

---

东吴进取策略灵活配置混合型开放式  
证券投资基金  
2009 年年度报告  
2009 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：中国农业银行股份有限公司

送出日期：二〇一〇年三月二十七日

## §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。

基金托管人中国农业银行股份有限公司根据本基金合同规定，于 2010 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 2009 年 5 月 6 日起至 12 月 31 日止。

## 1.2 目录

§1 重要提示及目录.....	1
1.1 重要提示.....	1
1.2 目录.....	2
§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.....	4
2.4 信息披露方式.....	4
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.....	5
3.1 主要会计数据和财务指标.....	5
3.2 基金净值表现.....	5
3.3 自基金合同生效以来基金的利润分配情况.....	7
§4 管理人报告.....	7
4.1 基金管理人及基金经理情况.....	7
4.2 管理人对报告期内本基金运作合规守信情况的说明.....	8
4.3 管理人对报告期内公平交易情况的专项说明.....	8
4.4 管理人对报告期内基金的投资策略和业绩表现的说明.....	9
4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望.....	9
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.....	10
4.8 管理人对报告期内基金利润分配情况的说明.....	10
§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的真实、准确和完整发表意见.....	11
§6 审计报告.....	11
6.1 管理层对财务报表的责任.....	11
6.2 注册会计师的责任.....	12
6.3 审计意见.....	12
§7 年度财务报表.....	13
7.1 资产负债表.....	13
7.2 利润表.....	14
7.3 所有者权益（基金净值）变动表.....	15
7.4 报表附注.....	15
§8 投资组合报告.....	36
8.1 期末基金资产组合情况.....	36
8.2 期末按行业分类的股票投资组合.....	36
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.....	37
8.4 报告期内股票投资组合的重大变动.....	38
8.5 期末按债券品种分类的债券投资组合.....	42
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.....	43
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.....	43

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 .....	43
8.9 投资组合报告附注 .....	43
§9 基金份额持有人信息 .....	43
9.1 期末基金份额持有人户数及持有人结构 .....	43
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 .....	44
§10 开放式基金份额变动 .....	44
§11 重大事件揭示 .....	44
11.1 基金份额持有人大会决议 .....	44
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 .....	44
11.3 涉及基金管理人、基金财产、基金托管业务的诉讼 .....	44
11.4 基金投资策略的改变 .....	44
11.5 为基金进行审计的会计师事务所情况 .....	44
11.6 管理人、托管人及其高级管理人员受稽查或处罚等情况 .....	44
11.7 基金租用证券公司交易单元的有关情况 .....	45
11.8 其他重大事件 .....	46
§12 影响投资者决策的其他重要信息 .....	49
§13 备查文件目录 .....	49

## §2 基金简介

### 2.1 基金基本情况

基金名称	东吴进取策略灵活配置混合型开放式证券投资基金
基金简称	东吴进取策略混合
基金主代码	580005
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2009年5月6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
报告期末基金份额总额	345,538,081.04份
基金合同存续期	不定期

### 2.2 基金产品说明

投资目标	本基金为混合型基金,在适度控制风险并保持良好流动性的前提下,以成长股作为投资对象,并对不同成长类型股票采取不同操作策略,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,对基金资产在股票、债券、现金和衍生产品上的投资比例进行灵活配置。本基金的投资策略主要体现在资产配置策略、选股策略、股票操作策略、债券投资策略、权证投资策略等几方面。
业绩比较基准	65%*沪深300指数+35%*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混合型基金,其风险和预期收益要低于股票型基金,高于货币市场基金和债券型基金,在证券投资基金中属于风险较高、预期收益也较高的基金产品。

### 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	名称	办公地址
会计师事务所	江苏公证天业会计师事务所有限公司	江苏省苏州市新市路130号
注册登记机构	东吴基金管理有限公司	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

3.1.1 期间数据和指标	2009年5月6日(基金合同生效日)至 2009年12月31日
本期已实现收益	30,605,664.05
本期利润	57,076,583.06
加权平均基金份额本期利润	0.0731
本期加权平均净值利润率	7.18%
本期基金份额净值增长率	6.94%
3.1.2 期末数据和指标	2009年末
期末可供分配利润	17,545,515.30
期末可供分配基金份额利润	0.0508
期末基金资产净值	369,517,179.35
期末基金份额净值	1.0694
3.1.3 累计期末指标	2009年末
基金份额累计净值增长率	6.94%

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、期末可供分配利润采用期末资产负债表中未分配利润与未分配利润中已实现部分的孰低数。

3、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，例如基金的认购、申购、赎回费等，计入费用后实际收益水平要低于所列数字。

4、本基金于2009年5月6日成立，以上数据的计算期间为基金成立日起至2009年12月31日。

### 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	14.02%	1.37%	12.48%	1.15%	1.54%	0.22%
过去六个月	5.42%	1.26%	8.35%	1.39%	-2.93%	-0.13%
自基金合同生效起至今	6.94%	1.11%	20.31%	1.28%	-13.37%	-0.17%

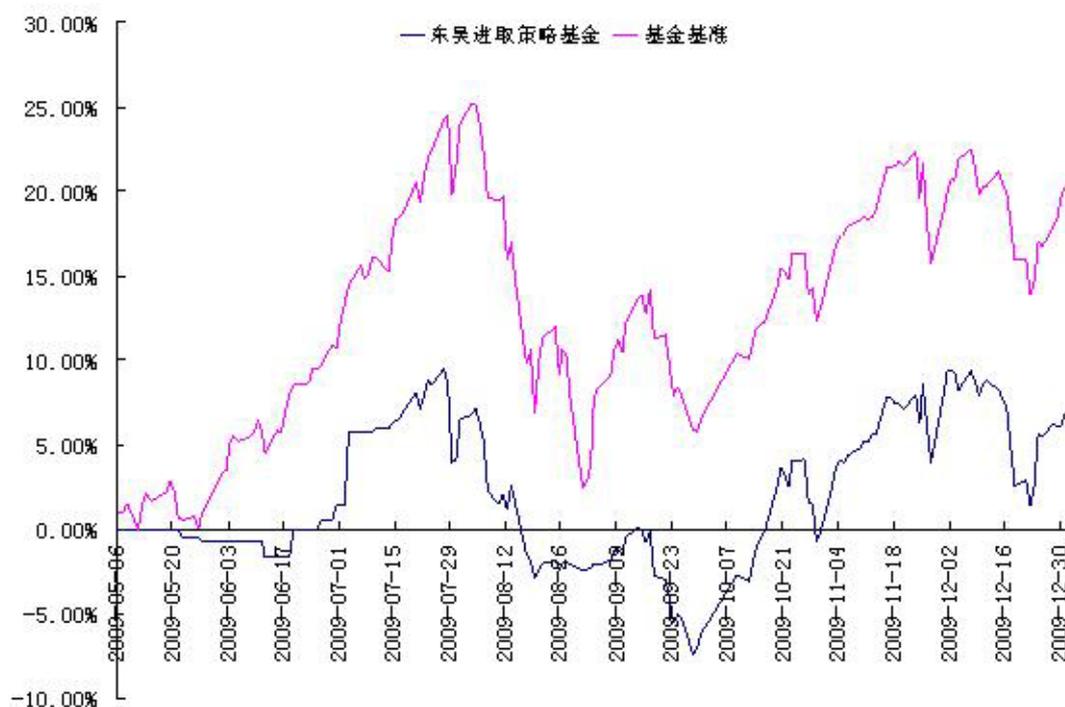
注：比较基准=65%\*沪深 300 指数+35%\*中信标普全债指数。

### 3.2.2 自基金合同生效以来基金份额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

东吴进取策略灵活配置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

(2009 年 5 月 6 日至 2009 年 12 月 31 日)

