
东吴嘉禾优势精选混合型开放式证券投资基金
2010 年年度报告
2010 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：中国工商银行股份有限公司

报告送出日期：二〇一一年三月三十一日

§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。

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 2011 年 3 月 28 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 2010 年 1 月 1 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
§ 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	5
2.5	其他相关资料	5
§ 3	主要财务指标、基金净值表现及利润分配情况	5
3.1	主要会计数据和财务指标	5
3.2	基金净值表现	6
3.3	过去三年基金的利润分配情况	8
§ 4	管理人报告	8
4.1	基金管理人及基金经理情况	8
4.2	管理人对报告期内本基金运作合规守信情况的说明	9
4.3	管理人对报告期内公平交易情况的专项说明	9
4.4	管理人对报告期内基金的投资策略和业绩表现的说明	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	10
4.6	管理人内部有关本基金的监察稽核工作情况	11
4.7	管理人对报告期内基金估值程序等事项的说明	12
4.8	管理人对报告期内基金利润分配情况的说明	12
§ 5	托管人报告	13
5.1	报告期内本基金托管人合规守信情况声明	13
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	13
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	13
§ 6	审计报告	13
6.1	管理层对财务报表的责任	13
6.2	注册会计师的责任	14
6.3	审计意见	14
§ 7	年度财务报表	14
7.1	资产负债表	14
7.2	利润表	16
7.3	所有者权益（基金净值）变动表	17
7.4	报表附注	18
§ 8	投资组合报告	37
8.1	期末基金资产组合情况	37
8.2	期末按行业分类的股票投资组合	38
8.3	期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的所有股票投资明细	39
8.4	报告期内股票投资组合的重大变动	40
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	44
9.1	期末基金份额持有人户数及持有人结构.....	44
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	45
11.1	基金份额持有人大会决议.....	45
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.....	45
11.3	涉及基金管理人、基金财产、基金托管业务的诉讼.....	45
11.4	基金投资策略的改变	45
11.5	为基金进行审计的会计师事务所情况.....	45
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.....	45
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	47
§ 12	影响投资者决策的其他重要信息.....	50
§ 13	备查文件目录	50
13.1	备查文件目录	50
13.2	存放地点	50
13.3	查阅方式	51

§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
基金主代码	580001
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
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
报告期末基金份额总额	3,393,783,060.74 份
基金合同存续期	不定期

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间段上进行周期持有，同时根据指数及个股运行的时空和量价效应进行中短时间段上的波段操作。
业绩比较基准	65%*(60%*上证 180 指数+40%*深证 100 指数)+35%*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	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	2010 年	2009 年	2008 年
本期已实现收益	141,083,077.34	527,166,520.47	-2,058,264,264.53
本期利润	483,681,010.33	900,382,428.09	-2,237,598,056.78
加权平均基金份额本期利润	0.1374	0.2261	-0.5012
本期加权平均净值利润率	17.58%	32.56%	-70.62%
本期基金份额净值增长率	17.88%	39.00%	-46.85%
3.1.2 期末数据和指标	2010 年末	2009 年末	2008 年末
期末可供分配利润	-1,068,698,887.11	-1,290,207,847.42	-2,060,803,101.64
期末可供分配基金份额利润	-0.3149	-0.3561	-0.4834
期末基金资产净值	3,098,535,459.66	2,806,194,493.80	2,375,057,679.39
期末基金份额净值	0.9130	0.7745	0.5572
3.1.3 累计期末指标	2010 年末	2009 年末	2008 年末
基金份额累计净值增长率	266.53%	210.93%	123.69%

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。

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	-	-
过去三个月	8.96%	1.75%	3.99%	1.18%	4.97%	0.57%
过去六个月	36.29%	1.50%	15.47%	1.03%	20.82%	0.47%
过去一年	17.88%	1.45%	-6.41%	1.05%	24.29%	0.40%
过去三年	-12.91%	1.61%	-19.70%	1.52%	6.79%	0.09%
过去五年	296.08%	1.63%	185.66%	1.42%	110.42%	0.21%
自基金成立起至今	266.53%	1.54%	181.04%	1.35%	85.49%	0.19%

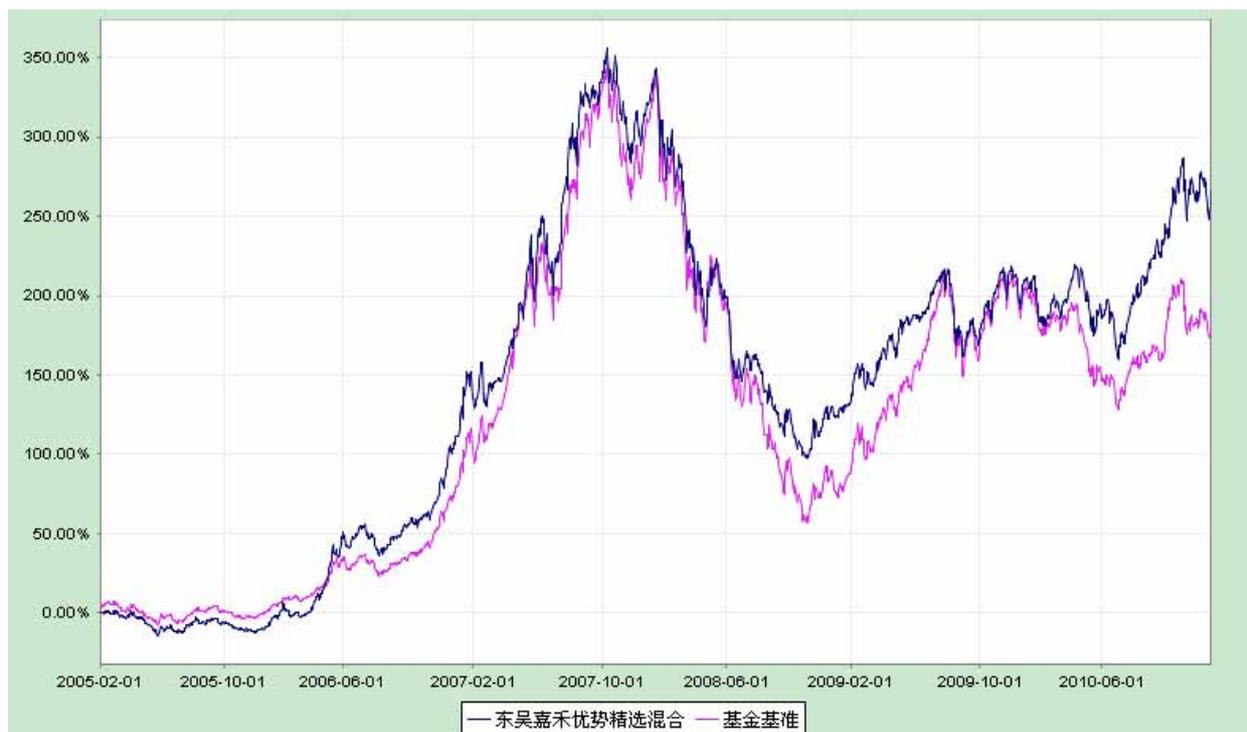
注：比较基准=65%*(60%*上证 180+40%*深圳 100)+35%*中信标普全债指数。

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

东吴嘉禾优势精选混合型开放式证券投资基金

份额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 2010 年 12 月 31 日)



