 |
| 63 | 600867 | 通化东宝 | 60,087,844.63 | 3.54 |
| 64 | 600268 | 国电南自 | 59,063,735.62 | 3.48 |
| 65 | 600475 | 华光股份 | 59,053,815.23 | 3.48 |
| 66 | 000400 | 许继电气 | 58,898,652.17 | 3.47 |
| 67 | 000538 | 云南白药 | 58,815,553.74 | 3.46 |
| 68 | 000652 | 泰达股份 | 58,713,558.59 | 3.46 |
| 69 | 600170 | 上海建工 | 58,107,464.10 | 3.42 |
| 70 | 000338 | 潍柴动力 | 56,797,020.35 | 3.34 |
| 71 | 000401 | 冀东水泥 | 56,561,400.94 | 3.33 |
| 72 | 000826 | 合加资源 | 54,958,320.15 | 3.23 |
| 73 | 600517 | 置信电气 | 53,447,919.70 | 3.15 |
| 74 | 000157 | 中联重科 | 53,357,628.38 | 3.14 |
| 75 | 600635 | 大众公用 | 53,249,211.10 | 3.13 |
| 76 | 000686 | 东北证券 | 52,823,963.63 | 3.11 |
| 77 | 600005 | 武钢股份 | 52,553,864.95 | 3.09 |
| 78 | 601988 | 中国银行 | 52,119,733.00 | 3.07 |
| 79 | 600331 | 宏达股份 | 51,402,885.39 | 3.02 |
| 80 | 600066 | 宇通客车 | 50,219,151.65 | 2.96 |
| 81 | 000728 | 国元证券 | 49,592,020.78 | 2.92 |
| 82 | 000839 | 中信国安 | 49,125,712.11 | 2.89 |
| 83 | 600694 | 大商股份 | 49,063,441.19 | 2.89 |
| 84 | 002146 | 荣盛发展 | 48,696,245.24 | 2.87 |
| 85 | 600320 | 振华重工 | 48,185,694.80 | 2.84 |
| 86 | 600639 | 浦东金桥 | 48,185,096.18 | 2.84 |
| 87 | 600221 | 海南航空 | 48,178,672.22 | 2.84 |
| 88 | 000758 | 中色股份 | 47,568,563.66 | 2.80 |
| 89 | 601958 | 金钼股份 | 47,466,332.40 | 2.79 |
| 90 | 600018 | 上港集团 | 47,407,735.27 | 2.79 |
| 91 | 000059 | 辽通化工 | 46,959,938.53 | 2.76 |
| 92 | 600321 | 国栋建设 | 46,900,531.64 | 2.76 |
| 93 | 600236 | 桂冠电力 | 46,744,585.75 | 2.75 |
| 94 | 000679 | 大连友谊 | 46,576,547.78 | 2.74 |
| 95 | 000960 | 锡业股份 | 46,408,060.33 | 2.73 |
| 96 | 600185 | *ST 海星 | 45,989,288.17 | 2.71 |
| 97 | 600011 | 华能国际 | 45,318,841.48 | 2.67 |
| 98 | 600346 | 大橡塑 | 44,732,340.36 | 2.63 |
| 99 | 000718 | 苏宁环球 | 44,626,954.20 | 2.63 |
| 100 | 600547 | 山东黄金 | 43,180,744.60 | 2.54 |
| 101 | 600120 | 浙江东方 | 42,790,812.10 | 2.52 |

