

东吴价值成长双动力股票型证券投资基金

更新招募说明书摘要

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

重要提示

本基金根据 2006 年 8 月 24 日中国证券监督管理委员会《关于同意东吴价值成长双动力股票型证券投资基金募集的批复》（证监基金字[2006]173 号）的核准，进行募集，本基金的基金合同于 2006 年 12 月 15 日正式生效。

本摘要根据基金合同和基金招募说明书编写，并经中国证监会核准。基金合同是约定基金当事人之间权利、义务的法律文件。基金投资人自依基金合同取得基金份额，即成为基金份额持有人和本基金合同的当事人，其持有基金份额的行为本身即表明其对基金合同的承认和接受，并按照《基金法》、《运作办法》、基金合同及其他有关规定享有权利、承担义务。基金投资人欲了解基金份额持有人的权利和义务，应详细查阅基金合同。

基金的过往业绩并不预示其未来表现。

基金管理人依照恪尽职守、诚实信用、谨慎勤勉的原则管理和运用基金资产，但不保证基金一定盈利，也不保证最低收益。

投资有风险，投资者投资于本基金时应认真阅读本《招募说明书》。

本招募说明书(更新)所载内容截止日为 2011 年 6 月 15 日，有关财务数据和净值表现截止日为 2011 年 3 月 31 日(财务数据未经审计)。

一、基金管理人

(一) 基金管理人概况

1. 名称：东吴基金管理有限公司
2. 住所：上海市源深路 279 号
3. 设立日期：2004 年 9 月 2 日
4. 法定代表人：徐建平
5. 办公地址：上海市源深路 279 号
6. 客户服务电话：021-50509666
7. 联系人：吴靖

8. 注册资本：人民币 10000 万元

9. 股权结构：

持股单位	出资额(万元)	占总股本比例
东吴证券股份有限公司	4900	49%
上海兰生（集团）有限公司	3000	30%
江阴澄星实业集团有限公司	2100	21%
合计	10,000	100%

10. 简要情况介绍：东吴基金管理有限公司下设投资管理部、研究策划部、国际业务部、产品策略部、市场营销部、机构理财部、基金事务部、信息技术部、综合管理部和监察稽核部等 10 个职能部门。公司已管理的第一只产品东吴嘉禾优势精选混合型开放式证券投资基金，于 2005 年 2 月 1 日基金合同生效，托管行为中国工商银行股份有限公司。公司已管理的第二只产品东吴价值成长双动力股票型证券投资基金，于 2006 年 12 月 15 日基金合同生效，托管行为中国农业银行股份有限公司。公司已管理的第三只产品东吴行业轮动股票型证券投资基金，于 2008 年 4 月 23 日基金合同生效，托管行为华夏银行股份有限公司。公司已管理的第四只产品东吴优信稳健债券型证券投资基金，于 2008 年 11 月 5 日基金合同生效，托管行为中国建设银行股份有限公司。公司已管理的第五只产品东吴进取策略灵活配置混合型开放式证券投资基金，于 2009 年 5 月 6 日基金合同生效，托管行为中国农业银行股份有限公司。公司已管理的第六只产品东吴新经济股票型证券投资基金，于 2009 年 12 月 30 日基金合同生效，托管行为中国建设银行股份有限公司。公司已管理的第七只产品东吴货币市场证券投资基金，于 2010 年 5 月 11 日基金合同生效，托管行为中国农业银行股份有限公司。公司已管理的第八只产品东吴新创业股票型证券投资基金，于 2010 年 6 月 29 日基金合同生效，托管行为中国工商银行股份有限公司。公司已管理的第九只产品东吴中证新兴产业指数证券投资基金，于 2011 年 2 月 1 日基金合同生效，托管行为中国农业银行股份有限公司。

（二）主要人员情况

1、董事会成员

吴永敏先生，董事长，硕士研究生，高级审计师、高级经济师，中共党员。历任苏州市财政局科员、苏州市税务局副科长、苏州市税务局三分局局长、苏州市税务局科长、苏州市审计局副局长。现任东吴证券股份有限公司董事长、总裁，中共东吴证券股份有限公司党委书记。

金燕萍女士，副董事长，大学，高级政工师，中共党员。历任上海外贸总公司党委委员、党委办公室副主任，上海海外公司党总支书记，上海广告公司党委副书记、副总经理，上海实业（集团）有限公司办事处常务副主任、党总支书记。现任上海兰生（集团）有限公司总

裁助理、投资管理部总经理。

徐建平先生，董事，硕士研究生，会计师，中共党员。历任张家港市财政局科长兼市房改办副主任，东吴证券有限责任公司张家港杨舍证券营业部总经理、公司总裁助理兼资产管理总部总经理，东吴证券有限责任公司副总裁。现任东吴基金管理有限公司总经理。

陆宏伟先生，董事，研究生，经济师，中共党员。历任江苏省计划经济委员会副科长，江苏省国际信托投资公司证券部经理，信泰证券有限公司董事、常务副总裁。现任江苏澄星实业集团有限公司常务副总裁。

王金来先生，董事，大学，经济师，中共党员。历任苏州市二轻局秘书，苏州市经济体制改革委员会副科长、处长、助理调研员，兼苏州市证券期货监督管理办公室证券处处长和苏州市企业上市工作办公室证券处处长，东吴证券有限责任公司投行总部副总经理。现任东吴证券股份有限公司董事长助理。

戴继雄先生，董事，硕士，历任上海复星高科技（集团）有限公司财务、审计副总监，现担任上海兰生（集团）有限公司财务副总监、财务金融部总经理。

贝政新先生，独立董事，大学，教授。历任苏州大学商学院财经学院讲师、副教授。现任苏州大学商学院财经学院教授，博士生导师、金融系主任。

张平先生，独立董事，博士，研究员。历任中国社科院经济研究所研究员、所长助理，现任中国社科院经济研究所副所长、研究员，中国社科院研究生院教授、博士生导师。

陈如奇先生，独立董事，大专学历，中共党员，高级经济师。历任新疆人民银行巴州中心支行科员，新疆农业银行巴州及自治区分行科长、处长，交通银行上海分行处长、副行长，交通银行广州分行行长，交通银行香港分行总经理等职。现任光大证券有限责任公司独立董事。

2、监事会成员

马震亚先生，监事长，大学，会计师。历任苏州市审计局科员、副主任科员，苏州证券有限责任公司财务部总经理，东吴证券有限责任公司财务总监。现任东吴证券股份有限公司副总裁，中共东吴证券股份有限公司党委纪委书记，党委委员。

赵江先生，监事，大专，会计师。历任中国船舶工业集团公司澄西船厂财务处会计科长，现任江苏澄星磷化工股份有限公司财务总监。

王炯女士，员工监事，硕士学历。历任大鹏证券研究所和投资部研究员、首席分析师助理、东吴基金管理有限公司基金经理助理等职，现任东吴基金管理有限公司总裁助理、投资总监，兼任投资管理部总经理。

3、高管人员

吴永敏先生，董事长。（简历请参见上述董事会成员介绍）

徐建平先生，总经理。（简历请参见上述董事会成员介绍）

胡玉杰女士，副总经理，经济学硕士，历任大鹏证券有限责任公司营业部总经理、融资服务公司董事、副总经理；2004年9月任东吴基金管理有限公司市场总监职务；现任东吴基金管理有限公司副总经理。

吴威先生，督察长，经济学博士，历任兴业证券股份有限公司研究发展中心高级研究员、国际业务部负责人，兴业基金管理有限公司筹备组成员，兴业基金管理有限公司副总经理，日本野村证券北京代表处业务拓展总监。现任东吴基金管理有限公司督察长。

4、基金经理

王少成先生，8年证券从业经历，复旦大学硕士毕业。历任上海融昌资产管理公司研究员、中原证券自营部投资经理、信诚基金研究员和研究总监助理。现任东吴新创业股票型证券投资基金、东吴中证新兴产业指数证券投资基金基金经理，自2011年5月14日起任本基金基金经理。

历任基金经理：王炯女士，13年证券行业研究和投资经历，毕业于武汉大学，获硕士学位，曾在大鹏证券研究所和投资部担任研究员、首席分析师助理等职务。2004年加入东吴基金，现任公司总裁助理、投资总监，兼投资管理部总经理，自2006年12月5日至2011年5月14日任本基金基金经理。