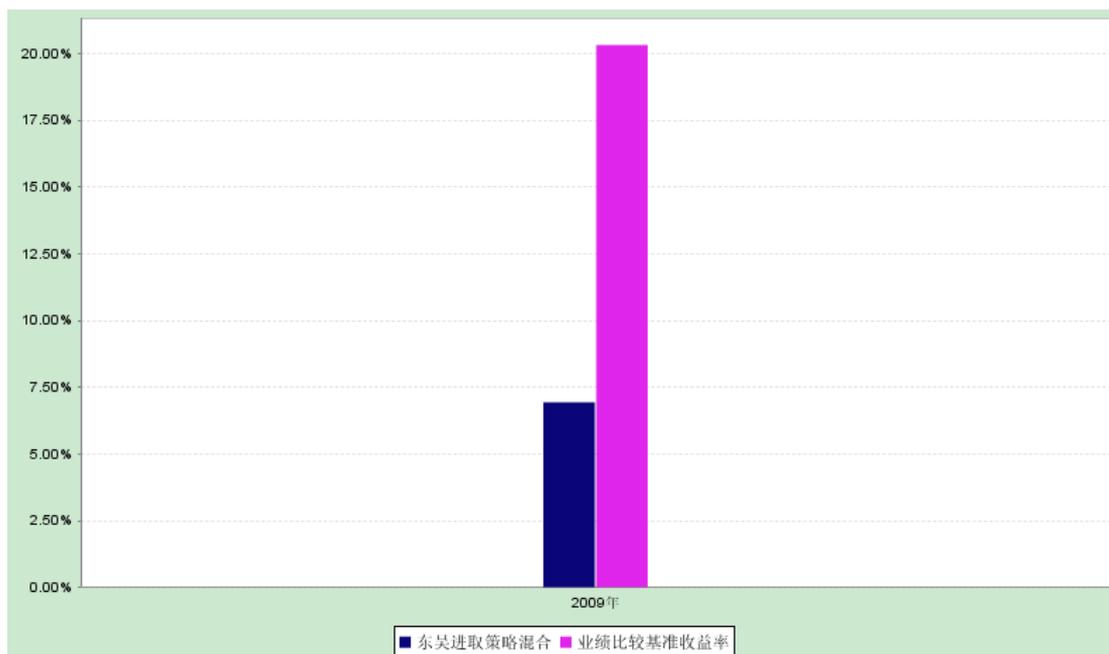


注：东吴进取策略基金于 2009 年 5 月 6 日成立。根据基金合同等相关规定，本基金自成立之日起 6 个月内为建仓期，建仓期结束资产配置比例符合基金合同的约定。

### 3.2.3 自基金合同生效以来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

东吴进取策略灵活配置混合型开放式证券投资基金

合同生效以来净值增长率与业绩比较基准收益率的对比图



注：本基金于 2009 年 5 月 6 日成立，合同生效当年按实际存续期计算，不按整个自然年度进行折算。

### 3.3 自基金合同生效以来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
2009	-	-	-	-	-
合计	-	-	-	-	-

## §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 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；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；2009 年 12 月 30 日发起成立并管理第六只基金——东吴新经济股票型证券投资基金。

#### 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，	2008-05-06	-	12 年	王炯女士，12 年证券行业研究和投资经历。毕业于武汉大学，获硕士学位，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，2004 年加入东吴基金。现任公司投资总监，东吴双动力基金经理，东吴进取策略基金经理。
朱昆鹏	本基金的基金经理。	2009-12-23	-	8 年	朱昆鹏先生，8 年证券从业经历。中共党员，中国人民大学毕业，经济学学士，曾担任云南国际信托投资有限公司研究员、资产管理部副总经理，国金证券高级投资经理，云南国际信托有限公司信托经理，现任东吴进取策略基金经理。

注：1、王炯为该基金的首任基金经理，此处的任职日期为基金成立日。

2、朱昆鹏为本基金本报告期内增聘的基金经理，相关任职事项已于 2009 年 12 月 25 日登载于相关媒体。

3、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》、中国证监会的规定和基金合同的规定及其他有关法律、法规，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的说明

#### 4.4.1 报告期内基金投资策略和运作分析

2009 年，在为应对国际金融危机而出台的一揽子刺激计划的积极作用下，我国宏观经济遏制了急剧下滑的势头，GDP 逐季走高，全年 GDP 同比增长 8.7%，率先实现了国民经济的总体回升向好。在充裕流动性和经济复苏推动下，A 股市场走出大幅上涨走势。

报告期内，本基金的配置重点放在可持续增长的食品饮料、医药等行业，并投资了钢铁、煤炭、汽车、家电、电子信息等多个行业和公司。本报告期基金净值跑输业绩比较基准 13.37 个百分点。主要原因是在基金成立半年的建仓期内，为保持净值稳定，本基金采取了保守的投资策略，股票仓位较低，错过了市场上涨的投资机会。

#### 4.4.2 报告期内基金的业绩表现

截至本报告期末，本基金份额净值为 1.0694，本报告期份额净值增长率 6.94%，同期业绩比较基准增长率为 20.31%。

### 4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

2010 年将是全球经济复杂的一年，世界经济将出现温和低水平复苏，国际经济环境趋于好转，但世界经济复苏过程将是曲折复杂的过程。与此同时，我国经济面临着大量产能过剩、增长方式急需转换等问题。

对于 2010 年全年的市场判断，我们持相对谨慎的态度，全年市场投资回报率将大幅下降。证券市场面临一些重要的不确定因素：一是 2010 年经济刺激政策退出会对市场产生负面影响；二是经历大量临时性救市政策刺激后，政策衰减是必然趋势，后续盈利增长还需要依靠经济结构调整的效果和企业的内生动力。

2010 年，“调结构”将是着力最多的经济政策，我们将侧重挖掘符合未来产业调整方向的行业和公司，加强消费升级、城市化等投资主题的研究，注重成长性，自下而上，突出个股进行重点投资。

#### 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) 加强合规监察力度。根据公司年度监察稽核工作计划的安排，对公司各项业务的合规性和内部管理制度及流程执行情况进行定期监察，强化各部门对制度和流程的执行力。

(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

本基金本年度未进行利润分配。

## §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

在托管东吴进取策略灵活配置混合型开放式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》相关法律法规的规定以及《东吴进取策略灵活配置混合型开放式证券投资基金基金合同》、《东吴进取策略灵活配置混合型开放式证券投资基金托管协议》的约定,对东吴进取策略灵活配置混合型开放式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 12 月 31 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进取策略灵活配置混合型开放式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进取策略灵活配置混合型开放式证券投资基金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,未发现有关损害基金持有人利益的行为。

## §6 审计报告

苏公 W[2010]A 228 号

东吴进取策略灵活配置混合型开放式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进取策略灵活配置混合型开放式证券投资基金(以下简称“策略基金”)财务报表,包括 2009 年 12 月 31 日的资产负债表、2009 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。

### 6.1 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进取策

略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。

## 6.2 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。

## 6.3 审计意见

我们认为,策略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进取策略基金 2009 年 12 月 31 日的财务状况以及 2009 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

二〇一〇年三月十五日

## §7 年度财务报表

## 7.1 资产负债表

会计主体：东吴进取策略灵活配置混合型开放式证券投资基金

报告截止日：2009 年 12 月 31 日

单位：人民币元

资产	附注号	本期末 2009年12月31日
<b>资产：</b>		
银行存款	7.4.7.1	94,317,515.49
结算备付金		1,149,377.73
存出保证金		-
交易性金融资产	7.4.7.2	279,404,387.23
其中：股票投资		279,404,387.23
基金投资		-
债券投资		-
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		76,556.99
应收利息	7.4.7.5	17,871.17
应收股利		-
应收申购款		14,372.30
递延所得税资产		-
其他资产	7.4.7.6	-
资产总计		374,980,080.91
<b>负债和所有者权益</b>	<b>附注号</b>	<b>本期末 2009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		3,820,143.00
应付管理人报酬		511,745.41
应付托管费		85,290.92
应付销售服务费		-
应付交易费用	7.4.7.7	789,724.92
应交税费		1,600.00
应付利息		-

