

东吴中证新兴产业指数证券投资基金 2015年第1季度报告

2015年3月31日

基金管理人：东吴基金管理有限公司

基金托管人：中国农业银行股份有限公司

报告送出日期：二〇一五年四月二十日

§1 重要提示

基金管理人的董事会及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责任。

基金托管人中国农业银行股份有限公司根据本基金合同规定，于 2015 年 4 月 14 日复核了本报告中的财务指标、净值表现和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。

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。

本报告中财务资料未经审计。

本报告期自 2015 年 1 月 1 日起至 3 月 31 日止。

§2 基金产品概况

基金简称	东吴中证新兴指数
场内简称	-
基金主代码	585001
交易代码	585001
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2011 年 2 月 1 日
报告期末基金份额总额	437,164,545.19 份
投资目标	本基金采用指数化投资，通过严格的投资程序约束和数量化风险管理手段，力争控制本基金净值增长率与业绩比较基准之间的日均跟踪偏离度的绝对值不超过 0.35%，年化跟踪误差不超过 4%，以实现对标的指数的有效跟踪。
投资策略	本基金通过采用指数化投资策略，选择中证新兴产业指数作为跟踪基准，按照指数的成份股及其权重构建基金股票投资组合，为投资者获取新兴产业高速成长所带来的投资收益。
业绩比较基准	基金业绩比较基准=95%*中证新兴产业指数收益率+5%*银行同业存款利率
风险收益特征	本基金属于股票型基金，预期风险和预期收益高于货币市场基金、债券型基金以及混合型基金。本基金为指数型基金，紧密跟踪中证新兴产业指数，具有和标的指数所代表的股票市场相似的风险收益特征，属于

	证券投资基金中预期风险较高、预期收益也较高的品种。
基金管理人	东吴基金管理有限公司
基金托管人	中国农业银行股份有限公司

§3 主要财务指标和基金净值表现

3.1 主要财务指标

单位：人民币元

主要财务指标	报告期（2015年1月1日—2015年3月31日）
1. 本期已实现收益	72,036,479.14
2. 本期利润	178,732,039.71
3. 加权平均基金份额本期利润	0.3405
4. 期末基金资产净值	597,104,209.93
5. 期末基金份额净值	1.366

