东吴嘉禾优势精选混合型开放式证券投资基金 2008年半年度报告摘要

重要提示

本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。本半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。

本基金托管人中国工商银行股份有限公司（以下简称“中国工商银行”）根据本基金合同规定，于2008年8月14日复核了本报告中的财务指标、净值表现、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。

本报告期为2008年01月01日起至2008年06月30日止。

本报告财务资料未经审计。

本半年度报告摘要摘自东吴嘉禾优势精选混合型开放式证券投资基金2008年半年度报告正文，投资者欲了解详细内容，应阅读半年度报告正文。

一、基金简介

（一）基金名称：东吴嘉禾优势精选混合型开放式证券投资基金

基金简称：东吴嘉禾

基金代码：580001

基金运作方式：契约型开放式

基金合同生效日：2005年2月1日

报告期末基金份额总额：4,420,121,278.89

基金合同存续期：不定期

（二）基金投资目标：分享中国经济成长，以中低风险水平获得中长期较高收益。

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。

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

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。

（三）基金管理人名称：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

邮政编码：200135

法定代表人：徐建平

信息披露负责人：黄忠平

联系电话：021-50509888-8219

传真：021-50509888-8211

电子邮箱：huangzhp@scfund.com.cn

（四）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

办公地址：北京市西城区复兴门内大街55号

邮政编码：100032

法定代表人：姜建清

信息披露负责人：蒋松云

联系电话：010-66106720；

传真：010-66106904

电子邮箱：songyun.jiang@icbc.com.cn

（五）基金选定的信息披露报纸名称：中国证券报、上海证券报

登载半年度报告正文的管理人互联网网址：http://www.scfund.com.cn

基金半年度报告置备地点：基金管理人及托管人办公处

二、主要财务指标、基金净值表现及收益分配情况

（一）主要财务指标　　单位：元

序号	财务指标	2008年01月01日至2008年06月30日
1	本期利润	-1,951,484,584.10
2	本期利润扣减本期公允价值变动损益后的净额	-1,047,942,750.09
3	加权平均份额本期利润	-0.4242
4	期末可供分配利润	-1,670,632,230.40
5	期末可供分配份额利润	-0.3780
6	期末基金资产净值	2,749,489,048.49
7	期末基金份额净值	0.6220
8	加权平均净值利润率	-49.89%
9	本期份额净值增长率	-40.67%
10	份额累计净值增长率	150.31%

注：上述基金业绩指标不包括持有人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。

（二）基金净值表现

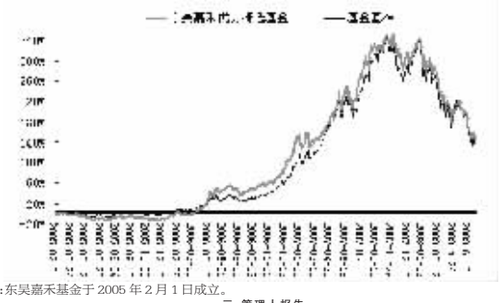
（1）东吴嘉禾优势精选基金2008年上半年净值增长率与同期业绩比较基准收益率比较

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
最近一个月	-16.50%	2.30%	-16.17%	2.11%	-0.33%	0.18%
最近三个月	-22.08%	2.32%	-17.27%	2.08%	-4.81%	0.24%
最近六个月	-40.67%	2.26%	-29.89%	1.98%	-10.77%	0.28%
最近一年	-21.55%	2.04%	-15.40%	1.74%	-6.16%	0.30%
自基金合同生效以来	149.71%	1.62%	135.96%	1.33%	13.75%	0.29%

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：东吴嘉禾基金于2005年2月1日成立。

三、管理人报告

（一）基金管理人介绍

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，由东吴证券有限责任公司、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。

截至2008年6月30日，本基金管理人于2005年2月1日发起成立并管理第一只基金——东吴嘉禾优势精选混合型开放式证券投资基金；2006年12月15日发起成立并管理其第二只基金——东吴价值成长双动力股票型证券投资基金；2008年4月23日发起成立并管理第三只基金——东吴行业轮动股票型证券投资基金。

（二）基金经理介绍

魏立波先生，生于1973年10月，管理学硕士，八年证券从业经历，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，现任东吴嘉禾基金基金经理。