应付利润		-
递延所得税负债		-
其他负债	7.4.7.8	254,397.31
负债合计		5,462,901.56
<b>所有者权益：</b>		
实收基金	7.4.7.9	345,538,081.04
未分配利润	7.4.7.10	23,979,098.31
所有者权益合计		369,517,179.35
负债和所有者权益总计		374,980,080.91

注：报告截止日 2009 年 12 月 31 日，基金份额净值 1.0694 元，基金份额总额 345,538,081.04 份。

## 7.2 利润表

会计主体：东吴进取策略灵活配置混合型开放式证券投资基金

本报告期：2009 年 5 月 6 日至 2009 年 12 月 31 日

单位：人民币元

项 目	附注号	本期
		2009年5月6日(基金合同生效日) 至2009年12月31日
<b>一、收入</b>		<b>76,353,145.83</b>
1. 利息收入		2,713,758.85
其中：存款利息收入	7.4.7.11	1,791,270.50
债券利息收入		540,773.83
资产支持证券利息收入		-
买入返售金融资产收入		381,714.52
其他利息收入		-
2. 投资收益（损失以“-”填列）		46,163,270.42
其中：股票投资收益	7.4.7.12	42,835,805.28
基金投资收益		-
债券投资收益	7.4.7.13	395,141.11
资产支持证券投资收益		-
衍生工具收益	7.4.7.14	36,028.72
股利收益	7.4.7.15	2,896,295.31
3. 公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	7.4.7.16	26,470,919.01
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	1,005,197.55
<b>减：二、费用</b>		<b>19,276,562.77</b>
1. 管理人报酬		7,788,355.24
2. 托管费		1,298,059.18
3. 销售服务费		-

4. 交易费用	7. 4. 7. 18	9,853,830.48
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	336,317.87
<b>三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）</b>		<b>57,076,583.06</b>
减：所得税费用		-
<b>四、净利润（净亏损以“-”号填列）</b>		<b>57,076,583.06</b>

### 7.3 所有者权益（基金净值）变动表

会计主体：东吴进取策略灵活配置混合型开放式证券投资基金

本报告期：2009 年 5 月 6 日至 2009 年 12 月 31 日

单位：人民币元

项目	本期 2009年5月6日(基金合同生效日)至2009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）	1,048,618,365.29	-	1,048,618,365.29
二、本期经营活动产生的基金净值变动数（本期利润）	-	57,076,583.06	57,076,583.06
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）	-703,080,284.25	-33,097,484.75	-736,177,769.00
其中：1. 基金申购款	67,999,986.09	-38,030.44	67,961,955.65
2. 基金赎回款	-771,080,270.34	-33,059,454.31	-804,139,724.65
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）	345,538,081.04	23,979,098.31	369,517,179.35

注：报告附注为财务报表的组成部分

本报告页码 7.1 至 7.4 财务报表由下列负责人签署：

基金管理公司负责人：徐建平，主管会计工作负责人：黄忠平，会计机构负责人：金婕

### 7.4 报表附注

#### 7.4.1 基金基本情况

东吴进取策略灵活配置混合型开放式证券投资基金(以下简称“本基金”)系经中国证券监督管理委员会证监许可[2009]140 号文核准向社会公开发行人募集，基金合同于 2009 年 5 月 6 日正式生效。首次设立募集规模为 1,048,618,365.29 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类投资比例为基金资产的 30%-80%，固定收益类资产投资比例为基金资产的 0-70%，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%。本基金投资于权证以及其它金融工具投资比例遵从法律法规及监管机构的规定。本基金的业绩比较基准=65%\*沪深 300 指数+35%\*中信标普全债指数。

#### 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。本报告期为自基金成立日 2009 年 5 月 6 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

股票投资成本按成交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

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。(A) 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。(B) 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。(A) 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。(B) 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

- (1) 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;
- (2) 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。
- (3) 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;
- (4) 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,列入或摊入当

期基金费用。

#### 7.4.4.11 基金的收益分配政策

(1) 本基金的每份基金份额享有同等分配权；

(2) 基金收益分配后每一基金份额净值不能低于面值；收益分配时所发生的银行转帐或其他手续费用由投资人自行承担，当投资人的现金红利小于一定金额，不足以支付银行转帐或其他手续费时，基金注册登记机构可将投资人的现金红利按红利发放日的基金份额净值自动转为基金份额；

(3) 若基金合同生效不满 3 个月，可不进行收益分配；

(4) 基金投资当期出现净亏损，则不进行收益分配；

(5) 基金当期收益应先弥补上期累计亏损后，才可进行收益分配；

(6) 本基金收益每年最多分配八次，每次基金收益分配比例不低于可分配收益的 25%；

(7) 本基金收益分配方式分为两种：现金分红与红利再投资，基金投资者可选择现金红利或将现金红利按除息日的基金份额净值自动转为基金份额进行再投资；若投资者不选择，本基金默认的收益分配方式是现金分红；

(8) 法律法规或监管机构另有规定的从其规定。

#### 7.4.4.12 其他重要的会计政策和会计估计

无。

### 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

无。

#### 7.4.5.3 差错更正的说明

无。

### 7.4.6 税项

#### 1、印花税

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）交易印花税率，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 2009 年 12 月 31 日
活期存款	94,317,515.49
定期存款	-
其中：存款期限 1-3 个月	-

其他存款	-
合计	94,317,515.49

#### 7.4.7.2 交易性金融资产

单位：人民币元

项目		本期末 2009年12月31日		
		成本	公允价值	公允价值变动
股票		252,933,468.22	279,404,387.23	26,470,919.01
债券	交易所市场	-	-	-
	银行间市场	-	-	-
	合计	-	-	-
资产支持证券		-	-	-
基金		-	-	-
其他		-	-	-
合计		252,933,468.22	279,404,387.23	26,470,919.01

#### 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

##### 7.4.7.4.1 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。

##### 7.4.7.4.2 期末买断式逆回购交易中取得的债券

本基金本报告期末未持有买断式逆回购交易中取得的债券。

#### 7.4.7.5 应收利息

单位：人民币元

项目	本期末 2009年12月31日
应收活期存款利息	17,456.67
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	402.30
应收债券利息	-
应收买入返售证券利息	-
应收申购款利息	12.20
其他	-
合计	17,871.17

#### 7.4.7.6 其他资产

本基金本报告期末未持有其他资产。

**7.4.7.7 应付交易费用**

单位：人民币元

项目	本期末 2009年12月31日
交易所市场应付交易费用	789,724.92
银行间市场应付交易费用	-
合计	789,724.92

**7.4.7.8 其他负债**

单位：人民币元

项目	本期末 2009年12月31日
应付券商交易单元保证金	-
应付赎回费	14,397.31
预提审计费	80,000.00
预提信息披露费	160,000.00
合计	254,397.31

**7.4.7.9 实收基金**

金额单位：人民币元

项目	本期 2009年5月6日(基金合同生效日)至2009年12月31日	
	基金份额(份)	账面金额
基金合同生效日(2009年5月6日)	1,048,618,365.29	1,048,618,365.29
本期申购	67,999,986.09	67,999,986.09
本期赎回(以“-”号填列)	-771,080,270.34	-771,080,270.34
本期末	345,538,081.04	345,538,081.04

