
东吴行业轮动股票型证券投资基金
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：华夏银行股份有限公司

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。

基金托管人华夏银行股份有限公司（以下简称“华夏银行”）根据本基金合同规定，于 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	10
4.5	管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望	10
4.6	管理人内部有关本基金的监察稽核工作情况	11
4.7	管理人对报告期内基金估值程序等事项的说明	11
4.8	管理人对报告期内基金利润分配情况的说明	12
§ 5	托管人报告	12
5.1	报告期内本基金托管人合规守信情况声明	12
5.2	托管人对报告期内本基金运作合规守信、净值计算、利润分配等情况的说明	12
5.3	托管人对本年度报告中财务信息等内容的真实、准确和完整发表意见	12
§ 6	审计报告	12
6.1	管理层对财务报表的责任	13
6.2	注册会计师的责任	13
6.3	审计意见	13
§ 7	年度财务报表	14
7.1	资产负债表	14
7.2	利润表	15
7.3	所有者权益（基金净值）变动表	16
7.4	报表附注	17
§ 8	投资组合报告	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	37
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	38
8.4	报告期内股票投资组合的重大变动	39
8.5	期末按债券品种分类的债券投资组合	45
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	46
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	46
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	46

8.9	投资组合报告附注	46
§ 9	基金份额持有人信息	47
9.1	期末基金份额持有人户数及持有人结构.....	47
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.....	47
§ 10	开放式基金份额变动	48
§ 11	重大事件揭示	48
11.1	基金份额持有人大会决议.....	48
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.....	48
11.3	涉及基金管理人、基金财产、基金托管业务的诉讼.....	48
11.4	基金投资策略的改变	48
11.5	为基金进行审计的会计师事务所情况.....	48
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.....	49
11.7	基金租用证券公司交易单元的有关情况.....	49
11.8	其他重大事件	50
§ 12	影响投资者决策的其他重要信息.....	53
§ 13	备查文件目录	54
13.1	备查文件目录	54
13.2	存放地点	54
13.3	查阅方式	54

§2 基金简介

2.1 基金基本情况

基金名称	东吴行业轮动股票型证券投资基金
基金简称	东吴行业轮动股票
基金主代码	580003
交易代码	580003
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2008 年 4 月 23 日
基金管理人	东吴基金管理有限公司
基金托管人	华夏银行股份有限公司
报告期末基金份额总额	2,552,642,690.12 份
基金合同存续期	不定期

2.2 基金产品说明

投资目标	本基金为股票型基金，通过对行业轮动规律的把握，侧重投资于预期收益较高的行业，并重点投资具有成长优势、估值优势和竞争优势的上市公司股票，追求超额收益。
投资策略	本基金采取自上而下策略，根据对宏观经济、政策和证券市场走势的综合分析，确定基金资产在股票、衍生产品、债券和现金上的配置比例。采取行业轮动策略，对股票资产在不同行业之间进行适时的行业轮动，动态增大预期收益率较高的行业配置，减少预期收益率较低的行业配置。对于股票投资策略，重点投资具有成长优势、估值优势和竞争优势的上市公司股票，追求超额收益。
业绩比较基准	75%*沪深 300 指数+25%*中信标普全债指数。
风险收益特征	本基金是一只进行主动投资的股票型基金，其风险和预期收益均高于混合型基金，在证券投资基金中属于风险较高、预期收益较高的基金产品。

2.3 基金管理人和基金托管人

项目		基金管理人	基金托管人
名称		东吴基金管理有限公司	华夏银行股份有限公司
信息披露 负责人	姓名	黄忠平	郑鹏
	联系电话	021-50509888-8219	010-85238667
	电子邮箱	huangzhp@scfund.com.cn	zhjtg@hxb.com.cn
客户服务电话		021-50509666	95577
传真		021-50509888-8211	010-85238680

注册地址	上海浦东源深路279号	北京市东城区建国门内大街22号
办公地址	上海浦东源深路279号	北京市东城区建国门内大街22号
邮政编码	200135	100005
法定代表人	徐建平	吴建

2.4 信息披露方式

本基金选定的信息披露报纸名称	中国证券报、上海证券报、证券时报
登载基金年度报告正文的管理人互联网网址	www.scfund.com.cn
基金年度报告备置地点	基金管理人及托管人办公处

2.5 其他相关资料

项目	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 4 月 23 日(基金合同生效日)至 2008 年 12 月 31 日
本期已实现收益	241,988,496.30	509,246,416.41	-713,264,194.59
本期利润	189,024,101.87	703,868,491.21	-815,377,945.22
加权平均基金份额本期利润	0.1342	0.3816	-0.2804
本期加权平均净值利润率	11.93%	42.20%	-34.39%
本期基金份额净值增长率	19.05%	42.10%	-26.56%
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	245,770,929.34	9,758,950.51	-665,673,203.06
期末可供分配基金份额利润	0.0963	0.0101	-0.2656
期末基金资产净值	2,975,212,350.28	1,009,149,497.12	1,840,356,098.91
期末基金份额净值	1.1655	1.0436	0.7344
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	24.24%	4.36%	-26.56%

注：1、本期已实现收益指基金本期利息收入、投资收益、其他收入（不含公允价值变动收益）扣

除相关费用后的余额，本期利润为本期已实现收益加上本期公允价值变动收益。

2、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	-2.26%	2.02%	4.48%	1.33%	-6.74%	0.69%
过去六个月	31.23%	1.74%	16.31%	1.17%	14.92%	0.57%
过去一年	19.05%	1.71%	-8.88%	1.19%	27.93%	0.52%
自基金合同生效起至今	24.24%	1.69%	-1.36%	1.68%	25.60%	0.01%

