东吴嘉禾优势精选混合型开放式证券投资基金

更新招募说明书摘要

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

重要提示

本基金根据2004年11月25日中国证券监督管理委员会《关于同意东吴嘉禾优势精选混合型开放式证券投资基金募集的批复》(证监基金字[2004]201号)的核准,进行募集。本基金的基金合同于2005年2月1日正式生效。

基金管理人保证《东吴嘉禾优势精选混合型开放式证券投资基金招募说明书》(以下简称"《招募说明书》"或"本《招募说明书》")的内容真实、准确、完整。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。

本招募说明书(更新)所载内容截止日为2008年2月1日,有关财务数据和净值表现截止日为2007年12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

名称:东吴基金管理有限公司

住所:上海市源深路279号

设立日期:2004年9月2日

法定代表人:徐建平

办公地址:上海市源深路279号

客户服务电话:021-50509666

联系人:徐远征

注册资本:人民币10000万元

股权结构:

持股单位	出资额(万元)	占总股本比例
东吴证券有限责任公司	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%

(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。历任无锡县长征企业会计,苏州市财政局科员、苏州市税务局副科长、苏州市税务局科长、苏州市税务局三分局局长、苏州市审计局副局长。现任东吴证券有限责任公司党委书记、董事长。

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,大学,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,苏州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。现任东吴证券有限责任公司董事会秘书。

戴继雄先生,董事,硕士,副教授,中共党员。历任上海市虹口区吴淞路街道办事处办事员、上海财经大学会计学院教研室副主任、上海复星高科技(集团)有限公司财务、审计副总监。现任上海兰生(集团)有限公司财务部总经理、财务副总监。

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。

张平先生,独立董事,博士,研究员。现任中国社科院经济研究所研究员,兼职中央财经大学金融学院教授和江南信托经济学家。

张守文先生,独立董事,博士,教授。历任齐齐哈尔市中级人民法院书记员、研究员,北京大学法律系讲师、系副主任,北京大学法学院副教授、副院长,现任北京大学法学院教授、博导、副院长。

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。现任东吴证券有限责任公司财务总监。

王集华先生,监事,研究生,经济师,中共党员。历任上海良茂期货经纪有限公司广州部负责人,国信证券有限责任公司江阴营业部副总经理(主持工作)。现任江苏澄星实业集团有限公司战略发展部常务经理。

胡玉杰女士:监事,研究生,注册会计师,中共党员。历任大鹏证券有限责任公司融资服务公司董事副总经理。现任东吴基金管理有限公司市场总监。

3、督察长

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

庞良永先生,男,1968年生,外语、法学双学士,十年基金业从业经历。曾担任申银万国证券公司投资银行部项目经理、平安保险投资管理中心基金研究员、东吴证券投资总部副总经理、东吴基金管理有限公司投资管理部副总经理,现任东吴基金管理有限公司投资副总监及投资管理部总经理。

魏立波先生,男,1973年生,管理学硕士,八年证券业从业经历,曾担任东方证券股份有限公司高级研究员、东吴证券有限责任公司证券投资总部总经理助理和东吴基金管理有限公司基金经理助理等职。

5、投资决策委员会成员

徐建平　总经理;

庞良永　投资副总监、投资管理部总经理、基金经理;

王 炯　投资管理部副总经理、基金经理;

陈 宪　研究策划部总经理。

上述人员之间均不存在近亲属关系。

二、基金托管人

基金托管人名称: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

法定代表人:姜建清

成立时间:1984年1月1日

批准设立机关及批准设立文号:国务院《关于中国人民银行专门行使中央银行职能的决定》(国发[1983]146号)

组织形式:股份有限公司

注册资本:人民币334,018,850,026元

存续期间:持续经营

经营范围:办理人民币存款、贷款、同业拆借业务;国内外结算;办理票据承兑、贴现、转贴现、各类汇兑业务;代理资金清算;提供信用证服务及担保;代理销售业务;代理发行、代理承销、代理兑付政府债券;代收代付业务;代理证券投资基金清算业务(银证转账);保险兼业代理业务(有效期至2008年9月4日);代理政策性银行、外国政府和国际金融机构贷款业务;保管箱服务;发行金融债券;买卖政府债券、金融债券;证券投资基金、企业年金托管业务;企业年金受托管理服务;年金账户管理服务;开放式基金的注册登记、认购、申购和赎回业务;资信调查、咨询、见证业务;贷款承诺;企业、个人财务顾问服务;组织或参加银团贷款;外汇存款;外汇贷款;外币兑换;出口托收及进口代收;外汇票据承兑和贴现;外汇借款;外汇担保;发行、代理发行、买卖或代理买卖股票以外的外币有价证券;自营、代客外汇买卖;外汇金融衍生业务;银行卡业务;电话银行、网上银行、手机银行业务;办理结汇、售汇业务;经国务院银行业监督管理机构批准的其他业务。