注：1、如果本报告期间发生转换入、红利再投业务，则总申购份额中包含该业务份额。

2、如果本报告期间发生转换出业务，则总赎回份额中包含该业务份额。

**7.4.7.10 未分配利润**

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	-	-	-
本期利润	30,605,664.05	26,470,919.01	57,076,583.06
本期基金份额交易产生的变动数	-13,060,148.75	-20,037,336.00	-33,097,484.75
其中：基金申购款	297,000.78	-335,031.22	-38,030.44
基金赎回款	-13,357,149.53	-19,702,304.78	-33,059,454.31
本期已分配利润	-	-	-
本期末	17,545,515.30	6,433,583.01	23,979,098.31

**7.4.7.11 存款利息收入**

单位：人民币元

项目	本期 2009年5月6日(基金合同生效日)至2009年12月31日
活期存款利息收入	1,749,867.78
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	39,305.37
其他	2,097.35
合计	1,791,270.50

**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 2009年5月6日(基金合同生效日)至2009年12月31日
卖出股票成交总额	3,175,330,076.15
减：卖出股票成本总额	3,132,494,270.87
买卖股票差价收入	42,835,805.28

**7.4.7.13 债券投资收益**

单位：人民币元

项目	本期 2009年5月6日(基金合同生效日)至2009年12月31日
卖出债券（债转股及债券到期兑付）成交总额	107,212,435.01
减：卖出债券（债转股及债券到期兑付）成本总额	104,641,651.49
减：应收利息总额	2,175,642.41
债券投资收益	395,141.11

**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 2009年5月6日(基金合同生效日)至2009年12月31日
卖出权证成交总额	535,253.05
减：卖出权证成本总额	499,224.33
买卖权证差价收入	36,028.72

**7.4.7.15 股利收益**

单位：人民币元

项目	本期 2009年5月6日(基金合同生效日)至2009年12月31日
股票投资产生的股利收益	2,896,295.31
基金投资产生的股利收益	-
合计	2,896,295.31

**7.4.7.16 公允价值变动收益**

单位：人民币元

项目名称	本期 2009年5月6日(基金合同生效日)至2009年12月31日
1. 交易性金融资产	26,470,919.01
——股票投资	26,470,919.01
——债券投资	-
——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	26,470,919.01

**7.4.7.17 其他收入**

单位：人民币元

项目	本期 2009年5月6日(基金合同生效日)至2009年12月31日
基金赎回费收入	1,004,850.29
转换费收入	347.26
合计	1,005,197.55

**7.4.7.18 交易费用**

单位：人民币元

项目	本期 2009年5月6日(基金合同生效日)至2009年12月31日
交易所市场交易费用	9,853,005.48
银行间市场交易费用	825.00
合计	9,853,830.48

**7.4.7.19 其他费用**

单位：人民币元

项目	本期
	2009年5月6日(基金合同生效日)至2009年12月31日
审计费用	80,000.00
信息披露费	240,000.00
其他费用	900.00
汇划费	9,417.87
帐户维护费	6,000.00
合计	336,317.87

#### 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

无需要说明的日后事项。

#### 7.4.9 关联方关系

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
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	
	2009年5月6日(基金合同生效日)至2009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	1,537,524,462.03	23.44%

###### 7.4.10.1.2 债券交易

金额单位：人民币元

关联方名称	本期 2009年5月6日(基金合同生效日)至2009年12月31日	
	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	4,242,711.50	13.74%

#### 7.4.10.1.3 债券回购交易

金额单位：人民币元

关联方名称	本期 2009年5月6日(基金合同生效日)至2009年12月31日	
	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	391,100,000.00	27.85%

#### 7.4.10.1.4 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5月6日(基金合同生效日)至2009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	1,289,926.80	23.43%	301,006.79	38.12%

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。

#### 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 2009年5月6日(基金合同生效日)至2009年12月31日
当期发生的基金应支付的管理费	7,788,355.24
其中：支付销售机构的客户维护费	962,954.02

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。

#### 7.4.10.2.2 基金托管费

单位：人民币元

项目	本期 2009年5月6日(基金合同生效日)至2009年12月31日
当期发生的基金应支付的托管费	1,298,059.18

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 X 0.25% / 当年天数。

#### 7.4.10.2.3 销售服务费

本基金不收取销售服务费。

#### 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 2009年5月6日(基金合同生效日)至2009年12月31日
基金合同生效日2009年5月6日持有的基金份额	29,999,000.00
期初持有的基金份额	-
期间申购/买入总份额	-
期间因拆分变动份额	-
减：期间赎回/卖出总份额	-
期末持有的基金份额	29,999,000.00
期末持有的基金份额占基金总份额比例	8.68%

注：本关联方投资本基金的费率是公允的，均遵照本基金公告的费率执行。

##### 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

本基金报告期末除基金管理人之外的其他关联方未持有本基金份额。

#### 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 2009年5月6日(基金合同生效日)至2009年12月31日	
	期末余额	当期利息收入
中国农业银行股份有限公司	94,317,515.49	1,749,867.78

**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。

**7.4.10.7 其他关联交易事项的说明**

无需要说明的其他关联交易事项。

**7.4.11 利润分配情况**

本基金本报告期内未进行利润分配。

**7.4.12 期末（2009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**

金额单位：人民币元

7.4.12.1.1 受限证券类别：股票										
证券代码	证券名称	成功认购日	可流通日	流通受限类型	认购价格	期末估值单价	数量 (单位：股)	期末成本总额	期末估值总额	备注
601117	中国化学	2009-12-29	2010-01-07	新股未上市	5.43	5.43	13,000	70,590.00	70,590.00	-
002308	威创股份	2009-11-18	2010-03-01	新股网下申购 锁定期内	23.80	31.83	12,790	304,402.00	407,105.70	-
300037	新宙邦	2009-12-28	2010-01-08	新股未上市	28.99	28.99	500	14,495.00	14,495.00	-

**7.4.12.2 期末持有的暂时停牌等流通受限股票**

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	备注
600102	莱钢股份	2009-11-09	筹划资产重组事宜	13.07	2010-02-24	11.88	968,455	10,881,458.50	12,657,706.85	-
300034	钢研高纳	2009-12-30	刊登重要事项公告	34.53	2010-01-05	34.90	500	9,765.00	17,265.00	-

**7.4.12.3 期末债券正回购交易中作为抵押的债券**

#### 7.4.12.3.1 银行间市场债券正回购

本基金本报告期末无银行间市场正回购交易中作为抵押的债券。

#### 7.4.12.3.2 交易所市场债券正回购

本基金本报告期末无交易所市场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

#### 7.4.13.1 风险管理政策和组织架构

本基金为混合型基金，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。本基金在日常经营活动中面临的与这些金融工具相关的风险主要包括信用风险、流动性风险及市场风险。利率风险是本基金市场风险的重要组成部分。

本基金的基金管理人从事风险管理的主要目标是在适度控制风险并保持良好流动性的前提下，以成长股作为投资对象，并对不同成长类型股票采取不同操作策略，追求超额收益。

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，对基金资产在股票、债券、现金和衍生产品上的投资比例进行灵活配置。在股票投资策略上，本基金根据上市公司成长特征，将上市公司分成三种类型：长期快速成长型公司；周期成长型公司；转型成长型公司。对于不同成长类型的股票，本基金将采取买入持有操作策略（兼顾波段操作策略）、或者周期持有策略进行投资组合管理，提高投资收益。

本基金管理人根据基金管理业务的特点，设立顺序递进、权责统一、严密有效的三级风险控制组织体系。董事会层面主要负责公司的风险管理战略和控制政策等事项；公司经营管理层下设投资决策委员会、风险管理委员会和监察稽核部对经营风险进行预防和控制，制定公司日常经营过程中各类风险的防范和管理措施；在业务操作层面，一线业务部门负责对各自业务领域风险的管控。