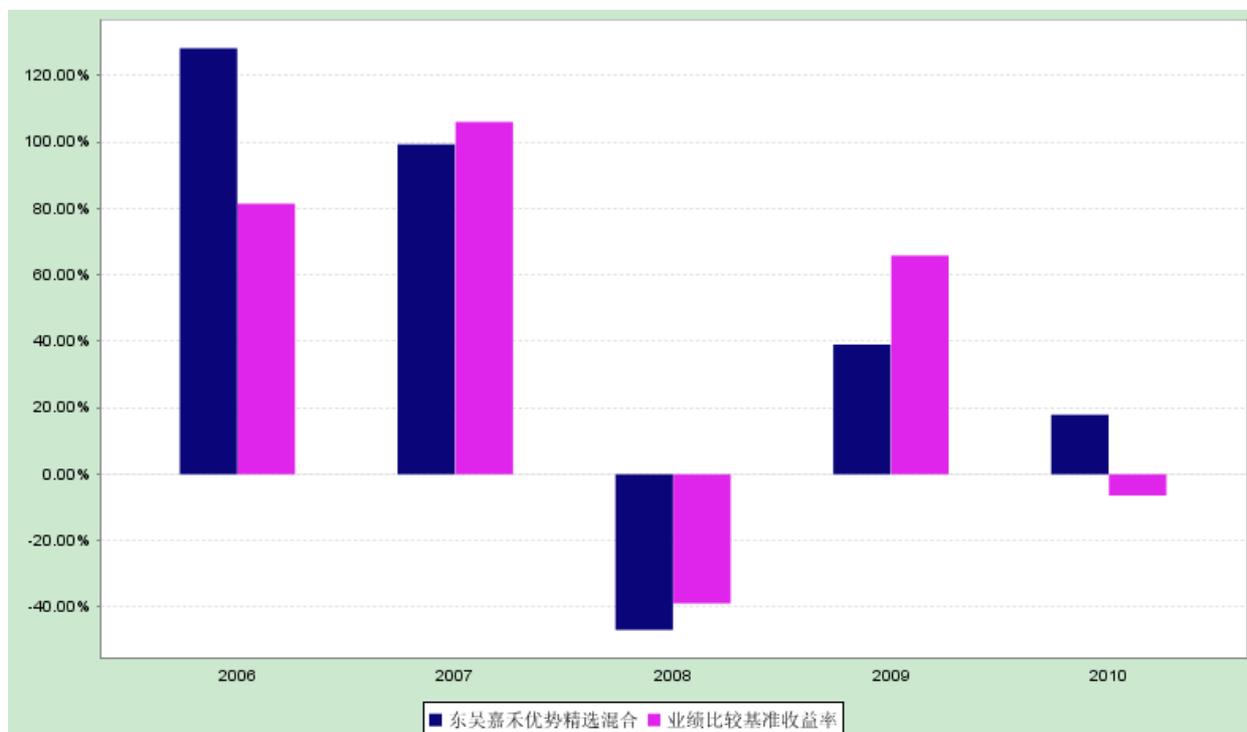
注：1. 东吴嘉禾基金于 2005 年 2 月 1 日成立。

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

3.2.3 过去五年基金每年净值增长率及其与同期业绩比较基准收益率的比较

东吴嘉禾优势精选混合型开放式证券投资基金

过去五年基金净值增长率与业绩比较基准收益率的对比图



3.3 过去三年基金的利润分配情况

本基金未进行利润分配。

§ 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，由东吴证券股份有限公司、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。

作为传统吴文化与前沿经济理念的有机结合，东吴基金崇尚“以人为本，以市场为导向，以客户为中心，以价值创造为根本出发点”的经营理念；遵循“诚而有信、稳而又健、和而有铮、勤而又专、有容乃大”的企业格言；树立了“做价值的创造者、市场的创新者和行业的思想者”的远大理想，创造性地树立公司独特的文化体系，在众多基金管理公司中树立自己鲜明的企业形象。

截至 2010 年 12 月 31 日，本基金管理人旗下共管理基金 8 只，其中混合型基金 2 只，分别为东吴嘉禾优势精选混合型开放式证券投资基金、东吴进取策略灵活配置混合型开放式证券投资基金；股票型基金 4 只，分别为东吴价值成长双动力股票型证券投资基金、东吴行业轮动股票型证券投资基金、东吴新经济股票型证券投资基金、东吴创新创业股票型证券投资基金；债券型基金 1 只，为东吴优信稳健债券型证券投资基金；货币型基金 1 只，为东吴货币市场证券投资基金。

2010 年度，公司旗下基金业绩表现位居同业前列，这是继 07、08 年之后，公司基金业绩再次脱颖而出。银河证券统计数据显示，截至 2010 年 12 月 31 日，东吴基金旗下权益类投资产品排名全部在同类产品中名列前茅。在上证综指全年下跌 14.31% 的环境下，东吴旗下股票型、混合型基金均实现 10% 以上收益，旗下 3/4 产品挺进同类业绩前 10 位。其中，东吴双动力、东吴行业轮动分别以 23%、19.05% 的年净值增长率，在标准股票型基金中排名第 6、第 13 位；东吴嘉禾优势全年净值增长率为 17.88%，在混合偏股型基金中排名第 8；东吴进取策略则以全年 21.24% 的净值增长率高居灵活配置型基金榜眼之位。在优秀业绩驱动下，东吴基金 2010 年资产管理规模上升近一倍，总规模排名上升 7 名。

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（助理）期限		证券从业年限	说明
		任职日期	离任日		

			期		
唐祝益	本基金的基金经理、投资管理部总经理助理	2009-12-23	-	11 年	经济学硕士，南京大学毕业，曾担任上海证券综合研究有限公司证券分析师、华鑫证券投资经理、海通证券投资经理等职。2009 年 8 月加入东吴基金，现担任东吴嘉禾基金经理、投资管理部总经理助理。

注：1、此处的任职日期和离职日期均指公司作出决定之日。

2、证券从业的含义遵从行业协会《证券业从业人员资格管理办法》的相关规定。

4.2 管理人对报告期内本基金运作合规守信情况的说明

本报告期内，本基金管理人严格遵守《证券投资基金法》、中国证监会的规定和基金合同的规定及其他有关法律规定，本着诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用基金资产，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

跌宕起伏的 2010 年已经过去，从市场整体来看，中国股票市场表现暗淡，沪深 300 下跌 12.51%，收益率居全球倒数。虽然市场指数下跌，但是行业之间以及风格之间的表现却是大相径庭，一年来代

表转型方向的新兴 + 消费相关行业表现优异，电子、医药、食品饮料等行业分别取得 39.38%、29.68%、20.81% 的正收益，而钢铁、地产、金融行业指数跌幅则超过了 20%；从风格角度来看，中小盘股票也像经历了一轮牛市，中证 500 上涨 10.06%，中小盘指数 21.25%。不同行业以及大小盘指数市场表现的巨大差异，从表象上反映了投资与消费、周期与成长、传统产业与新兴产业之间的关系，从本质上反映了市场资金的紧张关系，A 股市场全年融资超过万亿，创历史新高。

在 2010 年，基于对中国经济的良好预期，本基金采取了较高的资产配置策略。同时，基于对消费与新兴产业的研究，重点配置了食品饮料、医药、新能源等行业个股；基于房地产调控下产业链条的梳理，重点配置了装饰装修类的个股；在第四季度，基于对全球经济复苏的预期，战术性配置了基本金属、海外工程等相关个股。全年减少了对金融、机械、地产等周期性行业的配置。通过这些转换，规避了市场下跌所带来的风险，取得了正的投资收益。

4.4.2 报告期内基金的业绩表现

截至本报告期末，本基金份额净值为 0.9130 元，累计净值 2.6330 元；本报告期份额净值增长率 17.88%，同期业绩比较基准收益率为-6.41%。

4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

审视世界经济，不同经济体冷热不均，发达国家刚刚有步出衰退泥潭的迹象，新兴市场却强烈感受到全球资本冲击，通胀高企，引发社会动荡，不得不多次上调利率水平。透过这些纷乱芜杂的经济数据与现象，投资者普遍预期以美国为首的发达国家经济体已经稳步进入复苏周期，2011 年美国经济增长预期上调到 3% 左右，欧洲债务危机基本得到抑制，世界经济环境对中国发展总体有利。

展望中国经济，金融危机加速了中国经济转型的力度，制造业升级与消费快速增长在悄然发生，经济增长的动力更加多元化，危机之后的中国经济自然进入增长周期的第二阶段——扩张期。目前，经济风险来自通货膨胀，本轮通胀是在经济处于见底复苏阶段发生的，价格上涨更多反映的是货币现象，是危机时期特殊货币政策的结果，虽然还有长期的要素价格调整参杂其中，从货币供应量来看，M1、M2 增速已经见顶，且下行趋势明显，流动性对物价的影响将逐步显现。房地产泡沫给长期经济增长带来了隐患，也被政府视为社会不稳定的因素，本轮地产调控措施从 2009 年 12 月开始启动，到 2010 年 4 月中旬调控力度骤然加大，到 2011 年初的国八条出台，限购政策已经推广到全国主要城市，住宅需求快速下降可以预期。从房贷增速来看，按揭贷款的数量也已经见顶，加之保障房建设的加速，我们预计年内房价的威胁也会有明显下降。乐观预期，物价与房价的威胁将在 2011 年明显得到抑制，经过调整的中国经济将进入一个新的、更加健康的成长阶段。

市场对沪深 300 成份股 2011 年盈利增长的一致预期在 20% 左右，考察近十年来 A 股市场的估值水

平，这个盈利预期对应沪深 300 指数的动态市盈率水平只有 12 倍左右，接近于 2008 年危机水平。目前，主流股票 AH 股的溢价基本消除，这充分说明了 A 股市场隐含了投资者更加悲观的预期，从另一个角度来看，A 股市场更安全了，从资产配置的角度看，A 股市场更有吸引力了。不能否认 A 股估值的结构差异比较大，但是结构性问题存在于各个市场的各个角落，下跌不应该成为下跌的理由，我们不能让市场先生变成行动的指南针。

