

东吴嘉禾优势精选混合型开放式证券投资基金

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：中国工商银行股份有限公司

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。

本基金托管人中国工商银行股份有限公司(以下简称“中国工商银行”)根据本基金合同规定,于 2009 年 8 月 21 日复核了本报告中的财务指标、净值表现、财务会计报告、投资组合报告等内容,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。

本报告期为 2009 年 1 月 1 日起至 2009 年 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合规守信情况声明.....	11
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.....	11
5.3	托管人对本年度报告中财务信息等内容真实、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.....	29
7.1	期末基金资产组合情况.....	29
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.....	30
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.....	35
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.....	35
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.....	35
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.....	35
7.9	投资组合报告附注.....	36

8	基金份额持有人信息.....	36
8.1	期末基金份额持有人户数及持有人结构.....	36
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.....	37
9	开放式基金份额变动.....	37
10	重大事件揭示.....	37
10.1	基金份额持有人大会决议.....	37
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.....	37
10.3	涉及基金管理人、基金财产、基金托管业务的诉讼.....	37
10.4	基金投资策略的改变.....	37
10.5	报告期内改聘会计师事务所情况.....	37
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.....	38
10.7	基金租用证券公司交易单元的有关情况.....	38
10.8	其他重大事件.....	39
11	影响投资者决策的其他重要信息.....	39
12	备查文件目录.....	39
12.1	备查文件目录.....	39
12.2	存放地点.....	40
12.3	查阅方式.....	40

2 基金简介

2.1 基金基本情况

基金名称	东吴嘉禾优势精选混合型开放式证券投资基金
基金简称	东吴嘉禾优势精选混合
交易代码	580001
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2005年2月1日
报告期末基金份额总额	4,007,151,194.26份

2.2 基金产品说明

投资目标	分享中国经济成长，以中低风险水平获得中长期较高收益。
投资策略	在资产配置上，本基金根据各类别资产风险收益水平及本基金风险收益目标，确定大类资产配置比例。在平衡风险收益基础上，把握优势成长，追求中长期较高收益。在股票选择上，本基金根据个股在行业、企业、价格三方面比较优势的分析，精选出具有行业、企业、价格三重比较优势及具有企业、价格两重比较优势的个股作为投资对象。在股票具体操作策略上，将根据经济增长周期、行业生命周期及企业生命周期规律在中长时段上进行周期持有，同时根据指数及个股运行的时空和量价效应进行中短时段上的波段操作。
业绩比较基准	$65\% * (60\% * \text{上证180} + 40\% * \text{深证100}) + 35\% * \text{中信标普全债指数}$
风险收益特征	本基金定位于中低风险水平，力求通过选股方法、投资策略等，谋求中长期较高收益。

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	中国工商银行股份有限公司
信息披露负责人	姓名	黄忠平	蒋松云
	联系电话	021-50509888-8219	010-66105799
	电子邮箱	huangzhp@scfund.com.cn	custody@icbc.com.cn
客户服务电话		021-50509666	95588
传真		021-50509888-8211	010-66105798
注册地址		上海浦东源深路 279 号	北京市西城区复兴门内大街 55 号
办公地址		上海浦东源深路 279 号	北京市西城区复兴门内大街 55 号
邮政编码		200135	100140
法定代表人		徐建平	姜建清

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
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	384,701,242.66
本期利润	713,374,626.02

加权平均基金份额本期利润	0.1700
本期加权平均净值利润率	26.08%
本期基金份额净值增长率	30.37%
3.1.2 期末数据和指标	2009 年 6 月 30 日
期末可供分配利润	-1,569,742,099.42
期末可供分配基金份额利润	-0.3917
期末基金资产净值	2,910,759,205.33
期末基金份额净值	0.7264
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	191.62%

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
过去一个月	2.47%	0.51%	9.38%	0.78%	-6.91%	-0.27%
过去三个月	11.04%	1.09%	17.26%	1.02%	-6.22%	0.07%
过去六个月	30.37%	1.17%	49.42%	1.29%	-19.05%	-0.12%
过去一年	16.78%	1.40%	13.19%	1.67%	3.59%	-0.27%
过去三年	91.10%	1.74%	93.24%	1.59%	-2.14%	0.15%
自基金合同生效起至今	191.62%	1.57%	171.59%	1.41%	20.03%	0.16%