5、投资决策委员会成员

徐建平 总经理；

王 炯 总裁助理、投资总监，兼投资管理部总经理；

黎 瑛 研究副总监、研究策划部总经理；

陈 宪 首席策略规划师。

上述人员之间不存在近亲属关系。

二、基金托管人

1、基本情况

名称：中国农业银行股份有限公司（以下简称“中国农业银行”）

住所：北京市东城区建国门内大街69号

办公地址：北京市西城区复兴门内大街28号凯晨世贸中心东座9层

法定代表人：项俊波

成立时间：2009 年 1 月 15 日

注册资金：32,479,411.7 万元人民币

存续期间：持续经营

联系电话：010-63201510

传真：010-63201816

联系人：李芳菲

中国农业银行股份有限公司是中国金融体系的重要组成部分，总行设在北京。经国务院批准，中国农业银行整体改制为中国农业银行股份有限公司并于 2009 年 1 月 15 日依法成立。中国农业银行股份有限公司承继原中国农业银行全部资产、负债、业务、机构网点和员工。中国农业银行网点遍布中国城乡，成为国内网点最多、业务辐射范围最广，服务领域最广，服务对象最多，业务功能齐全的大型国有商业银行之一。在海外，中国农业银行同样通过自己的努力赢得了良好的信誉，每年位居《财富》世界 500 强企业之列。作为一家城乡并举、联通国际、功能齐备的大型国有商业银行，中国农业银行一贯秉承以客户为中心的经营理念，坚持审慎稳健经营、可持续发展，立足县域和城市两大市场，实施差异化竞争策略，着力打造“伴你成长”服务品牌，依托覆盖全国的分支机构、庞大的电子化网络和多元化的金融产品，致力为广大客户提供优质的金融服务，与广大客户共创价值、共同成长。

中国农业银行是中国第一批开展托管业务的国内商业银行，经验丰富，服务优质，业绩突出，2004 年被英国《全球托管人》评为中国“最佳托管银行”。2007 年中国农业银行通过了美国 SAS70 内部控制审计，并获得无保留意见的 SAS70 审计报告，表明了独立公正第三方对中国农业银行托管服务运作流程的风险管理、内部控制的健全有效性的全面认可。中国农业银行着力加强能力建设，品牌声誉进一步提升，在 2010 年首届“‘金牌理财’TOP10 颁奖盛典”中成绩突出，获“最佳托管银行”奖。2010 年再次荣获《首席财务官》杂志颁发的“最佳资产托管奖”。

中国农业银行证券投资基金托管部于 1998 年 5 月经中国证监会和中国人民银行批准成立，2004 年 9 月更名为托管业务部，内设养老金管理中心、技术保障处、营运中心、委托资产托管处、保险资产托管处、证券投资基金托管处、境外资产托管处、综合管理处、风险管理处，拥有先进的安全防范设施和基金托管业务系统。

2、主要人员情况

中国农业银行托管业务部现有员工 130 名，其中高级会计师、高级经济师、高级工程师、律师等专家 10 余名，服务团队成员专业水平高、业务素质好、服务能力强，高级管理层均

有 20 年以上金融从业经验和高级技术职称，精通国内外证券市场的运作。

3、基金托管业务经营情况

截止 2011 年 6 月 15 日，中国农业银行托管的封闭式证券投资基金和开放式证券投资基金共 100 只，包括东吴价值成长双动力股票型证券投资基金、富国天源平衡混合型证券投资基金、华夏平稳增长混合型证券投资基金、大成积极成长股票型证券投资基金、大成景阳领先股票型证券投资基金、大成创新成长混合型证券投资基金、长盛同德主题增长股票型证券投资基金、裕阳证券投资基金、汉盛证券投资基金、裕隆证券投资基金、景福证券投资基金、鸿阳证券投资基金、丰和价值证券投资基金、久嘉证券投资基金、长盛成长价值证券投资基金、宝盈鸿利收益证券投资基金、大成价值增长证券投资基金、大成债券投资基金、银河稳健证券投资基金、银河收益证券投资基金、长盛中信全债指数增强型债券投资基金、长信利息收益开放式证券投资基金、长盛动态精选证券投资基金、景顺长城内需增长开放式证券投资基金、万家增强收益债券型证券投资基金、大成精选增值混合型证券投资基金、长信银利精选开放式证券投资基金、富国天瑞强势地区精选混合型证券投资基金、鹏华货币市场证券投资基金、中海分红增利混合型证券投资基金、国泰货币市场证券投资基金、新华优选分红混合型证券投资基金、交银施罗德精选股票证券投资基金、泰达宏利货币市场基金、交银施罗德货币市场证券投资基金、景顺长城资源垄断股票型证券投资基金、大成沪深 300 指数证券投资基金、信诚四季红混合型证券投资基金、富国天时货币市场基金、富兰克林国海弹性市值股票型证券投资基金、益民货币市场基金、长城安心回报混合型证券投资基金、中邮核心优选股票型证券投资基金、景顺长城内需增长贰号股票型证券投资基金、交银施罗德成长股票型证券投资基金、长盛中证 100 指数证券投资基金、泰达宏利首选企业股票型证券投资基金、鹏华动力增长混合型证券投资基金、宝盈策略增长股票型证券投资基金、国泰金牛创新成长股票型证券投资基金、益民创新优势混合型证券投资基金、中邮核心成长股票型证券投资基金、华夏复兴股票型证券投资基金、富国天成红利灵活配置混合型证券投资基金、长信双利优选灵活配置混合型证券投资基金、富兰克林国海深化价值股票型证券投资基金、申万巴黎竞争优势股票型证券投资基金、新华优选成长股票型证券投资基金、金元比联成长动力灵活配置混合型证券投资基金、天治稳健双盈债券型证券投资基金、中海蓝筹灵活配置混合型证券投资基金、长信利丰债券型证券投资基金、金元比联丰利债券型证券投资基金、交银施罗德先锋股票型证券投资基金、东吴进取策略灵活配置混合型开放式证券投资基金、建信收益增强债券型证券投资基金、银华内需精选股票型证券投资基金(LOF)、大成行业轮动股票型证券投资基金、交银施罗德上证 180 公司治理交易型开放式指数证券投资基金联接基金、上证 180 公司治理交易型开放式指数证券投资基金、富兰克林国海沪深 300 指数增强型证券投资基金、南方中证 500 指数证券投资基金(LOF)、景顺长城能源基建股票型证券投资

基金、中邮核心优势灵活配置混合型证券投资基金、工银瑞信中小盘成长股票型证券投资基金、东吴货币市场证券投资基金、博时创业成长股票型证券投资基金、招商信用添利债券型证券投资基金、易方达消费行业股票型证券投资基金、富国汇利分级债券型证券投资基金、大成景丰分级债券型证券投资基金、兴业沪深 300 指数增强型证券投资基金 (LOF)、工银瑞信深证红利交易型开放式指数证券投资基金、工银瑞信深证红利交易型开放式指数证券投资基金联接基金、富国可转换债券证券投资基金、大成深证成长 40 交易型开放式指数证券投资基金、大成深证成长 40 交易型开放式指数证券投资基金联接基金、泰达宏利领先中小盘股票型证券投资基金、交银施罗德信用添利债券证券投资基金、东吴中证新兴产业指数证券投资基金、工银瑞信四季收益债券型证券投资基金、招商安瑞进取债券型证券投资基金、汇添富社会责任股票型证券投资基金、工银瑞信消费服务行业股票型证券投资基金、易方达黄金主题证券投资基金 (LOF)、中邮中小盘灵活配置混合型证券投资基金、浙商聚潮产业成长股票型证券投资基金、嘉实领先成长股票型证券投资基金、广发中小板 300 交易型开放式指数证券投资基金、广发中小板 300 交易型开放式指数证券投资基金联接基金。

三、相关服务机构

(一) 基金份额发售机构

1、直销机构

东吴基金管理有限公司

注册地址：上海市源深路 279 号

办公地址：上海市源深路 279 号

法定代表人：徐建平

传真：021-50509884

联系人：吴靖

客户服务电话：021-50509666

网站：www.scfund.com.cn

2、代销机构

(1) 中国农业银行股份有限公司

注册地址：北京市东城区建国门内大街 69 号

办公地址：北京市东城区建国门内大街 69 号

法定代表人：项俊波

联系人：滕涛

电话：(010) 85108227

传真：(010) 85109219

客服电话：95599

公司网址：www.abchina.com

(2) 中信银行股份有限公司

注册地址：北京市东城区朝阳门北大街8号富华大厦C座

法定代表人：孔丹

联系人：丰靖

电话：010-65557013

传真：010-65550827

客服电话：95558

公司网址：<http://bank.ecitic.com>

(3) 中国工商银行股份有限公司

注册地址：北京市西城区复兴门内大街55号(100005)