（三）基金运作合规性声明

本报告期内，本基金管理人严格遵守《证券投资基金法》及其他有关法律法规、《东吴嘉禾基金合同》的规定，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。

（四）公平交易专项说明

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。

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，本基金管理人管理的投资组合全部为开放式基金，其中混合型基金1只、股票型基金2只。本基金为混合型基金，与其他投资组合无风格相似的情况。

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。

（五）基金经理工作报告

经过了07年的高歌猛进之后，2008年上半年，A股市场在次贷危机所带来的全球经济减速和通货膨胀居高不下的冲击下，也出现了持续下跌走势，调整幅度之大和速度之快在全球主要市场中都很突出。在年初我们对上述负面影响进行了一定预估，并采取了减仓措施，但对市场反应评估不足，致使基金未能充分回避掉市场风险。

展望下半年，A股市场走势将受到以下几个关键性因素的影响。通胀走势和经济减速是否出现得到控制的迹象，是影响市场走势的最重要因素。上市公司业绩增长放缓是否在预期范围内，是影响市场的重要微观因素。我们认为，随着国家调控政策由“双防”转向“一保一控”，经济硬着陆的风险已经明显化解，通胀、经济增长和上市公司的业绩增长保持在预期范围内的可能性是比较大的，而市场的硬着陆态势也基本反映了这些负面因素的影响。当然，市场信心恢复也需要一定时间，大小非作为产业资本的代表和金融资本的博弈仍有个过程。因此，我们认为下半年市场将以震荡整理为主，结构性机会增多。

我们将重点关注对宏观经济波动敏感性低，并且能够保持稳定较快增长的行业，如通讯设备制造、医药、电力设备、食品饮料、商业零售、新能源等行业。估值具有一定安全边际，出现行业景气复苏迹象的部分周期性行业如银行、地产、机械也会重点关注。

四、托管人报告

2008年上半年，本托管人在对东吴嘉禾优势精选混合型开放式证券投资基金的托管过程中，严格遵守《证券投资基金法》及其他有关法律法规、基金合同，不存在任何损害基金份额持有人利益的行为，完全尽职尽责地履行了应尽的义务。

2008年上半年，东吴嘉禾优势精选混合型开放式证券投资基金的管理人——东吴基金管理有限公司在东吴嘉禾优势精选混合型开放式证券投资基金的投资运作、基金资产净值计算、基金份额申购赎回价格计算、基金费用开支等问题上，不存在任何损害基金份额持有人利益的行为，在所有重要方面的运作严格按照有关法律法规、基金合同的规定进行。

本托管人依法对东吴基金管理有限公司在2008年上半年所编制和披露的东吴嘉禾优势精选混合型开放式证券投资基金半年度报告中财务指标、净值表现、收益分配情况、财务会计报告、投资组合报告等内容进行了核查，以上内容真实、准确和完整。

中国工商银行股份有限公司资产托管部

2008年8月14日

五、财务会计报告

（一）基金半年度会计报表

（1）东吴嘉禾优势精选基金资产负债表　　单位：元

项　目	2008年6月30日	2007年12月31日
资　产：		
银行存款	363,304,906.99	1,038,886,122.94
结算备付金	8,461,859.06	4,248,887.93
存出保证金	5,265,950.38	5,145,663.37
交易性金融资产	2,215,277,455.40	4,112,093,060.58
其中：股票投资	1,665,813,013.80	4,112,093,060.58
债券投资	549,464,441.60	
资产支持证券投资		
衍生金融资产	584,519.04	
买入返售金融资产		
应收证券清算款	159,391,955.60	42,810,065.43
应收利息	7,018,824.75	290,818.08
应收股利		
应收申购款	632,772.51	9,493,272.14
其他资产		
资产总计	2,759,938,243.73	5,212,967,890.47
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		
应付赎回款	1,125,836.08	24,503,173.82
应付管理人报酬	3,656,030.46	6,387,903.77
应付托管费	609,338.42	1,064,650.64
应付销售服务费		
应付交易费用	3,200,161.93	3,437,618.27
应交税费	60,904.40	60,904.40
应付利息		
应付利润		
其他负债	1,796,923.95	1,416,577.95
负债合计	10,449,195.24	36,870,828.85
所有者权益：		
实收基金	4,420,121,278.89	4,937,645,426.08
未分配利润	-1,670,632,230.40	238,451,635.54
所有者权益合计	2,749,489,048.49	5,176,097,061.62
负债和所有者权益总计	2,759,938,243.73	5,212,967,890.47