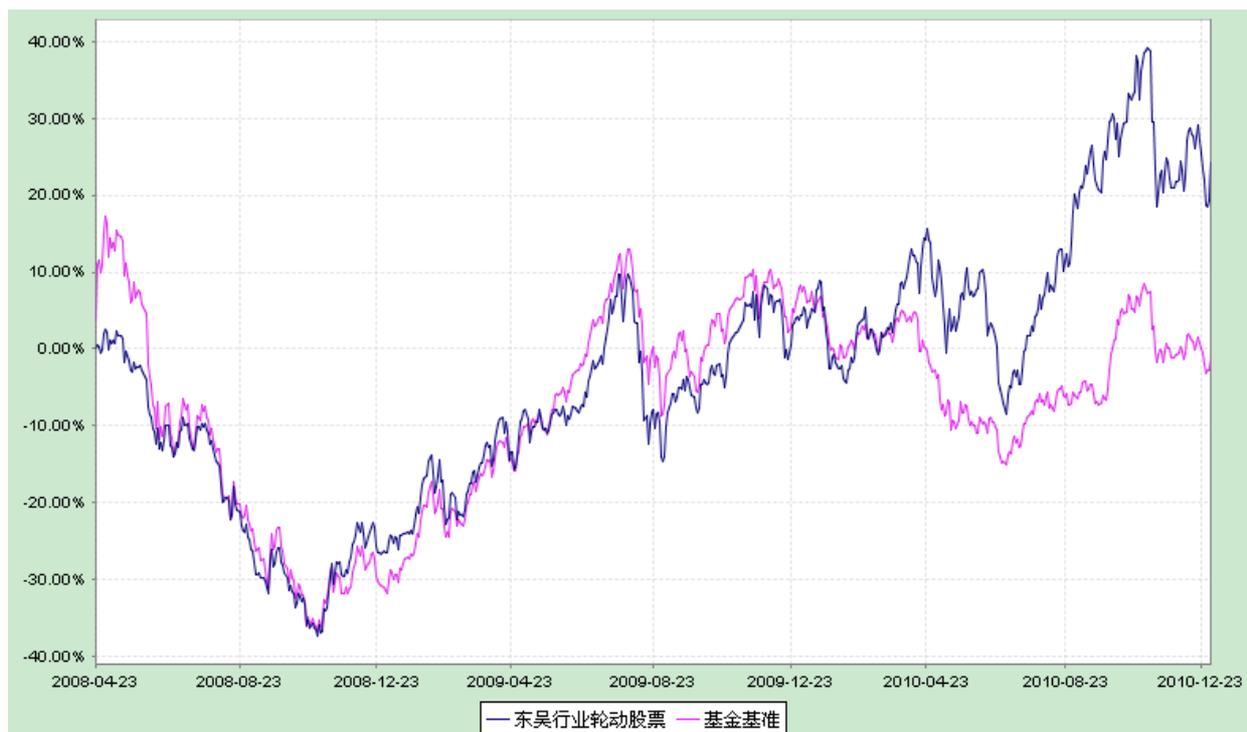
注：比较基准=75%*沪深 300 指数+25%*中信标普全债指数。

3.2.2 自基金合同生效以来基金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

东吴行业轮动股票型证券投资基金

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

(2008 年 4 月 23 日至 2010 年 12 月 31 日)

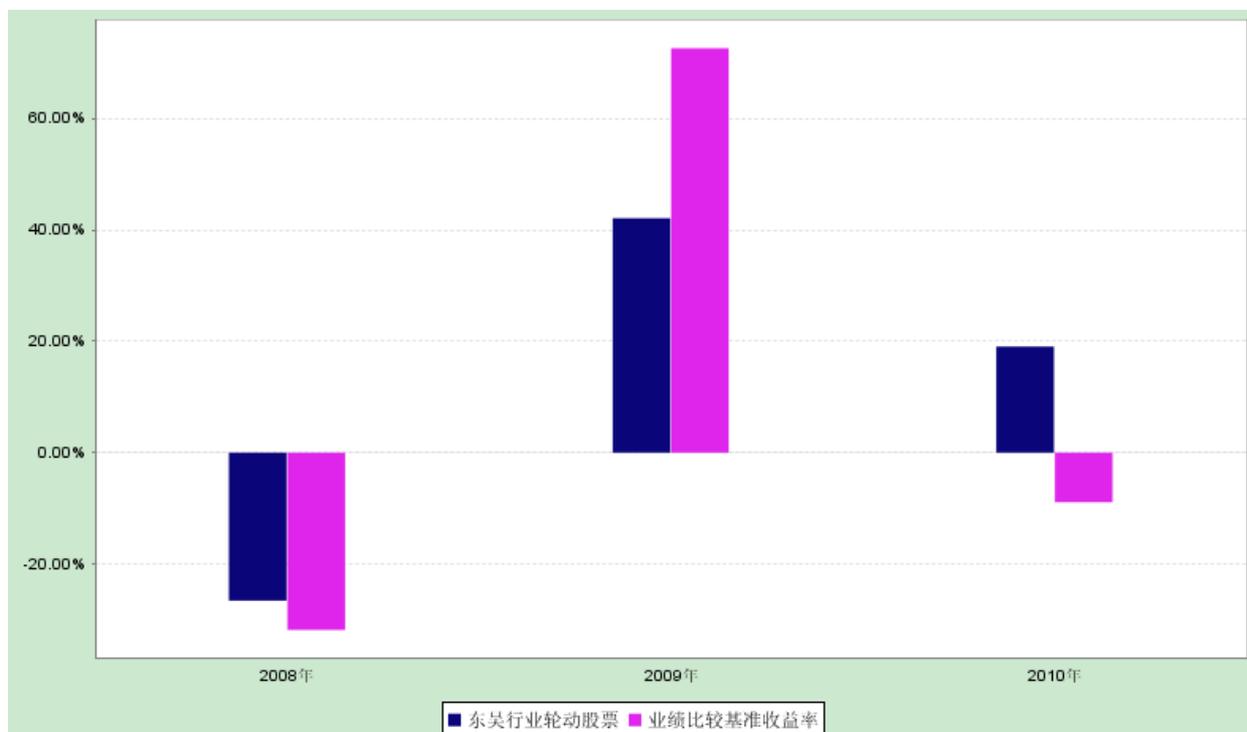


注：1、东吴行业轮动基金于 2008 年 4 月 23 日成立。
2、比较基准=75%*沪深 300 指数+25%*中信标普全债指数。

3.2.3 合同生效日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

东吴行业轮动股票型证券投资基金

合同生效日以来净值增长率与业绩比较基准收益率的柱形对比图



注：东吴行业轮动基金于 2008 年 4 月 23 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 过去三年基金的利润分配情况

金额单位：人民币元

年度	每10份基金份额分红数	现金形式发放总额	再投资形式发放总额	年度利润分配合计	备注
2010年	0.800	98,684,527.78	53,553,513.14	152,238,040.92	-
2009年	-	-	-	-	-
2008年	-	-	-	-	-
合计	0.800	98,684,527.78	53,553,513.14	152,238,040.92	-

§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，创造性地树立自己独特的文化体系，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		
任壮	本基金的基金经理、公司研究策划部副总经理	2009-01-19	-	6 年	管理学博士，中国社科院金融所博士后，副研究员。曾任兴业证券研发中心高级研究员；2007 年 9 月加入东吴基金，曾任公司基金经理助理、研究策划部总经理助理等职，现担任研究策划部副总经理，东吴行业轮动、东吴新经济基金经理。

注：1、此处的任职日期和离职日期均指公司作出决定之日。

2、证券从业的含义遵从行业协会《证券业从业人员资格管理办法》的相关规定。

4.2 管理人对报告期内本基金运作合规守信情况的说明

本报告期内，本基金管理人严格遵守《证券投资基金法》、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

截至本报告期末，本基金与基金管理人管理的投资风格相似的东吴价值成长双动力股票型证券投资基金的业绩表现差异未超过 5%。

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

2010 年，市场整体呈现震荡格局，上半年，在央行收紧流动性、房地产政策调控等触发因素作用下，市场整体呈现下跌走势。下半年，市场在经济预期见底、货币适度宽松、通胀预期上升的情况下，走出触底反弹的走势。但在四季度通胀预期上升、货币政策收紧的背景下，市场振荡下行。市场表现基本符合我们年初以来的“今年经济是转型年，市场整体将以振荡为主”的判断。在报告期间，我们坚持“在振荡市中寻找结构性机会”的思路，较好地把握了市场的投资机会。

在资产配置上，一是遵循产业结构调整思路，以新兴产业为方向，选取“新能源、新材料、新技术”等个股，关注产业结构转型下的战略新兴产业，如新能源中的新能源汽车、电力设备、太阳能光伏等，二是受益于新能源发展的上游业绩弹性较大的品种，如稀土、锂等；三是立足中长期的稳定增长的消费类股票，包括食品饮料、医药。四是适度把握了建材、种子、化肥、军工等个股的阶段性机会

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 1.1655 元，累计净值 1.2455 元；本报告期份额净值增长率 19.05%，同期业绩比较基准收益率为-8.88%。

4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

展望 2011 年，市场的投资主题是“经济复苏、通胀、政策调控、产业转型”，我们对市场的投资逻辑判断是“全球经济复苏下的流动性泛滥，把握政策调控的力度与方向”。首先，美国经济已出现较明显的经济复苏，且推进二次货币量化宽松政策，流动性泛滥推动全球性通胀趋势已经形成。国内经济尚处于复苏阶段，在高通胀、严调控的情况下，经济的波动性风险在加大，阶段性底部可能需要时间来确认。由于食品、大宗商品价格在高位维持，通过货币政策调控物价的调控空间在变小，影响效应在弱化，而对经济波动的负面影响在加大。因此，我们判断，在年中某时点政策调控力度会有所放松，而加大产业结构调整的扶持政策将会不断出台。第二，市场整体估值水平处于历史较低水平，市场整体估值存在提升空间，特别是估值较低、具有安全边际的周期性股票。2011 年，我们将重点关注煤炭、有色、金融、地产等资源类品种的阶段性投资机会。第三，中长期关注新兴产业中切实受益、有业绩持续增长的公司，如高铁、装备制造、新能源等。第四，关注具有重组预期的上市公司的投资机会。