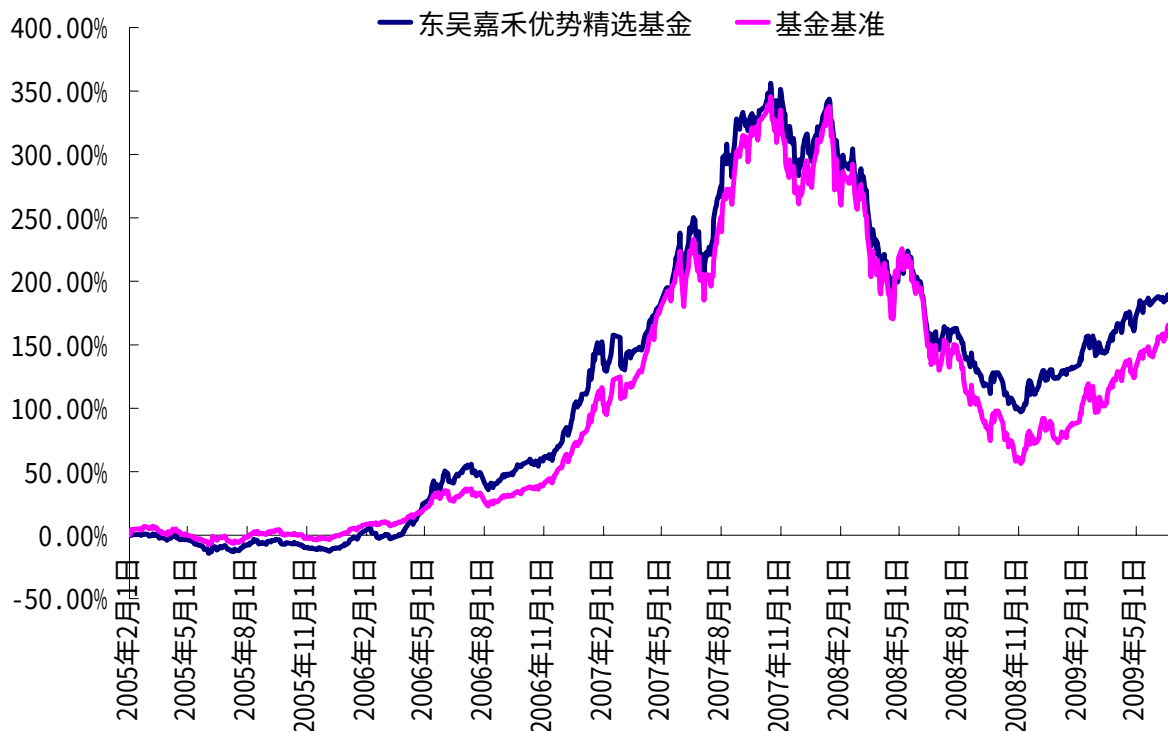
注：比较基准=65%*（60%*上证 180+40%*深圳 100）+35%*中信标普全债指数。

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

东吴嘉禾优势精选混合型开放式证券投资基金

累计净值增长率与业绩比较基准收益率历史走势对比图

（2005 年 2 月 1 日至 2009 年 6 月 30 日）



注：东吴嘉禾基金于 2005 年 2 月 1 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		
魏立波	本基金基金经理	2007-12-29	-	9 年	魏立波先生，管理学硕士，曾任东方证券股份有限公司高级研究员、东吴证券有限责任公司证券投资总部总经理助理和东吴基金管理有限公司基金经理助理等职。

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遵规守信情况的说明

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、《东吴嘉禾基金合同》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

本基金与本基金管理人旗下的其他投资组合的投资风格不同。

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

今年上半年，A 股市场扭转了去年的颓势，走出了一波上涨行情。由于我们对宏观和微观经济层面以及市场估值水平过高的担忧，使我们上半年的操作较为保守，在一定程度上影响了基金的业绩。

4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

展望下半年，我们认为，希望和失望的冲突会加剧市场的波动，单边上涨行情将难以为继。纵观本轮行情，通胀预期和经济复苏预期，是投资者信心的主要支柱，流动性充裕则为市场上涨提供了有效的推动力。而下半年，从整个宏观经济层面分析，市场继续保持如此充裕的流动性的可能明显变小；通胀在下半年还不会成为现实；经济复苏预期则在正反两个方面都影响了市场的情绪：经济复苏低于预期，则会给证券市场带来明显压力，如果复苏理想，市场又在担忧随之而来的流动性收缩。总之，由于市场在本轮上涨中，利好因素多已得到了充分反应，下半年不利因素对市场的影响有可能加大，因为我们认为下半年市场波动会明显剧烈。下半年真正能继续给市场强有力的推动力的核心因素，就是经济超预期的强劲复苏，这是我们将要密切关注的，我们也会因之而及时修正和调整投资策略。

对于下半年，我们将以防御性策略为主，稳定增长、防御性强的食品饮料、医药、商业等是配置重点；政策扶持力度依然较大的建筑节能、电力设备、军工、信息服务等行业保持重点关注。周期性行业如金融、地产、化工、机械、有色、煤炭等则继续关注其可能超预期复苏带来的投资机会。

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

2009 年上半年，本基金托管人在对东吴嘉禾优势精选混合型开放式证券投资基金的托管过程中，严格遵守《证券投资基金法》及其他法律法规和基金合同的有关规定，不存在任何损害基金份额持有人利益的行为，完全尽职尽责地履行了基金托管人应尽的义务。