办公地址：北京市西城区复兴门内大街55号(100005)

法定代表人：姜建清

联系人：刘业伟

传真：(010) 66016914

客服电话：95588

公司网址：www.icbc.com.cn

(4) 中国建设银行股份有限公司

注册地址：北京市西城区金融大街25号

办公地址：北京市西城区闹市口大街1号院1号楼

法定代表人：郭树清

联系人：张静

传真：(010) 66275654

客服电话：95533

公司网址：www.ccb.com

(5) 交通银行股份有限公司

注册地址：上海市银城中路188号

办公地址：上海市银城中路 188 号

法定代表人：胡怀邦

联系人：曹榕

电话：021-58781234

传真：021-58408483

客服电话：95559

公司网址：www.bankcomm.com

(6) 华夏银行股份有限公司

注册地址：北京市东城区建国门内大街 22 号（100005）

办公地址：北京市东城区建国门内大街 22 号（100005）

法定代表人：吴建

联系人：李慧

电话：（010）85238670

传真：（010）85238680

客户服务电话：95577

公司网址：www.hxb.com.cn

(7) 招商银行股份有限公司

注册地址：深圳市深南大道 7088 号招商银行大厦

办公地址：深圳市深南大道 7088 号招商银行大厦

法定代表人：傅育宁

联系人：邓炯鹏

电话：（0755）83198888

传真：（0755）83195049

客服电话：95555

公司网址：www.cmbchina.com

(8) 深圳发展银行股份有限公司

注册地址：深圳市罗湖区深南东路 5047 号深圳发展银行大厦

办公地址：深圳市罗湖区深南东路 5047 号深圳发展银行大厦

法定代表人：法兰克纽曼（Frank Neil Newman）

联系人：张青

电话：0755-22166118

传真：0755-25841098

客服电话：95501

公司网址：www.sdb.com.cn

（9）中国民生银行股份有限公司

注册地址：北京市西城区复兴门内大街2号

办公地址：北京市西城区复兴门内大街2号

法定代表人：董文标

联系人：董云巍

电话：(010)58351666

传真：(010)83914283

客服电话：95568

公司网址：www.cmbc.com.cn

（10）宁波银行股份有限公司

注册地址：宁波市江东区中山东路294号

办公地址：宁波市鄞州区宁南南路700号宁波银行大楼

法定代表人：陆华裕

联系人：胡技勋

电话：(0574)89068340

传真：(0574)87050024

客服电话：96528，上海地区962528

公司网址：www.nbc.com.cn

（11）中国邮政储蓄银行有限责任公司

注册地址：北京市西城区宣武门西大街131号

办公地址：北京市西城区宣武门西大街131号

法定代表人：刘安东

联系人：陈春林

传真：010-66415194

客服电话：95580

公司网址：www.psbc.com

(12) 平安银行股份有限公司

注册地址：深圳市深南中路 1099 号平安银行大厦

办公地址：深圳市深南中路 1099 号平安银行大厦

法定代表人：孙建一

联系人：蔡宇洲

电话：0755-22197874

传真：0755-22197701

客服电话：40066-99999（免长途费）0755-961202

公司网址：www.pingan.com

(13) 温州银行股份有限公司

注册地址：温州市车站大道华海广场 1 号楼

办公地址：温州市车站大道 196 号

法定代表人：邢增福

联系人：林波

电话：0577-88990082

传真：0577-88995217

客服电话：0577-96699

公司网址：www.wzbank.cn

(14) 烟台银行股份有限公司

注册地址：烟台市芝罘区海港路 25 号

办公地址：烟台市芝罘区海港路 25 号

法定代表人：庄永辉

联系人：姚华

电话：0535-6691337

传真：0535-6680900

客服电话：4008-311-777

公司网址：www.yantaibank.net

(15) 东吴证券股份有限公司

注册地址：苏州工业园区翠园路 181 号商旅大厦 18-21 层

法定代表人：吴永敏

联系人：方晓丹

电话：0512-65581136

传真：0512-65588021

客服电话：0512-33396288

公司网址：www.dwzq.com.cn

（16）海通证券股份有限公司

注册地址：上海市淮海中路 98 号

办公地址：上海市广东路 689 号海通证券大厦

法定代表人：王开国

联系人：金芸、李笑鸣

电话：021-23219000

传真：021-23219100

客服电话：021-95553

公司网址：www.htsec.com

（17）中国银河证券股份有限公司

注册地址：北京市西城区金融大街 35 号国际企业大厦 C 座

办公地址：北京市西城区金融大街 35 号国际企业大厦 C 座

法定代表人：顾伟国

联系人：田薇

电话：010-66568430

传真：010-66568536

客服电话：4008-888-888

公司网址：www.chinastock.com.cn

（18）申银万国证券股份有限公司

注册地址：上海常熟路 171 号

办公地址：上海常熟路 171 号

法定代表人：丁国荣

联系人：邓寒冰

电话：021-54033888

传真：021-54038844

客服电话：021-962505

公司网址：www. sywg. com. cn

(19) 中信建投证券有限责任公司

注册地址：北京市朝阳区安立路 66 号 4 号楼

办公地址：北京市朝内大街 188 号

法定代表人：张佑君

联系人：权唐

客服电话：400-8888-108

公司网址：www. csc108. com

(20) 广发证券股份有限公司

注册地址：广东省广州市天河北路 183 号大都会广场 43 楼

办公地址：广东省广州市天河北路 183 号大都会广场 18、19、36、38、41 和 42 楼

法定代表人：王志伟

联系人：黄岚

电话：020-87555888

传真：020-87555305

客服电话：95575

公司网址：www. gf. com. cn

(21) 兴业证券股份有限公司

注册地址：福建省福州市湖东路 268 号证券大厦

办公地址：浦东新区民生路 1199 弄证大·五道口广场 1 号楼 21 层

法定代表人：兰荣

联系人：谢高得

电话：021-38565785

传真：021-38565955

客服电话：400-8888-123

公司网址：www. xyzq. com

(22) 国信证券股份有限公司

注册地址：深圳市罗湖区红岭中路 1012 号国信证券大厦 16-26 层

办公地址：深圳市罗湖区红岭中路 1012 号国信证券大厦 16-26 层

法定代表人：何如

联系人：齐晓燕

电话：0755-82130833

传真：0755-82133952

客服电话：95536

公司网址：www.guosen.com.cn

(23) 湘财证券有限责任公司

注册地址：长沙市黄兴中路 63 号中山国际大厦 12 楼

办公地址：湖南省长沙市天心区湘府中路 198 号标志商务中心 11 楼

法定代表人：林俊波

联系人：钟康莺

电话：021-68634518

传真：021-68865680

客服电话：400-888-1551

公司网址：www.xcsc.com

(24) 长城证券有限责任公司

注册地址：深圳市福田区深南大道 6008 号特区报业大厦 14、16、17 层

办公地址：深圳市福田区深南大道 6008 号特区报业大厦 14、16、17 层

法定代表人：黄耀华

联系人：高峰

电话：0755-83516094

传真：0755-83515567

客服电话：0755-33680000、400-6666-888

公司网址：www.cgws.com

(25) 国联证券股份有限公司

注册地址：无锡市县前东街 8 号 6 楼、7 楼

办公地址：无锡市县前东街 8 号 6 楼、7 楼

法定代表人：雷建辉

联系人：徐欣

电话：0510-82831662

传真：0510-82830162

客服电话：400 888 5288

公司网址：www.gslsc.com.cn

（26）国泰君安证券股份有限公司

注册地址：上海市浦东新区商城路 618 号

办公地址：上海市浦东新区银城中路 168 号上海银行大厦 29 楼

法定代表人：万建华

联系人：芮敏祺

电话：(021) 38676666

传真：(021) 38670666

客服电话：400-8888-666

公司网址：www.gtja.com.