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，本基金收益每年最多分配十二次，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；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%。

本基金年度已实现净收益为 241,988,496.30 元，按基金合同约定的分配比例计算的应分配收益为 120,994,248.15 元，本基金已于 2010 年 10 月 20 日发布分红公告，向截至 2010 年 10 月 22 日止在本基金注册登记机构登记在册的基金份额持有人发放红利，每 10 份基金份额派发红利 0.80 元。共计分配利润为 152,238,040.92 元，占本基金年度已实现收益的比例为 62.91%，符合基金合同的有关约定。

§ 5 托管人报告

5.1 报告期内本基金托管人遵规守信情况声明

报告期内，本基金托管人严格遵守《中华人民共和国证券投资基金法》及其他有关法律法规、基金合同和托管协议的规定，尽职尽责地履行了托管人应尽的义务，不存在任何损害基金份额持有人利益的行为。

5.2 托管人对报告期内本基金运作遵规守信、净值计算、利润分配等情况的说明

报告期内，基金管理人在投资运作、基金资产净值计算、利润分配、基金费用开支等方面，能够遵守有关法律法规，未发现有损害基金份额持有人利益的行为。

5.3 托管人对本年度报告中财务信息等内容的真实、准确和完整发表意见

托管人认为，由基金管理人编制并经托管人复核的本基金 2010 年年度报告中的财务指标、净值表现、财务会计报告、利润分配、投资组合报告等内容真实、准确和完整。

§ 6 审计报告

苏公 W【2011】A249 号

东吴行业轮动股票型证券投资基金全体基金份额持有人：

我们审计了后附的东吴行业轮动股票型证券投资基金（以下简称“行业轮动基金”）财务报表，包括 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行业轮动基金的基金管理人东吴基金管理有限公司的责任。这种责任包括:(1)设计、实施和维护与财务报表编制相关的内部控制,以使财务报表不存在由于舞弊或错误而导致的重大错报;(2)选择和运用恰当的会计政策;(3)作出合理的会计估计。

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,行业轮动基金财务报表已经按照企业会计准则和《证券投资基金会计核算业务指引》的规定编制,在所有重大方面公允反映了行业轮动基金 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：东吴行业轮动股票型证券投资基金

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	94,060,759.14	248,729,273.85
结算备付金		9,655,712.59	5,776,144.68
存出保证金		2,000,000.00	2,846,326.89
交易性金融资产	7.4.7.2	2,891,751,731.11	889,583,726.40
其中：股票投资		2,652,615,319.81	857,138,134.10
基金投资		-	-
债券投资		239,136,411.30	32,445,592.30
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		-	-
应收利息	7.4.7.5	3,428,334.29	71,508.09
应收股利		-	-
应收申购款		18,849,984.46	231,275.54
递延所得税资产		-	-
其他资产	7.4.7.6	-	-
资产总计		3,019,746,521.59	1,147,238,255.45
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		25,375,022.76	126,720,599.14
应付赎回款		8,679,170.99	5,876,868.53
应付管理人报酬		3,797,282.70	1,347,984.82
应付托管费		632,880.47	224,664.13
应付销售服务费		-	-
应付交易费用	7.4.7.7	3,643,703.77	2,117,391.66
应交税费		-	-

应付利息		-	-
应付利润		-	-
递延所得税负债		-	-
其他负债	7.4.7.8	2,406,110.62	1,801,250.05
负债合计		44,534,171.31	138,088,758.33
所有者权益：			
实收基金	7.4.7.9	2,552,642,690.12	967,010,645.83
未分配利润	7.4.7.10	422,569,660.16	42,138,851.29
所有者权益合计		2,975,212,350.28	1,009,149,497.12
负债和所有者权益总计		3,019,746,521.59	1,147,238,255.45

注：报告截止日 2010 年 12 月 31 日，基金份额净值 1.1655 元，基金份额总额 2,552,642,690.12 份。

7.2 利润表

会计主体：东吴行业轮动股票型证券投资基金

本报告期：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		237,542,242.66	772,579,156.96
1. 利息收入		3,774,866.54	5,367,675.69
其中：存款利息收入	7.4.7.11	1,473,689.21	1,918,797.23
债券利息收入		2,253,871.83	3,448,878.46
资产支持证券利息收入		-	-
买入返售金融资产收入		47,305.50	-
其他利息收入		-	-
2. 投资收益(损失以“-”填列)		283,713,360.12	571,424,339.12
其中：股票投资收益	7.4.7.12	275,351,096.97	558,491,163.98
基金投资收益		-	-
债券投资收益	7.4.7.13	3,434,460.99	-303,814.70
资产支持证券投资收益		-	-
衍生工具收益	7.4.7.14	-	-
股利收益	7.4.7.15	4,927,802.16	13,236,989.84
3. 公允价值变动收益(损失以“-”号填列)	7.4.7.16	-52,964,394.43	194,622,074.80
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	3,018,410.43	1,165,067.35
减：二、费用		48,518,140.79	68,710,665.75

1. 管理人报酬		23,564,275.57	25,033,529.09
2. 托管费		3,927,379.30	4,172,254.88
3. 销售服务费		-	-
4. 交易费用	7.4.7.18	20,560,798.42	39,010,989.65
5. 利息支出		56,753.46	82,276.50
其中：卖出回购金融资产支出		56,753.46	82,276.50
6. 其他费用	7.4.7.19	408,934.04	411,615.63
三、利润总额(亏损总额以“-”号填列)		189,024,101.87	703,868,491.21
减：所得税费用		-	-
四、净利润(净亏损以“-”号填列)		189,024,101.87	703,868,491.21

7.3 所有者权益(基金净值)变动表

会计主体：东吴行业轮动股票型证券投资基金

本报告期：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)	967,010,645.83	42,138,851.29	1,009,149,497.12
二、本期经营活动产生的基金净值变动数(本期利润)	-	189,024,101.87	189,024,101.87
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)	1,585,632,044.29	343,644,747.92	1,929,276,792.21
其中：1. 基金申购款	3,995,092,224.18	792,303,662.86	4,787,395,887.04
2. 基金赎回款	-2,409,460,179.89	-448,658,914.94	-2,858,119,094.83
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)	-	-152,238,040.92	-152,238,040.92
五、期末所有者权益(基金净值)	2,552,642,690.12	422,569,660.16	2,975,212,350.28
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)	2,506,029,301.97	-665,673,203.06	1,840,356,098.91
二、本期经营活动产生的基金净值变动数(本期利润)	-	703,868,491.21	703,868,491.21
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)	-1,539,018,656.14	3,943,563.14	-1,535,075,093.00
其中：1. 基金申购款	79,239,025.96	-3,327,100.29	75,911,925.67

2. 基金赎回款	-1,618,257,682.10	7,270,663.43	-1,610,987,018.67
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)	967,010,645.83	42,138,851.29	1,009,149,497.12

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

东吴行业轮动股票型证券投资基金（以下简称“本基金”），系经中国证券监督管理委员会（以下简称“中国证监会”）证监许可[2008]296 号文《关于核准东吴行业轮动股票型证券投资基金募集的批复》的核准，由东吴基金管理有限公司作为发起人向社会公众公开发行募集，基金合同于 2008 年 4 月 23 日正式生效，首次设立募集规模为 3,171,531,068.11 份基金份额。本基金为契约型开放式，存续期限不定。本基金的基金管理人和注册登记人为东吴基金管理有限公司，基金托管人为华夏银行股份有限公司。