（2）东吴嘉禾优势精选基金利润表

单位：元

项目	2008年1月1日-2008年6月30日	2007年1月1日-2007年6月30日
一、收入	-1,873,638,071.61	277,578,787.35
1、利息收入（合计）	7,296,746.30	902,176.87
其中：存款利息收入	3,909,317.35	902,176.87
债券利息收入	3,283,342.95	
资产支持证券利息收入		
买入返售金融资产收入	104,086.00	
2、投资收益（合计）	-978,391,613.86	275,073,210.05
其中：股票投资收益	-986,782,348.70	267,497,965.51
债券投资收益	-114,444.83	
资产支持证券投资收益		
衍生工具收益	431,527.30	418,118.79
股利收益	8,073,652.37	7,157,125.75
3、公允价值变动收益（调整“未实现利得”中估值变动部分）	-903,541,834.01	28,016,310.82
4、其他收入	998,629.96	1,603,400.43
二、费用	77,846,512.49	32,402,073.30
1、管理人报酬	29,291,151.17	7,909,978.65
2、托管费	4,881,858.52	1,318,329.78
3、销售服务费		
4、交易费用	43,522,041.71	23,025,229.84
5、利息支出		
其中：卖出回购金融资产支出		
6、其他费用	151,461.09	148,535.03
三、利润总额	-1,951,484,584.10	273,193,024.87

（3）东吴嘉禾基金所有者权益（基金净值）变动表

单位：元

项　目	2008年1月1日-2008年6月30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（基金净额）	4,937,645,426.08	238,451,635.54	5,176,097,061.62
二、本期经营活动产生的基金净值变动数（本期净利润）		-1,951,484,584.10	-1,951,484,584.10
三、本期基金份额交易产生的基金净值变动数（减少以“-”号填写）	-517,524,147.19	42,400,718.16	-475,123,429.03
其中：1、基金申购款	352,563,185.74	-17,646,032.30	334,917,153.44
2、基金赎回款	870,087,332.93	-60,046,750.46	810,040,582.47
四、本期向基金份额持有人分配利润产生的基金净值变动数			
五、期末所有者权益（基金净值）	4,420,121,278.89	-1,670,632,230.40	2,749,489,048.49

项　目	2007年1月1日-2007年6月30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（基金净额）	113,191,938.55	22,731,474.00	135,923,412.55
二、本期经营活动产生的基金净值变动数（本期净利润）		273,193,024.87	273,193,024.87
三、本期基金份额交易产生的基金净值变动数（减少以“-”号填写）	2,506,827,681.05	483,761,148.25	2,990,588,829.30
其中：1、基金申购款	3,520,081,163.27	755,230,255.73	4,275,311,419.00
2、基金赎回款	1,013,253,482.22	271,469,107.48	1,284,722,589.70
四、本期向基金份额持有人分配利润产生的基金净值变动数		-67,499,689.30	-67,499,689.30
五、期末所有者权益（基金净值）	2,620,019,619.60	712,185,957.82	3,332,205,577.42

（二）会计报表附注

1. 基金简介

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”）由东吴基金管理有限公司依照《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》及其他有关规定及《东吴嘉禾优势精选混合型开放式证券投资基金基金合同》发起，获中国证券监督管理委员会证监基金字[2004]201号文核准募集，基金合同于2005年2月1日正式生效，本基金为契约型开放式，存续期不定。本基金的基金管理人为东吴基金管理有限公司，基金托管人为中国工商银行股份有限公司。

2、财务报表编制基础

本基金原执行企业会计准则、《金融企业会计制度》和《证券投资基金会计核算办法》。自2007年7月1日起执行财政部于2006年2月15日颁布的企业会计准则(以下简称“新会计准则”)、中国证券业协会于2007年5月15日颁布的《证券投资基金会计核算业务指引》(以下简称“指引”)。

本基金已按照《企业会计准则第38号－首次执行企业会计准则》第五条至第十九条及中国证券监督管理委员会的其他相关规定，对列报的2007年度财务数据予以了追溯调整。

3、重要会计政策和会计估计

本半年度会计政策与上年度一致，无变化。

4、主要税项调整

2008年4月23日前按照0.3%的税率缴纳印花税。根据财政部、国家税务总局《关于调整证券（股票）交易印花税税率的通知》，从2008年4月24日起，印花税率由原先的0.3%调整为0.1%。