| | | | | |
|-----|--------|-------|---------------|------|
| 102 | 600166 | 福田汽车 | 42,765,282.99 | 2.52 |
| 103 | 000596 | 古井贡酒 | 42,164,217.51 | 2.48 |
| 104 | 600880 | 博瑞传播 | 41,622,141.43 | 2.45 |
| 105 | 600803 | 威远生化 | 41,481,496.25 | 2.44 |
| 106 | 600161 | 天坛生物 | 41,438,661.18 | 2.44 |
| 107 | 600009 | 上海机场 | 40,846,365.58 | 2.40 |
| 108 | 600582 | 天地科技 | 40,796,677.84 | 2.40 |
| 109 | 600104 | 上海汽车 | 40,768,724.90 | 2.40 |
| 110 | 600675 | 中华企业 | 40,687,583.29 | 2.39 |
| 111 | 600900 | 长江电力 | 40,641,083.02 | 2.39 |
| 112 | 600683 | 银泰股份 | 40,066,222.71 | 2.36 |
| 113 | 600875 | 东方电气 | 39,313,378.69 | 2.31 |
| 114 | 600039 | 四川路桥 | 39,128,142.82 | 2.30 |
| 115 | 000948 | 南天信息 | 38,504,290.93 | 2.27 |
| 116 | 002267 | 陕天然气 | 38,167,437.37 | 2.25 |
| 117 | 002266 | 浙富股份 | 37,859,300.48 | 2.23 |
| 118 | 600895 | 张江高科 | 37,851,490.17 | 2.23 |
| 119 | 601872 | 招商轮船 | 37,078,462.89 | 2.18 |
| 120 | 002129 | 中环股份 | 36,430,003.33 | 2.14 |
| 121 | 600649 | 城投控股 | 36,021,629.37 | 2.12 |
| 122 | 000690 | 宝新能源 | 35,752,112.75 | 2.10 |
| 123 | 000069 | 华侨城 A | 35,684,348.78 | 2.10 |
| 124 | 000969 | 安泰科技 | 35,649,285.86 | 2.10 |
| 125 | 600029 | 南方航空 | 35,070,332.43 | 2.06 |
| 126 | 600059 | 古越龙山 | 34,444,246.17 | 2.03 |
| 127 | 600804 | 鹏博士 | 34,193,347.67 | 2.01 |

7.4.2 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 | 000002 | 万科 A | 458,945,768.74 | 27.01 |
| 2 | 600030 | 中信证券 | 413,392,915.35 | 24.33 |
| 3 | 600837 | 海通证券 | 362,196,905.71 | 21.31 |
| 4 | 600000 | 浦发银行 | 323,014,250.59 | 19.01 |
| 5 | 601088 | 中国神华 | 311,956,272.58 | 18.36 |
| 6 | 601318 | 中国平安 | 290,715,092.28 | 17.11 |
| 7 | 000983 | 西山煤电 | 257,087,722.03 | 15.13 |
| 8 | 000001 | 深发展 A | 223,300,874.34 | 13.14 |
| 9 | 601166 | 兴业银行 | 205,827,252.09 | 12.11 |
| 10 | 600050 | 中国联通 | 192,341,926.32 | 11.32 |

| | | | | |
|----|--------|------|----------------|-------|
| 11 | 600528 | 中铁二局 | 189,475,776.96 | 11.15 |
| 12 | 000937 | 金牛能源 | 188,438,075.51 | 11.09 |
| 13 | 601398 | 工商银行 | 179,199,506.05 | 10.55 |
| 14 | 601168 | 西部矿业 | 172,092,326.31 | 10.13 |
| 15 | 600276 | 恒瑞医药 | 167,740,489.15 | 9.87 |
| 16 | 600031 | 三一重工 | 160,572,667.69 | 9.45 |
| 17 | 000878 | 云南铜业 | 154,070,904.42 | 9.07 |
| 18 | 601898 | 中煤能源 | 150,316,241.64 | 8.85 |
| 19 | 601601 | 中国太保 | 135,566,302.89 | 7.98 |
| 20 | 600089 | 特变电工 | 129,083,866.71 | 7.60 |
| 21 | 000933 | 神火股份 | 128,269,420.20 | 7.55 |
| 22 | 601628 | 中国人寿 | 125,772,985.75 | 7.40 |
| 23 | 600019 | 宝钢股份 | 125,530,110.39 | 7.39 |
| 24 | 002223 | 鱼跃医疗 | 121,961,231.36 | 7.18 |
| 25 | 601186 | 中国铁建 | 117,685,686.09 | 6.93 |
| 26 | 000630 | 铜陵有色 | 108,587,162.62 | 6.39 |
| 27 | 600123 | 兰花科创 | 107,449,499.72 | 6.32 |
| 28 | 601600 | 中国铝业 | 106,870,401.51 | 6.29 |
| 29 | 000538 | 云南白药 | 105,239,110.92 | 6.19 |
| 30 | 600550 | 天威保变 | 104,958,707.23 | 6.18 |
| 31 | 601699 | 潞安环能 | 104,164,155.99 | 6.13 |
| 32 | 000623 | 吉林敖东 | 99,306,273.12 | 5.84 |
| 33 | 600395 | 盘江股份 | 96,100,680.23 | 5.66 |
| 34 | 601328 | 交通银行 | 94,663,726.86 | 5.57 |
| 35 | 600362 | 江西铜业 | 94,444,241.71 | 5.56 |
| 36 | 600348 | 国阳新能 | 94,040,032.04 | 5.53 |
| 37 | 601001 | 大同煤业 | 94,022,131.15 | 5.53 |
| 38 | 601899 | 紫金矿业 | 92,678,204.05 | 5.45 |
| 39 | 600011 | 华能国际 | 92,416,576.88 | 5.44 |
| 40 | 000858 | 五粮液 | 92,242,644.18 | 5.43 |
| 41 | 601666 | 平煤股份 | 92,171,502.17 | 5.42 |
| 42 | 600392 | 太工天成 | 91,239,247.98 | 5.37 |
| 43 | 600586 | 金晶科技 | 87,648,855.26 | 5.16 |
| 44 | 600997 | 开滦股份 | 87,450,413.16 | 5.15 |
| 45 | 600600 | 青岛啤酒 | 86,586,939.57 | 5.10 |
| 46 | 600549 | 厦门钨业 | 83,242,595.05 | 4.90 |
| 47 | 000012 | 南玻 A | 81,114,633.23 | 4.77 |
| 48 | 600188 | 兖州煤业 | 78,857,629.61 | 4.64 |
| 49 | 000060 | 中金岭南 | 77,023,553.06 | 4.53 |
| 50 | 600268 | 国电南自 | 76,322,860.95 | 4.49 |
| 51 | 002038 | 双鹭药业 | 74,959,005.95 | 4.41 |