本基金的投资范围为具有良好流动性的金融工具，包括国内依法发行上市的股票、债券、权证、以及法律法规或经中国证监会批准的允许基金投资的其他金融工具。本基金投资组合中股票投资比例为基金资产的 60%-95%，债券投资比例为基金资产的 0-35%，权证投资比例不高于基金资产净值的 3%，现金或到期日在一年期以内的政府债券不低于基金资产净值的 5%。本基金业绩比较基准=75%*沪深 300 指数+25%*中信标普全债指数。

7.4.2 会计报表的编制基础

本基金的财务报表系按照财政部于 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>》、《东吴行业轮动股票型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

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

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十二次，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

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	94,060,759.14	248,729,273.85
定期存款	-	-
其他存款	-	-
合计	94,060,759.14	248,729,273.85

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		2,634,390,161.35	2,652,615,319.81	18,225,158.46
债券	交易所市场	126,190,410.02	148,914,411.30	22,724,001.28
	银行间市场	91,627,230.00	90,222,000.00	-1,405,230.00
	合计	217,817,640.02	239,136,411.30	21,318,771.28
资产支持证券		-	-	-
基金		-	-	-
其他		-	-	-
合计		2,852,207,801.37	2,891,751,731.11	39,543,929.74
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		765,474,832.23	857,138,134.10	91,663,301.87
债券	交易所市场	1,699,000.00	2,544,592.30	845,592.30
	银行间市场	29,901,570.00	29,901,000.00	-570.00
	合计	31,600,570.00	32,445,592.30	845,022.30
资产支持证券		-	-	-
基金		-	-	-
其他		-	-	-
合计		797,075,402.23	889,583,726.40	92,508,324.17

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	19,748.68	34,990.74
应收定期存款利息	-	-
应收其他存款利息	-	-
应收结算备付金利息	3,379.50	2,021.70
应收债券利息	3,403,402.28	34,446.04
应收买入返售证券利息	-	-
应收申购款利息	1,803.83	49.61
其他	-	-
合计	3,428,334.29	71,508.09

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	3,643,096.47	2,116,188.01
银行间市场应付交易费用	607.30	1,203.65
合计	3,643,703.77	2,117,391.66

7.4.7.8 其他负债

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
应付券商交易单元保证金	2,000,000.00	1,500,000.00
应付赎回费	16,110.62	11,250.05
应付后端申购费	-	-
债券利息税	-	-
预提审计费	90,000.00	90,000.00
银行手续费	-	-
预提信息披露费	300,000.00	200,000.00
合计	2,406,110.62	1,801,250.05

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	967,010,645.83	967,010,645.83
本期申购	3,995,092,224.18	3,995,092,224.18
本期赎回（以“-”号填列）	-2,409,460,179.89	-2,409,460,179.89
本期末	2,552,642,690.12	2,552,642,690.12

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	9,758,950.51	32,379,900.78	42,138,851.29
本期利润	241,988,496.30	-52,964,394.43	189,024,101.87

本期基金份额交易产生的变动数	146,261,523.45	197,383,224.47	343,644,747.92
其中：基金申购款	333,642,124.39	458,661,538.47	792,303,662.86
基金赎回款	-187,380,600.94	-261,278,314.00	-448,658,914.94
本期已分配利润	-152,238,040.92	-	-152,238,040.92
本期末	245,770,929.34	176,798,730.82	422,569,660.16

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	1,238,643.13	1,788,083.30
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	86,455.87	128,705.79
其他	148,590.21	2,008.14
合计	1,473,689.21	1,918,797.23

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	6,249,233,735.65	13,153,789,848.00
减：卖出股票成本总额	5,973,882,638.68	12,595,298,684.02
买卖股票差价收入	275,351,096.97	558,491,163.98

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	192,554,181.83	592,025,038.60
减：卖出债券（债转股及债券到期兑付）成本总额	188,702,468.65	572,013,501.80
减：应收利息总额	417,252.19	20,315,351.50
债券投资收益	3,434,460.99	-303,814.70

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

本基金本报告期及上年度未进行权证投资交易。

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	4,927,802.16	13,236,989.84
基金投资产生的股利收益	-	-
合计	4,927,802.16	13,236,989.84

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 日	上年度可比期间 2009年1月1日至2009年12月31 日
1. 交易性金融资产	-52,964,394.43	194,622,074.80
——股票投资	-73,438,143.41	195,615,502.50
——债券投资	20,473,748.98	-993,427.70
——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	-52,964,394.43	194,622,074.80

7.4.7.17 其他收入

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
基金赎回费收入	2,550,017.14	1,163,837.15
印花税手续费返还	10,856.92	-
转换费收入	457,536.37	1,230.20
合计	3,018,410.43	1,165,067.35

7.4.7.18 交易费用

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
交易所市场交易费用	20,560,123.42	39,009,039.65
银行间市场交易费用	675.00	1,950.00
合计	20,560,798.42	39,010,989.65

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	90,000.00
信息披露费	300,000.00	300,000.00
汇划费	934.04	3,615.63
帐户维护费	18,000.00	18,000.00
合计	408,934.04	411,615.63

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
华夏银行股份有限公司	基金托管人、基金代销机构
东吴证券股份有限公司	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

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	2,750,952,450.81	19.57%	4,837,659,696.67	19.17%

7.4.10.1.2 权证交易

无。

7.4.10.1.3 债券交易

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	占当期债券成交总额的比例	成交金额	占当期债券成交总额的比例
东吴证券股份有限公司	30,913,314.20	7.30%	10,963,871.80	47.73%

7.4.10.1.4 债券回购交易

金额单位：人民币元

关联方名称	本期 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	占当期债券回购成交总额的比例	成交金额	占当期债券回购成交总额的比例
东吴证券股份有限公司	200,000,000.00	100.00%	-	-

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	2,325,329.89	19.79%	33,419.85	0.92%
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	4,072,670.88	19.27%	185,517.97	8.77%

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

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	23,564,275.57	25,033,529.09

其中：支付销售机构的客户维护费	3,982,675.50	3,501,753.56
-----------------	--------------	--------------

注：本基金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	3,927,379.30	4,172,254.88

注：本基金支付基金托管人华夏银行的基金托管费按前一日基金资产净值 0.25% 的年费率计提，逐日累计至每月月底，按月支付。

其计算公式为：日基金托管费 = 前一日基金资产净值 X 0.25% / 当年天数。

7.4.10.2.3 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 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
期初持有的基金份额	-	15,007,250.00
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	-	15,007,250.00
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 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	
	期末余额	当期利息收入	期末余额	当期利息收入
华夏银行股份有限公司	94,060,759.14	1,238,643.13	248,729,273.85	1,788,083.30

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未与关联方进行银行间同业市场的债券（含回购）交易。

7.4.11 利润分配情况

单位：人民币元

序号	权益 登记日	除息日	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	利润分配 合计	备注
1	2010-10-2 2	2010-10-22	0.800	98,684,527.78	53,553,513.1 4	152,238,04 0.92	-
合计	-	-	0.800	98,684,527.78	53,553,513.1 4	152,238,04 0.92	-

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

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
002500	山西证券	2010-11-03	2011-02-15	新股网 下申购 锁定期 内	7.80	12.16	305,057	2,379,444.60	3,709,493.12	-