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

2009 年上半年，东吴嘉禾优势精选混合型开放式证券投资基金的管理人—

— 东吴基金管理有限公司在东吴嘉禾优势精选混合型开放式证券投资基金的投资运作、基金资产净值计算、基金份额申购赎回价格计算、基金费用开支等问题上，不存在任何损害基金份额持有人利益的行为，在各重要方面的运作严格按照基金合同的规定进行。本报告期内，东吴嘉禾优势精选混合型开放式证券投资基金未进行利润分配。

5.3 托管人对本年度报告中财务信息等内容的真实、准确和完整发表意见

本托管人依法对东吴基金管理有限公司编制和披露的东吴嘉禾优势精选混合型开放式证券投资基金 2009 年半年度报告中财务指标、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进行了核查，以上内容真实、准确和完整。

6 半年度财务报表

6.1 资产负债表

会计主体：东吴嘉禾优势精选混合型开放式证券投资基金

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	1,191,202,989.13	830,904,510.50
结算备付金		10,037,450.97	10,966,775.72
存出保证金		3,817,775.67	1,598,780.40
交易性金融资产	6.4.7.2	1,717,947,653.30	1,557,451,390.56
其中：股票投资		1,572,990,653.30	1,020,616,390.56
债券投资		144,957,000.00	536,835,000.00
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		594,000.00	-
应收利息	6.4.7.5	5,019,198.87	11,036,907.08

应收股利		602,640.00	-
应收申购款		179,257.63	125,542.43
递延所得税资产		-	-
其他资产		-	-
资产总计		2,929,400,965.57	2,412,083,906.69
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		-	25,070,387.88
应付赎回款		6,168,806.68	634,759.29
应付管理人报酬		3,590,556.34	3,038,711.03
应付托管费		598,426.05	506,451.86
应付销售服务费		-	-
应付交易费用	6.4.7.7	6,481,580.48	5,840,220.69
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	1,802,390.69	1,935,696.55
负债合计		18,641,760.24	37,026,227.30
所有者权益：			
实收基金	6.4.7.9	4,007,151,194.26	4,262,751,307.81
未分配利润	6.4.7.10	-1,096,391,988.93	-1,887,693,628.42
所有者权益合计		2,910,759,205.33	2,375,057,679.39
负债和所有者权益总计		2,929,400,965.57	2,412,083,906.69

注：报告截止日 2009 年 6 月 30 日，基金份额净值 0.7264 元，基金份额总额 4,007,151,194.26 份。

6.2 利润表

会计主体：东吴嘉禾优势精选混合型开放式证券投资基金

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		764,076,501.63	-1,873,638,071.61
1.利息收入		7,768,102.79	7,296,746.30
其中：存款利息收入	6.4.7.11	3,388,980.50	3,909,317.35
债券利息收入		4,379,122.29	3,283,342.95
资产支持证券利息收入		-	-
买入返售金融资产收入		-	104,086.00
其他利息收入		-	-
2.投资收益（损失以“-”填列）		427,461,361.85	-978,391,613.86
其中：股票投资收益	6.4.7.12	419,435,240.11	-986,782,348.70
债券投资收益	6.4.7.13	2,581,800.00	-114,444.83
资产支持证券投资		-	-
收益			
衍生工具收益		-	431,527.30
股利收益	6.4.7.15	5,444,321.74	8,073,652.37
3.公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	6.4.7.16	328,673,383.36	-903,541,834.01
4.汇兑收益（损失以“-”号填列）		-	-
5.其他收入（损失以“-”号填列）	6.4.7.17	173,653.63	998,629.96
二、费用（以“-”号填列）		-50,701,875.61	-77,846,512.49
1. 管理人报酬		-20,255,723.74	-29,291,151.17
2. 托管费		-3,375,953.98	-4,881,858.52
3. 销售服务费		-	-
4. 交易费用	6.4.7.18	-26,917,742.22	-43,522,041.71
5. 利息支出		-2,400.83	0.00
其中：卖出回购金融资产支出		-2,400.83	0.00
6. 其他费用	6.4.7.19	-150,054.84	-151,461.09
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）		713,374,626.02	-1,951,484,584.10
所得税费用（以“-”号填列）		-	-
四、净利润（净亏损以“-”号填列）		713,374,626.02	-1,951,484,584.10