| | | | | |
|----|--------|------|---------------|------|
| 52 | 601919 | 中国远洋 | 72,827,100.18 | 4.29 |
| 53 | 000024 | 招商地产 | 71,795,381.06 | 4.22 |
| 54 | 000009 | 中国宝安 | 70,331,206.11 | 4.14 |
| 55 | 600151 | 航天机电 | 68,410,684.02 | 4.03 |
| 56 | 000031 | 中粮地产 | 66,920,776.87 | 3.94 |
| 57 | 600598 | 北大荒 | 65,673,671.51 | 3.86 |
| 58 | 600170 | 上海建工 | 64,828,125.69 | 3.81 |
| 59 | 002238 | 天威视讯 | 64,345,790.71 | 3.79 |
| 60 | 600383 | 金地集团 | 62,949,304.27 | 3.70 |
| 61 | 000800 | 一汽轿车 | 62,316,879.98 | 3.67 |
| 62 | 000338 | 潍柴动力 | 61,620,126.73 | 3.63 |
| 63 | 600331 | 宏达股份 | 59,701,898.48 | 3.51 |
| 64 | 600585 | 海螺水泥 | 59,319,068.78 | 3.49 |
| 65 | 000652 | 泰达股份 | 58,249,026.75 | 3.43 |
| 66 | 600236 | 桂冠电力 | 57,811,248.46 | 3.40 |
| 67 | 000400 | 许继电气 | 56,752,926.59 | 3.34 |
| 68 | 000401 | 冀东水泥 | 56,324,059.93 | 3.31 |
| 69 | 600161 | 天坛生物 | 56,280,432.96 | 3.31 |
| 70 | 600863 | 内蒙华电 | 56,192,141.57 | 3.31 |
| 71 | 600867 | 通化东宝 | 55,738,080.69 | 3.28 |
| 72 | 600143 | 金发科技 | 55,612,471.89 | 3.27 |
| 73 | 600475 | 华光股份 | 54,804,806.23 | 3.23 |
| 74 | 600694 | 大商股份 | 53,119,896.67 | 3.13 |
| 75 | 600635 | 大众公用 | 53,005,721.28 | 3.12 |
| 76 | 000951 | 中国重汽 | 52,675,006.36 | 3.10 |
| 77 | 600018 | 上港集团 | 52,229,474.24 | 3.07 |
| 78 | 601988 | 中国银行 | 51,978,386.00 | 3.06 |
| 79 | 000960 | 锡业股份 | 51,955,000.27 | 3.06 |
| 80 | 600005 | 武钢股份 | 51,055,428.45 | 3.00 |
| 81 | 600639 | 浦东金桥 | 50,857,272.20 | 2.99 |
| 82 | 000758 | 中色股份 | 50,477,496.10 | 2.97 |
| 83 | 600027 | 华电国际 | 50,352,275.58 | 2.96 |
| 84 | 601958 | 金钼股份 | 50,012,518.79 | 2.94 |
| 85 | 000826 | 合加资源 | 49,674,357.61 | 2.92 |
| 86 | 600664 | 哈药股份 | 49,227,181.22 | 2.90 |
| 87 | 601766 | 中国南车 | 48,930,292.27 | 2.88 |
| 88 | 600221 | 海南航空 | 48,827,796.60 | 2.87 |
| 89 | 000728 | 国元证券 | 48,788,016.78 | 2.87 |
| 90 | 000407 | 胜利股份 | 48,543,368.84 | 2.86 |
| 91 | 000839 | 中信国安 | 48,301,977.71 | 2.84 |
| 92 | 000686 | 东北证券 | 48,249,339.17 | 2.84 |