7.4.12.2 期末持有的暂时停牌等流通受限股票

本基金本报告期末未持有暂时停牌股票。

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

本基金本报告期末未持有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

本基金本报告期末未持有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

本基金为股票型基金，本基金的运作涉及的金融工具主要包括股票、债券、权证和法律法规或中国证监会允许基金投资的其它金融工具。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对行业轮动规律的把握，侧重投资于预期收益较高的行业，并重点投资具有成长优势、估值优势和竞争优势的上市公司股票，追求超额收益。基于该投资目标，本基金管理人风险管理的基本策略是识别和分析本基金运作使本基金面临各种类型的风险，确定适当的风险容忍度，并及时可靠地对各种风险进行监督，将风险控制在限定的范围之内。

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，本基金持有比例较低的央票和公司可转债，信用风险程度低。

本基金的银行存款存放于本基金的托管行 - 华夏银行股份有限公司。本基金认为与华夏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 2.87%（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 0.24% 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 东吴行业轮动基金持仓组合流动性结果表

日期	平均流通股本（亿股）	A股平均流通股本（亿股）	持仓组合日均换手率	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	12.61	9.39	2.87%	0.24%	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，报告期内东吴行业轮动日标准差为 1.71%，同期基金基准为 1.19%，衡量系统风险的 Beta 系数为 1.16。在报告期内，东吴行业轮动风险略高于基金基准。

从经总体风险调整后收益表现看，东吴行业轮动 Sharpe 比率为 0.65，同期基金基准为-0.57，东吴行业轮动基金的 Sharpe 比率高于基金基准。

表2 东吴行业轮动2010年风险指标

	东吴行业轮动基金	基金基准
日标准差	1.71%	1.19%
Beta	1.16	
Sharpe Ratio	0.65	-0.57

注：比较基准=75%*沪深 300 指数+25%*中信标普全债指数。

从 VAR 风险指标来看，采用历史模拟法计算基金的 VAR，样本为报告期间东吴行业轮动基金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 2.07%；

95%的置信水平 VAR 值为 2.85%；

99%的置信水平 VAR 值为 4.74%。

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							
银行存款	94,060,75 9.14	-	-	-	-	-	94,060,75 9.14
结算备付 金	9,655,712 .59	-	-	-	-	-	9,655,712 .59
存出保证 金	-	-	-	-	-	2,000,000 .00	2,000,000 .00
交易性金 融资产	-	209,028,4 11.30	30,108,00 0.00	-	-	2,652,615 ,319.81	2,891,751 ,731.11
应收证券 清算款	-	-	-	-	-	-	-
应收利息	-	-	-	-	-	3,428,334 .29	3,428,334 .29
应收股利	-	-	-	-	-	-	-
应收申购 款	18,849,98 4.46	-	-	-	-	-	18,849,98 4.46
其他资产	-	-	-	-	-	-	-

资产总计	122,566,456.19	209,028,411.30	30,108,000.00	-	-	2,658,043,654.10	3,019,746,521.59
负债							
卖出回购金融资产款	-	-	-	-	-	-	-
应付证券清算款	-	-	-	-	-	25,375,022.76	25,375,022.76
应付赎回款	-	-	-	-	-	8,679,170.99	8,679,170.99
应付管理人报酬	-	-	-	-	-	3,797,282.70	3,797,282.70
应付托管费	-	-	-	-	-	632,880.47	632,880.47
应付销售服务费	-	-	-	-	-	-	-
应付交易费用	-	-	-	-	-	3,643,703.77	3,643,703.77
应交税费	-	-	-	-	-	-	-
应付利息	-	-	-	-	-	-	-
应付利润	-	-	-	-	-	-	-
其他负债	-	-	-	-	-	2,406,110.62	2,406,110.62
负债总计	-	-	-	-	-	44,534,171.31	44,534,171.31
利率敏感度缺口	122,566,456.19	209,028,411.30	30,108,000.00	-	-	2,613,509,482.79	2,975,212,350.28
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	248,729,273.85	-	-	-	-	-	248,729,273.85
结算备付	5,776,144	-	-	-	-	-	5,776,144

金	.68						.68
存出保证金	-	-	-	-	-	2,846,326.89	2,846,326.89
交易性金融资产	-	29,901.00 0.00	-	-	2,544,592.30	857,138.134.10	889,583.726.40
应收利息	-	-	-	-	-	71,508.09	71,508.09
应收申购款	231,275.54	-	-	-	-	-	231,275.54
资产总计	254,736.694.07	29,901.00 0.00	-	-	2,544,592.30	860,055.969.08	1,147,238,255.45
负债							
应付证券清算款	-	-	-	-	-	126,720.599.14	126,720.599.14
应付赎回款	-	-	-	-	-	5,876,868.53	5,876,868.53
应付管理人报酬	-	-	-	-	-	1,347,984.82	1,347,984.82
应付托管费	-	-	-	-	-	224,664.13	224,664.13
应付交易费用	-	-	-	-	-	2,117,391.66	2,117,391.66
其他负债	-	-	-	-	-	1,801,250.05	1,801,250.05
负债总计	-	-	-	-	-	138,088.758.33	138,088.758.33
利率敏感度缺口	254,736.694.07	29,901.00 0.00	-	-	2,544,592.30	721,967.210.75	1,009,149,497.12

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	2,116,576.73	49,227.51
	利率上升 25 个基点	-2,034,199.98	-47,847.50

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	2,652,615,319.81	89.16	857,138,134.10	84.94
衍生金融资产-权证投资	-	-	-	-
其他	-	-	-	-
合计	2,652,615,319.81	89.16	857,138,134.10	84.94

注：本基金投资组合中股票投资比例为基金资产的 60%-95%，债券投资比例为基金资产的 0-35%，权证投资比例不高于基金资产净值的 3%，现金或到期日在一年期以内的政府债券不低于基金资产净值的 5%。

7.4.13.4.3.2 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%	-32,429,814.62	-10,293,324.87

业绩基准下跌 5%	-162,149,073.09	-51,466,624.35
业绩基准下跌 10%	-324,298,146.18	-102,933,248.71

注：报告期内，本基金 beta 值为 1.16，2009 年为 1.02。

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	2,652,615,319.81	87.84
	其中：股票	2,652,615,319.81	87.84
2	固定收益投资	239,136,411.30	7.92
	其中：债券	239,136,411.30	7.92
	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	103,716,471.73	3.43
6	其他各项资产	24,278,318.75	0.80
7	合计	3,019,746,521.59	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	1,140,199,391.31	38.32
C	制造业	710,539,028.74	23.88
C0	食品、饮料	300,259,970.46	10.09
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	71,825,335.04	2.41
C5	电子	-	-

C6	金属、非金属	207,237,643.24	6.97
C7	机械、设备、仪表	131,216,080.00	4.41
C8	医药、生物制品	-	-
C99	其他制造业	-	-
D	电力、煤气及水的生产和供应业	201,535,632.30	6.77
E	建筑业	-	-
F	交通运输、仓储业	-	-
G	信息技术业	-	-
H	批发和零售贸易	177,952,864.34	5.98
I	金融、保险业	393,426,965.94	13.22
J	房地产业	28,961,437.18	0.97
K	社会服务业	-	-
L	传播与文化产业	-	-
M	综合类	-	-
	合计	2,652,615,319.81	89.16