从行业基本面来看，我们确信要素价格调整所带来的消费快速增长是一个长期的过程，是一个自觉的过程，它内生于长期经济增长的进程，因此，我们将继续高度关注食品饮料、医药、家电、汽车、品牌服装等行业，把有管理优势、估值优势的消费类股票作为投资组合的核心品种，尽管在一段时间内他们会受到资本市场风格转换的挑战。劳动力要素价格调整带来的制造业升级不仅仅体现在生产方式的升级，而且带来了产业内部的高端化，尤其是在我们这样具有大量且高素质劳动力的经济体，通讯设备、机械设备等行业在国际上的竞争力充分证明了这样的过程，我们会更加关注我国具备技术优势，有较强海外扩张能力的制造企业的投资机会，结合人民币国际化以及资本输出的趋势，海外工程与装备的投资机会也越来越明显。一旦投资者预期通胀得到有效抑制，伴随经济政策正常化，估值受到压抑的银行保险等股票及价格弹性大的周期股，估值释放的阶段性投资机会值得把握。

展望 2011 年，我们预期经济增速将逐季走高，而通胀压力则是由高到低，在经济周期向上的大背景下，立足于目前市场的较低估值水平，我们对未来充满希望。没有确定性的结果，只有确定性的偏见，在没有产生结果之前，任何看似合理的预见都可能是偏见。我们理解目前通胀水平及政策环境下市场的谨慎心态，但是我们认为市场不是一成不变的，当所有人认为某种趋势是未来市场运行的“大概率事件”之时，这种趋势真正出现的概率已经悄然下降。推动市场的因素是多方面的，政策固然是金融危机以来影响市场最重要的因素，但是当投资者过分专注这一因素的时候，我们要思考这一因素是不是已经过度反应在股价之中了。大多数情况下，紧缩的只是预期，它带来了更好的价格与机会。我们将满怀敬畏之心，揣摩市场心态与基本面之间的逻辑，从推动经济增长的长期内生因素着手，寻找符合逻辑的投资标的，为持有人获取更多的投资收益。

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，从合规运作、保障基金份额持有人利益出发，进一步健全了风险控制和监察稽核机制；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，推动内部控制机制的完善与优化。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，本基金管理人内部监察重点开展的工作包括：

(1) 根据基金监管法律法规的变化，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的执行情况进行定期与不定期地监察及提示。

(3) 促进合规文化建设。2010 年对公司员工开展了较全面的业务培训，邀请公司法律顾问为员工进行专题合规培训，以加强基金从业人员对法规的认识，提升合规意识，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

报告期内，本基金管理人严格遵守《企业会计准则》、《证券投资基金会计核算业务指引》以及中国证监会相关规定和基金合同的约定，日常估值由基金管理人同基金托管人一同进行，基金份额净值由基金管理人完成估值后，经基金托管人复核无误后由基金管理人对外公布。月末、年中和年末估值复核与基金会计账目的核对同时进行。

公司设立基金资产估值委员会，成员由公司总裁、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、总裁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，由估值委员会负责研究、指导基金估值业务。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；运营总监、基金会计等参与基金组合估值方法的确定，复核估值价格，并与相关托管行进行核对确认；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。基金经理参与估值委员会对估值的讨论，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，但不介入基金日常估值业务。

公司参与估值流程各方之间没有存在任何重大利益冲突；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

本基金合同约定：在符合有关基金分红条件的前提下，本基金收益每年至多分配八次，至少分配一次；基金当年收益先弥补以前年度亏损后，才可进行当年收益分配；基金收益分配后基金份额净值不能低于面值；全年合计的基金收益分配比例不低于本基金年度已实现净收益的 50%。

本基金不满足收益分配条件，本年度无应分配但未分配利润。

§ 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

2010 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

2010 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 2010 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 审计报告

苏公 W【2011】A245 号

东吴嘉禾优势精选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嘉禾优势精选混合型开放式证券投资基金（以下简称“嘉禾基金”）财务报表，包括 2010 年 12 月 31 日的资产负债表、2010 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嘉禾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,嘉禾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嘉禾基金 2010 年 12 月 31 日的财务状况以及 2010 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 注册会计师 叶水林、吕卫星
江苏省苏州市新市路 130 号

2011-03-10

§ 7 年度财务报表

7.1 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：2010 年 12 月 31 日

单位：人民币元

资产	附注号	本期末 2010年12月31日	上年度末 2009年12月31日
资产：			

银行存款	7.4.7.1	339,304,485.08	455,124,157.86
结算备付金		3,167,756.78	4,471,246.58
存出保证金		1,692,578.01	3,711,902.31
交易性金融资产	7.4.7.2	2,721,841,056.42	2,355,345,700.59
其中：股票投资		2,675,998,105.82	2,347,635,540.99
基金投资		-	-
债券投资		45,842,950.60	7,710,159.60
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		-	38,458,756.68
应收利息	7.4.7.5	98,469.42	106,568.61
应收股利		-	-
应收申购款		52,073,423.61	84,542.77
递延所得税资产		-	-
其他资产	7.4.7.6	-	-
资产总计		3,118,177,769.32	2,857,302,875.40
负债和所有者权益	附注号	本期末 2010年12月31日	上年度末 2009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		8,658,824.42	39,396,180.44
应付赎回款		2,475,730.31	3,143,844.10
应付管理人报酬		3,912,533.56	3,561,424.58
应付托管费		652,088.91	593,570.79
应付销售服务费		-	-
应付交易费用	7.4.7.7	2,399,786.44	2,827,639.80
应交税费		-	-
应付利息		-	-
应付利润		-	-
递延所得税负债		-	-
其他负债	7.4.7.8	1,543,346.02	1,585,721.89
负债合计		19,642,309.66	51,108,381.60
所有者权益：			
实收基金	7.4.7.9	3,393,783,060.74	3,623,292,103.36
未分配利润	7.4.7.10	-295,247,601.08	-817,097,609.56
所有者权益合计		3,098,535,459.66	2,806,194,493.80
负债和所有者权益总计		3,118,177,769.32	2,857,302,875.40

注：报告截止日 2010 年 12 月 31 日，基金份额净值 0.9130 元，基金份额总额 3,393,783,060.74 份。

7.2 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：2010 年 1 月 1 日至 2010 年 12 月 31 日

单位：人民币元

项目	附注号	本期 2010年1月1日至2010年1 2月31日	上年度可比期间 2009年1月1日至2009年12 月31日
一、收入		546,622,638.60	992,367,927.38
1. 利息收入		3,081,054.28	11,328,921.00
其中：存款利息收入	7.4.7.11	3,058,050.58	5,831,478.47
债券利息收入		23,003.70	5,497,442.53
资产支持证券利息收入		-	-
买入返售金融资产收入		-	-
其他利息收入		-	-
2. 投资收益(损失以“-”填列)		200,685,571.39	607,541,993.98
其中：股票投资收益	7.4.7.12	184,636,429.33	597,988,604.13
基金投资收益		-	-
债券投资收益	7.4.7.13	3,157,228.47	2,474,011.31
资产支持证券投资收益		-	-
衍生工具收益	7.4.7.14	-	300,887.34
股利收益	7.4.7.15	12,891,913.59	6,778,491.20
3. 公允价值变动收益(损失以“-”号填列)	7.4.7.16	342,597,932.99	373,215,907.62
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	258,079.94	281,104.78
减：二、费用		62,941,628.27	91,985,499.29
1. 管理人报酬		41,232,941.42	41,279,889.44
2. 托管费		6,872,156.91	6,879,981.63
3. 销售服务费		-	-
4. 交易费用	7.4.7.18	14,526,534.30	43,516,515.56
5. 利息支出		-	6,181.97
其中：卖出回购金融资产支出		-	6,181.97
6. 其他费用	7.4.7.19	309,995.64	302,930.69
三、利润总额(亏损总额以“-”号填列)		483,681,010.33	900,382,428.09
减：所得税费用		-	-
四、净利润(净亏损以“-”号填列)		483,681,010.33	900,382,428.09

7.3 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：2010 年 1 月 1 日至 2010 年 12 月 31 日

单位：人民币元

项目	本期 2010年1月1日至2010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）	3,623,292,103.36	-817,097,609.56	2,806,194,493.80
二、本期经营活动产生的基金净值变动数（本期利润）	-	483,681,010.33	483,681,010.33
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）	-229,509,042.62	38,168,998.15	-191,340,044.47
其中：1. 基金申购款	439,607,147.64	-63,189,338.05	376,417,809.59
2. 基金赎回款	-669,116,190.26	101,358,336.20	-567,757,854.06
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）	3,393,783,060.74	-295,247,601.08	3,098,535,459.66
项目	上年度可比期间 2009年1月1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）	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）	-	900,382,428.09	900,382,428.09
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）	-639,459,204.45	170,213,590.77	-469,245,613.68
其中：1. 基金申购款	128,249,878.96	-44,138,557.17	84,111,321.79
2. 基金赎回款	-767,709,083.41	214,352,147.94	-553,356,935.47
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）	3,623,292,103.36	-817,097,609.56	2,806,194,493.80

