

东吴创新创业股票型证券投资基金 2013 年第 4 季度报告

2013 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：二〇一四年一月二十二日

§ 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。

基金托管人中国工商银行股份有限公司根据本基金合同规定，于 2014 年 1 月 17 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 2013 年 10 月 1 日起至 12 月 31 日止。

§ 2 基金产品概况

基金简称	东吴新创业股票
基金主代码	580007
交易代码	580007
前端交易代码	-
后端交易代码	-
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2010 年 6 月 29 日
报告期末基金份额总额	88,995,696.24 份
投资目标	本基金为股票型基金，主要投资于市场中的创业型股票，包括创业板股票、中小板股票和主板中的中小盘股票。通过精选具有合理价值的高成长创业型股票，追求超越市场的收益。
投资策略	本基金依托行业研究和金融工程团队，采用“自上而下”资产配置和“自下而上”精选个股相结合的投资策略。本基金通过对宏观经济和市场走势进行研判，结合考虑相关类别资产的收益风险特征，动态调整股票、债券、现金等大类资产的配置。运用本公司自行开发的东吴 GARP 策略选股模型，精选具有成长优势与估值优势的创业型上市公司股票。
业绩比较基准	(中信标普 200 指数*50%+中信标普小盘指数*50%) *75%+中信标普全债指数*25%

风险收益特征	本基金是一只进行主动投资的股票型基金，其预期风险和预期收益均高于货币市场基金、债券型基金和混合型基金，在证券投资基金中属于预期风险较高、预期收益较高的基金产品。本基金力争通过资产配置、精选个股等投资策略的实施和积极的风险管理而追求较高收益。
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

§ 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(2013 年 10 月 1 日 - 2013 年 12 月 31 日)
1. 本期已实现收益	-1,978,030.90
2. 本期利润	-2,875,163.28
3. 加权平均基金份额本期利润	-0.0320
4. 期末基金资产净值	87,654,685.41
5. 期末基金份额净值	0.985