6.3 所有者权益（基金净值）变动表

会计主体：东吴嘉禾优势精选混合型开放式证券投资基金

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）	4,262,751,307.81	-1,887,693,628.42	2,375,057,679.39
二、本期经营活动产生的基金净值变动数（本期利润）	-	713,374,626.02	713,374,626.02
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）	-255,600,113.55	77,927,013.47	-177,673,100.08
其中：1. 基金申购款	82,289,549.06	-31,881,004.32	50,408,544.74
2. 基金赎回款（以“-”号填列）	-337,889,662.61	-109,808,017.79	-228,081,644.82
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）	4,007,151,194.26	-1,096,391,988.93	2,910,759,205.33
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）	4,937,645,426.08	238,451,635.54	5,176,097,061.62
二、本期经营活动产生的基金净值变动数（本期利润）	-	-1,951,484,584.10	-1,951,484,584.10
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）	-517,524,147.19	42,400,718.16	-475,123,429.03
其中：1. 基金申购款	352,563,185.74	-17,646,032.30	334,917,153.44
2. 基金赎回款（以“-”号填列）	870,087,332.93	-60,046,750.46	810,040,582.47

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)	4,420,121,278.89	-1,670,632,230.40	2,749,489,048.49

6.4 报表附注

6.4.1 基金基本情况

东吴嘉禾优势精选混合型证券投资基金（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”）证监基金字[2004]201 号文《关于同意东吴嘉禾优势精选混合型证券投资基金设立的批复》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 2005 年 2 月 1 日正式生效，首次设立募集规模为 1,029,352,840.95 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，基金托管人为中国工商银行股份有限公司。

本基金投资的对象为法律法规允许基金投资的具有良好流动性的金融工具，包括国内依法公开发行、上市的股票和债券以及中国证监会允许基金投资的其它金融工具。具体比例范围为：30%-95%的基金资产投资股票，投资债券资产不高于基金资产的 60%，现金类资产最低比例为 5%。

6.4.2 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”)。

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	1,191,202,989.13
定期存款	-
其他存款	-
合计	1,191,202,989.13

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		1,381,334,225.72	1,572,990,653.30	191,656,427.58
债券	交易所市场	-	-	-

	银行间市场	144,966,610.00	144,957,000.00	-9,610.00
	合计	144,966,610.00	144,957,000.00	-9,610.00
资产支持证券		-	-	-
其他		-	-	-
合计		1,526,300,835.72	1,717,947,653.30	191,646,817.58

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	247,049.77
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	3,192.93
应收债券利息	4,768,956.17
应收买入返售证券利息	-
应收申购款利息	-
其他	-
合计	5,019,198.87

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	6,480,755.48
银行间市场应付交易费用	825.00
合计	6,481,580.48

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	1,500,000.00
应付赎回费	9,280.85
预提费用	293,109.84
合计	1,802,390.69

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	4,262,751,307.81	4,262,751,307.81
本期申购	82,289,549.06	82,289,549.06
本期赎回	337,889,662.61	337,889,662.61
本期末	4,007,151,194.26	4,007,151,194.26

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	-2,060,803,101.64	173,109,473.22	-1,887,693,628.42
本期利润	384,701,242.66	328,673,383.36	713,374,626.02
本期基金份额交易产生的变动数	106,359,759.56	-28,432,746.09	77,927,013.47
其中：基金申购款	-38,027,312.49	6,146,308.17	-31,881,004.32
基金赎回款	-144,387,072.05	34,579,054.26	-109,808,017.79
本期已分配利润	-	-	-
本期末	-1,569,742,099.42	473,350,110.49	-1,096,391,988.93

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	3,291,695.92
定期存款利息收入	-
其他存款利息收入	625.75
结算备付金利息收入	95,626.12
其他	1,032.71
合计	3,388,980.50

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	419,435,240.11
股票投资收益——赎回差价收入	-
合计	419,435,240.11

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	8,852,580,020.57
卖出股票成本总额	8,433,144,780.46
买卖股票差价收入	419,435,240.11

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	548,954,949.31
卖出债券（债转股及债券到期兑付）成本总额	531,142,300.00
应收利息总额	15,230,849.31
债券投资收益	2,581,800.00

6.4.7.14 衍生工具收益**6.4.7.14.1 衍生工具收益——买卖权证差价收入**

本基金本报告期无权证交易。

6.4.7.15 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	5,444,321.74
基金投资产生的股利收益	-
合计	5,444,321.74

6.4.7.16 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	334,375,693.36
——债券投资	-5,702,310.00
——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	328,673,383.36

6.4.7.17 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	146,174.92
基金转换费收入	912.36
其它	26,566.35
合计	173,653.63

6.4.7.18 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	26,915,717.22
银行间市场交易费用	2,025.00
合计	26,917,742.22

6.4.7.19 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	99,177.14
帐户维护费	9,000.00
其 他	2,206.12
合计	150,054.84

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：本报告期本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
中国工商银行股份有限公司	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	占当期股票成交总额的比例	成交金额	占当期股票成交总额的比例
东吴证券有限责任公司	5,692,247,462.63	32.52%	1,826,967,765.74	15.50%