报告附注为财务报表的组成部分。

本报告 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

东吴嘉禾优势精选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（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开放式证券投资基金设立的批复》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。

7.4.2 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——基本准则》和 38 项具体会计准则、其后颁布的应用指南、解释以及其他相关规定（统称“企业会计准则”）、中国证券业协会制定的《证券投资基金会计核算业务指引》、中国证监会于 2010 年 2 月 8 日发布的《证券投资基金信息披露 XBRL 模板第 3 号<年度报告和半年度报告>》、《东吴嘉禾优势精选混合型开放式证券投资基金基金合同》及其他中国证监会颁布的相关规定而编制。

7.4.3 遵循企业会计准则及其他有关规定的声明

本基金声明：本基金编制的财务报表符合企业会计准则的要求，真实、完整地反映了本基金的财务状况，经营成果和所有者权益（基金净值）变动情况等有关信息。

7.4.4 重要会计政策和会计估计

7.4.4.1 会计年度

本基金会计年度为公历 1 月 1 日起至 12 月 31 日止。

7.4.4.2 记账本位币

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

金融资产于初始确认时分类为：以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产、应收款项、可供出售金融资产及持有至到期投资。金融资产的分类取决于本基金对金融资产的持有意图和持有能力。本基金目前暂无金融资产分类为可供出售金融资产及持有至到期投资。

本基金持有的股票投资、债券投资和衍生工具(主要为权证投资)分类为以公允价值计量且其变动计

入当期损益的金融资产。除衍生工具所产生的金融资产在资产负债表中以衍生金融资产列示外，以公允价值计量且其公允价值变动计入损益的金融资产在资产负债表中以交易性金融资产列示。

本基金持有的其他金融资产分类为应收款项，包括银行存款和各类应收款项等。应收款项是指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。

2、金融负债的分类

金融负债于初始确认时分类为：以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债及其他金融负债。本基金目前暂无金融负债分类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债。本基金持有的其他金融负债包括卖出回购金融资产款和各类应付款项等。

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

金融资产或金融负债于本基金成为金融工具合同的一方时，于交易日按公允价值在资产负债表内确认。以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产，取得时发生的相关交易费用计入当期损益；支付的价款中包含已宣告但尚未发放的现金股利或债券起息日或上次除息日至购买日止的利息，单独确认为应收项目。应收款项和其他金融负债的相关交易费用计入初始确认金额。

以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产及金融负债按照公允价值进行后续计量，应收款项和其他金融负债采用实际利率法，以摊余成本进行后续计量。

当收取某项金融资产现金流量的合同权利已终止或该金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬已转移时，终止确认该金融资产。终止确认的金融资产的成本按移动加权平均法于交易日结转。

7.4.4.5 金融资产和金融负债的估值原则

本基金持有的股票投资、债券投资和衍生工具(主要为权证投资)按如下原则确定公允价值并进行估值：

(1) 存在活跃市场的金融工具按其估值日的市场交易价格确定公允价值；估值日无交易，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，按最近交易日的市场交易价格确定公允价值。

(2) 存在活跃市场的金融工具，如估值日无交易且最近交易日后经济环境发生了重大变化，参考类似投资品种的现行市价及重大变化等因素，调整最近交易市价以确定公允价值。

(3) 当金融工具不存在活跃市场，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公允价值。估值技术包括参考熟悉情况并自愿交易的各方最近进行的市场交易中使用的价格、参照实质上相同的其他金融工具的当前公允价值、现金流量折现法和期权定价模型等。采用估值技术时，尽可能最大程度使用市场参数，减少使用与本基金特定相关的参数。

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区别于交易确认日认列。

7.4.4.8 损益平准金

损益平准金包括已实现平准金和未实现平准金。已实现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累计未分配的已实现损益占基金净值比例计算的金额。未实现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累计未实现损益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/(累计亏损)。

7.4.4.9 收入/(损失)的确认和计量

股票投资在持有期间应取得的现金股利扣除由上市公司代扣代缴的个人所得税后的净额确认为投资收益。债券投资在持有期间应取得的按票面利率计算的利息扣除在适用情况下由债券发行企业代扣代缴的个人所得税后的净额确认为利息收入。

以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产在持有期间的公允价值变动确认为公允价值变动损益；处置时其公允价值与初始确认金额之间的差额确认为投资收益，其中包括从公允价值变动损益结转的公允价值累计变动额。

应收款项在持有期间确认的利息收入按实际利率法计算，实际利率法与直线法差异较小的也可按直线法计算。

7.4.4.10 费用的确认和计量

本基金的管理人报酬和托管费在费用涵盖期间按基金合同约定的费率和计算方法逐日确认。

其他金融负债在持有期间确认的利息支出按实际利率法计算。实际利率法与直线法差异较小的也可按直线法计算。

7.4.4.11 基金的收益分配政策

- (1) 每一基金份额享有同等分配权；
- (2) 投资者可以选择现金分红或红利再投资方式，以投资者在分红权益登记日前的最后一次选择的方式为准，投资者选择分红的默认方式为现金分红；
- (3) 基金投资当年亏损，则不进行收益分配；

- (4) 基金收益分配后基金份额净值不能低于面值；
- (5) 基金当年收益先弥补上一年度亏损后，才可进行当年收益分配；
- (6) 在符合有关基金分红条件的前提下，本基金收益每年至多分配八次，至少分配一次，但若成立不满 3 个月可不进行收益分配；
- (7) 全年合计的基金收益分配比例不得低于本基金年度已实现净收益的 50%；
- (8) 法律法规或监管机关另有规定的，从其规定。

7.4.4.12 其他重要的会计政策和会计估计

(1) 计量属性

本基金除特别说明对金融资产和金融负债采用公允价值等作为计量属性之外，一般采用历史成本计量。

(2) 重要会计估计及其关键假设

根据本基金的估值原则和中国证监会允许的基金行业估值实务操作，本基金确定以下类别股票投资和债券投资的公允价值时采用的估值方法及其关键假设如下：

(a) 对于在锁定期内的非公开发行股票，根据中国证监会基金部通知[2006]37 号《关于进一步加强基金投资非公开发行股票风险控制有关问题的通知》，若在证券交易所挂牌的同一股票的市场交易收盘价低于非公开发行股票的初始投资成本，按估值日证券交易所挂牌的同一股票的市场交易收盘价估值；若在证券交易所挂牌的同一股票的市场交易收盘价高于非公开发行股票的初始投资成本，按锁定期内已经过交易天数占锁定期内总交易天数的比例将两者之间差价的一部分确认为估值增值。

(b) 对于特殊事项停牌股票，根据中国证监会公告[2008]38 号《关于进一步规范证券投资基金估值业务的指导意见》，本基金采用《中国证券业协会基金估值工作小组关于停牌股票估值的参考方法》提供的指数收益法对重大影响基金资产净值的特殊事项停牌股票估值，通过停牌股票所处行业的行业指数变动以大致反映市场因素在停牌期间对于停牌股票公允价值的影响。上述指数收益法的关键假设包括所选取行业指数的变动能在重大方面基本反映停牌股票公允价值的变动，停牌股票的发行者在停牌期间的各项变化未对停牌股票公允价值产生重大影响等。本基金自 2009 年 6 月 16 日起，采用中证协(SAC)基金行业股票估值指数以取代原交易所发布的行业指数。

(c) 在银行间同业市场交易的债券品种的公允价值，根据中国证监会证监会计字[2007]21 号《关于证券投资基金执行〈企业会计准则〉估值业务及份额净值计价有关事项的通知》采用估值技术确定公允价值。

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

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 2010 年 12 月 31 日	上年度末 2009 年 12 月 31 日
活期存款	339,304,485.08	455,124,157.86
定期存款	-	-
其他存款	-	-
合计	339,304,485.08	455,124,157.86

7.4.7.2 交易性金融资产

单位：人民币元

项目	本期末 2010 年 12 月 31 日			
	成本	公允价值	公允价值变动	
股票	2,103,431,282.16	2,675,998,105.82	572,566,823.66	
债券	交易所市场	39,622,499.43	45,842,950.60	6,220,451.17
	银行间市场	-	-	-
	合计	39,622,499.43	45,842,950.60	6,220,451.17
资产支持证券	-	-	-	
基金	-	-	-	
其他	-	-	-	
合计	2,143,053,781.59	2,721,841,056.42	578,787,274.83	
项目	上年度末 2009 年 12 月 31 日			
	成本	公允价值	公允价值变动	
股票	2,114,008,358.75	2,347,635,540.99	233,627,182.24	
债券	交易所市场	5,148,000.00	7,710,159.60	2,562,159.60
	银行间市场	-	-	-
	合计	5,148,000.00	7,710,159.60	2,562,159.60