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

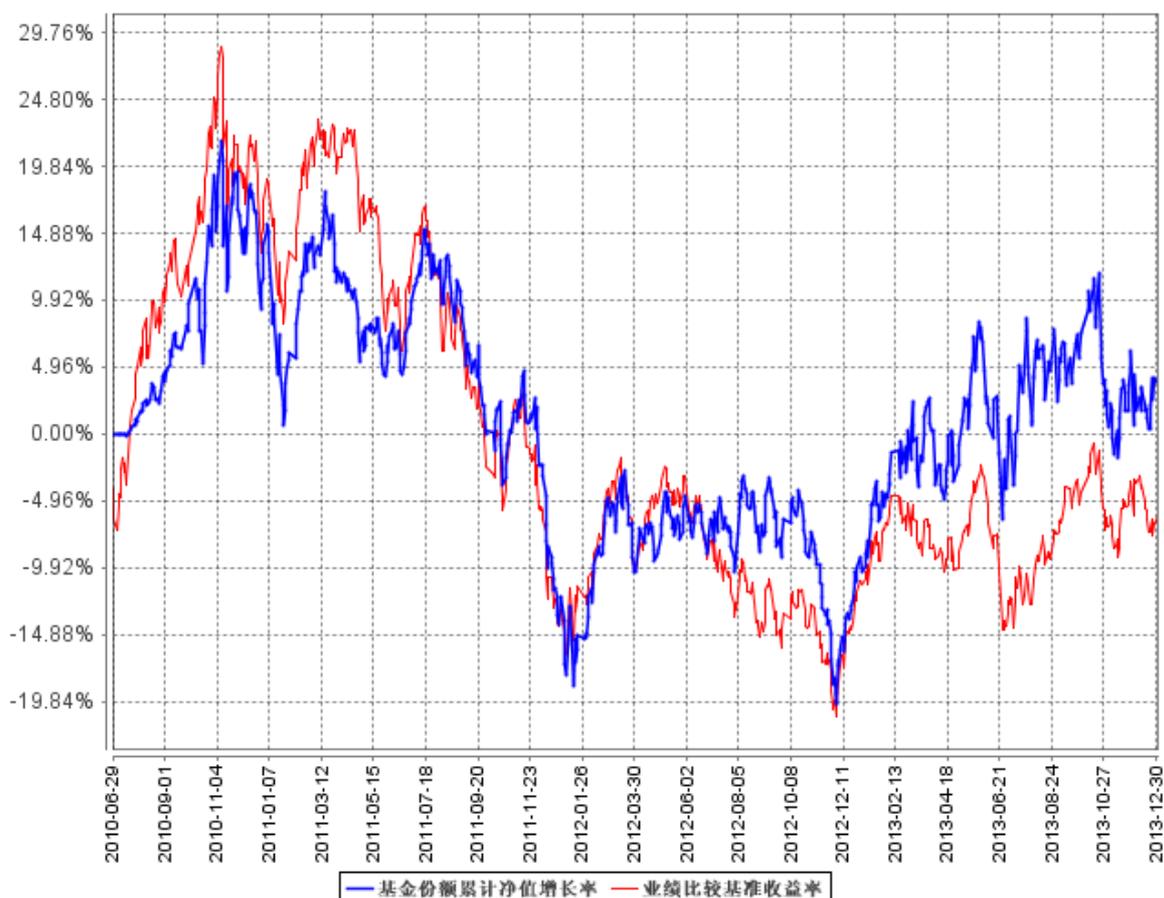
3.2.1 本报告期基金份额净值增长率及其与同期业绩比较基准收益率的比较

阶段	净值增长率	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	-3.24%	1.52%	-1.82%	1.00%	-1.42%	0.52%

注：本基金业绩比较基准=(中信标普 200 指数*50%+中信标普小盘指数*50%) *75%+中信标普全债指数*25%

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：1、业绩比较基准=（中信标普 200 指数*50%+中信标普小盘指数*50%）*75%+中信标普全债指数*25%

§ 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10月27日	-	7 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、东吴新创业股票基金基金经理、东吴深证 100 指数增

					强型证券投资基金基金经理 (LOF)。
吴广利	本基金基金经理	2013年10月24日	-	10.5	硕士，北京大学世界经济专业毕业。2003年6月至2005年8月就职于海通证券有限公司任行业公司研究员；2005年8月至2006年6月就职于长江巴黎百富勤证券有限责任公司任研究经理；2006年7月至2011年9月就职于金元惠理基金管理有限公司任基金经理；2012年8月加入东吴基金管理有限公司，现担任东吴新创业股票型证券投资基金基金经理。

注：1、此处的任职日期和离职日期均指公司对外公告之日。

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，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

正如本基金在三季报中的预期，在经济高位回落、美国 QE 退出和 IPO 重新开闸等的共同作用下，股市在第四季度出现了调整，其中上证综指下跌 2.70%，沪深 300 指数跌幅为 3.28%，而中小板和创业板指数则分别回撤 4.86%和 4.64%。从行业层面来看，家电和军工表现突出，传媒行业则大幅调整，自贸区及 O2O 等主题相关板块也出现明显回落。

本基金整体保持了中性的股票仓位，对化工和汽车行业进行了减持，同时增加了食品饮料、医药、机械设备和消费电子等行业的配置比重，也参与了军工股的主题投资。但需要检讨的是，个别食品饮料上市公司三季报业绩低于预期，导致基金净值在第四季度遭受不小的损失。今后本基金将进一步加强对于重仓持有股票的持续跟踪，最大限度地规避业绩低于预期带来的风险，为投资者创造持续、稳定的超额回报。

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 0.985 元，累计净值 1.045 元；本报告期份额净值增长率-3.24%，同期业绩比较基准收益率为-1.82%。