（27）世纪证券有限责任公司

注册地址：深圳市深南大道 7088 号招商银行大厦 40-42 层

办公地址：深圳市深南大道 7088 号招商银行大厦 40-42 层

法定代表人：卢长才

联系人：王佳佳

电话：0755-83199599

传真：0755-83199545

客服电话：0755-83199511

公司网址：www.cscs.com.cn

（28）华泰联合证券有限责任公司

注册地址：深圳市福田区中心区中心广场香港中旅大厦第五层（01A、02、03、04）、17A、18A、24A、25A、26A

办公地址：深圳市福田区中心区中心广场香港中旅大厦第 5 层、17 层、18 层、24 层、25 层、26 层

法定代表人：马昭明

联系人：盛宗凌、庞晓芸

电话：0755-82492000

传真：0755-82492962

客服电话：95513

公司网址：www.lhzq.com

（29）金元证券股份有限公司

注册地址：海南省海口市南宝路 36 号证券大厦 4 层

办公地址：深圳市深南大道 4001 号时代金融中心 17 层

法定代表人：陆涛

联系人：马贤清

电话：（0755）83025022

传真：（0755）83025625

客服电话：4008-888-228

公司网址：www.jyzq.com.cn

（30）东方证券有限责任公司

注册地址：上海市中山南路 318 号 2 号楼 22 层-29 层

办公地址：上海市中山南路 318 号 2 号楼 21 层-29 层

法定代表人：潘鑫军

联系人：吴宇

电话：021-63325888

传真：021-63326173

客服电话：021-962506

公司网址：www.dfzq.com.cn

（31）安信证券股份有限公司

注册地址：深圳市福田区金田路 4018 号安联大厦 35 层、28 层 A02

办公地址：深圳市福田区深南大道凤凰大厦 1 栋 9 层

法定代表人：牛冠兴

联系人：余江、陈剑虹

电话：0755-82825551

传真：0755-82558305

客服电话：400-800-1001

公司网址：www.essence.com.cn

（32）华泰证券股份有限公司

注册地址：江苏省南京市中山东路 90 号华泰证券大厦

办公地址：江苏省南京市中山东路 90 号华泰证券大厦

法定代表人：吴万善

电话：025-84457777-721

传真：025-84579763

联系人：程高峰

客服电话：95597

公司网址：www.htsc.com.cn

(33) 中航证券有限公司

注册地址：江西省南昌市抚河北路 291 号

办公地址：江西省南昌市抚河北路 291 号

法定代表人：杜航

联系人：余雅娜

电话：0791-6768763

传真：0791-6789414

客服电话：400-8866-567

公司网址：www.avicsec.com

(34) 财富证券有限责任公司

注册地址：湖南省长沙市芙蓉中路二段 80 号顺天国际财富中心 26 层

办公地址：湖南省长沙市芙蓉中路二段 80 号顺天国际财富中心 26 层

法定代表人：周晖

联系人：郭磊

电话：0731-84403319

传真：0731-84403439

客服电话：0731-84403350

公司网址：www.cfzq.com

(35) 中信万通证券有限责任公司

注册地址：青岛市崂山区苗岭路 29 号澳柯玛大厦 15 层（1507-1510 室）

办公地址：青岛市崂山区深圳路 222 号青岛国际金融广场 1 号楼第 20 层

法定代表人：张智河

电话：0532-85022326

传真：0532-85022605

联系人：吴忠超

客服电话：0532-96577

公司网址：www.zxwt.com.cn

（36）光大证券股份有限公司

注册地址：上海市静安区新闻路 1508 号

办公地址：上海市静安区新闻路 1508 号

法定代表人：徐浩明

电话：021-22169999

传真：021-22169134

联系人：刘晨

客服电话：4008888788、10108998

公司网址：www.ebscn.com

（37）渤海证券股份有限公司

注册地址：天津市经济技术开发区第二大街 42 号写字楼 101 室

办公地址：天津市南开区宾水西道 8 号

法定代表人：杜庆平

联系人：王兆权

电话：022-28451861

传真：022-28451892

客服电话：400-6515-988

公司网址：www.bhzq.com

（38）中银国际证券有限责任公司

注册地址：上海市浦东新区银城中路 200 号中银大厦 39F

办公地址：上海市浦东新区银城中路 200 号中银大厦 39-40F

法定代表人：许刚

电话：(021) 50372474

传真：(021) 50372474

客户服务电话：4006208888

公司网址: www.bocichina.com

(39) 招商证券股份有限公司

注册地址: 深圳市福田区益田路江苏大厦 A 座 38—45 层

办公地址: 深圳市福田区益田路江苏大厦 A 座 38—45 层

法定代表人: 宫少林

电话: (0755) 82943666

传真: (0755) 82943636

联系人: 林生迎

客服电话: 95565、400-8888-111

公司网址: www.newone.com.cn

(40) 齐鲁证券有限公司

注册地址: 山东省济南市经七路 86 号 23 层

办公地址: 山东省济南市经七路 86 号 23 层

法定代表人: 李玮

电话: (0531) 68889155

传真: (0531) 68889752

联系人: 吴阳

客服电话: 95538

公司网址: www.qlzq.com.cn

(41) 恒泰证券股份有限公司

注册地址: 内蒙古呼和浩特市新城区新华东街 111 号

办公地址: 内蒙古呼和浩特市新城区新华东街 111 号

法定代表人: 庞介民

电话: 0471-4913998

传真: 0471-4930707

联系人: 常向东

客服电话: 0471-4961259

公司网址: www.cnht.com.cn

(42) 国元证券股份有限公司

注册地址: 安徽省合肥市寿春路 179 号

办公地址：安徽省合肥市寿春路 179 号

法定代表人：凤良志

电话：0551-2246273

传真：0551-2272100

联系人：李蔡

客服电话：95578

公司网址：www.gyzq.com.cn

(43) 南京证券有限责任公司

注册地址：江苏省南京市玄武区大钟亭 8 号

办公地址：江苏省南京市玄武区大钟亭 8 号

法定代表人：张华东

联系人：水晨

电话：025-83367888

传真：025-83320066

客服电话：400-828-5888

公司网址：www.njzq.com.cn

(44) 东海证券有限责任公司

注册地址：江苏省常州市延陵西路 23 号投资广场 18、19 楼

办公地址：江苏省常州市延陵西路 23 号投资广场 18、19 楼

法定代表人：朱科敏

电话：0519-88157761

传真：0519-88157761

联系人：李涛

客服电话：021-52574550 0519-88166222 0379-64902266

免费服务热线：400-888-8588

公司网址：www.longone.com.cn

(45) 中国建银投资证券有限责任公司

注册地址：深圳市福田区益田路与福中路交界处荣超商务中心 A 栋第 18 层至 21 层

办公地址：深圳市福田区益田路 6003 号荣超商务中心 A 栋第 18 层至 21 层

法定代表人：杨明辉

联系人：刘毅

电话：0755-82023442

传真：0755-82026539

客服电话：400-600-8008

公司网址：www.cjis.cn

（46）爱建证券有限责任公司

注册地址：上海市南京西路 758 号 23 楼

办公地址：上海市南京西路 758 号 20-25 楼

法定代表人：郭林

联系人：陈敏

电话：021-32229888

传真：021-62878783

客服电话：021-63340678

公司网址：www.ajzq.com

（47）天相投资顾问有限公司

注册地址：北京市西城区金融街 19 号富凯大厦 B 座 701

办公地址：北京市西城区金融街 5 号新盛大厦 B 座 4 层

法定代表人：林义相

联系人：潘鸿

电话：010-66045446

传真：010-66045500

客服服务热线：010-66045678

天相投顾网-网址：www.txsec.com

天相基金网-网址：www.txjijin.com

（48）华宝证券有限责任公司

注册地址：上海市陆家嘴环路 166 号未来资产大厦 27 层

办公地址：上海市陆家嘴环路 166 号未来资产大厦 27 层

法定代表人：陈林

联系人：陈康菲

电话：021-50122222

传真：021-50122200

客服电话：4008209898

公司网址：www.cnhbstock.com

（49）平安证券有限责任公司

注册地址：深圳市福田区金田路大中华国际交易广场 8 楼

办公地址：深圳市福田区金田路大中华国际交易广场 8 楼（518048）