资产支持证券	-	-	-
基金	-	-	-
其他	-	-	-
合计	2,119,156,358.75	2,355,345,700.59	236,189,341.84

7.4.7.3 衍生金融资产/负债

本基金本报告期末及上年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

本基金本报告期末及上年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

本基金本报告期末及上年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 2010年12月31日	上年度末 2009年12月31日
应收活期存款利息	46,476.58	92,895.99
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	1,108.70	1,564.90
应收债券利息	50,849.54	12,073.12
应收买入返售证券利息	-	-
应收申购款利息	-	-
其他	34.60	34.60
合计	98,469.42	106,568.61

7.4.7.6 其他资产

本基金本报告期末及上年末未持有其他资产。

7.4.7.7 应付交易费用

单位：人民币元

项目	本期末 2010年12月31日	上年度末 2009年12月31日
交易所市场应付交易费用	2,399,786.44	2,826,720.80
银行间市场应付交易费用	-	919.00
合计	2,399,786.44	2,827,639.80

7.4.7.8 其他负债

单位：人民币元

项目	本期末	上年度末
----	-----	------

	2010年12月31日	2009年12月31日
应付券商交易单元保证金	1,250,000.00	1,250,000.00
应付赎回费	3,346.02	1,460.77
预提审计费	90,000.00	90,000.00
预提信息披露费	200,000.00	244,261.12
合计	1,543,346.02	1,585,721.89

7.4.7.9 实收基金

金额单位：人民币元

项目	本期 2010年1月1日至2010年12月31日	
	基金份额（份）	账面金额
上年度末	3,623,292,103.36	3,623,292,103.36
本期申购	439,607,147.64	439,607,147.64
本期赎回（以“-”号填列）	-669,116,190.26	-669,116,190.26
本期末	3,393,783,060.74	3,393,783,060.74

注：1、如果本报告期间发生转换入、红利再投业务，则本期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，则本期赎回份额中包含该业务。

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	-1,290,207,847.42	473,110,237.86	-817,097,609.56
本期利润	141,083,077.34	342,597,932.99	483,681,010.33
本期基金份额交易产生的变动数	80,425,882.97	-42,256,884.82	38,168,998.15
其中：基金申购款	-145,490,340.88	82,301,002.83	-63,189,338.05
基金赎回款	225,916,223.85	-124,557,887.65	101,358,336.20
本期已分配利润	-	-	-
本期末	-1,068,698,887.11	773,451,286.03	-295,247,601.08

7.4.7.11 存款利息收入

单位：人民币元

项目	本期 2010年1月1日至2010年12月31 日	上年度可比期间 2009年1月1日至2009年12月31 日
	活期存款利息收入	2,990,808.64
定期存款利息收入	-	-
其他存款利息收入	1,262.04	1,261.90
结算备付金利息收入	53,116.22	155,388.11
其他	12,863.68	2,083.79
合计	3,058,050.58	5,831,478.47

7.4.7.12 股票投资收益

单位：人民币元

项目	本期 2010年1月1日至2010年12月31日	上年度可比期间 2009年1月1日至2009年12月31日
卖出股票成交总额	4,870,729,978.13	14,122,039,294.53
减：卖出股票成本总额	4,686,093,548.80	13,524,050,690.40
买卖股票差价收入	184,636,429.33	597,988,604.13

7.4.7.13 债券投资收益

单位：人民币元

项目	本期 2010年1月1日至2010年12月 31日	上年度可比期间 2009年1月1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	8,333,662.36	801,797,749.58
减：卖出债券（债转股及债券到期兑付）成本总额	5,148,000.00	778,217,685.67
减：应收利息总额	28,433.89	21,106,052.60
债券投资收益	3,157,228.47	2,474,011.31

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 2010年1月1日至2010年12月31日	上年度可比期间 2009年1月1日至2009年12月31日
卖出权证成交总额	-	800,111.67
减：卖出权证成本总额	-	499,224.33
买卖权证差价收入	-	300,887.34

7.4.7.15 股利收益

单位：人民币元

项目	本期 2010年1月1日至2010年12月31 日	上年度可比期间 2009年1月1日至2009年12月31 日
股票投资产生的股利收益	12,891,913.59	6,778,491.20
基金投资产生的股利收益	-	-
合计	12,891,913.59	6,778,491.20

7.4.7.16 公允价值变动收益

单位：人民币元

项目名称	本期 2010年1月1日至2010年12月31	上年度可比期间 2009年1月1日至2009年12月31
------	----------------------------	---------------------------------

	日	日
1.交易性金融资产	342,597,932.99	373,215,907.62
——股票投资	338,939,641.42	376,346,448.02
——债券投资	3,658,291.57	-3,130,540.40
——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	342,597,932.99	373,215,907.62

7.4.7.17 其他收入

单位：人民币元

项目	本期	上年度可比期间
	2010年1月1日至2010年12月31日	2009年1月1日至2009年12月31日
基金赎回费收入	211,059.07	252,158.90
印花税手续费返还	35,861.50	26,566.35
转换费收入	11,159.37	2,379.53
其他	-	-
合计	258,079.94	281,104.78

7.4.7.18 交易费用

单位：人民币元

项目	本期	上年度可比期间
	2010年1月1日至2010年12月31日	2009年1月1日至2009年12月31日
交易所市场交易费用	14,526,534.30	43,513,390.56
银行间市场交易费用	-	3,125.00
合计	14,526,534.30	43,516,515.56

7.4.7.19 其他费用

单位：人民币元

项目	本期	上年度可比期间
	2010年1月1日至2010年12月31日	2009年1月1日至2009年12月31日
审计费用	90,000.00	80,000.00
信息披露费	200,000.00	200,000.00
汇划费	1,995.64	4,930.69
帐户维护费	18,000.00	18,000.00
合计	309,995.64	302,930.69

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

无需要说明的资产负债表日后非调整事项。

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
东吴证券股份有限公司	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 2010年1月1日至2010年12月31日		上年度可比期间 2009年1月1日至2009年12月31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
东吴证券股份有限公司	1,903,638,541.30	20.06%	7,130,508,128.65	24.96%

7.4.10.1.2 权证交易

无。

7.4.10.1.3 债券交易

无。

7.4.10.1.4 债券回购交易

无。

7.4.10.1.5 应支付关联方的佣金

金额单位：人民币元

关联方名称	本期 2010年1月1日至2010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
东吴证券股份有限公司	1,574,458.13	19.90%	154,450.26	6.44%

关联方名称	上年度可比期间 2009年1月1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
东吴证券股份有限公司	6,001,739.58	25.02%	627,496.73	22.20%

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 2010年1月1日至2010年12月31 日	上年度可比期间 2009年1月1日至2009年12月31 日
当期发生的基金应支付的管理费	41,232,941.42	41,279,889.44
其中：支付销售机构的客户维护费	9,801,724.00	9,878,352.39

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 2010年1月1日至2010年12月31 日	上年度可比期间 2009年1月1日至2009年12月31 日
当期发生的基金应支付的托管费	6,872,156.91	6,879,981.63

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 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

本基金本报告期内及上年度可比期间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

份额单位：份

项目	本期	上年度可比期间
	2010年1月1日至2010年12月31日	2009年1月1日至2009年12月31日
期初持有的基金份额	-	27,000,000.00
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	-	27,000,000.00
期末持有的基金份额	-	-
期末持有的基金份额占基金总份额比例	-	-

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

本基金本报告期末及上年度末除基金管理人之外的其它关联方无投资本基金的情况。

7.4.10.5 由关联方保管的银行存款余额及当期产生的利息收入

单位：人民币元

关联方名称	本期		上年度可比期间	
	2010年1月1日至2010年12月31日		2009年1月1日至2009年12月31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	339,304,485.08	2,990,808.64	455,124,157.86	5,672,744.67

7.4.10.6 本基金在承销期内参与关联方承销证券的情况

本基金本报告期内及上年度可比期间无在承销期内参与关联方承销证券的情况。

7.4.11 利润分配情况

本基金本报告期内未进行利润分配。

7.4.12 期末（2010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

无。

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	复牌日期	复牌开盘	数量（股）	期末成本总额	期末估值总额	备注
------	------	------	------	-------	------	------	-------	--------	--------	----

				价		单价				
600518	康美药业	2010-12-28	配股	19.71	2011-01-06	17.29	5,077,633	62,207,298.79	100,080,146.43	-

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

本基金本报告期末及上年度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

本基金本报告期末及上年度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，本基金的运作涉及的金融工具主要包括股票、债券、权证和法律法规或中国证监会允许基金投资的其它金融工具。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争取将相对风险控制在限定的范围之内，使本基金在风险和收益之间取得最佳的平衡以实现“以中低风险水平获得中长期较高收益”的风险收益目标。