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直销中心
注册地址:上海市浦东新区源深路279号(200135)
办公地址:上海市浦东新区源深路279号(200135)
法定代表人:徐建平
联系人:徐远征
直销电话:(021)50509880
传真:(021)50509884
客户服务电话:(021)50509666
网站: www.scfund.com.cn

2. 代销机构:

(1)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:蒋松云
电话:(010)66106912
传真:(010)66016904
客服电话:95588
网址:www.icbc.com.cn

(2)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:尹东
电话:(010)67595003
传真:(010)66218888
客服电话:95533
网址:www.ccb.com

(3)交通银行股份有限公司
注册地址:上海市仙霞路18号
办公地址:上海市银城中路188号
法定代表人:蒋超良
电话:021-58781234
传真:021-58408842
联系人:王玮
客服电话:955559
网址:www.bankcomm.com

(4)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:刘海燕
联系人:郑鹏
电话:(010)85238422
传真:(010)85238419
客服电话:95577
网址:www.hxb.com..cn

(5)招商银行股份有限公司
注册地址:深圳市福田区深南大道7088号
办公地址:深圳市福田区深南大道7088号
法定代表人:秦晓
联系人:兰奇
电话:(0755)83198888
传真:(0755)83195109
客服电话:95555
网址:www.cmbchina.com

(6)深圳发展银行股份有限公司
注册地址:深圳市深南东路5047号深圳发展银行大厦
办公地址:深圳市深南东路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:林雪霏
电话:(0755)8208888
传真:(0755)82080386
客服电话:95501
网址:www.sdb.com.cn

(7)东吴证券有限责任公司
注册地址:江苏省苏州市十梓街298号
办公地址:江苏省苏州市石路爱河桥26号
法定代表人:吴永敏
电话:0512-65581136
传真:0512-65588021
联系人:方晓丹
客服电话:0512-96288
网址:www.dwjq.com.cn

(8)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:上海市淮海中路98号
法定代表人:王开国
电话:021-53594566-4125
传真:021-53858549
联系人:金芸、杨薇
客服电话:021-962503
网址:www.htsec.com

(9)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:朱利
电话:010-68016655
传真:010-66568536
联系人:郭京华
客服电话:010-68016655
网址:www.chinastock.com.cn

(10)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:王明权
电话:021-54033888
传真:021-54038844
联系人:王序薇、黄维琳
客服电话:021-962505
网址:www.sw2000.com.cn

(11)中信建投证券股份有限公司
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:黎晓宏
电话:010-65183888-86073
传真:010-65182261
联系人:权唐
客服电话:400-8888-108
网址:www.csc108.com

(12)广发证券股份有限公司
注册地址:广东省珠海市吉大海滨路光大国际贸易中心26楼2611室
办公地址:广东省广州天河北路大都会广场36、37、41和42楼
法定代表人:王志伟
电话:020-87555888
传真:020-87557985
联系人:肖中梅
客服电话:020-87555888转各营业网点
网址:www.gf.com.cn

(13)华泰证券有限责任公司
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:025-84579879
联系人:袁红彬
客服电话:025-84579897
网址:www.htsc.com.cn

(14)兴业证券股份有限公司
注册地址:福州市湖东路99号标力大厦
办公地址:上海市陆家嘴东路166号中保大厦
法定代表人:兰荣
电话:021-68419974
传真:021-68419867
联系人:杨盛芳
客服电话:021-68419974
网址:www.xyzq.com

(15)国信证券有限责任公司
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
电话:0755-82130833-2181
传真:0755-82133302
联系人:林建闽
客服电话:800-810-8868
网址:www.guosen.com.cn