| | | | | |
|-----|--------|--------|---------------|------|
| 93 | 000690 | 宝新能源 | 48,154,104.53 | 2.83 |
| 94 | 601390 | 中国中铁 | 48,032,826.04 | 2.83 |
| 95 | 600517 | 置信电气 | 47,397,759.76 | 2.79 |
| 96 | 000059 | 辽通化工 | 47,075,956.23 | 2.77 |
| 97 | 600185 | *ST 海星 | 46,956,801.55 | 2.76 |
| 98 | 600036 | 招商银行 | 45,937,867.75 | 2.70 |
| 99 | 600048 | 保利地产 | 45,854,994.03 | 2.70 |
| 100 | 000651 | 格力电器 | 45,097,378.02 | 2.65 |
| 101 | 600066 | 宇通客车 | 45,061,338.49 | 2.65 |
| 102 | 600312 | 平高电气 | 44,620,274.69 | 2.63 |
| 103 | 600320 | 振华重工 | 44,461,003.66 | 2.62 |
| 104 | 600166 | 福田汽车 | 44,172,487.64 | 2.60 |
| 105 | 600380 | 健康元 | 43,984,801.98 | 2.59 |
| 106 | 600321 | 国栋建设 | 43,770,408.45 | 2.58 |
| 107 | 600803 | 威远生化 | 42,732,540.82 | 2.51 |
| 108 | 600582 | 天地科技 | 42,697,990.29 | 2.51 |
| 109 | 600547 | 山东黄金 | 42,621,532.32 | 2.51 |
| 110 | 600795 | 国电电力 | 42,253,846.41 | 2.49 |
| 111 | 600675 | 中华企业 | 41,939,688.28 | 2.47 |
| 112 | 601872 | 招商轮船 | 41,842,055.97 | 2.46 |
| 113 | 600104 | 上海汽车 | 41,832,227.86 | 2.46 |
| 114 | 600346 | 大橡塑 | 41,708,205.89 | 2.45 |
| 115 | 600804 | 鹏博士 | 41,555,359.72 | 2.45 |
| 116 | 600432 | 吉恩镍业 | 41,324,696.07 | 2.43 |
| 117 | 600900 | 长江电力 | 41,289,499.90 | 2.43 |
| 118 | 600880 | 博瑞传播 | 40,673,738.99 | 2.39 |
| 119 | 600039 | 四川路桥 | 40,490,444.99 | 2.38 |
| 120 | 600029 | 南方航空 | 40,149,877.00 | 2.36 |
| 121 | 600649 | 城投控股 | 39,679,198.54 | 2.33 |
| 122 | 600396 | 金山股份 | 39,539,760.07 | 2.33 |
| 123 | 600875 | 东方电气 | 38,834,482.10 | 2.29 |
| 124 | 000527 | 美的电器 | 38,520,835.50 | 2.27 |
| 125 | 600741 | 华域汽车 | 38,007,421.41 | 2.24 |
| 126 | 600895 | 张江高科 | 36,909,045.08 | 2.17 |
| 127 | 000948 | 南天信息 | 36,605,694.00 | 2.15 |
| 128 | 600120 | 浙江东方 | 36,528,239.99 | 2.15 |
| 129 | 000157 | 中联重科 | 36,271,518.17 | 2.13 |
| 130 | 000069 | 华侨城 A | 36,076,239.26 | 2.12 |
| 131 | 002015 | 霞客环保 | 35,906,159.71 | 2.11 |
| 132 | 002267 | 陕天然气 | 35,831,882.71 | 2.11 |
| 133 | 000969 | 安泰科技 | 35,656,892.88 | 2.10 |

| | | | | |
|-----|--------|------|---------------|------|
| 134 | 600405 | 动力源 | 35,378,455.21 | 2.08 |
| 135 | 000911 | 南宁糖业 | 35,375,675.50 | 2.08 |
| 136 | 600316 | 洪都航空 | 34,729,566.23 | 2.04 |
| 137 | 600068 | 葛洲坝 | 34,559,876.37 | 2.03 |
| 138 | 600059 | 古越龙山 | 34,077,104.26 | 2.01 |