5、基金金融工具风险及其管理

本基金为混合型基金，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。与这些金融工具有关的风险，以及本基金管理人管理这些风险所采取的风险管理政策如下所述。

（1）风险管理概述

本基金投资目标为通过个股精选、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。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。本基金目前面临的主要风险包括：市场风险、流动性风险和信用风险。利率风险是本基金市场风险的重要组成部分。

本基金管理人建立了以全面、独立、互相制约以及定性和定量相结合为原则的，由风险管理委员会最终负责，业务部门进行风险评估和监控，监察稽核部监察执行的风险管理组织架构体系。

（2）市场风险

从风险表现看，报告期内东吴嘉禾日标准差为2.30%，同期基金基准为2.11%，衡量系统风险的Beta系数为1.13。总体上看，在报告期内，东吴嘉禾风险略高于基金基准。

从经总体风险调整后收益表现看，东吴嘉禾Sharpe比率为-1.69，同期基金基准为-1.44，东吴嘉禾基金的Sharpe比率小于基金基准。

表1 东吴嘉禾2008年上半年风险指标

	东吴嘉禾基金	基金基准
日标准差	2.30%	2.11%
Beta	0.70	
Sharpe Ratio	-1.69	-1.44

注：基金基准=65%*（60%*上证180+40%*深圳100）+35%*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嘉禾基金单位净值的日收益率，样本容量为120。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3.33%；

95%的置信水平　　VAR值为4.20%；

99%的置信水平　　VAR值为5.60%。

（3）利率风险

利率风险是指利率敏感性金融工具的公允价值及将来现金流受市场利率变动而发生波动的风险。本基金持有的利率敏感性资产主要是债券投资、银行存款、与买入返售金融资产。

报告期末本基金固息债券组合的修正久期为0.4170，凸度为0.6451，本基金债券组合利率风险程度较低。基于本基金产品性质，生息资产占基金资产的比重较小，因此本基金并不存在重大的利率风险。本基金管理人通过对利率水平的预测、分析收益率曲线及优化利率重定价日组合等方法对上述利率风险进行管理。

（4）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3.90%。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0.19%和0.03%，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2 东吴嘉禾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
2008.6.30	7.53	3.65	3.90%	0.19%	0.03%

注：数据来源为根据Wind系统计算得到。

（5）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，本基金所持债券为央票、金融债和高信用级别企业债，信用风险程度极低。

本基金的银行存款存放于本基金的托管行－中国工商银行股份有限公司。本基金认为与中国工商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。

6. 本报告期内无重大会计错误。

7. 关联方关系及交易

（1）关联方关系

序号	主要关联方名称	关联关系
1	东吴基金管理有限责任公司	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
2	中国工商银行股份有限公司	基金托管人、基金代销机构
3	东吴证券有限责任公司	基金管理人的股东、基金代销机构
4	上海兰生（集团）有限公司	基金管理人的股东
5	江阴澄星实业集团有限公司	基金管理人的股东

（2）通过关联方席位进行的交易：东吴证券有限责任公司

基金管理人声明：本基金与关联方的所有交易均是在正常业务中按照一般商业条款订立。

交易项目	2008年1月1日-2008年6月30日		2007年1月1日-2007年6月30日	
	交易金额	占总额比例	交易金额	占总额比例
股票交易金额	1,826,967,765.74	15.50%	4,023,879,412.91	48.36%
债券交易金额	2,930,148.00	64.80%		
权证交易金额	1,047,086.70	63.53		
回购交易金额	200,000,000.00	32.26%		
支付佣金	1,507,222.42	15.26%	3,299,569.17	49.10%

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。

（3）关联方报酬

A：基金管理人报酬

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。

期间	期初余额	本期计提	本期支付	期末余额
2008年1月1日-2008年6月30日	6,387,903.77	29,291,151.17	32,023,024.48	3,656,030.46
2007年1月1日-2007年6月30日	122,603.84	7,909,978.65	3,829,581.49	4,203,001.00