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	600537	海通集团	6,286,490	252,591,168.20	8.49
2	600111	包钢稀土	2,499,931	178,595,070.64	6.00
3	000776	广发证券	3,181,073	169,042,219.22	5.68
4	600348	国阳新能	5,739,834	164,618,439.12	5.53
5	601699	潞安环能	1,849,897	110,327,857.08	3.71
6	600644	乐山电力	7,725,760	107,079,033.60	3.60
7	600123	兰花科创	2,149,861	101,215,455.88	3.40
8	600038	哈飞股份	3,490,000	99,395,200.00	3.34
9	000426	富龙热电	5,459,919	94,456,598.70	3.17
10	600188	兖州煤业	3,279,990	93,118,916.10	3.13
11	000861	海印股份	5,499,686	91,294,787.60	3.07
12	601001	大同煤业	4,169,901	87,609,620.01	2.94
13	000655	金岭矿业	3,703,420	86,697,062.20	2.91
14	601666	平煤股份	4,049,909	85,412,580.81	2.87
15	600997	开滦股份	3,899,920	78,505,389.60	2.64
16	600547	山东黄金	1,429,777	75,363,545.67	2.53
17	600395	盘江股份	2,283,649	74,332,774.95	2.50
18	000783	长江证券	6,208,091	70,151,428.30	2.36
19	600489	中金黄金	1,700,000	68,578,000.00	2.30

20	600739	辽宁成大	2,119,902	63,851,448.24	2.15
21	000983	西山煤电	2,144,969	57,249,222.61	1.92
22	000562	宏源证券	3,347,711	56,040,682.14	1.88
23	600132	重庆啤酒	859,982	47,668,802.26	1.60
24	600030	中信证券	3,529,924	44,441,743.16	1.49
25	601688	华泰证券	2,900,000	39,788,000.00	1.34
26	002064	华峰氨纶	3,000,000	33,630,000.00	1.13
27	600141	兴发集团	1,607,171	32,239,850.26	1.08
28	601168	西部矿业	1,700,000	32,028,000.00	1.08
29	000837	秦川发展	2,331,200	31,820,880.00	1.07
30	002155	辰州矿业	699,959	25,142,527.28	0.85
31	000933	神火股份	929,952	23,295,297.60	0.78
32	002262	恩华药业	962,305	22,806,628.50	0.77
33	600376	首开股份	860,000	14,491,000.00	0.49
34	000686	东北证券	460,000	10,253,400.00	0.34
35	000002	万科A	999,949	8,219,580.78	0.28
36	002146	荣盛发展	459,960	6,250,856.40	0.21
37	600409	三友化工	721,003	5,955,484.78	0.20
38	000630	铜陵有色	150,000	5,257,500.00	0.18
39	002500	山西证券	305,057	3,709,493.12	0.12
40	600307	酒钢宏兴	9,500	89,775.00	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	600537	海通集团	249,691,271.77	24.74
2	600111	包钢稀土	200,777,490.36	19.90
3	600644	乐山电力	198,949,650.06	19.71
4	600038	哈飞股份	197,222,949.25	19.54
5	600348	国阳新能	172,377,371.18	17.08
6	600844	丹化科技	165,431,685.84	16.39
7	000776	广发证券	158,803,361.35	15.74
8	601318	中国平安	156,654,370.20	15.52
9	000861	海印股份	139,273,394.66	13.80
10	000837	秦川发展	138,202,008.78	13.69
11	601601	中国太保	136,923,221.89	13.57
12	600550	天威保变	135,907,486.54	13.47

13	002214	大立科技	129,045,128.42	12.79
14	600739	辽宁成大	106,197,480.16	10.52
15	601001	大同煤业	102,722,079.32	10.18
16	601699	潞安环能	101,672,441.22	10.08
17	000655	金岭矿业	100,519,228.30	9.96
18	600188	兖州煤业	100,337,236.42	9.94
19	600141	兴发集团	98,450,976.93	9.76
20	000426	富龙热电	97,667,841.14	9.68
21	600118	中国卫星	96,093,680.15	9.52
22	600547	山东黄金	94,247,170.01	9.34
23	600123	兰花科创	92,373,785.36	9.15
24	601666	平煤股份	90,528,463.77	8.97
25	000783	长江证券	86,099,077.20	8.53
26	000848	承德露露	85,760,537.79	8.50
27	600489	中金黄金	84,215,664.17	8.35
28	600143	金发科技	82,522,894.81	8.18
29	000983	西山煤电	79,971,121.49	7.92
30	601166	兴业银行	78,120,058.36	7.74
31	600395	盘江股份	77,953,546.14	7.72
32	002091	江苏国泰	76,830,172.04	7.61
33	600997	开滦股份	75,611,126.92	7.49
34	002110	三钢闽光	75,539,246.41	7.49
35	000562	宏源证券	71,933,283.46	7.13
36	002223	鱼跃医疗	71,722,972.42	7.11
37	002064	华峰氨纶	71,519,471.84	7.09
38	600036	招商银行	68,825,691.68	6.82
39	000762	西藏矿业	64,953,122.56	6.44
40	600456	宝钛股份	61,948,242.16	6.14
41	000792	盐湖钾肥	61,415,008.99	6.09
42	000877	天山股份	58,225,064.14	5.77
43	600267	海正药业	57,763,008.63	5.72
44	600132	重庆啤酒	56,117,331.43	5.56
45	600354	敦煌种业	55,038,284.18	5.45
46	000060	中金岭南	52,992,719.50	5.25
47	601168	西部矿业	52,419,392.70	5.19
48	601628	中国人寿	51,569,419.36	5.11
49	600198	大唐电信	51,501,242.81	5.10
50	000612	焦作万方	50,924,936.57	5.05
51	002106	莱宝高科	50,681,306.74	5.02
52	002262	恩华药业	50,633,107.99	5.02
53	600664	哈药股份	49,992,665.27	4.95

54	002155	辰州矿业	49,926,289.94	4.95
55	000401	冀东水泥	49,036,929.50	4.86
56	000898	鞍钢股份	48,964,154.09	4.85
57	000933	神火股份	47,653,536.57	4.72
58	601688	华泰证券	47,572,810.58	4.71
59	600383	金地集团	47,489,208.86	4.71
60	600409	三友化工	46,771,841.34	4.63
61	600030	中信证券	46,276,160.09	4.59
62	601857	中国石油	45,565,839.33	4.52
63	600549	厦门钨业	45,220,632.92	4.48
64	600050	中国联通	43,729,749.32	4.33
65	002038	双鹭药业	43,249,458.83	4.29
66	600750	江中药业	42,460,541.07	4.21
67	600028	中国石化	41,770,241.77	4.14
68	002041	登海种业	41,726,033.97	4.13
69	000786	北新建材	40,694,681.12	4.03
70	600425	青松建化	38,947,562.60	3.86
71	600810	神马股份	38,806,982.75	3.85
72	000400	许继电气	38,646,617.62	3.83
73	000969	安泰科技	38,422,243.53	3.81
74	600115	东方航空	37,900,080.37	3.76
75	002153	石基信息	37,626,099.18	3.73
76	000911	南宁糖业	37,608,129.58	3.73
77	600062	双鹤药业	37,414,929.10	3.71
78	600000	浦发银行	37,239,669.94	3.69
79	600869	三普药业	37,233,111.70	3.69
80	002161	远望谷	35,510,739.80	3.52
81	600231	凌钢股份	35,081,327.97	3.48
82	601169	北京银行	34,925,039.76	3.46
83	600055	万东医疗	34,755,820.17	3.44
84	600376	首开股份	33,485,127.59	3.32
85	600197	伊力特	32,553,028.97	3.23
86	600518	康美药业	32,513,084.53	3.22
87	601006	大秦铁路	32,016,583.82	3.17
88	601998	中信银行	31,659,072.51	3.14
89	600406	国电南瑞	31,639,367.40	3.14
90	000559	万向钱潮	31,154,438.90	3.09
91	600770	综艺股份	29,459,556.20	2.92
92	000799	酒鬼酒	28,935,590.23	2.87
93	601299	中国北车	28,857,979.08	2.86
94	000024	招商地产	28,792,485.65	2.85