7.4.3 买入股票的成本总额及卖出股票的收入总额

金额单位：人民币元

| | |
|---------------|-------------------|
| 买入股票的成本（成交）总额 | 14,221,352,403.87 |
| 卖出股票的收入（成交）总额 | 14,108,988,360.54 |

注：上述内容，按买卖成交金额填列，不考虑相关交易费用。

7.5 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 | 106,312,000.00 | 5.93 |
| 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 | 可转债 | - | - |
| 7 | 其他 | - | - |
| 8 | 合计 | 106,312,000.00 | 5.93 |

7.6 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 | 0801106 | 08 央票 106 | 500,000 | 48,360,000.00 | 2.70 |
| 2 | 0801092 | 08 央票 92 | 500,000 | 48,220,000.00 | 2.69 |
| 3 | 0801114 | 08 央票 114 | 100,000 | 9,732,000.00 | 0.54 |

7.7 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

本基金报告期末未持有资产支持证券。

7.8 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

本基金报告期末未持有权证。

7.9 投资组合报告附注

7.9.1 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。

7.9.2 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。

7.9.3 其他资产构成

单位：人民币元

| 序号 | 名称 | 金额 |
|----|---------|---------------|
| 1 | 存出保证金 | 8,561,001.30 |
| 2 | 应收证券清算款 | 67,992,929.56 |
| 3 | 应收股利 | 302,130.00 |
| 4 | 应收利息 | 3,508,388.00 |
| 5 | 应收申购款 | 358,126.65 |
| 6 | 其他应收款 | - |
| 7 | 待摊费用 | - |
| 8 | 其他 | - |
| 9 | 合计 | 80,722,575.51 |

7.9.4 期末持有的处于转股期的可转换债券明细
报告期末未持有处于转股期的可转换债券。

7.9.5 期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

本基金报告期末前十名股票中不存在流通受限情况。

7.9.6 投资组合报告附注的其他文字描述部分

无。

8 基金份额持有人信息

8.1 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 |
| 95,300 | 16,892.63 | 118,443,487.93 | 7.36% | 1,491,423,862.53 | 92.64% |

8.2 期末基金管理人的从业人员持有本开放式基金的情况

本基金报告期末基金管理人的从业人员未持有开放式基金。

9 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 | 2,144,214,669.67 |
| 报告期期初基金份额总额 | 1,877,816,477.29 |
| 报告期期间基金总申购份额 | 271,317,804.43 |
| 报告期期间基金总赎回份额 | 539,266,931.26 |
| 报告期期间基金拆分变动份额 | - |
| 本报告期期末基金份额总额 | 1,609,867,350.46 |

10 重大事件揭示

10.1 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决议。

10.2 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

本报告期内基金管理人、基金托管人的专门基金托管部门无重大人事变动。

10.3 涉及基金管理人、基金财产、基金托管业务的诉讼

基金管理人、基金财产、基金托管业务在本报告期内没有发生诉讼事项。

10.4 基金投资策略的改变

本报告期内本基金投资策略未改变。

10.5 报告期内改聘会计师事务所情况

本基金聘任的为本基金审计的会计师事务所为江苏公正天业会计师事务所，该事务所自基金合同生效日起为本基金提供审计服务至今。

10.6 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

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。

10.7 基金租用证券公司交易单元的有关情况

金额单位：人民币元

| 券商名称 | 交易单元数量 | 股票交易 | | 债券交易 | |
|------|--------|------------------|--------------|------|--------------|
| | | 成交金额 | 占当期股票成交总额的比例 | 成交金额 | 占当期债券成交总额的比例 |
| 东吴证券 | 2 | 5,281,656,738.70 | 18.64% | - | - |
| 国信证券 | 1 | 1,573,311,760.98 | 5.55% | - | - |
| 中信证券 | 1 | 2,646,366,035.48 | 9.34% | - | - |
| 招商证券 | 1 | 1,289,939,141.50 | 4.55% | - | - |
| 东方证券 | 1 | 2,189,343,638.51 | 7.73% | - | - |
| 银河证券 | 1 | 606,269,279.87 | 2.14% | - | - |
| 高华证券 | 1 | 368,219,098.85 | 1.30% | - | - |
| 中银国际 | 1 | 1,678,772,070.87 | 5.93% | - | - |
| 中信建投 | 1 | 168,615,577.29 | 0.60% | - | - |
| 中金公司 | 1 | 4,706,225,445.87 | 16.61% | - | - |
| 国元证券 | 1 | 642,773,681.11 | 2.27% | - | - |
| 申银万国 | 1 | 1,758,878,621.24 | 6.21% | - | - |
| 国金证券 | 1 | 1,108,755,320.66 | 3.91% | - | - |