6.4.10.1.2 权证交易

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	-	-	1,047,086.70	63.53%

6.4.10.1.3 债券交易

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	占当期债券成交总	成交金额	占当期债券成交总

		额的比例		额的比例
东吴证券有限责任公司	-	-	2,930,148.00	64.80%

6.4.10.1.4 债券回购交易

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	占当期债券回购成交总额的比例	成交金额	占当期债券回购成交总额的比例
东吴证券有限责任公司	-	-	200,000,000.00	32.26%

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	4,797,692.69	32.60%	2,376,192.34	36.67%
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	1,507,222.42	15.26%	2,112,004.13	36.18%

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

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	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
当期应支付的管理费	20,255,723.74	29,291,151.17
其中：当期已支付	16,665,167.40	25,635,120.71
期末未支付	3,590,556.34	3,656,030.46

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 × 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	3,375,953.98	4,881,858.52
其中：当期已支付	2,777,527.93	4,272,520.10
期末未支付	598,426.05	609,338.42

注：支付基金托管人中国工商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 × 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

无。

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

单位：份

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
期初持有的基金份额	27,000,000.00	27,000,000.00
期间认购总份额	-	-
期间申购/买入总份额	-	-
期间因拆分增加的份额	-	-
期间赎回/卖出总份额	27,000,000.00	0.00
期末持有的基金份额	0.00	27,000,000.00
期末持有的基金份额 占基金总份额比例	0.00%	0.63%

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

本基金本报告期末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
中国工商银行股份有限公司	1,191,202,989.13	3,291,695.92	363,304,906.99	3,779,213.44

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**

本基金本报告期末未持有因认购新发/增发证券而流通受限的股票。

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
600161	天坛生物	2009-6-29	因重大资产重组事项停牌	22.60	2009-7-2	24.86	755,679	11,338,832.93	17,078,345.40
000400	许继电气	2009-6-5	因重大资产重组事项停牌	18.28	2009-7-6	20.11	2,681,666	41,844,571.82	49,020,854.48

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**

本基金报告期末未持有在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

本基金报告期末未持有在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个股精选、科学的操作策略及严密的风险控制等手段来降低投资风险，力争将本基金的风险水平控制在比较基准的一定幅度范围内；同时，本基金通过对中国经济成长规律的准确把握和对具有价值成长比较优势股票的前瞻性投资来分享中国经济成长，获得中长期较高收益。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—中国工商银行股份有限公司。本基金认为与中国工商银行股份有限公司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 3.33%。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 0.13% 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 东吴嘉禾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	12.66	4.93	3.33%	0.13%	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，报告期内东吴嘉禾日标准差为 1.17%，同期基金基准为 1.29%，衡量系统风险的 Beta 系数为 0.82。总体上看，在报告期内，东吴嘉禾风险低于基金基准。

从经总体风险调整后收益表现看，东吴嘉禾 Sharpe 比率为 2.31，同期基金基准为 3.46，东吴嘉禾基金的 Sharpe 比率小于基金基准。

表 2 东吴嘉禾 2009 年上半年风险指标

	东吴嘉禾基金	基金基准
日标准差	1.17%	1.29%
Beta	0.82	
Sharpe Ratio	2.31	3.46

注：基金基准=65%* (60%*上证 180+40%*深圳 100) +35%*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嘉禾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 1.35%；

95%的置信水平 VAR 值为 2.07%；

99%的置信水平 VAR 值为 2.92%。

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 0.1738，凸度为 0.2065，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。

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

6.4.13.4.2.2 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	1,572,990,653.30	53.70
	其中：股票	1,572,990,653.30	53.70
2	固定收益投资	144,957,000.00	4.95
	其中：债券	144,957,000.00	4.95
	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	1,201,240,440.10	41.01
6	其他资产	10,212,872.17	0.35
7	合计	2,929,400,965.57	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	53,723,714.67	1.85
B	采掘业	49,556,081.52	1.70
C	制造业	674,148,634.73	23.16
C0	食品、饮料	128,707,833.20	4.42
C1	纺织、服装、皮毛	-	-
C2	木材、家具	-	-
C3	造纸、印刷	-	-

C4	石油、化学、塑胶、塑料	99,499,644.25	4.27
C5	电子	-	-
C6	金属、非金属	37,754,960.40	1.30
C7	机械、设备、仪表	331,432,006.07	10.53
C8	医药、生物制品	39,885,124.85	1.37
C99	其他制造业	36,869,065.96	1.27
D	电力、煤气及水的生产和供应业	-	-
E	建筑业	41,615,717.28	1.43
F	交通运输、仓储业	81,079,900.60	2.79
G	信息技术业	144,292,114.68	4.96
H	批发和零售贸易	-	-
I	金融、保险业	234,045,857.44	8.04
J	房地产业	203,821,420.75	7.00
K	社会服务业	5,842,162.83	0.02
L	传播与文化产业	30,634,959.04	1.05
M	综合类	54,230,089.76	8.60
	合计	1,572,990,653.30	54.04