95	600583	海油工程	28,632,341.35	2.84
96	002080	中材科技	28,623,889.43	2.84
97	000623	吉林敖东	28,609,372.70	2.83
98	002261	拓维信息	28,485,946.75	2.82
99	600088	中视传媒	28,453,818.88	2.82
100	600195	中牧股份	28,384,612.10	2.81
101	600307	酒钢宏兴	28,203,371.87	2.79
102	002104	恒宝股份	27,800,931.18	2.75
103	002007	华兰生物	27,201,170.82	2.70
104	002148	北纬通信	27,016,517.00	2.68
105	600054	黄山旅游	26,411,143.97	2.62
106	600536	中国软件	26,283,001.33	2.60
107	601999	出版传媒	26,044,169.28	2.58
108	600362	江西铜业	25,974,960.19	2.57
109	000547	闽福发 A	25,852,451.30	2.56
110	600410	华胜天成	25,756,110.36	2.55
111	000999	华润三九	25,290,667.06	2.51
112	000538	云南白药	24,284,329.09	2.41
113	600087	长航油运	23,468,645.12	2.33
114	600867	通化东宝	23,055,743.84	2.28
115	600117	西宁特钢	22,755,505.04	2.25
116	000961	中南建设	22,328,059.62	2.21
117	600521	华海药业	22,268,237.60	2.21
118	600312	平高电气	21,763,212.75	2.16
119	000977	浪潮信息	20,936,330.51	2.07
120	600048	保利地产	20,886,785.95	2.07

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	601318	中国平安	178,898,819.16	17.73
2	600844	丹化科技	171,488,650.17	16.99
3	600111	包钢稀土	150,565,796.75	14.92
4	601601	中国太保	140,145,293.08	13.89
5	002214	大立科技	130,842,853.42	12.97
6	600118	中国卫星	118,074,174.82	11.70
7	600143	金发科技	116,317,536.43	11.53

8	600550	天威保变	110,715,446.83	10.97
9	000848	承德露露	103,932,030.34	10.30
10	600406	国电南瑞	103,603,236.18	10.27
11	000762	西藏矿业	95,919,131.07	9.50
12	002223	鱼跃医疗	95,173,792.77	9.43
13	002091	江苏国泰	91,979,858.70	9.11
14	000837	秦川发展	91,670,409.22	9.08
15	600038	哈飞股份	89,464,437.20	8.87
16	002110	三钢闽光	84,884,322.14	8.41
17	000401	冀东水泥	84,556,689.33	8.38
18	601166	兴业银行	74,587,983.97	7.39
19	600664	哈药股份	74,268,870.56	7.36
20	600354	敦煌种业	70,476,603.27	6.98
21	600869	三普药业	70,074,664.73	6.94
22	600644	乐山电力	69,816,049.11	6.92
23	600036	招商银行	69,403,057.18	6.88
24	002106	莱宝高科	65,154,558.11	6.46
25	600549	厦门钨业	63,384,079.00	6.28
26	600770	综艺股份	62,587,232.61	6.20
27	000792	盐湖钾肥	61,395,613.15	6.08
28	000877	天山股份	60,337,320.30	5.98
29	600141	兴发集团	58,815,952.48	5.83
30	600267	海正药业	58,810,381.42	5.83
31	600810	神马股份	58,619,371.19	5.81
32	000060	中金岭南	57,206,085.96	5.67
33	601998	中信银行	52,997,854.45	5.25
34	601628	中国人寿	52,680,991.49	5.22
35	000612	焦作万方	51,044,344.45	5.06
36	000400	许继电气	49,652,985.64	4.92
37	600456	宝钛股份	49,075,312.82	4.86
38	600425	青松建化	48,874,935.80	4.84
39	000898	鞍钢股份	47,406,714.29	4.70
40	601857	中国石油	45,876,326.67	4.55
41	600537	海通集团	45,638,521.67	4.52
42	600880	博瑞传播	45,482,862.34	4.51
43	600409	三友化工	44,875,574.17	4.45
44	600383	金地集团	43,870,723.35	4.35
45	600198	大唐电信	42,760,149.40	4.24
46	600750	江中药业	42,634,427.60	4.22
47	002041	登海种业	41,914,689.35	4.15
48	600028	中国石化	41,077,347.13	4.07

49	000969	安泰科技	40,364,198.03	4.00
50	000786	北新建材	39,894,373.30	3.95
51	600570	恒生电子	39,828,589.93	3.95
52	600050	中国联通	38,874,183.37	3.85
53	600000	浦发银行	38,031,343.41	3.77
54	002153	石基信息	37,265,916.85	3.69
55	600581	八一钢铁	37,217,632.79	3.69
56	600062	双鹤药业	37,087,397.00	3.68
57	000538	云南白药	36,834,144.75	3.65
58	000861	海印股份	36,210,334.12	3.59
59	002038	双鹭药业	36,113,592.57	3.58
60	600739	辽宁成大	35,666,791.94	3.53
61	002024	苏宁电器	35,078,866.02	3.48
62	600231	凌钢股份	34,953,719.37	3.46
63	601169	北京银行	34,792,613.63	3.45
64	002161	远望谷	34,664,461.78	3.44
65	000911	南宁糖业	34,489,377.64	3.42
66	600518	康美药业	34,270,193.66	3.40
67	000596	古井贡酒	33,433,529.10	3.31
68	000422	湖北宜化	33,143,922.23	3.28
69	601006	大秦铁路	32,416,432.96	3.21
70	600115	东方航空	32,301,067.67	3.20
71	000559	万向钱潮	30,970,363.30	3.07
72	600096	云天化	30,966,739.93	3.07
73	600197	伊力特	30,824,760.38	3.05
74	600195	中牧股份	30,625,463.51	3.03
75	601299	中国北车	30,295,399.29	3.00
76	600088	中视传媒	30,234,439.99	3.00
77	002064	华峰氨纶	29,966,027.70	2.97
78	000568	泸州老窖	29,523,856.24	2.93
79	600519	贵州茅台	29,309,914.30	2.90
80	002007	华兰生物	29,261,306.71	2.90
81	600307	酒钢宏兴	29,213,857.24	2.89
82	600055	万东医疗	28,483,935.21	2.82
83	000024	招商地产	28,388,094.69	2.81
84	600362	江西铜业	28,340,200.34	2.81
85	601999	出版传媒	28,312,714.13	2.81
86	601168	西部矿业	28,237,371.00	2.80
87	000799	酒鬼酒	28,156,322.80	2.79
88	002080	中材科技	27,952,834.98	2.77
89	002262	恩华药业	27,823,919.49	2.76

90	600054	黄山旅游	27,645,601.14	2.74
91	000759	武汉中百	27,453,758.00	2.72
92	002104	恒宝股份	27,336,163.20	2.71
93	002261	拓维信息	27,297,673.77	2.71
94	000983	西山煤电	26,270,158.00	2.60
95	600583	海油工程	25,921,642.72	2.57
96	002138	顺络电子	25,499,102.37	2.53
97	000623	吉林敖东	25,390,749.20	2.52
98	000860	顺鑫农业	24,856,732.05	2.46
99	600089	特变电工	24,158,721.35	2.39
100	600410	华胜天成	24,072,026.89	2.39
101	600867	通化东宝	23,987,329.60	2.38
102	000999	华润三九	23,663,684.05	2.34
103	601111	中国国航	23,523,751.10	2.33
104	600536	中国软件	23,186,017.47	2.30
105	000961	中南建设	22,831,503.00	2.26
106	000933	神火股份	22,797,408.30	2.26
107	600117	西宁特钢	22,547,264.55	2.23
108	000069	华侨城 A	22,170,012.87	2.20
109	002148	北纬通信	21,853,896.81	2.17
110	600527	江南高纤	21,793,940.00	2.16
111	000977	浪潮信息	21,507,873.26	2.13
112	600521	华海药业	21,138,922.28	2.09
113	600087	长航油运	21,113,307.25	2.09
114	600376	首开股份	20,783,401.20	2.06
115	002155	辰州矿业	20,690,305.25	2.05
116	601328	交通银行	20,305,735.40	2.01
117	000878	云南铜业	20,212,129.89	2.00