#### 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，本基金未持有债券。

本基金的银行存款存放于本基金的托管行—中国农业银行股份有限公司。本基金认为与

中国农业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。

#### 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 7.39%（剔除未上市流通股）。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 0.037% 和 0.002%，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 东吴进取策略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
2009.12.31	8.34	8.16	7.39%	0.037%	0.002%

注：数据来源为根据 Wind 系统计算得到。

#### 7.4.13.4 市场风险

市场风险是指基金所持金融工具的公允价值或未来现金流量因所处市场各类价格因素的变动而发生波动的风险，包括利率风险、外汇风险和其他价格风险。

从风险表现看，报告期内东吴进取策略日标准差为 1.13%，同期基金基准为 1.28%，衡量系统风险的 Beta 系数为 0.65。总体上看，在报告期内，东吴进取策略风险低于基金基

准。

从经总体风险调整后收益表现看，东吴进取策略 Sharpe 比率为 0.37，同期基金基准为 1.15，东吴进取策略基金的 Sharpe 比率低于基金基准。

表 2 东吴进取策略自成立至今风险指标

	东吴进取策略基金	基金基准
日标准差	1.13%	1.28%
Beta	0.65	
Sharpe Ratio	0.37	1.15

注：基金基准=65%\*沪深 300+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进取策略基金单位净值的日收益率，样本容量为 244。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 1.02%；

95%的置信水平 VAR 值为 2.16%；

99%的置信水平 VAR 值为 2.97%。

#### 7.4.13.4.1 利率风险

利率风险是指金融工具的公允价值或现金流量受市场利率变动而发生波动的风险。利率敏感性金融工具均面临由于市场利率上升而导致公允价值下降的风险，其中浮动利率类金融工具还面临每个付息期间结束根据市场利率重新定价时对于未来现金流影响的风险。

本基金的基金管理人定期对本基金面临的利率敏感性缺口进行监控，并通过调整投资组合的久期等方法对上述利率风险进行管理。本基金持有的大部分金融资产和金融负债不计息，因此本基金的收入及经营活动的现金流量在很大程度上独立于市场利率变化。本基金的生息资产主要为银行存款、结算备付金及债券投资等。

##### 7.4.13.4.1.1 利率风险敞口

单位：人民币元

本期末 2009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							
银行存款	94,317,515.49	-	-	-	-	-	94,317,515.49
结算备付金	1,149,377.73	-	-	-	-	-	1,149,377.73

存出保证金	-	-	-	-	-	-	-
交易性金融资产	-	-	-	-	-	279,404,387.23	279,404,387.23
应收证券清算款	-	-	-	-	-	76,556.99	76,556.99
应收利息	-	-	-	-	-	17,871.17	17,871.17
应收股利	-	-	-	-	-	-	-
应收申购款	14,372.30	-	-	-	-	-	14,372.30
其他资产	-	-	-	-	-	-	-
资产总计	95,481,265.52	-	-	-	-	279,498,815.39	374,980,080.91
负债							
卖出回购金融资产款	-	-	-	-	-	-	-
应付证券清算款	-	-	-	-	-	-	-
应付赎回款	-	-	-	-	-	3,820,143.00	3,820,143.00
应付管理人报酬	-	-	-	-	-	511,745.41	511,745.41
应付托管费	-	-	-	-	-	85,290.92	85,290.92
应付销售服务费	-	-	-	-	-	-	-
应付交易费用	-	-	-	-	-	789,724.92	789,724.92
应交税费	-	-	-	-	-	1,600.00	1,600.00
应付利息	-	-	-	-	-	-	-
应付利润	-	-	-	-	-	-	-
其他负债	-	-	-	-	-	254,397.31	254,397.31
负债总计	-	-	-	-	-	5,462,901.56	5,462,901.56
利率敏感度缺口	95,481,265.52	-	-	-	-	274,035,913.83	369,517,179.35

注：本基金的各项按金融资产或金融负债的剩余期限为标准予以分类。

#### 7.4.13.4.1.2 利率风险的敏感性分析

本基金期末未持有债券。

#### 7.4.13.4.2 外汇风险

本基金持有的金融工具以人民币计价，因此无重大外汇风险。

**7.4.13.4.3 其他价格风险**

其他价格风险是指基金所持金融工具的公允价值或未来现金流除市场利率和外汇汇率以外的市场因素发生变动时产生的价格波动风险。

本基金管理人风险管理部门通过监控基金的大类资产配置比例，行业及个股集中度，行业配置相对业绩基准的偏离度，重仓行业及个股的业绩表现，研究深度等，评估并有效管理基金面临的市场价格风险。

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%。

**7.4.13.4.3.1 其他价格风险敞口**

金额单位：人民币元

项目	本期末 2009年12月31日	
	公允价值	占基金资产净值 比例 (%)
交易性金融资产-股票投资	279,404,387.23	75.61
衍生金融资产-权证投资	-	-
其他	-	-
合计	279,404,387.23	75.61

**7.4.13.4.3.2 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：人民币元）
		本期末 2009年12月31日
	业绩基准下跌 1%	减少 2,401,861.67
	业绩基准下跌 5%	减少 12,009,308.33
	业绩基准下跌 10%	减少 24,018,616.66

注：报告期内，本基金beta 值为0.65，受系统风险影响较小，在市场下跌时能够有效防御风险。

**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	279,404,387.23	74.51
	其中：股票	279,404,387.23	74.51
2	固定收益投资	-	-
	其中：债券	-	-
	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	95,466,893.22	25.46
6	其他各项资产	108,800.46	0.03
7	合计	374,980,080.91	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 (%)
A	农、林、牧、渔业	-	-
B	采掘业	28,817,380.60	7.80
C	制造业	147,936,284.63	40.04
C0	食品、饮料	36,922,055.95	9.99
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	28,912,130.00	7.82
C5	电子	-	-
C6	金属、非金属	12,674,971.85	3.43
C7	机械、设备、仪表	49,317,041.78	13.35
C8	医药、生物制品	20,110,085.05	5.44
C99	其他制造业	-	-
D	电力、煤气及水的生产和供应业	-	-
E	建筑业	70,590.00	0.02
F	交通运输、仓储业	11,065,290.00	2.99
G	信息技术业	15,698,757.00	4.25
H	批发和零售贸易	19,623,745.00	5.31
I	金融、保险业	43,662,800.00	11.82

J	房地产业	12,529,540.00	3.39
K	社会服务业	-	-
L	传播与文化产业	-	-
M	综合类	-	-
	合计	279,404,387.23	75.61

### 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	000596	古井贡酒	971,405	33,018,055.95	8.94
2	000625	长安汽车	1,599,926	22,446,961.78	6.07
3	600725	云维股份	980,000	20,903,400.00	5.66
4	601601	中国太保	720,000	18,446,400.00	4.99
5	000937	金牛能源	409,256	17,025,049.60	4.61
6	000418	小天鹅 A	1,000,000	14,630,000.00	3.96
7	600102	莱钢股份	968,455	12,657,706.85	3.43
8	600546	山煤国际	342,900	11,792,331.00	3.19
9	600239	云南城投	409,500	11,187,540.00	3.03
10	002264	新华都	318,107	11,133,745.00	3.01
11	600087	长航油运	1,470,000	11,039,700.00	2.99
12	601169	北京银行	560,000	10,830,400.00	2.93
13	600837	海通证券	520,000	9,978,800.00	2.70
14	600267	海正药业	390,720	9,428,073.60	2.55
15	000063	中兴通讯	199,990	8,973,551.30	2.43
16	600594	益佰制药	480,000	8,587,200.00	2.32
17	000792	盐湖钾肥	140,000	7,978,600.00	2.16
18	002024	苏宁电器	350,000	7,273,000.00	1.97
19	600587	新华医疗	400,000	6,492,000.00	1.76
20	002048	宁波华翔	400,000	5,632,000.00	1.52
21	600990	四创电子	100,000	5,209,000.00	1.41
22	601318	中国平安	80,000	4,407,200.00	1.19
23	000568	泸州老窖	100,000	3,904,000.00	1.06
24	600557	康缘药业	99,991	2,094,811.45	0.57
25	600533	栖霞建设	200,000	1,342,000.00	0.36
26	000560	昆百大 A	100,000	1,217,000.00	0.33
27	002095	生意宝	30,000	1,109,100.00	0.30
28	002308	威创股份	12,790	407,105.70	0.11
29	601989	中国重工	13,000	101,530.00	0.03
30	601117	中国化学	13,000	70,590.00	0.02
31	002320	海峡股份	500	25,590.00	0.01