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	600000	浦发银行	3,486,088	80,249,745.76	2.76
2	600048	保利地产	2,701,307	75,339,452.23	2.59
3	601318	中国平安	1,500,000	74,190,000.00	2.55
4	000024	招商地产	1,920,046	60,961,460.50	2.09
5	600089	特变电工	3,204,911	57,816,594.44	1.99
6	600415	小商品城	1,318,184	54,230,089.76	1.86
7	000407	胜利股份	5,598,079	51,222,422.85	1.76
8	601333	广深铁路	10,005,460	51,127,900.60	1.76
9	600348	国阳新能	1,632,282	49,556,081.52	1.70
10	000858	五 粮 液	2,500,000	49,325,000.00	1.69
11	600702	沱牌曲酒	4,351,315	49,082,833.20	1.69
12	000400	许继电气	2,681,666	49,020,854.48	1.68
13	601939	建设银行	8,000,000	48,240,000.00	1.66
14	000425	徐工科技	1,437,206	47,399,053.88	1.63
15	600418	江淮汽车	7,881,960	46,109,466.00	1.58

16	000063	中兴通讯	1,620,141	45,525,962.10	1.56
17	000969	安泰科技	1,499,962	36,869,065.96	1.27
18	000514	渝 开 发	2,227,802	36,157,226.46	1.24
19	600973	宝胜股份	1,936,924	33,818,693.04	1.16
20	000157	中联重科	1,500,000	33,495,000.00	1.15
21	000748	长城信息	4,000,000	32,080,000.00	1.10
22	000599	青岛双星	5,091,382	31,973,878.96	1.10
23	600036	招商银行	1,399,648	31,366,111.68	1.08
24	600383	金地集团	1,945,613	31,363,281.56	1.08
25	002181	粤 传 媒	3,009,328	30,634,959.04	1.05
26	000729	燕京啤酒	2,000,000	30,300,000.00	1.04
27	600009	上海机场	1,950,000	29,952,000.00	1.03
28	600855	航天长峰	2,850,000	25,194,000.00	0.87
29	000887	中鼎股份	2,529,694	24,841,595.08	0.85
30	002081	金 螳 螂	1,332,852	24,337,877.52	0.84
31	000839	中信国安	1,614,702	23,800,707.48	0.82
32	600713	南京医药	3,281,551	22,806,779.45	0.78
33	002080	中材科技	808,082	22,060,638.60	0.76
34	600598	北大荒	1,593,379	20,283,714.67	0.70
35	002073	青岛软控	1,000,000	19,960,000.00	0.69
36	600189	吉林森工	2,000,000	17,080,000.00	0.59
37	600161	天坛生物	755,679	17,078,345.40	0.59
38	000663	永安林业	2,000,000	16,360,000.00	0.56
39	000619	海螺型材	1,764,431	16,303,342.44	0.56
40	600266	北京城建	952,188	16,206,239.76	0.56
41	600475	华光股份	814,537	14,295,124.35	0.49
42	600184	新华光	507,380	10,076,566.80	0.35
43	600416	湘电股份	441,816	9,026,300.88	0.31
44	600990	四创电子	245,664	7,011,250.56	0.24
45	002140	东华科技	230,097	5,842,162.83	0.20
46	600552	方兴科技	643,500	5,617,755.00	0.19
47	002074	东源电器	383,664	4,274,016.96	0.15
48	002161	远 望 谷	132,613	2,055,501.50	0.07
49	600491	龙元建设	120,000	1,071,600.00	0.04

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	433,011,995.33	18.23
2	600000	浦发银行	357,966,527.70	15.07
3	000002	万科 A	349,486,306.84	14.71
4	600028	中国石化	328,175,159.67	13.82
5	600837	海通证券	308,297,290.65	12.98
6	600036	招商银行	271,520,704.10	11.43
7	601318	中国平安	263,942,969.14	11.11
8	601166	兴业银行	164,911,132.72	6.94
9	601168	西部矿业	156,120,127.41	6.57
10	600050	中国联通	155,438,198.73	6.54
11	000858	五粮液	130,063,136.32	5.48
12	600048	保利地产	105,457,055.35	4.44
13	000878	云南铜业	98,166,089.95	4.13
14	601899	紫金矿业	94,882,291.68	3.99
15	601001	大同煤业	92,885,188.05	3.91
16	600598	北大荒	92,795,255.40	3.91
17	600100	同方股份	90,697,846.31	3.82
18	600635	大众公用	90,476,733.63	3.81
19	000800	一汽轿车	87,485,146.00	3.68
20	600348	国阳新能	86,136,788.50	3.63
21	600973	宝胜股份	82,944,613.88	3.49
22	600016	民生银行	80,591,076.81	3.39
23	000063	中兴通讯	80,098,490.05	3.37
24	000901	航天科技	79,023,948.24	3.33
25	600005	武钢股份	78,964,169.06	3.32
26	600895	张江高科	78,459,756.70	3.30
27	600019	宝钢股份	78,381,484.47	3.30
28	600383	金地集团	77,145,478.55	3.25
29	000969	安泰科技	75,904,003.74	3.20
30	600519	贵州茅台	71,761,801.74	3.02
31	600416	湘电股份	70,859,105.99	2.98
32	000024	招商地产	68,666,977.31	2.89
33	600252	中恒集团	67,697,226.87	2.85
34	600739	辽宁成大	65,774,539.69	2.77
35	600029	南方航空	63,721,283.38	2.68
36	600072	中船股份	63,598,350.73	2.68
37	000937	金牛能源	62,312,166.55	2.62
38	000887	中鼎股份	60,881,058.75	2.56
39	600816	安信信托	60,427,103.88	2.54
40	000046	泛海建设	59,672,674.88	2.51