(16)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:上海市浦东银城东路139号华能大厦
法定代表人:陈学荣
电话:021-68634518
传真:021-68865938
联系人:陈伟
客服电话:021-68865020
网址:www.xcsc.com

(17)长城证券有限责任公司
(18)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:魏云鹏
电话:0755-83516094
传真:0755-83516199
联系人:高峰
客服电话:0755-82288968
网址:www.cc168.com.cn

(19)国联证券有限责任公司
(20)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:范炎
电话:0510-2831662
传真:0510-2833321
联系人:袁丽萍
客服电话:0510-2588168
网址:www.glse.com.cn

(21)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:上海市延平路135号
法定代表人:祝幼一
电话:(021)62580818-213
传真:(021)62674109
联系人:芮敏祺
客服电话:400-8888-666
网址:www.gtja.com.

(22)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41层
办公地址:深圳市深南大道7088号招商银行大厦41层
法定代表人:段强
电话:0755-83199511
传真:0755-83199545
联系人:夏尚
客服电话:0755-83199511
网址:www.csco.com.cn

(23)联合证券有限责任公司
注册地址:深圳市罗湖区深南东路5047号深圳发展银行大厦10、24、25层
办公地址:深圳市罗湖区深南东路5047号深圳发展银行大厦10、24、25层
法定代表人:马国强
电话:0755-82492000
联系人:刘育兵
客服电话:400-8888-555
网址:www.lhzq.com

(24)金元证券有限责任公司
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:郑辉
电话:(0755)83025666
传真:(0755)83025625
联系人:金春
客服电话:4008-888-228
网址:www.jyzq.com.cn

(25)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
法定代表人:王益民
联系人:吴宇
电话:021-63325888
传真:021-63326173
客户服务热线:021-962506
网站:www.dfzq.com.cn

(26)安信证券股份有限公司
注册地址:深圳市福田区金田路2222号安联大厦34层、28层A02单元
法定代表人:牛冠兴
联系人:李昕
电话:010-65778822-251
传真:010-65778825
客户服务热线:020-96210
网站:www.essences.com.cn

(27)江南证券责任有限公司
注册地址:南昌市抚河北路291号
法定代表人:姚江涛
联系人:余雅娜
电话:0791-6768763
传真:0791-6789414
客户服务热线:0791-6768763
网站:www.scstock.com

(28)财富证券有限责任公司
注册地址:长沙市芙蓉中路二段80号顺天国际财富中心26楼
法定代表人:周晖
联系人:郭磊
电话:0731-4403360
传真:0731-4403330
客户服务热线::0731-4403343
网站:www.cfzq.com

(29)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:青岛市东海西路28号
法定代表人:史洁民
电话:(0532)85022026
传真:(0532)85022026
联系人:丁韶燕
客服电话:(0532)96577
网站:www.zxwt.com.cn

(30)光大证券有限责任公司
住所:上海市浦东南路528号上海证券大厦南塔15-16楼
办公地址:上海市浦东南路528号上海证券大厦南塔15-16楼
法定代表人:唐双宁
电话:(021)68816000
传真:(021)68818550
联系人:刘晨
客服电话:400-888-8788
网站:www.ebscn.com

(31)天相投资顾问有限公司
地址:北京市朝阳区幸福村中路锦绣园D座
法定代表人:林义相
联系人:陈少震
咨询电话:(010)84533151-822或802
网站:www.txsec.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:徐远征

(三)律师事务所和经办律师
名称:北京市君泽君律师事务所
办公地址:北京市东四十条68号平安发展大厦3层
负责人:金明
电话:010-84085858
传真:010-84085338
经办律师:陈冲冲、王正洋

(四)会计师事务所和经办注册会计师
名称:江苏公证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:马惠兰
经办注册会计师:李钢叶水林
电话:0512-65260880
传真:0512-65186030

四、基金的名称

本基金名称:东吴嘉禾优势精选混合型开放式证券投资基金

五、基金的类型

本基金类型:契约型开放式混合型基金

六、基金的投资目标

分享中国经济成长,以中低风险水平获得中长期较高收益。

本基金通过个股精选、科学的操作策略及严密的风险控制等手段来降低投资风险,力争将本基金的风险水平控制在比较基准的一定幅度范围内;同时,本基金通过对中国经济成长规律的准确把握和对具有价值成长比较优势股票的前瞻性投资来分享中国经济成长,获得中长期较高收益。