32	300034	钢研高纳	500	17,265.00	0.00
33	002326	永太科技	500	15,635.00	0.00
34	300029	天龙光电	500	14,550.00	0.00
35	300037	新宙邦	500	14,495.00	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	占期初基金资产净值比例 (%)
1	600030	中信证券	174,551,238.08	47.24
2	601318	中国平安	156,320,295.83	42.30
3	600016	民生银行	123,882,120.87	33.53
4	601601	中国太保	119,428,144.08	32.32
5	601600	中国铝业	117,874,142.60	31.90
6	600362	江西铜业	116,729,118.87	31.59
7	601088	中国神华	114,762,327.23	31.06
8	601899	紫金矿业	106,963,834.77	28.95
9	601166	兴业银行	87,027,921.81	23.55
10	600048	保利地产	81,001,226.00	21.92
11	000060	中金岭南	70,007,135.23	18.95
12	600239	云南城投	68,373,892.78	18.50
13	600395	盘江股份	68,253,873.87	18.47
14	600036	招商银行	68,132,059.39	18.44
15	000792	盐湖钾肥	66,516,832.19	18.00
16	000937	金牛能源	64,142,001.18	17.36
17	000024	招商地产	58,187,327.74	15.75
18	600383	金地集团	57,573,216.54	15.58
19	000407	胜利股份	54,935,935.97	14.87
20	000679	大连友谊	52,063,804.17	14.09
21	601169	北京银行	50,567,275.77	13.68
22	000933	神火股份	49,850,587.46	13.49
23	601666	平煤股份	48,825,382.55	13.21
24	000001	深发展 A	46,499,271.16	12.58
25	600837	海通证券	43,897,043.51	11.88
26	000002	万科 A	40,948,908.00	11.08
27	000983	西山煤电	40,576,845.27	10.98
28	600432	吉恩镍业	39,217,475.25	10.61
29	000157	中联重科	35,669,235.18	9.65
30	000625	长安汽车	34,426,946.30	9.32
31	002146	荣盛发展	34,027,889.01	9.21

32	600675	中华企业	32,198,626.98	8.71
33	000630	铜陵有色	32,152,478.90	8.70
34	600739	辽宁成大	30,749,504.87	8.32
35	000596	古井贡酒	30,678,889.81	8.30
36	600997	开滦股份	30,073,726.65	8.14
37	601958	金钼股份	28,702,548.08	7.77
38	000651	格力电器	28,250,238.59	7.65
39	600581	八一钢铁	28,181,425.43	7.63
40	600000	浦发银行	28,157,204.60	7.62
41	000718	苏宁环球	28,063,754.04	7.59
42	601006	大秦铁路	27,016,059.66	7.31
43	600246	万通地产	26,820,627.04	7.26
44	601699	潞安环能	25,980,943.25	7.03
45	000878	云南铜业	24,018,294.43	6.50
46	600052	浙江广厦	22,854,384.54	6.18
47	601668	中国建筑	22,163,277.75	6.00
48	601328	交通银行	21,752,614.60	5.89
49	600348	国阳新能	21,585,151.07	5.84
50	600725	云维股份	19,560,118.73	5.29
51	600546	山煤国际	19,508,047.96	5.28
52	600600	青岛啤酒	19,458,269.25	5.27
53	601939	建设银行	19,084,483.19	5.16
54	600550	天威保变	18,736,998.00	5.07
55	000969	安泰科技	18,594,904.60	5.03
56	600005	武钢股份	18,489,063.13	5.00
57	000046	泛海建设	18,160,318.35	4.91
58	600266	北京城建	17,213,359.30	4.66
59	600816	安信信托	16,844,406.35	4.56
60	600585	海螺水泥	16,798,023.50	4.55
61	600880	博瑞传播	16,770,010.96	4.54
62	600031	三一重工	16,553,696.10	4.48
63	000960	锡业股份	16,251,672.18	4.40
64	002038	双鹭药业	16,102,726.20	4.36
65	601168	西部矿业	15,121,919.44	4.09
66	600123	兰花科创	14,883,680.91	4.03
67	600087	长航油运	13,520,410.42	3.66
68	600663	陆家嘴	13,325,297.43	3.61
69	000898	鞍钢股份	13,319,372.05	3.60
70	002233	塔牌集团	12,828,854.07	3.47
71	601727	上海电气	12,699,657.00	3.44
72	600875	东方电气	12,623,611.05	3.42

73	002218	拓日新能	12,095,625.04	3.27
74	000418	小天鹅 A	11,761,510.47	3.18
75	600328	兰太实业	11,716,921.33	3.17
76	600102	莱钢股份	10,881,458.50	2.94
77	002264	新华都	9,683,299.57	2.62
78	600589	广东榕泰	9,585,893.11	2.59
79	600267	海正药业	9,375,779.07	2.54
80	600281	太化股份	9,128,018.44	2.47
81	600594	益佰制药	8,847,080.00	2.39
82	000069	华侨城 A	8,289,409.00	2.24
83	000063	中兴通讯	8,218,070.95	2.22
84	000860	顺鑫农业	8,077,889.93	2.19
85	600528	中铁二局	7,971,537.24	2.16
86	002015	霞客环保	7,844,200.44	2.12
87	600584	长电科技	7,685,019.51	2.08

注：本项的“买入金额”均按买入成交金额（成交单价乘以成交数量）填列，不考虑相关交易费用。

#### 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	占期初基金资产净值比例（%）
1	600030	中信证券	171,294,106.79	46.36
2	601318	中国平安	168,457,574.07	45.59
3	600016	民生银行	124,559,248.96	33.71
4	600362	江西铜业	116,087,004.16	31.42
5	601088	中国神华	115,623,911.45	31.29
6	601600	中国铝业	114,593,641.45	31.01
7	601899	紫金矿业	108,851,357.79	29.46
8	601601	中国太保	108,368,833.74	29.33
9	601166	兴业银行	96,589,119.26	26.14
10	600048	保利地产	81,286,187.91	22.00
11	600036	招商银行	71,768,752.28	19.42
12	000060	中金岭南	70,517,304.22	19.08
13	600395	盘江股份	62,862,598.83	17.01
14	600383	金地集团	61,990,363.51	16.78
15	000024	招商地产	58,580,505.50	15.85
16	000407	胜利股份	55,132,891.49	14.92
17	000792	盐湖钾肥	52,798,599.62	14.29
18	601666	平煤股份	50,601,028.77	13.69
19	600432	吉恩镍业	47,997,251.70	12.99