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

扣除相关费用后的余额，本期利润为本期已实现收益加上本期公允价值变动收益。

2、上述基金业绩指标不包括持有人认购或交易基金的各项费用，计入费用后实际收益水平要低于所列数字。

3.2 基金净值表现

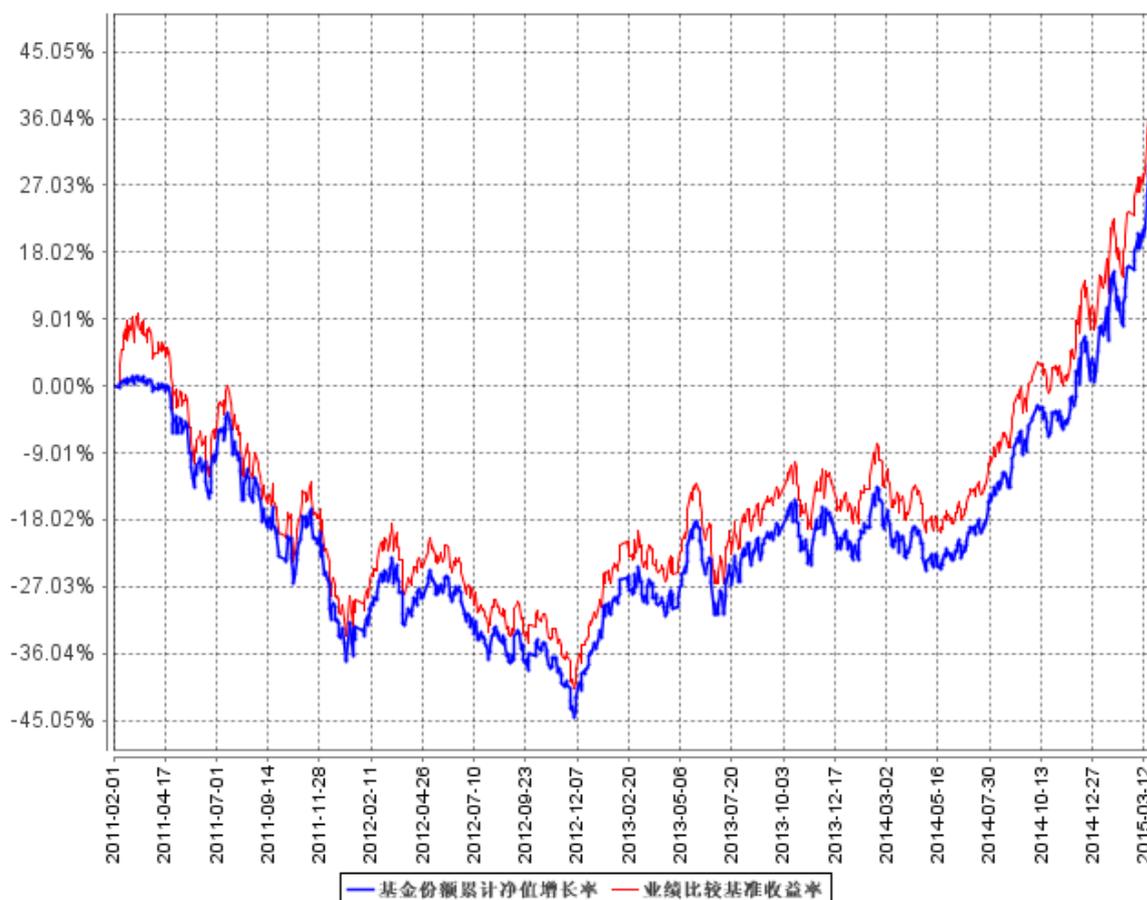
3.2.1 本报告期基金份额净值增长率及其与同期业绩比较基准收益率的比较

阶段	净值增长率 ①	净值增长率标 准差②	业绩比较基 准收益率③	业绩比较基 准收益率标 准差④	①—③	②—④
过去三个月	33.92%	1.42%	33.57%	1.41%	0.35%	0.01%

注：比较基准=95%*中证新兴产业指数收益率 +5%*银行同业存款利率

3.2.2 自基金合同生效以来基金累计净值增长率变动及其与同期业绩比较基准收益率变动的比较

基金份额累计净值增长率与同期业绩比较基准收益率的历史走势对比图



注：业绩比较基准=95%*中证新兴产业指数收益率 +5%*银行同业存款利率。

§4 管理人报告

4.1 基金经理（或基金经理小组）简介

姓名	职务	任本基金的基金经理期限		证券从业年限	说明
		任职日期	离任日期		
周健	本基金基金经理	2012年5月3日	-	8年	硕士，南开大学毕业。曾就职于海通证券；2011年5月加入东吴基金管理有限公司，曾任公司研究策划部研究员，现担任东吴中证新兴指数基金基金经理、东吴创业板股票基金基金经理、东吴深证100指数增强型证券投资基金基金经理（LOF）。

注：1、此处的任职日期为公司对外公告之日。

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》相关规定。

4.2 管理人对报告期内本基金运作遵规守信情况的说明

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

4.3 公平交易专项说明

4.3.1 公平交易制度的执行情况

本报告期内，本基金管理人按照法律法规关于公平交易的相关规定，严格执行公司公平交易管理制度，加强了对所管理的不同投资组合间向交易价差的分析，确保公司管理的不同投资组合在授权、研究分析、投资决策、交易执行、业绩评估等投资管理活动和环节得到公平对待。

4.3.2 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 报告期内基金的投资策略和业绩表现说明

4.4.1 报告期内基金投资策略和运作分析

2015 年一季度，国内宏观经济略有反弹，但是未有明显回暖，目前仍在企稳阶段。PMI 恢复到荣枯线之上，PPI 环比收窄，显示之前的稳增长政策正在逐步显效。在政策推动之下，房地产销售面积回升，但房价依然低迷，行业仍在去杠杆进程之中，投资下滑造成的经济下行压力依然存在。资本市场在宽松的货币政策作用下一路上行。由于中证新兴指数基金所配置的板块偏向军工、生物医药、新能源等新兴产业，表现明显好于沪深 300、上证 50 等主流指数，但弱于创业板指。报告期内，本基金采用复制指数配置的策略，努力控制仓位和成份股上的偏离，在日常的基金操作中积极应对申购赎回，尽量减少跟踪误差。