B：基金托管费

支付基金托管人中国工商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。

期间	期初余额	本期计提	本期支付	期末余额
2008年1月1日-2008年6月30日	1,064,650.64	4,881,858.52	5,337,170.74	609,338.42
2007年1月1日-2007年6月30日	20,433.96	1,318,329.78	638,263.56	700,500.18

(4)关联方持有基金份额

基金管理人持有的本基金份额

项　目	2008年1月1日-2008年6月30日	2007年1月1日-2007年6月30日
期初持有基金份额	27,000,000.00	31,832,958.5
加：本期申购／认购	0	2,496,506.82
其中：基金分红再投资	0	2,496,506.82
减：本期赎回	0	0
期末持有基金份额	27,000,000.00	34,329,465.32
占期末基金总份额的比例	0.61%	1.31%
赎回费率	0.25%/0.50%	0.25%/0.50%

(6)由关联方保管的银行存款余额及由此产生的利息收入

本基金的银行存款由基金托管人中国工商股份有限公司保管，并按银行间同业利率计息。由基金托管人保管的银行存款余额及产生的利息收入如下：

项　目	2008年6月30日	2007年6月30日
银行存款余额	363,304,906.99	220,554,233.70
项　目	2008年1月1日-2008年6月30日	2007年1月1日-2007年6月30日
银行存款产生的利息收入	3,779,213.44	801,772.49

8、期末本基金持有的流通转让受到限制的基金资产如下：

（1）因认购新发而处于流通受限的证券

证券代码	证券名称	成功认购日	流通受限类型	认购价格	期末估值单价	数量	期末投资成本	期末估值总额
580024	宝钢CWB1	08.06.25	认购新发待上市	1.40	1.1970	488,320	683,720.71	584,519.04
126016	08宝钢债	08.06.25	认购新发待上市	77.60	75.08	30,520	2,368,279.29	2,291,441.60
002258	利尔化学	08.06.30	认购新发待上市	16.06	16.06	10,000	160,600.00	160,600.00

（2）因处于网下申购锁定期而流通受限的股票

股票代码	股票名称	成功认购日	可流通日期	流通受限类型	认购价格	期末估值单价	数量	期末投资成本	期末估值总额
002252	上海莱士	08.6.13	08.9.23	网下申购锁定	12.81	24.87	27,141	347,676.21	674,996.67
002256	彩虹精化	08.6.18	08.9.24	网下申购锁定	12.56	13.33	32,756	411,415.36	436,637.48

六、投资组合报告

（一）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	权益类投资	1,665,813,013.80	60.36%
	其中：股票	1,665,813,013.80	60.36%
2	固定收益类投资	549,464,441.60	19.91%
	其中：债券	549,464,441.60	19.91%
	资产支持证券		
3	金融衍生品投资	584,519.04	0.02%
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	371,766,766.05	13.47%
6	其他资产	172,309,503.24	6.24%
	合计	2,759,938,243.73	100.00%

（二）期末按行业分类的股票投资组合

分　类	股票市值	占基金资产净值比例
A 农、林、牧、渔业	45,140,016.59	1.64%
B 采掘业	270,156,546.09	9.83%
C 制造业	769,932,457.73	28.00%
C0 食品、饮料	197,640,662.73	7.19%
C1 纺织、服装、皮毛	56,304,561.60	2.05%
C2 木材、家具	0.00	0.00%
C3 造纸、印刷	41,466,379.35	1.51%
C4 石油、化学、塑胶、塑料	91,625,022.38	3.33%
C5 电子	26,471,477.16	0.96%
C6 金属、非金属	21,517,388.62	0.78%
C7 机械、设备、仪表	262,329,896.36	9.54%
C8 医药、生物制品	72,577,069.53	2.64%
C99 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	64,857,518.43	2.36%
F 交通运输、仓储业	0.00	0.00%
G 信息技术业	222,180,503.87	8.08%
H 批发和零售贸易	49,800,554.40	1.81%
I 金融、保险业	119,538,950.43	4.35%
J 房地产业	40,005,179.56	1.46%
K 社会服务业	34,145,873.28	1.24%
L 传播与文化产业	13,140,000.00	0.48%
M 综合类	36,915,413.42	1.34%
合计	1,665,813,013.80	60.59%