法定代表人：杨宇翔

联系人：郑舒丽

电话：0755-82400862

传真：0755-82433794

客服热线：4008816168

公司网址：www.PINGAN.com

（50）长江证券股份有限公司

注册地址：武汉市新华路特 8 号长江证券大厦

办公地址：武汉市新华路特 8 号长江证券大厦

法定代表人：胡运钊

联系人：李良

电话：027-65799999

传真：027-85481900

客服电话：95579 或 4008-888-999

公司网址：www.95579.com

（51）广发华福证券有限责任公司

注册地址：福州市五四路 157 号新天地大厦 7、8 层

办公地址：福州市五四路 157 号新天地大厦 7 层至 10 层

法定代表人：黄金琳

联系人：张腾

电话：0591-87383623

传真：0591-87383610

客服电话：0591-96326

公司网址：www.gfhfzq.com.cn

(52) 宏源证券股份有限公司

注册地址：新疆乌鲁木齐市文艺路 233 号

办公地址：北京市西城区太平桥大街 19 号

法定代表人：冯戎

联系人：李巍

电话：010-88085858

传真：010-88085219

客服电话：400-800-0562

公司网址：www.hysec.com

(53) 信达证券股份有限公司

注册地址：北京市西城区三里河东路 5 号中商大厦 10 层

办公地址：北京市西城区闹市口大街 9 号院 1 号楼信达金融中心

法定代表人：张志刚

联系人：唐静

电话：010-63081000

传真：010-63080978

客服电话：400-800-8899

公司网址：www.cindasc.com

(54) 华安证券有限责任公司

注册地址：安徽省合肥市长江中路 357 号

办公地址：安徽省合肥市阜南路 166 号润安大厦 A 座

法定代表人：李工

联系人：甘霖

电话：0551-5161666

传真：0551-5161600

客服电话：0551-96518 或者 4008096518

公司网址：www.hazq.com

(55) 上海证券有限责任公司

注册地址：上海市西藏中路 336 号

办公地址：上海市西藏中路 336 号

法定代表人：郁忠民

联系人：张瑾

电话：021-53519888-1915

传真：021-33303353

客服电话：4008918918

公司网址：www.shzq.com

(56) 广州证券有限责任公司

注册地址：广州市越秀区先烈中路 69 号东山广场主楼 17 楼

办公地址：广州市越秀区先烈中路 69 号东山广场主楼 17 楼

法定代表人：吴志明

联系人：林洁茹

电话：020-87322668

传真：020-87325036

客服电话：020-961303

公司网址：www.gzs.com.cn

(57) (57) 厦门证券有限公司

注册地址：厦门市莲前西路 2 号莲富大厦十七楼

办公地址：厦门市莲前西路 2 号莲富大厦十七楼

法定代表人：傅毅辉

联系人：卢金文

电话：0592-5161642

传真：0592-5161140

客服热线：0592-5163588

公司网址：www.xmzq.com.cn

(58) 中信证券股份有限公司

注册地址：深圳市福田区深南大道 7088 号招商银行大厦第 A 层

办公地址：北京市朝阳区亮马桥路 48 号中信证券大厦

法定代表人：王东明

联系人：陈忠

电话：010-60838888

传真：010-60833739

客服热线：95558

公司网址：www.cs.ecitic.com

(二) 注册登记机构：东吴基金管理有限公司

注册地址：上海市源深路 279 号

办公地址：上海市源深路 279 号

法定代表人：徐建平

客户服务电话：021-50509666

传真：021-50509884

联系人：吴靖

(三) 律师事务所和经办律师

名称：北京市君泽君律师事务所

注册地址：北京东城区东四十条68号平安发展大厦3层

办公地址：北京东城区东四十条68号平安发展大厦3层

负责人：陶修明

电话：010-84085338

传真：010-84085858

经办律师：陈冲冲、余红征

(四) 会计师事务所和经办注册会计师

名称：江苏公证天业会计师事务所有限公司

注册地址：无锡市新区开发区旺庄路生活区

办公地址：中国苏州新市路130号宏基大厦五楼

法定代表人：张彩斌

经办注册会计师：叶水林 吕卫星

电话：0512-65260880

传真：0512-65186030

四、基金的名称

本基金名称：东吴价值成长双动力股票型证券投资基金

五、基金的类型

本基金类型：股票型基金

六、基金的投资目标

本基金为股票型基金，通过对投资对象价值和成长动力的把握，风格动态配置，以资本增值和现金红利的方式获取较高收益。

七、基金的投资方向

本基金的投资范围为股票、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。其中，本基金投资组合中股票投资比例为基金资产的 60%-95%，债券投资比例为基金资产的 0-35%，现金以及到期日在一年以内债券等短期金融工具资产比例合计不低于基金资产净值的 5%。权证投资比例不高于基金资产净值的 3%。如法律法规或监管机构以后允许基金投资其他金融品种，基金管理人在履行适当程序后，可以将其纳入投资范围。

八、基金的投资策略

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。采取自下而上策略，以价值、成长动力为主线，根据东吴价值动力评价体系精选估值处在相对安全边际之内，并且具备良好现金分红能力的价值型股票，和根据东吴成长动力评价体系精选成长性高、公司素质优秀和良好成长型股票作为投资对象。在价值和成长风格配置上，根据未来市场环境判断结果，动态调节投资组合中价值股和成长股的相对比例，降低基金组合投资风险，追求主动投资的超额收益。

1、股票投资策略

本基金股票投资组合采取自下而上的策略并根据东吴双动力评价体系精选股票构建组合，东吴双动力评价体系具体由以下两个动力评价体系组成：东吴价值动力评价体系和东吴成长动力评价体系。本基金股票投资组合具体构建程序如下：

1) 根据东吴价值动力评价体系构建价值型股票池

本基金价值型股票池是从股票估值安全边际和分红能力安全边际两个层面进行构建的。我们认为，当一只股票被市场低估，并且还具有良好的现金分红能力时，该类型股票就存在价值动力。这种价值动力不仅体现在估值优势和获取稳定收益上，还表现在全流通环境下的并购价值。

本基金价值型股票池具体构建流程是：首先，严格执行估值相对安全边际（以市场平均市盈率的 0.75 倍作为股票估值安全边际），选出正常化市盈率 NPE（ $NPE = \text{最新股价} / (5 \text{年平均 ROE} * \text{最新净资产})$ ）指标值低于估值安全边际的股票。其次，在估值相对安全的股票里，根据分红能力安全边际选择分红能力强的股票作为本基金价值型股票池。其中，本基金选择正常化市盈率指标衡量股票估值是否处于安全边际之内，该指标首先根据上市公司历史数年盈利能力计算得到正常化每股收益（Normalized Earnings），其次将最新股价除以正常

化每股收益据此得到 NPE，该指标可以很好捕捉市场对公司股票过度反应带来的投资机会。对于分红能力的衡量，本基金选取上市公司股利、股息率（每股股利/股价）、以及分红稳定性指标衡量上市公司分红能力。本基金东吴价值动力评价体系和标准见表 1。

表 1 东吴价值动力评价体系

东吴价值动力评价体系	
估值安全边际	1、正常化市盈率 $NPE \leq 0.75$ 倍市场市盈率
分红能力安全边际	2、5 年平均每股收益 $EPS \geq 0.20$ 元和 5 年平均每股股利 $Div \geq 0.10$ 元
	3、5 年平均税后股息率 $D/P \geq$ 一年期税后存款利率（现为 2.025%）
	4、分红稳定性系数 $DE \geq 0.60$

注：分红稳定性系数=分红年数/上市年数，其中，分红年数取得是最近 5 年分红年数；对于“上市年数”取值标准如下：上市 5 年以上的公司，“上市年数”取值为 5 年；上市 5 年以内的公司，“上市年数”取值为实际上市年数取整加 1。

2) 根据成长动力评价体系构建成长型股票池

本基金成长型股票池是基于上市公司未来净利润增长率和公司素质评价基础上构建的。DCF 价值模型指出，企业内在价值取决于企业未来自由现金流和折现率。成长所带来的未来现金流的增加无疑将提升企业的内在价值，而企业内在价值的提高将会表现在股价上升上。投资于成长性高、有持续成长能力的上市公司，是投资获取高收益的有效手段。

本基金成长型股票池具体构建流程是：首先本基金充分利用本公司行业研究员的盈利预测数据，并结合至少有 3 家国内研究机构做过盈利预测数据的上市公司，初步筛选出未来两年每年净利润增长率超过 1.5 倍 GDP 增速，但不低于 5% 的上市公司股票，作为“未来增长潜力股票池”。其次，本基金在“未来增长潜力股票池”基础上，根据公司素质评级，精选公司素质评级为优秀和良好的股票作为具有成长动力的股票，组成本基金成长型股票池。本基金东吴成长动力评价标准见表 2。