4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

对于明年一季度的股市，本基金仍相对谨慎。经济基本面没有亮点，领先指标 PMI 已高位回落，另外对影子银行业务监管的加强，预计将引发社会信用供应体系收缩，推升资金价格中枢，进一步打击实体经济；资金面也不乐观，IPO 持续发行、新三板扩容、创业板再融资放开和美国 QE 退出引发资金外流预期等，都是股市流动性的减项，要向上超预期则有赖于 QFII 和 RQFII 等新增资金的入市，但目前还看不到；情绪面上，市场已经在预期 2014 年将出现信用风险的小规模爆发，时间点不确定，一旦发生则悲观预期将重挫股市。

基于此判断，本基金将以被动防御控制仓位为主，核心配置业绩增长确定的医药和大众消费品行业，同时积极关注业绩将持续改善的如 LED、光伏和冷链等子行业，信息消费等相关行业也为本基金关注的重点。

§ 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	68,478,107.18	77.31
	其中：股票	68,478,107.18	77.31

2	固定收益投资	-	-
	其中：债券	-	-
	资产支持证券	-	-
3	金融衍生品投资	-	-
4	买入返售金融资产	-	-
	其中：买断式回购的买入返售金融资产	-	-
5	银行存款和结算备付金合计	13,255,668.69	14.97
6	其他资产	6,839,354.12	7.72
7	合计	88,573,129.99	100.00

5.2 报告期末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	-	-
B	采矿业	-	-
C	制造业	58,649,950.13	66.91
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	1,059,000.00	1.21
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	5,476,358.65	6.25
J	金融业	-	-
K	房地产业	-	-
L	租赁和商务服务业	1,087,500.00	1.24
M	科学研究和技术服务业	956,798.40	1.09
N	水利、环境和公共设施管理业	661,800.00	0.76
O	居民服务、修理和其他服务业	-	-
P	教育	-	-
Q	卫生和社会工作	586,700.00	0.67
R	文化、体育和娱乐业	-	-
S	综合	-	-
	合计	68,478,107.18	78.12

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

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	600703	三安光电	158,000	3,916,820.00	4.47
2	600872	中炬高新	300,000	3,411,000.00	3.89
3	600261	阳光照明	200,000	2,778,000.00	3.17
4	600887	伊利股份	70,000	2,735,600.00	3.12
5	601965	中国汽研	200,000	2,680,000.00	3.06
6	600406	国电南瑞	180,000	2,676,600.00	3.05
7	002415	海康威视	110,000	2,527,800.00	2.88
8	002022	科华生物	150,000	2,523,000.00	2.88
9	000811	烟台冰轮	233,023	2,407,127.59	2.75
10	002185	华天科技	210,140	2,313,641.40	2.64

5.4 报告期末按债券品种分类的债券投资组合

本基金本报告期末未持有债券。

5.5 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排名的前五名债券投资明细

本基金本报告期末未持有债券。

5.6 报告期末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。

5.7 报告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。

5.8 报告期末本基金投资的股指期货交易情况说明

5.8.1 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。

5.8.2 本基金投资股指期货的投资政策

本基金本报告期末未持有股指期货。

5.9 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明

5.9.1 本期国债期货投资政策

本基金本报告期末未持有国债期货。

5.9.2 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。

5.9.3 本期国债期货投资评价

本基金本报告期末未持有国债期货。

5.10 投资组合报告附注

5.10.1

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。

5.10.2

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。

5.10.3 其他资产构成

序号	名称	金额（元）
1	存出保证金	136,003.77
2	应收证券清算款	6,660,182.52
3	应收股利	-
4	应收利息	3,114.20
5	应收申购款	40,053.63
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	6,839,354.12

5.10.4 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。

5.10.5 报告期末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	002022	科华生物	2,523,000.00	2.88	重大事项

5.10.6 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	93,514,345.68
报告期期间基金总申购份额	2,887,922.68
减:报告期期间基金总赎回份额	7,406,572.12
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	88,995,696.24

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交易明细

本基金报告期间无基金管理人运用固有资金投资本公司管理基金情况。

§ 8 影响投资者决策的其他重要信息

无。

§ 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新创业股票型证券投资基金设立的文件；
- 2、《东吴新创业股票型证券投资基金基金合同》；
- 3、《东吴新创业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、报告期内东吴新创业股票型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
2014 年 1 月 22 日