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 1.366 元，累计净值 1.366 元；本报告期份额净值增长率 33.92%，同期业绩比较基准收益率为 33.57%。

4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

展望下一阶段经济和市场运行形势，个人认为国内经济下行压力仍然存在，但是大规模风险事件爆发的概率已经微乎其微，下一阶段经济应该会处于不温不火的状态，在政策刺激之下，偶尔可能还有小惊喜。其次，金融市场改革、国企改革等已经进入逐步兑现的阶段，会形成较多的

投资机会，只要货币宽松的政策继续维持，经济差、股市好的组合实现的概率较大。板块方面，蓝筹股和创业板轮番上涨的局面已经形成，市场整体估值水平在快速上涨，投资者的乐观预期必然会造成部分板块出现泡沫迹象，尤其是新兴产业板块，要注意短期调整风险，但是市场谈不上有系统性风险，个人认为投资者对改革的预期应该还没有到兑现的时点，经济结构调整是大势所趋，新兴产业的整体成长性会持续，所以仍具有巨大的战略投资价值。

中证新兴产业指数基于经济转型思路优选出的主题策略指数，具备长期投资价值和良好的流动性。作为被动投资的基金，本基金将继续坚持指数化投资策略，以严格控制基金相对目标指数的跟踪偏离为投资目标，积极应对申购赎回、成分股调整等因素对指数跟踪带来的冲击，追求跟踪偏离度及跟踪误差的最小化。

4.6 报告期内基金持有人数或基金资产净值预警说明

本基金本报告期内，未出现连续二十个工作日出现基金份额持有人数量不满二百人或者基金资产净值低于五千万元情形。

§5 投资组合报告

5.1 报告期末基金资产组合情况

序号	项目	金额（元）	占基金总资产的比例（%）
1	权益投资	561,532,696.91	93.16
	其中：股票	561,532,696.91	93.16
2	固定收益投资	10,005,000.00	1.66
	其中：债券	10,005,000.00	1.66
	资产支持证券	-	-
3	贵金属投资	-	-
4	金融衍生品投资	-	-
5	买入返售金融资产	-	-
	其中：买断式回购的买入返售金融资产	-	-
6	银行存款和结算备付金合计	26,486,257.76	4.39
7	其他资产	4,709,115.38	0.78
8	合计	602,733,070.05	100.00

5.2 报告期末按行业分类的股票投资组合

5.2.1 报告期末指数投资按行业分类的股票投资组合

代码	行业类别	公允价值（元）	占基金资产净值比例（%）
----	------	---------	--------------

A	农、林、牧、渔业	9,753,320.84	1.63
B	采矿业	15,626,463.28	2.62
C	制造业	410,312,832.36	68.72
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	14,710,585.31	2.46
E	建筑业	-	-
F	批发和零售业	-	-
G	交通运输、仓储和邮政业	-	-
H	住宿和餐饮业	-	-
I	信息传输、软件和信息技术服务业	92,705,780.04	15.53
J	金融业	-	-
K	房地产业	-	-
L	租赁和商务服务业	-	-
M	科学研究和技术服务业	-	-
N	水利、环境和公共设施管理业	10,371,692.08	1.74
O	居民服务、修理和其他服务业	-	-
P	教育	-	-
Q	卫生和社会工作	-	-
R	文化、体育和娱乐业	8,052,023.00	1.35
S	综合	-	-
	合计	561,532,696.91	94.04

5.2.2 报告期末积极投资按行业分类的股票投资组合

本基金本报告期末未持有积极投资股票。

5.3 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前十名股票投资明细

5.3.1 报告期末指数投资按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前十名股票投资明细

序号	股票代码	股票名称	数量（股）	公允价值（元）	占基金资产净值比例（%）
1	601766	中国南车	730,174	12,405,656.26	2.08
2	601299	中国北车	656,588	12,087,785.08	2.02
3	300017	网宿科技	92,543	8,272,418.77	1.39
4	000156	华数传媒	164,327	8,052,023.00	1.35
5	600037	歌华有线	293,811	7,882,949.13	1.32
6	600518	康美药业	252,190	7,820,411.90	1.31
7	600804	鹏博士	237,186	7,744,122.90	1.30
8	600570	恒生电子	70,362	7,661,014.56	1.28