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，本基金所

持有债券为公司转债，占基金净资产比例较低，信用风险程度较低。

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。

7.4.13.3 流动性风险

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

本基金报告期末持仓组合平均流通股本明显高于 A 股市场平均流通股本。与此同时，基金持仓组合的换手率为 2.22%（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 0.14% 和 0.01%，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
2010.12.31	14.34	9.39	2.22%	0.14%	0.01%

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，报告期内东吴嘉禾日标准差为 1.45%，同期基金基准为 1.05%，衡量系统风险的

Beta 系数为 1.19。总体上看，在报告期内，东吴嘉禾风险高于基金基准。

从经总体风险调整后收益表现看，东吴嘉禾 Sharpe 比率为 0.72，同期基金基准为-0.50，东吴嘉禾基金的 Sharpe 比率高于基金基准。

表2 东吴嘉禾2010年风险指标

	东吴嘉禾基金	基金基准
日标准差	1.45%	1.05%
Beta	1.19	-
Sharpe Ratio	0.72	-0.50

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 242。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 1.64%；

95%的置信水平 VAR 值为 2.13%；

99%的置信水平 VAR 值为 3.84%。

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 2010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							
资产	-	-	-	-	-	-	-
银行存款	339,304,4 85.08	-	-	-	-	-	339,304,4 85.08

结算备付金	3,167,756.78	-	-	-	-	-	3,167,756.78
存出保证金	-	-	-	-	-	1,692,578.01	1,692,578.01
交易性金融资产	-	45,842,950.60	-	-	-	2,675,998,105.82	2,721,841,056.42
应收证券清算款	-	-	-	-	-	-	-
应收利息	-	-	-	-	-	98,469.42	98,469.42
应收股利	-	-	-	-	-	-	-
应收申购款	52,073,423.61	-	-	-	-	-	52,073,423.61
其他资产	-	-	-	-	-	-	-
资产总计	394,545,665.47	45,842,950.60	-	-	-	2,677,789,153.25	3,118,177,769.32
负债							
负债	-	-	-	-	-	-	-
卖出回购金融资产款	-	-	-	-	-	-	-
应付证券清算款	-	-	-	-	-	8,658,824.42	8,658,824.42
应付赎回款	-	-	-	-	-	2,475,730.31	2,475,730.31
应付管理人报酬	-	-	-	-	-	3,912,533.56	3,912,533.56
应付托管费	-	-	-	-	-	652,088.91	652,088.91
应付销售服务费	-	-	-	-	-	-	-
应付交易费用	-	-	-	-	-	2,399,786.44	2,399,786.44
应交税费	-	-	-	-	-	-	-
应付利息	-	-	-	-	-	-	-

应付利润	-	-	-	-	-	-	-
其他负债	-	-	-	-	-	1,543,346.02	1,543,346.02
负债总计	-	-	-	-	-	19,642,309.66	19,642,309.66
利率敏感度缺口	394,545,665.47	45,842,950.60	-	-	-	2,658,146,843.59	3,098,535,459.66
上年度末 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	455,124,157.86	-	-	-	-	-	455,124,157.86
结算备付金	4,471,246.58	-	-	-	-	-	4,471,246.58
存出保证金	-	-	-	-	-	3,711,902.31	3,711,902.31
交易性金融资产	-	-	-	7,710,159.60	-	2,347,635,540.99	2,355,345,700.59
应收证券清算款	-	-	-	-	-	38,458,756.68	38,458,756.68
应收利息	-	-	-	-	-	106,568.61	106,568.61
应收申购款	84,542.77	-	-	-	-	-	84,542.77
资产总计	459,679,947.21	-	-	7,710,159.60	-	2,389,912,768.59	2,857,302,875.40
负债							
应付证券清算款	-	-	-	-	-	39,396,180.44	39,396,180.44
应付赎回款	-	-	-	-	-	3,143,844.10	3,143,844.10
应付管理人报酬	-	-	-	-	-	3,561,424.58	3,561,424.58

应付托管费	-	-	-	-	-	593,570.79	593,570.79
应付交易费用	-	-	-	-	-	2,827,639.80	2,827,639.80
其他负债	-	-	-	-	-	1,585,721.89	1,585,721.89
负债总计	-	-	-	-	-	51,108,381.60	51,108,381.60
利率敏感度缺口	459,679.947.21	-	-	7,710,159.60	-	2,338,804,386.99	2,806,194,493.80

注：1、本表统计了本基金面临的利率风险敞口。表中所示为本基金资产及负债的公允价值，并按照合约规定的利率重新定价日或到期日孰早者予以分类。

2、铜陵有色已在 2 月 23 日公布提前赎回铜陵转债的公告，本表所示内容已根据该公告作了调整。

7.4.13.4.1.2 利率风险的敏感性分析

假设	1、该利率敏感性分析数据结果为基于本基金报表日组合持有债券资产的利率风险状况测算的理论变动值		
	2、假定所有期限的利率均以相同幅度变动 25 个基点，其他市场变量均不发生变化		
	3、此项影响并未考虑基金经理为降低利率风险而可能采取的风险管理活动		
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 2010 年 12 月 31 日	上年度末 2009 年 12 月 31 日
	利率下降 25 个基点	636,696.81	109,333.14
	利率上升 25 个基点	-611,423.36	-105,379.39

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。

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 2010 年 12 月 31 日		上年度末 2009 年 12 月 31 日	
	公允价值	占基金资产 净值比例 (%)	公允价值	占基金资产 净值比例 (%)
交易性金融资产-股票投资	2,675,998,105.82	86.36	2,347,635,540.99	83.66
衍生金融资产-权证投资	-	-	-	-
其他	-	-	-	-
合计	2,675,998,105.82	86.36	2,347,635,540.99	83.66

注：本基金投资组合中股票投资比例为 30%-95%，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%

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 2010 年 12 月 31 日	上年度末 2009 年 12 月 31 日
	业绩基准下跌 1%	-36,872,571.97	-26,097,608.79
	业绩基准下跌 5%	-184,362,859.85	-130,488,043.96
	业绩基准下跌 10%	-368,725,719.70	-260,976,087.92

注：报告期内，本基金 beta 值为 1.19，2009 年 beta 值为 0.93。

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	2,675,998,105.82	85.82
	其中：股票	2,675,998,105.82	85.82
2	固定收益投资	45,842,950.60	1.47
	其中：债券	45,842,950.60	1.47

	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	342,472,241.86	10.98
6	其他各项资产	53,864,471.04	1.73
7	合计	3,118,177,769.32	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	144,123,489.57	4.65
C	制造业	1,645,495,675.28	53.11
C0	食品、饮料	411,785,745.29	13.29
C1	纺织、服装、皮毛	28,617,138.00	0.92
C2	木材、家具	-	-
C3	造纸、印刷	6,992,851.80	0.23
C4	石油、化学、塑胶、塑料	102,231,904.78	3.30
C5	电子	98,337,092.96	3.17
C6	金属、非金属	348,022,558.61	11.23
C7	机械、设备、仪表	489,143,356.77	15.79
C8	医药、生物制品	160,365,027.07	5.18
C99	其他制造业	-	-
D	电力、煤气及水的生产和供应业	-	-
E	建筑业	357,737,745.14	11.55
F	交通运输、仓储业	51,353,233.92	1.66
G	信息技术业	151,044,479.33	4.87
H	批发和零售贸易	193,937,812.00	6.26
I	金融、保险业	118,533,521.38	3.83
J	房地产业	-	-
K	社会服务业	13,772,149.20	0.44
L	传播与文化产业	-	-
M	综合类	-	-
	合计	2,675,998,105.82	86.36

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

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	2,975,003	238,595,240.60	7.70
2	002081	金螳螂	2,480,575	170,613,948.50	5.51
3	600970	中材国际	2,893,290	117,785,835.90	3.80
4	600362	江西铜业	2,500,000	112,925,000.00	3.64
5	002024	苏宁电器	7,960,580	104,283,598.00	3.37
6	600518	康美药业	5,077,633	100,080,146.43	3.23
7	000858	五粮液	2,879,940	99,732,322.20	3.22
8	000418	小天鹅 A	4,794,560	94,692,560.00	3.06
9	000060	中金岭南	4,200,000	94,500,000.00	3.05
10	000630	铜陵有色	2,499,965	87,623,773.25	2.83
11	000050	深天马 A	5,571,646	83,351,824.16	2.69
12	000983	西山煤电	2,999,973	80,069,279.37	2.58
13	601318	中国平安	1,390,000	78,062,400.00	2.52
14	600143	金发科技	4,503,339	72,548,791.29	2.34
15	600875	东方电气	2,068,314	72,184,158.60	2.33
16	000541	佛山照明	3,990,615	66,204,302.85	2.14
17	601168	西部矿业	3,399,905	64,054,210.20	2.07
18	002375	亚厦股份	652,763	60,041,140.74	1.94
19	600111	包钢稀土	699,969	50,005,785.36	1.61
20	601111	中国国航	3,599,944	49,247,233.92	1.59
21	002223	鱼跃医疗	900,000	45,351,000.00	1.46
22	601299	中国北车	6,390,958	45,311,892.22	1.46
23	000527	美的电器	2,318,860	40,348,164.00	1.30
24	000425	徐工机械	669,008	38,267,257.60	1.24
25	600859	王府井	662,000	34,384,280.00	1.11
26	600268	国电南自	1,156,600	31,320,728.00	1.01
27	601601	中国太保	1,299,913	29,768,007.70	0.96
28	600486	扬农化工	1,160,857	29,683,113.49	0.96
29	002396	星网锐捷	697,112	29,425,097.52	0.95
30	600588	用友软件	1,230,407	28,619,266.82	0.92
31	002154	报喜鸟	899,910	28,617,138.00	0.92
32	600570	恒生电子	1,381,099	27,967,254.75	0.90
33	300020	银江股份	966,985	26,640,436.75	0.86
34	600267	海正药业	659,586	25,380,869.28	0.82
35	000559	万向钱潮	1,819,845	25,204,853.25	0.81