七、基金的投资方向

本基金投资范围为法律法规允许基金投资的具有良好流动性的金融工具,包括国内依法公开发行、上市的股票和债券以及中国证监会允许基金投资的其它金融工具。具体比例范围为:30%-95%的基金资产投资股票,投资债券资产不高于基金资产的60%,现金类资产最低比例为5%。基金股票资产的80%以上投资于三重比较优势选股模型选出的股票。

八、基金的投资策略

在资产配置上,本基金根据各类别资产风险收益水平及本基金风险收益目标,确定大类资产配置比例。在平衡风险收益基础上,把握优势成长,追求中长期较高收益。在股票选择上,本基金根据个股在行业、企业、价格三方面比较优势的分析,精选出具有行业、企业、价格三重比较优势及具有企业、价格两重比较优势的个股作为投资对象。在股票具体操作策略上,将根据经济增长周期、行业生命周期及企业生命周期规律在中长时间段上进行周期持有,同时根据指数及个股运行的时空和量价效应进行中短时间段上的波段操作。

1、资产配置策略:平衡风险收益、把握优势成长

本基金资产配置的重点首先是研究影响资本市场各项因素的变化趋势,并对各项因素发生重大变化的拐点进行预测和把握,从而把握资本各细分市场的风险收益变化趋势。在此基础上,再根据本基金的风险收益目标动态平衡与优化股票、债券及现金类资产的配置比例。

本基金在平衡风险收益基础上,更重要的是要体现出本基金在风险收益目标上的追求,那就是把握优势成长。

2、个股精选策略:三重比较优势选股模型选股

(1)根据东吴优势行业综合评价模型,确定东吴优势行业、一般行业和弱势行业

本基金根据对行业竞争优势和成长能力的研究分析,结合国际竞争力及其它因素的优化,构建了从定量与定性两方面相结合的东吴优势行业综合评价模型,并根据该模型确定东吴优势行业、一般行业和弱势行业。

(2)根据东吴企业竞争优势综合评价模型,构建东吴企业比较优势备选股票库

第一步,从企业盈利能力、成长能力、资产质量以及企业规模四方面构建出东吴企业财务评价指标体系,分行业评价上市公司价值创造结果并排序,并分行业按一定比例对上市公司进行初选。第二步,根据波特的五种竞争力模型和价值链分析内容、以及企业能力理论和企业资源理论等,构建出东吴企业竞争优势评价体系,分行业综合评价上市公司竞争优势和未来成长能力,并根据上市公司竞争优势综合评分结果对根据东吴企业财务评价体系初选结果进行排序,选取东吴优势行业前40%、一般行业前20%、弱势行业前10%的上市公司股票作为东吴企业比较优势备选股票库。

(3)根据东吴EVA价格比较优势选股模型,构建东吴价格比较优势备选股票库

第一步,建立以EVA为基础的价格比较优势选股模型;第二步,根据本基金EVA模型计算出上市公司的价值;第三步,比较股票价格与价值的相对差距,并按相对差距分行业进行由小到大的排序;第四步,选取东吴优势行业前40%、一般行业前20%、弱势行业前10%的上市公司股票作为东吴价格比较优势备选股票库。

(4)本基金股票池构建

取东吴企业比较优势备选股票库和东吴价格比较优势备选股票库交集中属于优势行业部分的股票作为本基金股票池主要备选股票库。取东吴企业比较优势备选股票库和东吴价格比较优势备选股票库交集中属于一般行业或弱势行业的股票作为本基金股票池补充备选股票库。东吴嘉禾优势精选基金股票池分不同层面的选股模型按不同时间周期分别进行调整。

3、股票操作策略:周期持有、波段操作

在股票具体操作策略上,本基金将根据经济增长周期、行业生命周期及企业生命周期规律在中长时间段上进行周期持有证券资产,同时根据指数及个股运行的时空和量价效应进行中短时间段上的波段操作。

4、债券投资策略

作为混合型基金,本基金也非常重视对债券投资机会的把握。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。

债券资产品种配置的依据为不同品种之间的风险收益水平,配置方法根据利率变动情况分别考虑杠铃型、纺锤型等组合方法,同时考虑动态控制和调整组合的久期;可转债品种配置将综合考虑市场容量、条款对价格的影响等因素。