表 2 东吴成长动力评价标准

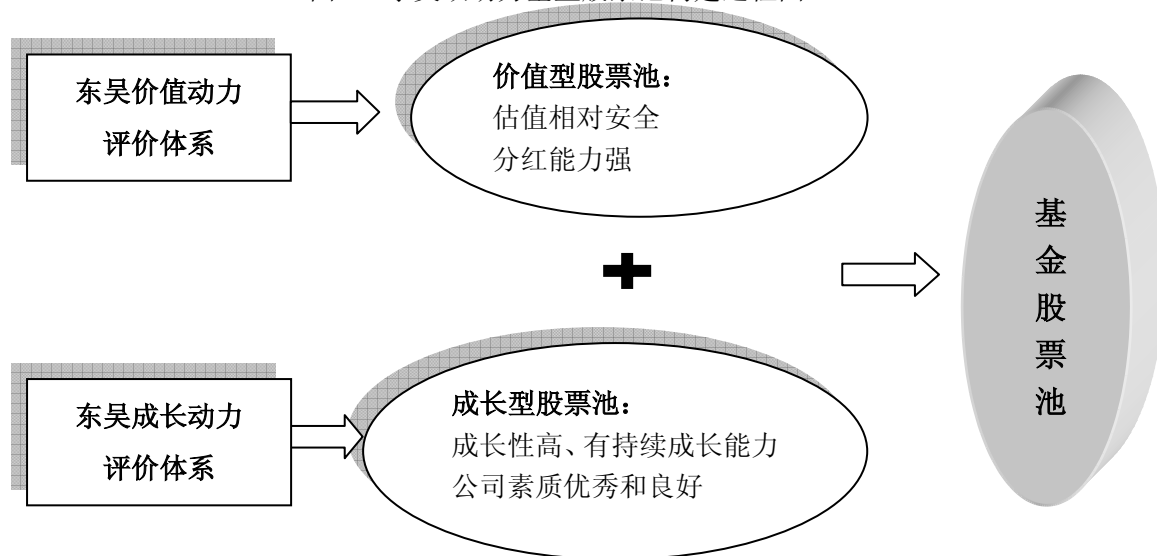
类别	评价标准
成长性	未来两年每年净利润增长率 ≥ 1.5 倍 GDP 增速（但不低于 5%）
公司素质	公司素质评级处于优秀和良好。

注：公司素质评级内容具体包括：1) 核心竞争力；2) 产品线；3) 资产质量；4) 风险水平；5) 与投资者关系，及透明程度。

3) 本基金股票池的构建

将由东吴价值动力评价体系构建的价值型股票池和由东吴成长动力评价体系构建的成长型股票池合并，作为本基金股票池。本基金股票池具体构建过程见图 1。

图1 东吴双动力基金股票池构建过程图



资料来源：东吴基金

2、债券投资策略

本基金采取积极的债券投资管理策略。制定具体投资策略自上而下考虑的因素是：基础利率、债券收益率曲线、市场波动、个券的相对价值和套利可能性。与之相对应，本基金分别采取利率预期策略、骑乘收益率策略、相机抉择策略、相对价值策略和套利交易策略。结合投资策略的制定构造债券组合，分别在子弹式组合、梯式组合和杠铃式组合当中进行选择。在债券品种选择上，本基金遵循相对价值原则和流动性原则。现券的相对价值原则指选择到期收益率处于收益率曲线上方的个券，在到期收益率接近的券种之间，选择久期较短者，在久期接近的券种之间，选择凸性较大者；本基金在品种选择上优先考虑流动性高的个券。

3、操作策略

在操作策略上，首先，本基金采取自上而下策略，确定大类资产配置。公司投资决策委员会参考投资研究团队的研究成果，结合宏观经济、政策和证券市场走势的综合分析，对未来市场运行趋势给出判断，从而确定基金资产在股票、衍生产品、债券和现金上的配置比例。

其次，采取自下而上策略，以价值、成长动力为主线，根据东吴价值动力评价体系精选估值处在相对安全边际之内，并且具备良好现金分红能力的价值型股票，和根据东吴成长动力评价体系精选成长性高、公司素质优秀和良好上市公司股票作为投资对象。在价值和成长风格配置上，根据未来市场环境判断结果，动态调节投资组合中价值股和成长股的相对比例，降低基金组合投资风险，追求主动投资的超额收益。

基金经理及操作小组根据公司投资决策委员会的决策意见，并结合未来市场结构性变化趋势的判断，来相机动态调整价值型股票和成长型股票配置比例。如果判断未来市场环境处

于平衡状态，则成长型股票和价值型股票均衡配置；如果判断未来市场环境属于强势环境，则增加成长型股票配置比例；如果判断未来市场环境属于弱势环境，则增加价值型股票配置比例。具体价值型股票和成长型股票配置关系见表 3。

表 3 价值型和成长型股票资产配置比例

市场环境	强市	平衡市	弱势
比例配置	成长型>价值型	价值、成长均衡配置	价值型>成长型

资料来源：东吴基金

九、基金的业绩比较基准

本基金的业绩比较基准：75%*新华富时 A600 指数+25%*中信标普全债指数。

十、基金的风险收益特征

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、收益较高的基金产品。

十一、基金的投资组合报告

东吴价值成长双动力股票型证券投资基金(以下简称“本基金”)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。

本基金的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 2011 年 4 月 20 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。

1、截至 2011 年 3 月 31 日基金资产组合情况

序号	项目名称	金额(市值)	占基金资产总值比例 (%)
1	权益投资	2,374,165,346.91	79.29
	其中：股票	2,374,165,346.91	79.29
2	固定收益投资	146,333,519.20	4.89
	其中：债券	146,333,519.20	4.89
	资产支持证券	-	-
3	金融衍生品投资	-	-
4	买入返售金融资产	89,400,334.10	2.99
	其中：买断式回购的买入返售金融资产	-	-
5	银行存款和清算备付金	189,995,086.78	6.35
6	其它资产	194,428,501.43	6.49
7	合计	2,994,322,788.42	100.00

2、截至 2011 年 3 月 31 日按行业分类的股票投资组合

代码	行业类别	股票市值（元）	占基金资产净值比例（%）
A	农、林、牧、渔业	13,131,323.30	0.45
B	采掘业	254,979,148.31	8.67
C	制造业	1,753,694,140.42	59.61
C0	食品、饮料	628,669,355.80	21.37
C1	纺织、服装、皮毛	12,199,939.00	0.41
C2	木材、家具	-	-
C3	造纸、印刷	4,286,478.60	0.15
C4	石油、化学、塑胶、塑料	180,645,179.03	6.14
C5	电子	132,947,553.76	4.52
C6	金属、非金属	150,958,085.07	5.13
C7	机械、设备、仪表	477,803,124.43	16.24
C8	医药、生物制品	166,184,424.73	5.65
C99	其他制造业	-	-
D	电力、煤气及水的生产和供应业	-	-
E	建筑业	118,023,441.42	4.01
F	交通运输、仓储业	17,243,343.48	0.59
G	信息技术业	-	-
H	批发和零售贸易	29,519,513.28	1.00
I	金融、保险业	22,020,460.00	0.75
J	房地产业	5,075,257.95	0.17
K	社会服务业	160,478,718.75	5.46
L	传播与文化产业	-	-
M	综合类	-	-
	合计	2,374,165,346.91	80.70

3、截至 2011 年 3 月 31 日按市值占基金资产净值比例大小排序的前十名股票明细

序号	股票代码	股票名称	数量	公允价值（元）	占基金资产净值比例（%）
1	000596	古井贡酒	3,852,862	286,498,818.32	9.74
2	000568	泸州老窖	5,542,108	247,178,016.80	8.40
3	000069	华侨城 A	9,860,366	145,834,813.14	4.96
4	002223	鱼跃医疗	3,155,085	120,177,187.65	4.09
5	600690	青岛海尔	4,084,682	115,065,491.94	3.91
6	601699	潞安环能	1,528,146	99,787,933.80	3.39
7	600143	金发科技	5,254,531	96,157,917.30	3.27
8	600425	青松建化	3,641,055	88,259,173.20	3.00
9	000423	东阿阿胶	1,994,917	85,960,973.53	2.92
10	000157	中联重科	4,799,964	74,207,443.44	2.52

4、截至 2011 年 3 月 31 日按券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(%)
1	国家债券	-	-
2	央行票据	134,291,500.00	4.56
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	12,042,019.20	0.41
7	其他	-	-
8	合计	146,333,519.20	4.97

5、截至 2011 年 3 月 31 日按市值占基金资产净值比例大小排名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（%）
1	1101011	11 央票 11	700,000	69,538,000.00	2.36
2	1101015	11 央票 15	450,000	44,689,500.00	1.52
3	0801065	08 央据 65	200,000	20,064,000.00	0.68
4	113001	中行转债	94,570	10,124,664.20	0.34
5	110015	石化转债	17,750	1,917,355.00	0.07