36	000063	中兴通讯	888,774	24,263,530.20	0.78
37	600809	山西汾酒	337,537	23,131,410.61	0.75
38	600422	昆明制药	1,599,972	22,207,611.36	0.72
39	600729	重庆百货	500,000	22,000,000.00	0.71
40	000568	泸州老窖	509,865	20,853,478.50	0.67
41	000028	一致药业	624,998	20,624,934.00	0.67
42	000848	承德露露	800,000	20,600,000.00	0.66
43	002214	大立科技	367,286	14,985,268.80	0.48
44	000547	闽福发 A	1,001,339	14,128,893.29	0.46
45	600858	银座股份	500,000	12,645,000.00	0.41
46	300003	乐普医疗	449,164	12,302,601.96	0.40
47	600580	卧龙电气	699,878	11,750,951.62	0.38
48	600036	招商银行	835,528	10,703,113.68	0.35
49	000721	西安饮食	818,300	9,713,221.00	0.31
50	002140	东华科技	226,200	9,296,820.00	0.30
51	600197	伊力特	570,997	8,873,293.38	0.29
52	300006	莱美药业	200,000	7,336,000.00	0.24
53	002292	奥飞动漫	199,910	6,992,851.80	0.23
54	002249	大洋电机	203,239	6,204,886.67	0.20
55	600276	恒瑞医药	90,000	5,360,400.00	0.17
56	601888	中国国旅	131,060	4,058,928.20	0.13
57	600585	海螺水泥	100,000	2,968,000.00	0.10
58	600575	芜湖港	100,000	2,106,000.00	0.07

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	601899	紫金矿业	153,650,599.92	5.48
2	000596	古井贡酒	138,233,924.24	4.93
3	601318	中国平安	130,235,279.39	4.64
4	601169	北京银行	125,758,323.75	4.48
5	000983	西山煤电	125,109,325.85	4.46
6	000541	佛山照明	99,326,715.19	3.54
7	600362	江西铜业	98,919,119.10	3.53
8	000540	中天城投	98,681,275.56	3.52
9	000060	中金岭南	94,447,688.54	3.37
10	000024	招商地产	93,052,210.13	3.32

11	600970	中材国际	90,328,564.40	3.22
12	600111	包钢稀土	88,598,409.57	3.16
13	000400	许继电气	88,033,290.18	3.14
14	600183	生益科技	84,242,005.61	3.00
15	600050	中国联通	83,939,647.16	2.99
16	000559	万向钱潮	82,525,456.78	2.94
17	601601	中国太保	82,029,329.75	2.92
18	601168	西部矿业	80,834,375.47	2.88
19	000630	铜陵有色	76,905,898.63	2.74
20	600143	金发科技	73,303,299.30	2.61
21	600518	康美药业	73,019,868.52	2.60
22	600588	用友软件	70,778,589.15	2.52
23	600267	海正药业	68,232,616.58	2.43
24	601299	中国北车	66,105,507.10	2.36
25	601111	中国国航	65,815,266.14	2.35
26	000402	金融街	64,168,567.57	2.29
27	600198	大唐电信	62,435,232.25	2.22
28	601788	光大证券	61,112,613.34	2.18
29	600085	同仁堂	60,929,402.06	2.17
30	000823	超声电子	60,711,556.58	2.16
31	000050	深天马 A	58,787,880.41	2.09
32	600537	海通集团	56,914,140.06	2.03
33	600266	北京城建	56,681,514.24	2.02

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	601899	紫金矿业	138,066,001.74	4.92
2	000969	安泰科技	132,829,197.75	4.73
3	000540	中天城投	116,321,962.51	4.15
4	601318	中国平安	115,019,186.83	4.10
5	601601	中国太保	113,761,901.67	4.05
6	601169	北京银行	112,882,392.99	4.02
7	000024	招商地产	100,453,217.57	3.58
8	000983	西山煤电	95,706,720.28	3.41
9	600266	北京城建	90,859,562.48	3.24
10	600000	浦发银行	88,114,751.65	3.14

11	600183	生益科技	83,309,512.32	2.97
12	000400	许继电气	82,706,467.00	2.95
13	000758	中色股份	82,055,690.30	2.92
14	600600	青岛啤酒	80,146,294.58	2.86
15	600050	中国联通	78,491,829.47	2.80
16	600036	招商银行	76,477,889.56	2.73
17	000559	万向钱潮	76,258,326.83	2.72
18	600085	同仁堂	74,573,774.60	2.66
19	600029	南方航空	74,457,623.12	2.65
20	601166	兴业银行	72,582,196.15	2.59
21	600837	海通证券	71,960,757.18	2.56
22	000823	超声电子	70,643,911.37	2.52
23	600198	大唐电信	67,146,752.90	2.39
24	000728	国元证券	65,780,940.01	2.34
25	000402	金融街	65,427,596.03	2.33
26	600166	福田汽车	62,365,629.38	2.22
27	600309	烟台万华	62,295,097.21	2.22
28	601788	光大证券	61,851,543.19	2.20
29	600111	包钢稀土	61,239,294.29	2.18
30	002230	科大讯飞	60,256,054.94	2.15
31	601111	中国国航	59,555,509.32	2.12
32	600537	海通集团	59,536,402.23	2.12
33	000825	太钢不锈	58,828,632.80	2.10
34	600016	民生银行	58,309,991.30	2.08
35	600325	华发股份	57,219,744.47	2.04

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	4,675,516,472.21
卖出股票的收入（成交）总额	4,870,729,978.13

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	45,842,950.60	1.48
7	其他	-	-
8	合计	45,842,950.60	1.48

8.6 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排名的前五名债券投资明细

金额单位：人民币元

序号	债券代码	债券名称	数量（张）	公允价值	占基金资产净值比例（%）
1	126630	铜陵转债	227,452	45,842,950.60	1.48

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

本基金报告期末未持有资产支持证券。

8.8 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排名的前五名权证投资明细

本基金本报告期末未持有权证。

8.9 投资组合报告附注

8.9.1 本基金投资的前十名证券的发行主体本期未出现被监管部门立案调查，或在报告编制日前一年内受到公开谴责、处罚的情形。

8.9.2 本基金投资的前十名股票没有超出基金合同规定的备选股票库。

8.9.3 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	1,692,578.01
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	98,469.42

5	应收申购款	52,073,423.61
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	53,864,471.04

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	600518	康美药业	100,080,146.43	3.23	配股

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
211,355	16,057.26	60,618,829.54	1.79%	3,333,164,231.20	98.21%

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

项目	持有份额总数 (份)	占基金总份额比例
基金管理公司所有从业人员持有本开放式基金	-	-

注：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(2005年2月1日)基金份额总额	1,029,352,840.95
本报告期期初基金份额总额	3,623,292,103.36
本报告期基金总申购份额	439,607,147.64
减：本报告期基金总赎回份额	669,116,190.26
本报告期基金拆分变动份额	-
本报告期期末基金份额总额	3,393,783,060.74

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决议。

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

经证监会审批，晏秋生任资产托管部副总经理。

11.3 涉及基金管理人、基金财产、基金托管业务的诉讼

无。

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

本基金本报告期内仍聘用江苏公证天业会计师事务所，该会计师事务所从 2007 年提供审计服务，本报告期内支付审计费 90000 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