41	000960	锡业股份	58,713,047.01	2.47
42	600162	香江控股	56,045,143.21	2.36
43	000157	中联重科	54,790,983.94	2.31
44	600104	上海汽车	54,708,201.49	2.30
45	002052	同洲电子	54,391,834.29	2.29
46	600089	特变电工	53,329,305.15	2.25
47	600607	上实医药	53,159,192.43	2.24
48	600426	华鲁恒升	52,743,579.40	2.22
49	600640	中卫国脉	52,578,867.77	2.21
50	000001	深发展 A	52,179,303.06	2.20
51	601006	大秦铁路	50,472,785.50	2.13
52	600702	沱牌曲酒	49,921,605.25	2.10
53	600528	中铁二局	49,572,837.15	2.09
54	601333	广深铁路	49,214,666.09	2.07
55	600590	泰豪科技	49,211,063.66	2.07
56	600677	航天通信	48,904,156.07	2.06

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	600030	中信证券	465,191,908.04	19.59
2	000002	万科A	357,206,844.55	15.04
3	600028	中国石化	338,573,265.87	14.26
4	600837	海通证券	323,068,343.14	13.60
5	600000	浦发银行	319,140,351.85	13.44
6	600036	招商银行	234,042,875.05	9.85
7	601166	兴业银行	186,119,626.76	7.84
8	601318	中国平安	185,717,602.26	7.82
9	600050	中国联通	168,829,424.13	7.11
10	601168	西部矿业	164,908,031.09	6.94
11	600100	同方股份	149,521,372.37	6.30
12	000878	云南铜业	114,509,078.32	4.82
13	600635	大众公用	110,527,180.22	4.65
14	601899	紫金矿业	109,349,069.35	4.60
15	000901	航天科技	104,767,467.05	4.41
16	601766	中国南车	103,987,433.98	4.38
17	000800	一汽轿车	101,486,869.73	4.27
18	601001	大同煤业	94,753,930.37	3.99
19	600005	武钢股份	91,757,355.24	3.86
20	600252	中恒集团	89,785,959.94	3.78

21	600416	湘电股份	88,299,923.66	3.72
22	601186	中国铁建	86,078,082.05	3.62
23	600895	张江高科	83,502,956.56	3.52
24	600348	国阳新能	80,988,823.50	3.41
25	000858	五 粮 液	79,235,719.52	3.34
26	600383	金地集团	77,527,687.44	3.26
27	600312	平高电气	77,053,169.21	3.24
28	600019	宝钢股份	77,005,246.42	3.24
29	600963	岳阳纸业	75,418,893.08	3.18
30	600016	民生银行	75,134,000.00	3.16
31	600598	北大荒	71,547,378.89	3.01
32	600089	特变电工	70,005,133.55	2.95
33	600519	贵州茅台	69,507,338.49	2.93
34	600104	上海汽车	67,995,429.49	2.86
35	600161	天坛生物	67,241,567.22	2.83
36	600048	保利地产	67,103,145.12	2.83
37	600590	泰豪科技	66,127,763.20	2.78
38	600739	辽宁成大	65,746,718.75	2.77
39	600195	中牧股份	65,626,927.81	2.76
40	000937	金牛能源	64,423,581.21	2.71
41	600029	南方航空	63,424,014.68	2.67
42	600607	上实医药	62,938,922.12	2.65
43	000960	锡业股份	62,587,698.15	2.64
44	600072	中船股份	62,046,599.93	2.61
45	000046	泛海建设	61,895,741.23	2.61
46	002052	同洲电子	58,515,148.06	2.46
47	000063	中兴通讯	56,318,913.75	2.37
48	600426	华鲁恒升	56,073,334.57	2.36
49	600315	上海家化	55,638,943.79	2.34
50	600162	香江控股	55,205,586.51	2.32
51	600973	宝胜股份	53,482,902.37	2.25
52	600640	中卫国脉	53,394,258.13	2.25
53	600816	安信信托	52,538,944.28	2.21
54	002074	东源电器	52,348,849.57	2.20
55	600351	亚宝药业	52,199,150.37	2.20
56	600528	中铁二局	51,860,068.93	2.18
57	600258	首旅股份	51,744,759.22	2.18
58	601006	大秦铁路	50,759,397.64	2.14
59	002024	苏宁电器	50,312,474.78	2.12
60	000001	深发展 A	48,882,837.65	2.06
61	600316	洪都航空	48,314,081.74	2.03