6、截至 2011 年 3 月 31 日按公允价值占基金资产净值比例大小排名的前五名权证投资
明细

本基金本报告期末未持有权证。

7、截至 2011 年 3 月 31 日按公允价值占基金资产净值比例大小排名的前十名资产支持
证券投资明细

本基金本报告期末未持有资产支持证券。

8、投资组合报告附注

(1) 本报告期内，本基金本期投资的前十名证券中没有发行主体被监管部门立案调查的，或在报告编制日前一年内受到公开谴责、处罚的证券。

(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。

(3) 期末其他资产构成

序号	项目名称	金额（元）
1	存出保证金	12,404,947.67
2	应收证券清算款	174,244,260.64
3	应收股利	-
4	应收利息	1,071,684.98
5	应收申购款	6,707,608.14
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	194,428,501.43

(4) 报告期末持有的处于转股期的可转换债券明细

序号	债券代码	债券名称	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)
1	113001	中行转债	10,124,664.20	0.34

(5) 报告期末持有的资产支持证券

本基金本报告期末未持有资产支持证券。

(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。

十二、基金的业绩

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,也不保证最低收益。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。

(1) 东吴价值成长双动力基金历史时间段净值增长率与同期业绩比较基准收益率的比较

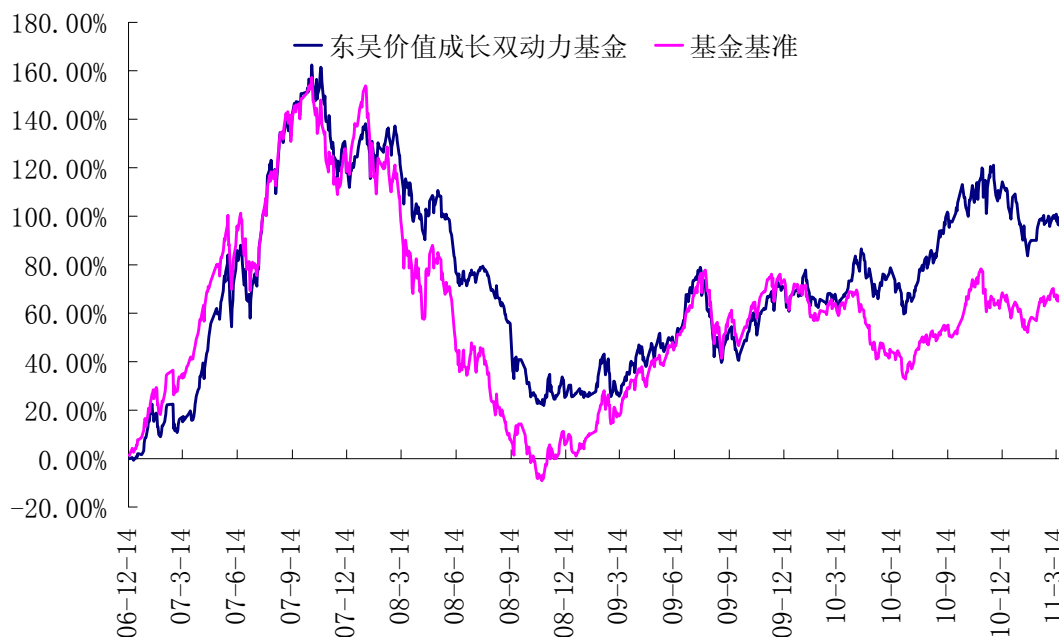
时间	净值增长率 ①	净值增长率 率标准差 ②	业绩比较 基准收益 率③	业绩比较基 准收益率标 准差④	①-③	②-④
2007.01.01-2007.12.31	120.03%	2.11%	117.05%	1.73%	2.98%	0.38%
2008.01.01-2008.12.31	-43.48%	1.78%	-46.49%	2.28%	3.01%	-0.50%
2009.01.01-2009.12.31	33.20%	1.71%	72.09%	1.53%	-38.89%	0.18%
2010.01.01-2010.12.31	23.00%	1.39%	-4.90%	1.17%	27.91%	0.22%
2011.01.01-2011.03.31	-8.74%	1.15%	1.67%	1.02%	-10.41%	0.13%
2006.12.15-2011.03.31	89.71%	1.74%	65.05%	1.70%	24.65%	0.03%

(2) 自基金合同生效以来基金累计净值增长率及其与同期业绩比较基准收益率的比较

东吴价值成长双动力股票型证券投资基金

累计份额净值增长率与业绩比较基准收益率的历史走势对比图

(2006年12月15日至2011年3月31日)



注：东吴价值成长双动力基金于2006年12月15日成立。

十二、基金的转换

本基金截至2011年6月15日已开通与本基金管理人旗下基金转换业务的有：东吴嘉禾优势精选混合型开放式证券投资基金（基金代码：580001）、东吴行业轮动股票型证券投资基金（基金代码：580003）、东吴优信稳健债券型证券投资基金A（基金代码：582001）和东吴优信稳健债券型证券投资基金C（基金代码：582201）、东吴进取策略灵活配置混合型开放式证券投资基金（基金代码：580005）、东吴新经济股票型证券投资基金（基金代码：580006）、东吴创业板股票型证券投资基金（基金代码：580007）、东吴货币市场证券投资基金A（583001）和东吴货币市场证券投资基金B（583101）、东吴中证新兴产业指数证券投资基金（585001）。

投资者可通过基金管理人的直销渠道和以下代销机构办理以上基金的基金转换业务：中国农业银行股份有限公司、华夏银行股份有限公司、中国建设银行股份有限公司、交通银行股份有限公司、中国邮政储蓄银行有限责任公司、烟台银行股份有限公司、深圳发展银行股份有限公司、平安银行股份有限公司、中信银行股份有限公司、中国民生银行股份有限公司、宁波银行股份有限公司、中信建投证券有限责任公司、东吴证券股份有限公司、申银万国证券股份有限公司、长城证券有限责任公司、光大证券股份有限公司、中国银河证券股份有限公司、安信证券股份有限公司、渤海证券有限责任公司、国泰君安证券股份有限公司、

国信证券有限责任公司、华泰证券股份有限公司、中航证券有限责任公司、华泰联合证券有限责任公司、齐鲁证券有限责任公司、世纪证券有限责任公司、广发证券股份有限公司、招商证券股份有限公司、国联证券有限责任公司、中信万通证券有限责任公司、恒泰证券有限责任公司、爱建证券有限责任公司、温州银行股份有限公司、长江证券股份有限公司、广发华福证券有限责任公司、宏源证券股份有限公司、信达证券股份有限公司、上海证券有限责任公司、平安证券有限责任公司、海通证券股份有限公司、湘财证券有限责任公司、南京证券有限责任公司、兴业证券股份有限公司、东海证券有限责任公司、东方证券股份有限公司、天相投资顾问有限公司、华安证券有限责任公司、财富证券有限公司、华宝证券有限责任公司、广州证券有限责任公司、厦门证券有限责任公司、中信证券股份有限公司、中信银行股份有限公司。

十三、费用概览

(一) 基金运作相关费用

1、管理费；

基金管理费以基金资产净值的 1.5%年费率计提。

在通常情况下，基金管理费按前一日的基金资产净值的 1.5%年费率计提。

计算方法如下：

$$H=E \times \text{年管理费率} \div \text{当年天数}$$

H 为每日应计提的基金管理费

E 为前一日的基金资产净值

基金管理费每日计提，按月支付。由基金管理人向基金托管人发送基金管理费划付指令，经基金托管人复核后于次月首日起 2 个工作日内从基金财产中一次性支付给本基金管理人。

若遇法定节假日、休息日或不可抗力致使无法按时支付的，顺延至最近可支付日支付。

2、托管费；

基金托管费按基金资产净值的 0.25%年费率计提。

在通常情况下，基金托管费按前一日的基金资产净值的 0.25% 年费率计提。

计算方法如下：

$$H=E \times \text{年托管费率} \div \text{当年天数}$$

H 为每日应计提的基金托管费

E 为前一日的基金资产净值

基金托管费每日计提，按月支付。由基金管理人向基金托管人发送基金托管费划付指令，

经基金托管人复核后于次月首日起 2 个工作日内从基金资产中一次性支付给本基金托管人。

若遇法定节假日、休息日或不可抗力致使无法按时支付的，顺延至最近可支付日支付。

- 3、基金合同生效后的信息披露费用；
- 4、基金合同生效后的会计师费和律师费；
- 5、基金份额持有人大会费用。
- 6、基金的证券交易费用；
- 7、银行手续费、服务费；
- 8、基金分红手续费。
- 9、按照国家有关规定和基金合同约定，可以在基金财产中列支的其他费用。