(三) 期末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	市　值	市值占净值比
1	601088	中国神华	4,357,349	163,705,601.93	5.95%
2	000063	中兴通讯	1,704,706	106,714,595.60	3.88%
3	000568	泸州老窖	2,772,426	83,422,298.34	3.03%
4	601666	平煤天安	2,196,045	82,263,845.70	2.99%
5	002009	天奇股份	7,130,210	74,011,579.80	2.69%
6	600887	伊利股份	3,577,259	58,416,639.47	2.12%
7	600100	同方股份	3,137,911	56,890,326.43	2.07%
8	600439	瑞贝卡	3,910,039	56,304,561.60	2.05%
9	002187	广百股份	2,001,630	49,800,554.40	1.81%
10	600036	招商银行	1,930,000	45,200,600.00	1.64%

投资者欲了解本报告期末基金投资的所有明细，应阅读登载于东吴基金管理有限公司网站www.scfund.com.cn的半年度报告正文。

（四）本期股票投资组合的重大变动

1. 本期累计买入价值超出期初基金资产净值2%或前20名股票明细

序号	股票代码	股票名称	累计买入金额	占净值比(%)
1	601088	中国神华	340,188,548.09	6.57%
2	600019	宝钢股份	230,919,537.57	4.46%
3	600028	中国石化	194,712,554.73	3.76%
4	000063	中兴通讯	189,314,900.60	3.66%
5	600050	中国联通	187,625,737.69	3.62%
6	000002	万　科 A	172,218,830.43	3.33%
7	600000	浦发银行	158,268,549.50	3.06%
8	600748	上实发展	149,336,138.25	2.89%
9	601939	建设银行	147,276,222.53	2.85%
10	601166	兴业银行	140,905,788.57	2.72%
11	000983	西山煤电	140,643,777.39	2.72%
12	000912	泸 天 化	133,356,560.12	2.58%
13	600100	同方股份	117,042,978.01	2.26%
14	000858	五 粮 液	117,042,473.26	2.26%
15	600739	辽宁成大	101,893,910.73	1.97%
16	600036	招商银行	100,993,677.50	1.95%
17	601666	平煤天安	100,052,621.01	1.93%
18	600360	华微电子	99,100,937.54	1.91%
19	600048	保利地产	88,921,638.49	1.72%
20	600663	陆家嘴	86,658,710.85	1.67%

2. 本期累计卖出价值超出期初基金资产净值2%或前20名股票明细

序号	股票代码	股票名称	累计卖出金额	占净值比(%)
1	000002	万　科 A	529,688,690.36	10.23%
2	601939	建设银行	324,039,298.80	6.26%
3	600048	保利地产	242,770,748.98	4.69%
4	600028	中国石化	238,001,871.10	4.60%
5	600000	浦发银行	218,566,381.38	4.22%
6	601006	大秦铁路	217,733,397.85	4.21%
7	600019	宝钢股份	206,889,965.34	4.00%
8	600036	招商银行	195,942,851.42	3.79%
9	600416	湘电股份	170,853,756.65	3.30%
10	000758	中色股份	170,648,130.46	3.30%
11	002067	景兴纸业	160,215,302.73	3.10%
12	601088	中国神华	156,825,642.47	3.03%
13	601111	中国国航	153,936,098.88	2.97%
14	000800	一汽轿车	150,995,906.89	2.92%
15	600050	中国联通	148,593,040.41	2.87%
16	000858	五 粮 液	127,643,713.12	2.47%
17	000912	泸 天 化	127,363,706.07	2.46%
18	000001	深发展 A	124,286,775.13	2.40%
19	600030	中信证券	120,799,587.40	2.33%
20	601318	中国平安	120,005,640.57	2.32%

3. 整个报告期内买入股票的成本总额为5,627,506,273.38元，卖出股票的收入总额6,192,256,713.75元。

（五）报告期末按券种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	-	-
2	央行票据	447,103,000.00	16.26%
3	金融债券	100,070,000.00	3.6396%
	其中：政策性金融债	100,070,000.00	3.64%
4	企业债券	2,291,441.60	0.08%
5	企业短期融资券	-	-
6	可转债	-	-
7	其他	-	-
	合计	549,464,441.60	19.98%

（六）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

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	0801048	08央票48	1,600,000	158,688,000.00	5.77
2	070213	07国开13	1,000,000	100,070,000.00	3.64
3	0701130	07央票130	1,000,000	96,200,000.00	3.50
4