九、基金的业绩比较基准

本基金的业绩比较基准:

本基金整体业绩比较基准=65%*(60%*上证180指数+40%*深证100指数)+35%*中信标普全债指数。

十、基金的风险收益特征

本基金定位于中低风险水平,力求通过选股方法、投资策略等,谋求中长期较高收益。

十一、基金的投资组合报告

东吴嘉禾优势精选混合型开放式证券投资基金(以下简称"本基金")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工商银行根据本基金合同规定,于2008年01月15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2007年12月31日基金资产组合情况:

项目名称	金额(市值)	占基金资产总值比例
股 票	4,112,093,060.58	78.88%
权 证	0.00	0.00%
债 券	0.00	0.00%
银行存款及清算备付金合计	1,043,135,010.87	20.01%
其他资产	57,739,819.02	1.11%
资产总值	5,212,967,890.47	100.00%

2、截至2007年12月31日按行业分类的股票投资组合:

行业类别	股票市值(元)	占基金资产净值比例
A 农、林、牧、渔业	0.00	0.00%
B 采掘业	334,137,771.42	6.46%
C 制造业	1,668,503,653.61	32.23%
C0 食品、饮料	368,442,676.69	7.12%
C1 纺织、服装、皮毛	0.00	0.00%
C2 木材、家具	0.00	0.00%
C3 造纸、印刷	155,230,584.96	3.00%
C4 石油、化学、塑胶、塑料	155,282,617.05	3.00%
C5 电子	37,247,392.30	0.72%
C6 金属、非金属	119,710,158.30	2.31%
C7 机械、设备、仪表	800,948,048.91	15.47%
C8 医药、生物制品	31,642,175.40	0.61%
C9 其他制造业	0.00	0.00%
D 电力、煤气及水的生产和供应业	0.00	0.00%
E 建筑业	156,107,411.46	3.02%
F 交通运输、仓储业	286,975,701.46	5.54%
G 信息技术业	88,351,360.00	1.71%
H 批发和零售贸易	0.00	0.00%
I 金融、保险业	963,594,273.17	18.62%
J 房地产业	563,558,615.46	10.89%
K 社会服务业	50,864,274.00	0.98%
L 传播与文化产业	0.00	0.00%
M 综合类	0.00	0.00%
合计	4,112,093,060.58	79.44%

3、截至2007年12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:

股票代码	股票名称	数 量	期末市值(元)	占基金资产净值比例
000002	万 科 A	12,172,015	351,040,912.60	6.7820%
600416	湘电股份	9,014,164	274,661,577.08	5.3063%
601939	建设银行	24,268,898	239,048,645.30	4.6183%
600036	招商银行	4,999,906	198,146,274.78	3.8281%
600000	浦发银行	3,585,304	189,304,051.20	3.6573%
600048	保利地产	2,606,961	168,983,212.02	3.2647%
601006	大秦铁路	6,166,821	157,993,954.02	3.0524%
000758	中色股份	4,043,186	156,107,411.46	3.0159%
002067	景兴纸业	10,376,376	155,230,584.96	2.9990%
601088	中国神华	2,331,620	152,977,588.20	2.9555%

4、截至2007年12月31日未持有债券投资组合。

5、投资组合报告附注

(1)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)本基金投资的前十名股票中,没有投资于超出基金合同规定备选股票库之外的股票。

(3)期末其他资产构成:

序号	其他资产	金额(元)
1	交易保证金	5,145,663.37
2	应收证券清算款	42,810,065.43
3	应收利息	290,818.08
4	应收申购款	9,493,272.14
5	其他应收款	0.00
6	待摊费用	0.00
7	其他	0.00
合计		57,739,819.02

(4)报告期末未持有处于转股期的可转换债券;

(5)本基金报告期末未持有资产支持证券;

(6)本报告期内权证投资情况:

序号	权证代码	权证名称	期初数量(份)	期间买入数量(份)	期间买入成本(元)	期间卖出数量(份)	期末数量(份)	备注
1	580014	深高CWB1	0	52,200	172,947.15	52,200	0	投资可转债获配