20	000679	大连友谊	47,933,471.91	12.97
21	600239	云南城投	47,509,838.73	12.86
22	000937	金牛能源	47,481,730.17	12.85
23	000001	深发展 A	47,481,311.71	12.85
24	000002	万科 A	45,087,627.18	12.20
25	000983	西山煤电	44,496,380.03	12.04
26	000933	神火股份	44,243,564.11	11.97
27	601169	北京银行	40,413,289.42	10.94
28	000157	中联重科	38,838,791.90	10.51
29	601958	金钼股份	37,274,317.33	10.09
30	002146	荣盛发展	36,283,315.50	9.82
31	600581	八一钢铁	33,267,642.76	9.00
32	600837	海通证券	32,686,668.15	8.85
33	600000	浦发银行	32,365,626.93	8.76
34	600739	辽宁成大	31,593,366.00	8.55
35	000718	苏宁环球	30,216,328.03	8.18
36	600675	中华企业	30,029,932.32	8.13
37	000651	格力电器	30,026,361.12	8.13
38	601006	大秦铁路	29,543,402.31	8.00
39	600997	开滦股份	29,297,023.20	7.93
40	601699	潞安环能	28,634,526.09	7.75
41	000630	铜陵有色	28,126,321.75	7.61
42	600052	浙江广厦	25,422,991.53	6.88
43	000878	云南铜业	23,999,352.06	6.49
44	601668	中国建筑	21,339,996.85	5.78
45	600348	国阳新能	21,126,371.40	5.72
46	601328	交通银行	21,074,601.96	5.70
47	600005	武钢股份	19,566,573.95	5.30
48	000969	安泰科技	19,330,220.61	5.23
49	601939	建设银行	19,090,125.21	5.17
50	600600	青岛啤酒	19,010,426.70	5.14
51	600550	天威保变	18,677,047.38	5.05
52	600246	万通地产	18,667,104.97	5.05
53	600031	三一重工	17,868,757.80	4.84
54	600880	博瑞传播	17,680,475.30	4.78
55	600585	海螺水泥	17,079,972.33	4.62
56	600266	北京城建	16,951,574.00	4.59
57	600816	安信信托	16,550,076.00	4.48
58	000898	鞍钢股份	16,485,551.75	4.46
59	002038	双鹭药业	15,833,482.46	4.28
60	000960	锡业股份	15,373,426.09	4.16

61	601168	西部矿业	14,435,220.29	3.91
62	600123	兰花科创	13,518,265.40	3.66
63	600663	陆家嘴	13,317,210.26	3.60
64	000625	长安汽车	12,894,185.67	3.49
65	000046	泛海建设	12,807,854.40	3.47
66	000596	古井贡酒	12,767,160.00	3.46
67	600875	东方电气	12,693,271.00	3.44
68	002233	塔牌集团	12,346,403.62	3.34
69	002218	拓日新能	12,303,607.37	3.33
70	601727	上海电气	10,529,315.25	2.85
71	600328	兰太实业	10,156,977.98	2.75
72	600281	太化股份	9,716,765.50	2.63
73	600589	广东榕泰	9,088,131.50	2.46
74	600546	山煤国际	8,928,452.21	2.42
75	600584	长电科技	8,924,660.47	2.42
76	600528	中铁二局	8,844,942.80	2.39
77	000069	华侨城 A	8,772,817.13	2.37
78	000860	顺鑫农业	8,036,693.85	2.17

注：本项的“卖出金额”按卖出成交金额（成交单价乘以成交数量）填列，不考虑相关交易费用。

#### 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	3,385,427,739.09
卖出股票的收入（成交）总额	3,175,330,076.15

注：本项的“买入股票成本”、“卖出股票收入”均按买卖成交金额（成交单价乘以成交数量）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	-	-
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	-	-

本基金本报告期末未持有债券

**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**

本基金本报告期末未持有债券

**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末没有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** 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 期末其他各项资产构成**

单位：人民币元

序号	名称	金额
1	存出保证金	-
2	应收证券清算款	76,556.99
3	应收股利	-
4	应收利息	17,871.17
5	应收申购款	14,372.30
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	108,800.46

**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**

金额单位：人民币元

序号	股票代码	股票名称	流通受限部分的公允价值	占基金资产净值比例 (%)	流通受限情况说明
1	600102	莱钢股份	12,657,706.85	3.43	因重大资产重组事项停牌

**8.9.6 投资组合报告附注的其他文字描述部分**

由于四舍五入的原因，分项之和与合计项之间可能存在尾差。

**§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**

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
12,565	27,500.05	44,140,949.37	12.77%	301,397,131.67	87.23%

**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	1,048,618,365.29
本基金合同生效日起至报告期期末基金总申购份额	67,999,986.09
减：本基金合同生效日起至报告期期末基金总赎回份额	771,080,270.34
本基金合同生效日起至报告期期末基金拆分变动份额	-
本报告期期末基金份额总额	345,538,081.04

注：1、如果本报告期间发生转换入、红利再投业务，则总申购份额中包含该业务份额；

2、如果本报告期间发生转换出业务，则总赎回份额中包含该业务份额。

**§11 重大事件揭示****11.1 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。

**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**

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。

**11.3 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。

**11.4 基金投资策略的改变**

本报告期内本基金投资策略未改变。

**11.5 为基金进行审计的会计师事务所情况**

本基金聘任的为本基金审计的会计师事务所为江苏公证天业会计师事务所，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，本报告期的审计费为 80000 元。

**11.6 管理人、托管人及其高级管理人员受稽查或处罚等情况**

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。

## 11.7 基金租用证券公司交易单元的有关情况

### 11.7.1 基金租用证券公司交易单元进行股票投资及佣金支付情况

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		备注
		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	1,537,524,462.03	23.44%	1,289,926.80	23.43%	-
国信证券	1	612,463,934.21	9.34%	520,596.20	9.46%	-
中信证券	1	700,047,605.70	10.67%	568,793.63	10.33%	-
招商证券	1	162,229,446.60	2.47%	131,811.57	2.39%	-
东方证券	1	243,539,293.31	3.71%	197,876.66	3.59%	-
银河证券	1	-	-	-	-	-
华泰证券	1	-	-	-	-	-
高华证券	1	-	-	-	-	-
金元证券	1	-	-	-	-	-
中银国际	1	478,198,906.44	7.29%	406,468.96	7.38%	-
中信建投	1	-	-	-	-	-
中金公司	1	1,198,062,586.15	18.27%	1,018,349.17	18.50%	-
国元证券	1	-	-	-	-	-
申银万国	1	486,044,836.96	7.41%	413,134.17	7.51%	-
国金证券	1	258,122,886.00	3.94%	219,404.32	3.99%	-
江南证券	1	254,187,927.88	3.88%	206,529.26	3.75%	-
齐鲁证券	1	-	-	-	-	-
中投证券	1	53,311,943.17	0.81%	43,316.05	0.79%	-
东海证券	1	194,607,131.72	2.97%	165,414.58	3.00%	-
安信证券	1	-	-	-	-	-
大通证券	1	320,810,155.69	4.89%	272,685.80	4.95%	-
平安证券	1	-	-	-	-	-
华宝证券	1	59,306,853.12	0.90%	50,411.08	0.92%	-
爱建证券	1	-	-	-	-	-
合计	25	6,558,457,968.98	100.00%	5,504,718.25	100.00%	-

注：1、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

本基金为本报告期内新成立的基金，所用交易单元与东吴双动力股票基金共用。本报告期新租用交易单元 7 个，分别为：中投证券、安信证券、东海证券、大通证券、平安证券、华宝证券、爱建证券交易单元。