| | | | | | |
|------|----|-------------------|---------|---|---|
| 江南证券 | 1 | 1,140,947,590.47 | 4.03% | - | - |
| 齐鲁证券 | 1 | 780,784,820.37 | 2.76% | - | - |
| 中投证券 | 1 | 851,992,238.36 | 3.01% | - | - |
| 东海证券 | 1 | 878,178,821.98 | 3.10% | - | - |
| 安信证券 | 1 | 659,310,882.30 | 2.33% | - | - |
| 合计 | 19 | 28,330,340,764.41 | 100.00% | - | - |

| 券商名称 | 回购交易 | | 权证交易 | | 应支付该券商的佣金 | |
|------|------|--------------------------|------|--------------------------|---------------|--------------------|
| | 成交金额 | 占当期 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 | 佣金 | 占当期佣 金总量的 比例 |
| 东吴证券 | - | - | - | - | 4,487,576.49 | 18.90% |
| 国信证券 | - | - | - | - | 1,337,299.93 | 5.63% |
| 中信证券 | - | - | - | - | 2,150,196.05 | 9.06% |
| 招商证券 | - | - | - | - | 1,048,093.50 | 4.42% |
| 东方证券 | - | - | - | - | 1,778,867.90 | 7.49% |
| 银河证券 | - | - | - | - | 492,600.64 | 2.08% |
| 高华证券 | - | - | - | - | 299,181.31 | 1.26% |
| 中银国际 | - | - | - | - | 1,426,943.89 | 6.01% |
| 中信建投 | - | - | - | - | 143,320.82 | 0.60% |
| 中金公司 | - | - | - | - | 4,000,266.73 | 16.85% |
| 国元证券 | - | - | - | - | 546,359.99 | 2.30% |
| 申银万国 | - | - | - | - | 1,495,037.86 | 6.30% |
| 国金证券 | - | - | - | - | 942,444.33 | 3.97% |
| 江南证券 | - | - | - | - | 927,032.53 | 3.91% |
| 齐鲁证券 | - | - | - | - | 663,659.69 | 2.80% |
| 中投证券 | - | - | - | - | 692,253.44 | 2.92% |
| 东海证券 | - | - | - | - | 746,448.54 | 3.14% |
| 安信证券 | - | - | - | - | 560,411.01 | 2.36% |
| 合计 | - | - | - | - | 23,737,994.65 | 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

本报告期本基金无新租用交易单元。

10.8 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 | 《东吴价值成长双动力股票型证券投资基金 2008 年第 4 季度报告》 | 证券时报、中国证券报、上海证券报 | 2009-1-21 |
| 2 | 《东吴价值成长双动力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 | 2009-1-23 |
| 3 | 《东吴价值成长双动力股票型证券投资基金 2008 年年度报告摘要》 | 证券时报、中国证券报、上海证券报 | 2009-3-31 |
| 4 | 《东吴价值成长双动力股票型证券投资基金 2009 年第 1 季度报告》 | 证券时报、中国证券报、上海证券报 | 2009-4-20 |
| 5 | 刊登《中国农业银行股份有限公司成立公告》，披露经国务院批准，中国农业银行整体改制为中国农业银行股份有限公司。股份公司于 2009 年 1 月 15 日依法成立。 | 中国证券报、金融时报、上海证券报、 www.abchina.com | 2009-1-16 |

11 影响投资者决策的其他重要信息

无。

12 备查文件目录

12.1 备查文件目录

- (一) 中国证监会批准“东吴价值成长双动力股票型证券投资基金”设立的文件
- (二) 《东吴价值成长双动力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) 《东吴价值成长双动力股票型证券投资基金托管协议》
- (七) 报告期内东吴价值成长双动力股票型证券投资基金在指定报刊上各项公告的原稿

12.2 存放地点

基金管理人、基金托管人处

12.3 查阅方式

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
二〇〇九年八月二十七日