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	8,651,143,349.84
卖出股票的收入（成交）总额	8,852,580,020.57

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	144,957,000.00	4.98
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	144,957,000.00	4.98

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	0801092	08 央票 92	800,000	77,152,000.00	2.65
2	0801104	08 央票 104	400,000	38,660,000.00	1.33
3	0801112	08 央票 112	300,000	29,145,000.00	1.00

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

本基金本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

本基金本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 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。

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	3,817,775.67
2	应收证券清算款	594,000.00
3	应收股利	602,640.00
4	应收利息	5,019,198.87
5	应收申购款	179,257.63
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	10,212,872.17

7.9.4 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。

7.9.5 期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

本基金本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

无其他需说明的重要事项。

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
247,194	16,210.55	4,176,631.04	0.10%	4,002,974,563.22	99.90%

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

本基金本报告期末基金管理人的从业人员未持有本开放式基金。

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	1,029,352,840.95
报告期期初基金份额总额	4,262,751,307.81
报告期期间基金总申购份额	82,289,549.06
报告期期间基金总赎回份额	337,889,662.61
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	4,007,151,194.26

10 重大事件揭示

10.1 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。

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

本基金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

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。

10.4 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。

10.5 报告期内改聘会计师事务所情况

本基金本报告期内仍聘用江苏公正天业会计师事务所，该会计师事务所从

2007 年提供审计服务至今。

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

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。

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	5,692,247,462.63	32.52%	-	-
海通证券	1	869,725,681.04	4.97%	-	-
申银万国	1	1,924,260,147.60	10.99%	-	-
国信证券	1	2,518,610,757.76	14.39%	-	-
安信证券	1	1,516,188,200.45	8.66%	-	-
国泰君安	1	2,274,260,234.10	12.99%	-	-
兴业证券	1	548,203,933.90	3.13%	-	-
银河证券	1	389,567,629.06	2.23%	-	-
广发证券	1	1,302,250,966.62	7.44%	-	-
长江证券	1	468,408,357.25	2.68%	-	-
合计	11	17,503,723,370.41	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	-	-	-	-	4,797,692.69	32.60%
海通证券	-	-	-	-	706,670.48	4.80%
申银万国	-	-	-	-	1,635,605.48	11.11%
国信证券	-	-	-	-	2,140,810.26	14.55%
安信证券	-	-	-	-	1,288,756.18	8.76%
国泰君安	-	-	-	-	1,933,114.41	13.13%
兴业证券	-	-	-	-	445,425.51	3.03%
银河证券	-	-	-	-	331,128.81	2.25%
广发证券	-	-	-	-	1,058,092.23	7.19%

长江证券	-	-	-	-	380,590.12	2.59%
合计	-	-	-	-	14,717,886.17	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

无。

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	《东吴嘉禾优势精选混合型开放式证券投资基金 2008 年第 4 季度报告》	中国证券报、上海证券报	2009-1-21
2	《东吴嘉禾优势精选混合型开放式证券投资基金 2008 年第 4 季度报告》	中国证券报、上海证券报	2009-1-21
3	《东吴嘉禾优势精选混合型开放式证券投资基金更新招募说明书摘要》	中国证券报、上海证券报	2009-3-12
4	《东吴嘉禾优势精选混合型开放式证券投资基金 2008 年年度报告摘要》	中国证券报、上海证券报	2009-3-31
5	《东吴嘉禾优势精选混合型开放式证券投资基金 2009 年第 1 季度报告》	中国证券报、上海证券报	2009-4-20
6	东吴基金管理有限公司关于赎回旗下东吴嘉禾优势精选混合型开放式证券投资基金、东吴行业轮动股票型证券投资基金份额》	在中国证券报、上海证券报	2009-4-25

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

- 1、中国证监会批准东吴嘉禾优势精选混合型开放式证券投资基金设立的文件；
- 2、《东吴嘉禾优势精选混合型开放式证券投资基金基金合同》；

- 3、《东吴嘉禾优势精选混合型开放式证券投资基金托管协议》；
- 4、基金管理人业务资格批件、营业执照和公司章程；
- 5、报告期内东吴嘉禾优势精选混合型开放式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

基金管理人处、基金托管人处

12.3 查阅方式

投资者可在基金管理人营业时间内免费查阅

网站：<http://www.scfund.com.cn>

投资者对本报告书如有疑问，可咨询本基金管理人东吴基金管理有限公司

客户服务中心电话 （021）50509666

东吴基金管理有限公司
二〇〇九年八月二十七日