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。

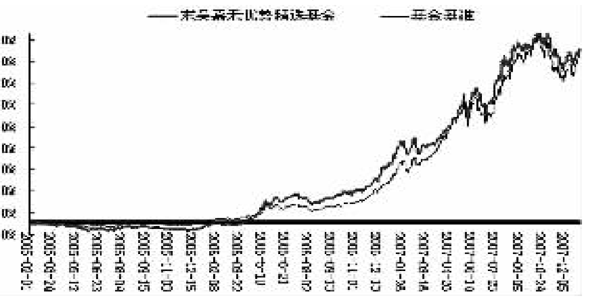
(1)东吴嘉禾优势精选基金历史时间段净值增长率与同期业绩比较基准收益率比较

时间	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
2005年	-7.47%	0.90%	1.25%	0.89%	-8.72%	0.01%
2006年	128.15%	1.29%	81.40%	0.92%	46.75%	0.37%
2007年	99.33%	1.93%	106.00%	1.51%	-6.67%	0.42%
自基金合同生效以来	320.85%	1.46%	309.34%	1.16%	11.51%	0.30%

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

(2)东吴嘉禾优势精选基金累计净值增长率历史走势图:

自基金合同生效以来基金份额净值的变动情况,并与同期业绩比较基准的变动进行比较:



注:东吴嘉禾基金从2005年2月2日起正式运作。

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。

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。

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、申购费用:

申购金额(M)	申购费率
M<100万	1.5%
100万≤M<500万	1.2%
500万≤M<1000万	0.8%
M≥1000万	1000元/笔

本基金的申购费用由申购人承担,用于市场推广、销售、注册登记等各项费用,不列入基金财产。

2、赎回费用:

持有年限(N)	赎回费率
N<1年	0.5%
1年≤N<2年	0.25%
N≥2年	0

3、基金管理人可以根据情况调低申购费率和赎回费率,调低申购费率、赎回费率不须召开份额持有人大会。基金管理人必须最迟于新的费率实施日前3个工作日在至少一种中国证监会指定媒体上刊登公告。

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,对本基金原招募说明书(《东吴嘉禾优势精选混合型开放式证券投资基金更新招募说明书》)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"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"项下(一)"基金管理人概况"中,更新法定代表人为"徐建平"。

3.在"三、基金管理人"项下(二)"主要人员情况"项下3、"督察长"中,调整督察长为吴威先生,并做相应简历介绍。

4.在"三、基金管理人"项下(二)"主要人员情况"项下4、"基金经理"中,增加基金经理魏立波先生,并做相应简历介绍。

5.在"三、基金管理人"项下(二)"主要人员情况"项下5、"投资决策委员会成员"中,调整陈宪先生的职务为"研究策划部总经理"。

6.在"四、基金托管人"项下(二)"主要人员情况"中,更新相应内容。

7.在"四、基金托管人"项下(三)"基金托管业务经营情况"中,更新相应内容。

8.在"五、相关服务机构"项下(一)"基金份额发售机构"中,增加代销机构。

9.在"五、相关服务机构"项下(二)"注册登记机构"中,更新东吴基金管理有限公司法定代表人为"徐建平"。

10.在"六、基金的申购与赎回"项下(一)"申购和赎回的场所"项下1、"直销机构"中,更新东吴基金管理有限公司法定代表人为"徐建平"。

11.在"六、基金的申购与赎回"项下(一)"申购和赎回的场所"项下2、"代销机构"中,增加代销机构。

12.在"七、基金的投资"项下(九)"基金投资组合报告"中,更新了基金投资组合报告的内容,数据内容截止时间为2007年12月31日。

13.在"八、基金的业绩"中,更新了相关内容,数据内容截止时间为2007年12月31日。

14.在"十一、基金的收益分配"项下(三)"基金收益分配原则"中,更新基金收益每年至多分配次数为"八次"。

15.在"十八、基金托管协议的内容摘要"项下(一)"托管协议当事人"项下1、"基金管理人"中,更新东吴基金管理有限公司法定代表人为"徐建平"。

16.在"十八、基金托管协议的内容摘要"项下(一)"托管协议当事人"项下1、"基金管理人中",更新东吴基金管理有限公司经营范围为"基金募集、基金销售、资产管理、中国证监会许可的其他业务"。

17.在"二十、其他披露事项"中,增加相关公告内容:

(1)于2007年8月6日,在中国证券报、证券时报、上海证券报上公告了《东吴基金管理有限公司新增交通银行为代销机构并开办定期定额投资业务的公告》;