9	002230	科大讯飞	145,602	7,571,304.00	1.27
10	000100	TCL 集团	1,266,510	7,472,409.00	1.25

5.3.2 报告期末积极投资按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名股票投资明细

本基金本报告期末未持有积极投资股票。

5.4 报告期末按债券品种分类的债券投资组合

序号	债券品种	公允价值（元）	占基金资产净值比例（%）
1	国家债券	10,005,000.00	1.68
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	中期票据	-	-
7	可转债	-	-
8	其他	-	-
9	合计	10,005,000.00	1.68

5.5 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名债券投资明细

序号	债券代码	债券名称	数量（张）	公允价值（元）	占基金资产净值比例（%）
1	140014	14 付息国债 14	100,000	10,005,000.00	1.68

5.6 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前十名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。

5.7 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名贵金属投资明细

本基金本报告期末未持有贵金属。

5.8 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名权证投资明细

本基金本报告期末未持有权证。

5.9 报告期末本基金投资的股指期货交易情况说明

5.9.1 报告期末本基金投资的股指期货持仓和损益明细

本基金本报告期末未持有股指期货。

5.9.2 本基金投资股指期货的投资政策

本基金本报告期末投资股指期货。

5.10 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明

5.10.1 本期国债期货投资政策

本基金本报告期末投资国债期货。

5.10.2 报告期末本基金投资的国债期货持仓和损益明细

本基金本报告期末未持有国债期货。

5.10.3 本期国债期货投资评价

本基金本报告期末投资国债期货。

5.11 投资组合报告附注

5.11.1

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。

5.11.2

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。

5.11.3 其他资产构成

序号	名称	金额（元）
1	存出保证金	155,720.33
2	应收证券清算款	4,032,479.97
3	应收股利	-
4	应收利息	261,853.23
5	应收申购款	259,061.85
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	4,709,115.38

5.11.4 报告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。

5.11.5 报告期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

5.11.5.1 报告期末指数投资前十名股票中存在流通受限情况的说明

序号	股票代码	股票名称	流通受限部分的公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)	流通受限情况说明
1	601766	中国南车	12,405,656.26	2.08	重大事项停牌
2	601299	中国北车	12,087,785.08	2.02	重大事项停牌

5.11.5.2 报告期末积极投资前五名股票中存在流通受限情况的说明

本基金本报告期末未持有积极投资股票。

5.11.6 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。

§6 开放式基金份额变动

单位：份

报告期期初基金份额总额	638,190,382.10
报告期期间基金总申购份额	11,123,549.53
减：报告期期间基金总赎回份额	212,149,386.44
报告期期间基金拆分变动份额（份额减少以“-”填列）	-
报告期期末基金份额总额	437,164,545.19

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 基金管理人运用固有资金投资本基金情况

7.1 基金管理人持有本基金份额变动情况

基金管理人未持有本基金份额。

7.2 基金管理人运用固有资金投资本基金交易明细

本报告期间无基金管理人运用固有资金投资本基金情况。

§8 影响投资者决策的其他重要信息

根据中国证监会《中国证券投资基金业协会估值核算工作小组关于 2015 年 1 季度固定收益品种的估值处理标准》的要求，经与相关托管银行协商一致，自 2015 年 3 月 24 日起，东吴基金管理有限公司旗下基金采用第三方估值机构提供的当日估值净价对交易所市场上市交易或挂牌转让的除实行全价交易的可转换债券品种以外的固定收益品种进行估值。

§9 备查文件目录

9.1 备查文件目录

1. 中国证监会批准东吴中证新兴产业指数证券投资基金设立的文件；
2. 《东吴中证新兴产业指数证券投资基金基金合同》；
3. 《东吴中证新兴产业指数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. 报告期内东吴中证新兴产业指数证券投资基金在指定报刊上各项公告的原稿。

9.2 存放地点

基金管理人处、基金托管人处。

9.3 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 / 400-821-0588

东吴基金管理有限公司
2015 年 4 月 20 日