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	7,842,797,967.80
卖出股票的收入（成交）总额	6,249,233,735.65

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	90,222,000.00	3.03
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	148,914,411.30	5.01
7	其他	-	-
8	合计	239,136,411.30	8.04

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	738,846	148,914,411.30	5.01
2	0801044	08 央票 44	300,000	30,108,000.00	1.01
3	0801032	08 央票 32	300,000	30,078,000.00	1.01
4	0801017	08 央票 17	300,000	30,036,000.00	1.01

8.7 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排名的所有资产支持证券投资明细

本基金本报告期末未持有资产支持证券。

8.8 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排名的前五名权证投资明细

本基金本报告期末未持有权证。

8.9 投资组合报告附注

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

8.9.2 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	2,000,000.00
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	3,428,334.29
5	应收申购款	18,849,984.46
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	24,278,318.75

8.9.4 期末持有的处于转股期的可转换债券明细

本基金本报告期末未持有处于转股期的可转换债券。

8.9.5 期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

本基金本报告期末前十名股票中不存在流通受限情况。

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
97,078	26,294.76	638,363,680.31	25.01%	1,914,279,009.81	74.99%

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(2008年4月23日)基金份额总额	3,173,064,234.06
本报告期期初基金份额总额	967,010,645.83
本报告期基金总申购份额	3,995,092,224.18
减：本报告期基金总赎回份额	2,409,460,179.89
本报告期基金拆分变动份额	-
本报告期期末基金份额总额	2,552,642,690.12

- 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

本报告期内基金管理人无重大人事变动。本报告期内基金托管人无重大人事变动。

11.3 涉及基金管理人、基金财产、基金托管业务的诉讼

本基金本报告期内无涉及基金管理人、基金财产、基金托管业务的诉讼。

11.4 基金投资策略的改变

本基金本报告期内基金投资策略未改变。

11.5 为基金进行审计的会计师事务所情况

本基金本报告期内仍聘用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 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

本基金本报告期内基金管理人、托管人及其高级管理人员没有受到监管部门稽查或处罚的任何情形。

11.7 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	2,750,952,450.81	19.57%	2,325,329.89	19.79%	-
华泰联合证券	1	2,138,427,192.67	15.22%	1,737,488.25	14.79%	-
平安证券	1	1,438,827,841.51	10.24%	1,223,004.34	10.41%	-
国元证券	1	1,346,927,523.91	9.58%	1,144,891.22	9.74%	-
光大证券	1	1,300,872,472.15	9.26%	1,056,967.74	8.99%	-
渤海证券	1	1,222,280,187.01	8.70%	1,038,936.08	8.84%	-
中投证券	1	996,036,411.23	7.09%	846,630.59	7.20%	-
中银国际	1	755,022,439.85	5.37%	613,458.62	5.22%	-
长城证券	1	675,453,861.04	4.81%	548,812.20	4.67%	-
广发证券	1	584,004,633.49	4.16%	496,401.64	4.22%	-
中信证券	1	404,401,975.53	2.88%	343,739.32	2.93%	-
招商证券	1	250,119,837.69	1.78%	212,600.60	1.81%	-
新时代证券	1	101,875,533.45	0.72%	86,593.13	0.74%	-
财富证券	1	89,232,338.63	0.63%	75,847.25	0.65%	-
华泰证券	1	-	-	-	-	-
东海证券	1	-	-	-	-	-
国泰君安	1	-	-	-	-	-
合计	19	14,054,434,698.97	100.00%	11,750,700.87	100.00%	-

注：1、租用证券公司专用交易单元的选择标准和程序

租用证券公司专用交易单元的选择标准主要包括：证券公司基本面评价（财务状况、资信状况、经营状况）；证券公司研究能力评价（报告质量、及时性和数量）；证券公司信息服务评价（全面性、及时性和高效性）等方面。

租用证券公司专用交易单元的程序：首先根据租用证券公司专用交易单元的选择标准形成考评指标，然后根据综合评分进行选择基金专用交易单元。

2、本期租用证券公司交易单元的变更情况

本报告期本基金新增交易单元 5 个，为广发证券、东海证券、国泰君安证券各 1 个交易单元，新时代证券 2 个交易单元。

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	30,913,314.20	7.30%	200,000,000.00	100.00%	-	-
华泰联合证券	135,884,225.34	32.07%	-	-	-	-
平安证券	36,955,745.30	8.72%	-	-	-	-
国元证券	58,323,151.70	13.77%	-	-	-	-
光大证券	24,542,098.06	5.79%	-	-	-	-
渤海证券	45,788,739.10	10.81%	-	-	-	-
中投证券	-	-	-	-	-	-
中银国际	48,831,275.05	11.53%	-	-	-	-
长城证券	-	-	-	-	-	-
广发证券	32,325,236.30	7.63%	-	-	-	-
中信证券	-	-	-	-	-	-
招商证券	10,111,168.50	2.39%	-	-	-	-
新时代证券	-	-	-	-	-	-
财富证券	-	-	-	-	-	-
华泰证券	-	-	-	-	-	-
东海证券	-	-	-	-	-	-
国泰君安	-	-	-	-	-	-
合计	423,674,953.55	100.00%	200,000,000.00	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
2	《东吴行业轮动股票型证券投资基金 2009 年第 4 季度报告》	中国证券报、上海证券报、证券时报	2010-01-20
3	《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
4	《东吴基金管理有限公司关于旗下基金在	中国证券报、上海证	2010-01-28

	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》	券报、证券时报	
5	《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
6	《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
7	《东吴行业轮动股票型证券投资基金 2009 年年度报告摘要》	中国证券报、上海证券报、证券时报	2010-03-27
8	《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
9	《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告》	中国证券报、上海证券报、证券时报	2010-04-01
10	《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
11	《东吴行业轮动股票型证券投资基金 2010 年第 1 季度报告》	中国证券报、上海证券报、证券时报	2010-04-22
12	《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
13	《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
14	《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
15	《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
16	《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
17	《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
18	《东吴行业轮动股票型证券投资基金更新	中国证券报、上海证	2010-06-04

	招募说明书摘要》	券报、证券时报	
19	《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
20	《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
21	《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
22	《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
23	《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
24	《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
25	《东吴行业轮动股票型证券投资基金 2010 年半年度报告摘要》	中国证券报、上海证券报、证券时报	2010-08-24
26	《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
27	《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
28	《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
29	《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
30	《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
31	《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
32	《东吴基金管理有限公司关于旗下基金在	中国证券报、上海证	2010-09-28

	东吴证券有限公司网上交易系统申购费率优惠的公告》	券报、证券时报	
33	《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
34	《东吴行业轮动股票型证券投资基金第一次分红公告》	中国证券报、上海证券报、证券时报	2010-10-20
35	《东吴行业轮动股票型证券投资基金 2010 年第 3 季度报告》	中国证券报、上海证券报、证券时报	2010-10-26
36	《东吴行业轮动股票型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	2010-12-06
37	《东吴基金管理有限公司关于暂停部分基金大额申购、转入业务的公告》	中国证券报、上海证券报、证券时报	2010-12-09
38	《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
39	《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
40	《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
41	《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
42	《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
43	《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

§ 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行业轮动股票型证券投资基金设立的文件；
- 2.《东吴行业轮动股票型证券投资基金基金合同》；
- 3.《东吴行业轮动股票型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.报告期内东吴行业轮动股票型证券投资基金在指定报刊上各项公告的原稿。

13.2 存放地点

基金管理人处、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