(2)于2007年8月6日,在中国证券报、证券时报、上海证券报上公告了《东吴基金管理有限公司关于旗下开放式基金通过交通银行网上银行申购实行费率优惠的公告》;

(3)于2007年8月10日,在中国证券报、证券时报、上海证券报上公告了《东吴基金管理有限公司增加东方证券为旗下基金代销机构的公告》;

(4)于2007年8月27日,在中国证券报、上海证券报上公告了《东吴嘉禾优势精选混合型开放式证券投资基金2007年半年度报告》;

(5)于2007年9月7日,在中国证券报、上海证券报上公告了《东吴嘉禾优势精选混合型开放式证券投资基金分红预告》;

(6)于2007年9月10日,在中国证券报、上海证券报上公告了《东吴嘉禾优势精选混合型开放式证券投资基金分红提示性公告》;

(7)于2007年9月11日,在中国证券报、上海证券报上公告了《东吴嘉禾优势精选混合型开放式证券投资基金更新招募说明书摘要》;

(8)于2007年9月12日,在中国证券报、上海证券报上公告了《东吴嘉禾优势精选混合型开放式证券投资基金2007年第三次分红公告》;

(9)于2007年9月21日,在中国证券报、证券时报、上海证券报上公告了《东吴基金管理有限公司增加财富证券为旗下基金代销机构的公告》;

(10)于2007年9月27日,在中国证券报、证券时报、上海证券报上公告了《东吴基金管理有限公司关于修改旗下基金合同的公告》;

(11)于2007年10月22日,在中国证券报、证券时报、上海证券报上公告了《东吴基金管理有限公司增加安信证券为旗下基金代销机构的公告》;

(12)于2007年10月22日,在中国证券报、证券时报、上海证券报上公告了《东吴基金管理有限公司增加江南证券为旗下基金代销机构的公告》;

(13)于2007年10月24日,在中国证券报、上海证券报上公告了《东吴嘉禾优势精选混合型开放式证券投资基金2007年三季度报告》;

(14)于2007年10月30日,在中国证券报、证券时报、上海证券报上公告了《东吴基金管理有限公司关于开通中国农业银行金穗通宝卡基金网上交易的公告》;

(15)于2007年11月8日,在中国证券报、上海证券报上公告了《关于修改东吴嘉禾优势精选混合型开放式证券投资基金合同的公告》;

(16)于2007年11月20日,在中国证券报、证券时报、上海证券报上公告了《东吴基金管理公司新增华夏银行为代销机构的公告》;

(17)于2007年11月24日,在中国证券报、证券时报、上海证券报上公告了《东吴基金管理公司新增华夏银行为代销机构的补充性公告》;

(18)于2007年11月28日,在中国证券报、证券时报、上海证券报上公告了《东吴基金管理有限公司新增中信万通证券为代销机构的公告》;

(19)于2007年12月17日,在中国证券报、证券时报、上海证券报上公告了《东吴基金管理有限公司新增中国建设银行为代销机构的公告》;

(20)于2007年12月26日,在中国证券报、上海证券报上公告了《东吴嘉禾优势精选混合型开放式证券投资基金在工商银行开展定期定额投资优惠活动的公告》;

(21)于2008年1月3日,在中国证券报、证券时报、上海证券报上公告了《东吴基金管理有限公司关于在建设银行推出定期定额投资计划的公告》;

(22)于2008年1月8日,在中国证券报、上海证券报上公告了《东吴基金管理有限公司关于增加旗下开放式基金基金经理的公告》;

(23)于2008年1月9日,在中国证券报、证券时报、上海证券报上公告了《东吴基金管理有限公司关于变更公司督察长的公告》;

(24)于2008年1月17日,在中国证券报、证券时报、上海证券报上公告了《东吴基金管理有限公司增加光大证券为旗下基金代销机构的公告》;

(25)于2008年1月21日,在中国证券报、证券时报、上海证券报上公告了《东吴基金管理有限公司新增招商银行为代销机构的公告》;

(26)于2008年1月21日,在中国证券报、上海证券报上公告了《东吴嘉禾优势精选混合型开放式证券投资基金2007年四季度报告》。

十五、签署日期

本基金更新招募说明书于2008年2月27日签署。

东吴基金管理有限公司
2008年3月14日