## 11.7.2 基金租用证券公司交易单元进行其他证券投资的情况

金额单位：人民币元

券商名称	债券交易		回购交易		权证交易	
	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	成交金额	占当期 权证成 交总额 的比例
东吴证券	4,242,711.50	13.74%	391,100,000.00	27.85%	-	-
国信证券	558,092.90	1.81%	143,400,000.00	10.21%	-	-
中信证券	-	-	-	-	-	-
招商证券	-	-	-	-	-	-
东方证券	-	-	-	-	-	-
银河证券	-	-	-	-	-	-
华泰证券	-	-	-	-	-	-
高华证券	-	-	-	-	-	-
金元证券	-	-	-	-	-	-
中银国际	14,904,128.25	48.26%	270,000,000.00	19.22%	535,253.05	100.00%
中信建投	-	-	-	-	-	-
中金公司	-	-	600,000,000.00	42.72%	-	-
国元证券	-	-	-	-	-	-
申银万国	11,177,878.90	36.19%	-	-	-	-
国金证券	-	-	-	-	-	-
江南证券	-	-	-	-	-	-
齐鲁证券	-	-	-	-	-	-
中投证券	-	-	-	-	-	-
东海证券	-	-	-	-	-	-
安信证券	-	-	-	-	-	-
大通证券	-	-	-	-	-	-
平安证券	-	-	-	-	-	-
华宝证券	-	-	-	-	-	-
爱建证券	-	-	-	-	-	-
合计	30,882,811.55	100.00%	1,404,500,000.00	100.00%	535,253.05	100.00%

## 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恢复旗下基金产品持有的盐湖钾肥股票市价估值方法》	证券时报、中国证券报、上海证券报	2009-01-06
2	《东吴基金管理有限公司关于增加旗下股票型证券投资基金基金经理》	证券时报、中国证券报、上海证券报	2009-01-20
3	《东吴基金管理有限公司关于旗下基金增加深圳平安银行为代销机构并开通定期定额业务》	证券时报、中国证券报、上海证券报	2009-02-06

4	《东吴基金管理有限公司提请投资者更新已过期身份证件通知》	证券时报、中国证券报、上海证券报	2009-02-12
5	《东吴基金管理有限公司关于旗下基金在宁波银行股份有限公司推出定期定额投资业务》	证券时报、中国证券报、上海证券报	2009-02-18
6	《东吴基金管理有限公司关于旗下基金在交通银行网上银行基金申购费率优惠调整》	证券时报、中国证券报、上海证券报	2009-02-25
7	《东吴基金管理有限公司关于旗下基金参加中国工商银行股份有限公司基智定投营销活动》	证券时报、中国证券报、上海证券报	2009-02-26
8	《东吴基金管理有限公司关于开通旗下基金的基金转换业务》	证券时报、中国证券报、上海证券报	2009-02-26
9	《东吴基金管理有限公司关于旗下基金在华夏银行股份有限公司推出定期定额申购费率优惠》	证券时报、中国证券报、上海证券报	2009-02-27
10	《东吴基金管理有限公司关于旗下基金增加东海证券有限责任公司为代销机构》	证券时报、中国证券报、上海证券报	2009-03-05
11	《东吴基金管理有限公司关于旗下基金增加中国建银投资证券有限责任公司为代销机构》	证券时报、中国证券报、上海证券报	2009-03-24
12	《东吴进取策略灵活配置混合型开放式证券投资基金基金份额发售公告、基金合同摘要与招募说明书》	证券时报、中国证券报、上海证券报	2009-03-25
13	《东吴基金管理有限公司关于旗下基金在中国工商银行网上银行申购费率优惠》	证券时报、中国证券报、上海证券报	2009-03-31
14	《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实行电话银行基金申购费率优惠》	证券时报、中国证券报、上海证券报	2009-04-09
15	《东吴基金管理有限公司关于旗下部分基金新增中国邮政储蓄银行为代销机构并推出定期定额业务及转换业务》	证券时报、中国证券报、上海证券报	2009-04-15
16	《东吴基金管理有限公司关于旗下基金增加爱建证券有限责任公司为代销机构》	证券时报、中国证券报、上海证券报	2009-04-20
17	《东吴基金管理有限公司关于旗下基金在联合证券有限责任公司推出定期定额申购费率优惠活动》	证券时报、中国证券报、上海证券报	2009-05-04
18	《东吴进取策略灵活配置混合型开放式证券投资基金基金合同生效》	证券时报、中国证券报、上海证券报	2009-05-07
19	《东吴基金管理有限公司关于旗下基金增加平安证券有限责任公司为代销机构》	证券时报、中国证券报、上海证券报	2009-06-16
20	《东吴基金管理有限公司关于旗下基金增加华宝证券经纪有限责任公司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	2009-06-19

21	《东吴进取策略灵活配置混合型开放式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	2009-07-30
22	《东吴基金管理有限公司关于旗下基金增加长江证券股份有限公司为代销机构并推出定期定额投资业务及转换业务的公告》	证券时报、中国证券报、上海证券报	2009-08-13
23	《东吴基金管理有限公司关于旗下基金增加天相投资顾问有限公司为代销机构并开通转换业务的公告》	证券时报、中国证券报、上海证券报	2009-08-19
24	《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	2009-09-09
25	《东吴基金管理有限公司关于旗下基金投资创业板证券的公告》	证券时报、中国证券报、上海证券报	2009-09-22
26	《东吴基金管理有限公司关于旗下基金新增广发华福证券有限责任公司为代销机构并推出定期定额业务及转换业务同时参与网上交易申购费率优惠的公告》	证券时报、中国证券报、上海证券报	2009-09-22
27	《东吴基金管理有限公司关于旗下基金在湘财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	2009-10-22
28	《东吴基金管理有限公司关于旗下基金增加宏源证券股份有限公司为代销机构并开通转换业务的公告》	证券时报、中国证券报、上海证券报	2009-10-22
29	《东吴进取策略灵活配置混合型开放式证券投资基金三季度报告》	证券时报、中国证券报、上海证券报	2009-10-28
30	《东吴基金管理有限公司关于旗下基金增加信达证券股份有限公司为代销机构并开通转换业务的公告》	证券时报、中国证券报、上海证券报	2009-11-04
31	《东吴基金管理有限公司关于旗下基金在国信证券股份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	2009-11-18
32	《东吴基金管理有限公司关于旗下基金增加华安证券有限责任公司为代销机构并推出定期定额投资业务及转换业务的公告》	证券时报、中国证券报、上海证券报	2009-11-24
33	《东吴基金管理有限公司关于旗下基金在中国建银投资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	2009-12-01
34	《东吴基金管理有限公司关于旗下基金参加中国建设银行网上银行等电子渠道基金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	2009-12-07
35	《东吴进取策略灵活配置混合型开放式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	2009-12-18
36	《东吴基金管理有限公司关于旗下基金参	证券时报、中国证券	2009-12-21

	加中信建投证券有限责任公司延长基金定投申购优惠活动的公告》	报、上海证券报	
37	《东吴进取策略灵活配置混合型开放式证券投资基金增聘基金经理》	证券时报、中国证券报、上海证券报	2009-12-25
38	《东吴基金管理有限公司关于在华夏银行股份有限公司开通基金转换业务的公告》	证券时报、中国证券报、上海证券报	2009-12-28
39	《东吴基金管理有限公司关于旗下基金参加中国工商银行股份有限公司推出的“2010倾心回馈”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	2009-12-30
40	《东吴基金管理有限公司关于旗下基金在爱建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	2009-12-30
41	《东吴基金管理有限公司关于旗下基金参加交通银行网上银行基金申购费率优惠的公告》	证券时报、中国证券报、上海证券报	2009-12-31
42	《东吴基金管理有限公司关于旗下基金参加中国农业银行股份有限公司推出的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	2009-12-31
43	《东吴基金管理有限公司关于旗下基金参加中国邮政储蓄银行有限责任公司网上银行基金申购费率优惠的公告》	证券时报、中国证券报、上海证券报	2009-12-31

## §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

- 1、中国证监会批准东吴进取策略灵活配置混合型开放式证券投资基金设立的文件；
- 2、《东吴进取策略灵活配置混合型开放式证券投资基金基金合同》；
- 3、《东吴进取策略灵活配置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、报告期内东吴进取策略灵活配置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。

### 13.2 存放地点

基金管理人处、基金托管人处。

### 13.3 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  
二〇一〇年三月二十七日