上述第 3 项至第 9 项费用由本基金管理人向基金托管人发出划款指令后，基金托管人按费用实际支出金额从基金财产中支付，列入当期基金费用。

（二）基金销售相关费用

1、本基金申购费由申购人承担，用于市场推广、销售、登记结算等各项费用。投资者可选择在申购本基金或赎回本基金时交纳申购费。投资者选择在申购时交纳的称为前端申购费，投资者选择在赎回时交纳的称为后端申购费。

2、投资者选择交纳前端申购费时，费率按申购金额递减。投资者在一天之内如果有多笔申购，适用费率按单笔分别计算。具体费率如下：

申购金额（含申购费）	前端申购费率
100万元以下	1.5%
100万元以上（含）-200万元以下	1.2%
200万元以上（含）-500万元以下	0.8%
500万元以上（含）	1000元/笔

3、投资者选择交纳后端申购费时，费率按持有时间递减，具体费率如下：

持有时间	后端申购费率
1 年以内（含）	1.8%
1 年-3 年（含）	1.5%
3 年-5 年（含）	0.8%
5 年以上	0

4、赎回费随基金持有时间的增加而递减，费率如下：

持有时间	赎回费率
1 年以内（含 1 年）	0.5%
1 年-2 年（含 2 年）	0.25%
2 年以上	0

本基金赎回费由赎回人承担，在投资者赎回基金份额时收取。其中，须依法扣除所收取赎回费总额的25%归入基金资产，其余用于支付登记结算费、销售手续费等各项费用。

5、基金管理人可以调整申购费率、赎回费率或收费方式，并最迟将于新的费率或收费方式开始实施前3个工作日在至少一种中国证监会指定的信息披露媒体公告。

（三）基金税收

1、本基金运作过程中涉及的各项纳税主体，其纳税义务按国家税收法律、法规执行。

2、根据财政部、国家税务总局的财税字[1998]55号文、财税字[2001]61号文《关于证券投资基金税收问题的通知》及财税字[2004]78号文《关于证券投资基金税收政策的通知》及其他相关税务法规，对基金主要税项规定如下：

- 1) 以发行基金方式募集资金，不属于营业税征收范围，不征收营业税。
 - 2) 基金买卖股票、债券的差价收入，暂免征收营业税。
 - 3) 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，股票的股息、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。
 - 4) 基金买卖股票按卖出金额的0.1%缴纳证券交易（股票）印花税。
- 3、国家法律、法规有新规定的，从其规定。

十四、对招募说明书更新部分的说明

本招募说明书依据《中华人民共和国证券投资基金法》、《证券投资基金运作管理办法》、《证券投资基金销售管理办法》、《证券投资基金信息披露管理办法》及其它有关法律法规的要求，本基金管理人对本基金原招募说明书进行了更新，并根据本基金管理人在本基金合同生效后对本基金实施的投资经营活动进行了内容补充和更新，主要更新的内容如下：

1、在“重要提示”中，更新了“所载内容截止日期”及“有关财务数据和净值表现截止日期”。

2、在“三、基金管理人”中，对基金管理人简要情况介绍，及主要人员情况等内容进行了更新。

3、在“四、基金托管人”中，对基金托管人的基金托管业务经营情况进行了更新。

4、在“五、相关服务机构”及“六、基金份额的申购与赎回”中，增加了部分代销机构，更新了部分代销机构在报告期内的变化情况。

5、在“七、与基金管理人管理的其他基金转换”中，更新了基金转换业务的相关内容。

6、在“八、基金的投资”中，更新了基金投资组合报告的内容。数据内容截止时间为2011年3月31日。

7、在“九、基金的业绩”中，更新了基金业绩的内容。数据内容截止时间为 2011 年 3 月 31 日。

8、在“十九、基金托管协议的内容摘要”中，对基金托管人的经营范围的相关内容进行了更新。

9、在“二十一、其他应披露事项”中，增加了其他披露事项：

(1) 2010 年 12 月 20 日在证券时报、中国证券报、上海证券报、公司网站等媒体上公告了《东吴基金管理有限公司关于新增厦门证券为代销机构并推出定投业务及转换业务的公告》；

(2) 2010 年 12 月 31 日在证券时报、中国证券报、上海证券报、公司网站等媒体上公告了《东吴基金管理有限公司关于参加深圳发展银行延长基金申购费率优惠的公告》、《东吴基金管理有限公司关于在中国工商银行推出定期定额申购费率优惠活动的公告》、《东吴基金管理有限公司关于参加交通银行网上银行、手机银行延长基金申购费率优惠的公告》、《东吴基金管理有限公司关于参加中国农业银行网上银行延长基金申购费率优惠的公告》；

(3) 2011 年 1 月 7 日在证券时报、中国证券报、上海证券报、公司网站等媒体上公告了《东吴基金管理有限公司东吴价值成长:关于恢复旗下基金大额申购、转入业务的公告》；

(4) 2011 年 1 月 24 日在证券时报、中国证券报、上海证券报、公司网站等媒体上公告了《东吴价值成长双动力股票型证券投资基金 2010 年第 4 季度报告》；

(5) 2011 年 1 月 31 日在证券时报、中国证券报、上海证券报、公司网站等媒体上公告了《东吴基金管理有限公司关于旗下基金在温州银行网上银行申购费率优惠的公告》；

(6) 2011 年 2 月 17 日在证券时报、中国证券报、上海证券报、公司网站等媒体上公告了《东吴基金管理有限公司关于旗下基金在招商银行开通基金转换业务的公告》；

(7) 2011 年 2 月 28 日在证券时报、中国证券报、上海证券报、公司网站等媒体上公告了《东吴基金管理有限公司东吴价值成长:基金分红公告》；

(8) 2011 年 3 月 7 日在证券时报、中国证券报、上海证券报、公司网站等媒体上公告了《东吴基金管理有限公司关于旗下基金在天相投资顾问推出定投业务的公告》；

(9) 2011 年 3 月 17 日在证券时报、中国证券报、上海证券报、公司网站等媒体上公告了《东吴基金管理有限公司关于基金估值调整情况的公告》；

(10) 2011 年 3 月 26 日在证券时报、中国证券报、上海证券报、公司网站等媒体上公告了《东吴基金管理有限公司关于估值调整情况的公告》；

(11) 2011 年 3 月 29 日在证券时报、中国证券报、上海证券报、公司网站等媒体上公告了《东吴基金管理有限公司关于旗下基金产品持有盐湖钾肥股票恢复市价估值法的公告》；

(12) 2011 年 3 月 31 日在证券时报、中国证券报、上海证券报、公司网站等媒体上公告了《东吴基金管理有限公司关于旗下基金参加工商银行延长申购费率优惠活动的公告》、《东吴价值成长双动力股票型证券投资基金 2010 年年度报告》；

(13) 2011年4月6日在证券时报、中国证券报、上海证券报、公司网站等媒体上公告了《东吴基金管理有限公司关于旗下基金参加华夏银行基金申购费率优惠的公告》；

(14) 2011年4月7日在证券时报、中国证券报、上海证券报、公司网站等媒体上公告了《东吴基金管理有限公司关于旗下基金产品持有大立科技股票恢复市价估值法的公告》；

(15) 2011年4月8日在证券时报、中国证券报、上海证券报、公司网站等媒体上公告了《东吴基金管理有限公司关于旗下基金在华夏银行延长定投申购费率优惠活动的公告》；

(16) 2011年4月21日在证券时报、中国证券报、上海证券报、公司网站等媒体上公告了《东吴价值成长双动力股票型证券投资基金2011年第1季度报告》；

(17) 2011年5月5日在证券时报、中国证券报、上海证券报、公司网站等媒体上公告了《东吴基金管理有限公司关于新增中信证券为代销机构并推出定投及转换业务的公告》；

(18) 2011年5月14日在证券时报、中国证券报、上海证券报、公司网站等媒体上公告了《东吴基金管理有限公司关于变更东吴价值成长基金经理的公告》；

(19) 2011年5月27日在证券时报、中国证券报、上海证券报、公司网站等媒体上公告了《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》。

十五、签署日期

本基金更新招募说明书于2011年6月15日签署。

东吴基金管理有限公司

二零一一年七月三十日日