无。

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	1,903,638,541.30	20.06%	1,574,458.13	19.90%	-
国泰君安	1	1,898,006,275.71	20.00%	1,613,303.45	20.39%	-
安信证券	1	1,355,187,029.68	14.28%	1,151,904.86	14.56%	-
海通证券	1	1,163,480,655.90	12.26%	945,335.50	11.95%	-
长江证券	1	1,035,690,574.02	10.91%	841,504.44	10.64%	-
国信证券	1	639,962,147.19	6.74%	543,957.50	6.87%	-
兴业证券	1	531,056,162.40	5.60%	431,486.38	5.45%	-
中航证券	1	387,010,726.76	4.08%	328,958.48	4.16%	-
申银万国	1	319,385,832.91	3.37%	271,477.80	3.43%	-
广发证券	1	208,610,135.08	2.20%	169,497.34	2.14%	-
银河证券	1	47,484,671.45	0.50%	40,361.63	0.51%	-
国联证券	1	-	-	-	-	-
合计	13	9,489,512,752.40	100.00%	7,912,245.51	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

本基金本报告期新增交易单元为中航证券。

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	-	-	-	-	-	-

国泰君安	-	-	-	-	-	-
安信证券	-	-	-	-	-	-
海通证券	39,666,706.04	100.00%	-	-	-	-
长江证券	-	-	-	-	-	-
国信证券	-	-	-	-	-	-
兴业证券	-	-	-	-	-	-
中航证券	-	-	-	-	-	-
申银万国	-	-	-	-	-	-
广发证券	-	-	-	-	-	-
银河证券	-	-	-	-	-	-
国联证券	-	-	-	-	-	-
合计	39,666,706.04	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东吴嘉禾优势精选混合型开放式证券投资基金基金经理变更的公告》	中国证券报、上海证券报	2010-01-06
2	《东吴基金管理有限公司关于旗下基金增加上海证券有限责任公司为代销机构并开通转换业务的公告》	中国证券报、上海证券报、证券时报	2010-01-14
3	《东吴嘉禾优势精选混合型开放式证券投资基金 2009 年第 4 季度报告》	中国证券报、上海证券报	2010-01-20
4	《东吴基金管理有限公司关于旗下基金在安信证券股份有限公司推出定期定额投资业务的公告》	中国证券报、上海证券报、证券时报	2010-01-28
5	《东吴基金管理有限公司关于旗下基金在深圳发展银行股份有限公司推出定期定额投资业务的公告》	中国证券报、上海证券报、证券时报	2010-01-28
6	《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	2010-03-15
7	《东吴基金管理有限公司关于旗下基金在中国银河证券股份有限公司推出定期定额申购费率优惠活动的公告》	中国证券报、上海证券报、证券时报	2010-03-17
8	《东吴基金管理有限公司关于旗下基金在部分代销机构开通基金转换业务的公告季度报告》	中国证券报、上海证券报、证券时报	2010-03-25
9	《东吴嘉禾优势精选混合型开放式证券投资基金 2009 年年度报告摘要》	中国证券报、上海证券报	2010-03-27
10	《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延长“金融@家”电子银行基金申购费率优惠活动的公	中国证券报、上海证券报、证券时报	2010-04-01

	告》		
11	《东吴基金管理有限公司关于旗下部分基金参加华夏银行股份有限公司延长网上银行基金申购费率及定投申购费率优惠活动的公告》	中国证券报、上海证券报、证券时报	2010-04-01
12	《东吴基金管理有限公司关于旗下基金在东方证券股份有限公司网上交易、电话、手机交易系统委托申购费率优惠的公告》	中国证券报、上海证券报、证券时报	2010-04-06
13	《东吴嘉禾优势精选混合型开放式证券投资基金 2010 年第 1 季度报告》	中国证券报、上海证券报	2010-04-22
14	《东吴基金管理有限公司关于旗下基金在深圳发展银行股份有限公司推出基金申购费率优惠活动的公告》	中国证券报、上海证券报、证券时报	2010-04-29
15	《东吴基金管理有限公司关于在中国农业银行股份有限公司开通基金转换业务的公告》	中国证券报、上海证券报、证券时报	2010-05-06
16	《东吴基金管理有限公司关于旗下基金在南京证券有限责任公司网上交易、电话委托、手机委托系统申购费率优惠的公告》	中国证券报、上海证券报、证券时报	2010-05-20
17	《东吴基金管理有限公司关于旗下基金在中信银行股份有限公司推出定期定额业务同时参与个人网银申购开放式基金费率优惠的公告》	中国证券报、上海证券报、证券时报	2010-06-01
18	《东吴基金管理有限公司关于旗下部分基金参加中国农业银行股份有限公司网上银行基金申购费率优惠的公告》	中国证券报、上海证券报、证券时报	2010-06-02
19	《东吴基金管理有限公司关于旗下基金在申银万国证券股份有限公司推出定期定额投资业务的公告》	中国证券报、上海证券报、证券时报	2010-06-03
20	《东吴基金管理有限公司关于旗下基金在安信证券股份有限公司推出定期定额投资业务同时参与网上交易申购费率优惠的公告》	中国证券报、上海证券报、证券时报	2010-06-24
21	《东吴基金管理有限公司关于旗下基金在中国邮政储蓄银行网上交易系统申购费率优惠的公告》	中国证券报、上海证券报、证券时报	2010-06-25
22	《东吴基金管理有限公司关于旗下基金参加交通银行股份有限公司延长网上银行基金申购费率优惠活动的公告》	中国证券报、上海证券报、证券时报	2010-06-30
23	《东吴嘉禾优势精选混合型开放式证券投资基金 2010 年第 2 季度报告》	中国证券报、上海证券报、证券时报	2010-07-20
24	《东吴基金关于旗下基金产品持有安泰科技股票恢复市价估值法的公告》	中国证券报、上海证券报、证券时报	2010-08-03

25	《东吴基金管理有限公司关于旗下基金在信达证券股份有限公司推出定期定额投资业务同时参与非现场委托方式交易申购费率优惠的公告》	中国证券报、上海证券报、证券时报	2010-08-05
26	《东吴基金管理有限公司关于旗下基金在海通证券股份有限公司推出定期定额申购费率优惠活动的公告》	中国证券报、上海证券报、证券时报	2010-08-05
27	《东吴基金管理有限公司关于旗下基金新增烟台银行股份有限公司为代销机构并推出定期定额业务及转换业务的公告》	中国证券报、上海证券报、证券时报	2010-08-12
28	《东吴嘉禾优势精选混合型开放式证券投资基金 2010 年半年度报告摘要》	中国证券报、上海证券报	2010-08-24
29	《东吴基金管理有限公司关于旗下部分基金增加华泰证券有限责任公司为代销机构并推出定期定额及转换业务同时参与网上交易费率优惠的公告》	中国证券报、上海证券报、证券时报	2010-08-25
30	《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网上银行延长基金申购费率优惠的公告》	中国证券报、上海证券报、证券时报	2010-08-26
31	《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》	中国证券报、上海证券报、证券时报	2010-08-30
32	《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、证券时报	2010-09-14
33	《东吴基金管理有限公司关于旗下基金在华泰证券股份有限公司推出定期定额申购费率优惠活动的公告》	中国证券报、上海证券报、证券时报	2010-09-20
34	《东吴基金管理有限公司关于旗下基金在财富证券有限公司开通基金转换业务的公告》	中国证券报、上海证券报、证券时报	2010-09-20
35	《东吴基金管理有限公司关于旗下基金在东吴证券有限公司网上交易系统申购费率优惠的公告》	中国证券报、上海证券报、证券时报	2010-09-28
36	《东吴基金管理有限公司关于旗下基金在爱建证券有限公司网上交易系统申购费率优惠的公告》	中国证券报、上海证券报、证券时报	2010-09-28
37	《东吴基金管理有限公司关于旗下基金增加广州证券有限责任公司为代销机构并推出定期定额及转换业务同时参与网上交易费率优惠的公告》	中国证券报、上海证券报、证券时报	2010-10-14
38	《东吴基金管理有限公司关于旗下证券投资基金估值调整情况的公告》	中国证券报、上海证券报、证券时报	2010-11-25
39	《东吴基金关于旗下基金产品持有古井贡	中国证券报、上海证	2010-11-30

	《酒股票恢复市价估值法的公告》	券报、证券时报	
40	《东吴基金管理有限公司关于旗下基金新增厦门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的公告》	中国证券报、上海证券报、证券时报	2010-12-20
41	《东吴基金管理有限公司关于旗下基金参加中国交通银行股份有限公司网上银行、手机银行延长基金申购费率优惠的公告》	中国证券报、上海证券报、证券时报	2010-12-31
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网上银行延长基金申购费率优惠的公告》	中国证券报、上海证券报、证券时报	2010-12-31
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交易系统延长基金申购费率优惠的公告》	中国证券报、上海证券报、证券时报	2010-12-31
44	《东吴基金管理有限公司关于旗下基金在中国工商银行股份有限公司推出定期定额申购费率优惠活动的公告》	中国证券报、上海证券报、证券时报	2010-12-31
45	《东吴基金管理有限公司关于旗下部分基金参加深圳发展银行股份有限公司延长基金申购费率优惠的公告》	中国证券报、上海证券报、证券时报	2010-12-31

§ 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。

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
二〇一一年三月三十一日