东吴配置优化混合型证券投资基金

（原东吴保本混合型证券投资基金转型）

【2015】年度报告摘要

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
送出日期:二〇一六年三月二十六日

§1 重要提示

1.1 重要提示

基金管理人的董事会、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的法律责任。本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。

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2016年3月22日复核了本报告中的财务指标、净值表现、利润分配情况、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。

东吴配置优化混合型证券投资基金根据《东吴配置优化混合型证券投资基金基金合同》的约定由东吴保本混合型证券投资基金第一个保本周期届满后变更而来。东吴保本混合型证券投资基金于2012年8月13日生效,该基金保本周期期限三年,自该基金基金合同生效日期至三个公历年后对应日止;如该对应日为非工作日,保本周期期日顺延至下一个工作日。因本基金于2015年8月13日到期,由于不符合保本基金存续条件,根据《东吴保本混合型证券投资基金基金合同》的约定,在保本周期届满日,选择期权法日的次日,即2015年8月19日起东吴保本混合型证券投资基金转型为“东吴配置优化混合型证券投资基金”,就此还基金变更事项,本基金管理人已按照相关法律法规及本基金基金合同的定履行相关备案手续。

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及其更新。

本年度报告摘要摘自年度报告正文,投资者做了解决报告内容,应阅读年度报告正文。

本报告期自2015年1月1日起至12月31日止。（其中转型前东吴保本混合型证券投资基金报告期自2015年8月19日起至2015年12月31日止）

§2 基金简介

2.1 基金基本情况（转型前）

基金简称	东吴保本混合
基金主代码	582003
交易代码	582003
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2012年8月13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
报告期末基金份额总额	60,942,614.53份
基金合同存续期（若有）	3年

2.1 基金基本情况（转型后）

基金简称	东吴配置优化混合
基金主代码	582003
交易代码	582003
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2015年8月19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
报告期末基金份额总额	26,223,073.84份
基金合同存续期（若有）	不定期

2.2 基金产品说明（转型前）

投资目标	本基金主要通过投资组合保险策略的运作,在确保保本周期资产到期时本金安全的基础上,力争实现基金资产的稳健增长。
投资策略	本基金遵循保本增值的投资原则,根据固定组合投资保险策略原理进行资产配置,保证保本周期资产到期时本金安全,同时通过精选个股和个券实现基金资产的稳健增长。
业绩比较基准（若有）	银行三年期定期存款收益率（税后）。
风险收益特征（若有）	本基金为保本混合型基金,属于证券投资基金中的较风险品种。

2.2 基金产品说明（转型后）

投资目标	本基金主要投资于具有持续竞争优势的企业,追求基金资产长期增值。
投资策略	本基金在严格风险控制的基础上,追求稳健收益。
业绩比较基准（若有）	60%*沪深300指数+40%*中国债券综合全价指数。
风险收益特征（若有）	本基金为混合型证券投资基金,其预期收益和风险高于货币市场基金、债券型基金,而低于股票型基金,属于证券投资基金中的中高风险品种。

2.3 基金管理人和基金托管人

项目		基金管理人	基金托管人
名称		东吴基金管理有限公司	中国农业银行股份有限公司
信息披露负责人	姓名	徐军	林斌
	联系电话	021-50509888-8308	010-66060069
	电子邮箱	xuj@scfundz.com.cn	tgxxpl@abchina.com
客户服务电话		021-50509666/400-821-0588	95599
传真		021-50509888-8211	010-68121816

2.4 信息披露方式

登载基金年度报告正文的管理人互联网网址	www.scfundz.com.cn
基金年度报告备置地点	基金管理人及托管人办公处

§3 主要财务指标、基金净值表现及利润分配情况

金额单位:人民币元

3.1 主要会计数据和财务指标

3.1.1 期间数据和指标	转型前 报告期（2015年1月1日至2015年8月18日）	转型后 报告期（2015年8月19日至12月31日）	2014年	2013年
本期已实现收益	17,461,736.96	1,225,838.56	5,440,074.81	16,897,087.09
本期利润	17,974,804.28	-99,386.91	28,506,791.11	-7,201,434.48
加权平均基金份额本期利润	0.1112	-0.0028	0.1091	-0.0156
本期基金份额净值增长率	9.76%	17.50%	10.70%	-3.96%
3.1.2 期末数据和指标	报告期末（2015年8月18日）	报告期末（2015年12月31日）	2014年末	2013年末
期末可供分配基金份额利润	0.3781	0.1745	0.0638	-0.0229
期末基金资产净值	72,002,808.38	30,799,367.75	207,546,339.93	298,080,975.84
期末基金份额净值	1.181	1.175	1.076	0.955

注:1.上表所列数据不含本期参与申购赎回的基金份额的应计利息收益。

2.期末可供分配利润采用期末资产负债表中未分配利润与未分配利润中已实现部分的孰低数。

3.上述基金业绩指标不包括持有人认购或交易基金的各种费用,例如基金的认购、申购、赎回费等,计入费用后实际收益水平要低于所列数字。

4.本基金转型前为东吴保本混合型证券投资基金,东吴保本混合型证券投资基金于2012年8月13日成立,2015年8月19日变更为“东吴配置优化混合型证券投资基金”。

3.2 基金净值表现（转型前）

3.2.1 基金份额净值增长率及与同期业绩比较基准收益率的比较

3.1.1 期间数据和指标	转型前 报告期（2015年1月1日至2015年8月18日）	2014年	2013年
本期已实现收益	17,461,736.96	1,225,838.56	5,440,074.81	16,897,087.09
本期利润	17,974,804.28	-99,386.91	28,506,791.11	-7,201,434.48
加权平均基金份额本期利润	0.1112	-0.0028	0.1091	-0.0156
本期基金份额净值增长率	9.76%	17.50%	10.70%	-3.96%
3.1.2 期末数据和指标	报告期末（2015年8月18日）	报告期末（2015年12月31日）	2014年末	2013年末
期末可供分配基金份额利润	0.3781	0.1745	0.0638	-0.0229
期末基金资产净值	72,002,808.38	30,799,367.75	207,546,339.93	298,080,975.84
期末基金份额净值	1.181	1.175	1.076	0.955

注:1.上表所列数据不含本期参与申购赎回的基金份额的应计利息收益。

2.期末可供分配利润采用期末资产负债表中未分配利润与未分配利润中已实现部分的孰低数。

3.上述基金业绩指标不包括持有人认购或交易基金的各种费用,例如基金的认购、申购、赎回费等,计入费用后实际收益水平要低于所列数字。

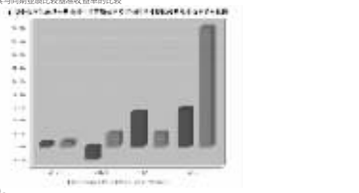
4.本基金转型前为东吴保本混合型证券投资基金,东吴保本混合型证券投资基金于2012年8月13日成立,2015年8月19日变更为“东吴配置优化混合型证券投资基金”。

3.2.2 基金份额净值增长率与同期业绩比较基准收益率的比较

阶段	份额净值增长率①	份额净值增长率标准差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	-0.93%	0.11%	10.42%	1.00%	-11.35%	-0.89%
目基金合同生效起至今	0.69%	0.09%	0.21%	1.39%	0.72%	-1.30%

注:业绩比较基金=60%*沪深300指数+40%*中国债券综合全价指数。

2.2 目基金份额净值增长率与业绩比较基准收益率变动的比较



注:1.业绩比较基金=60%*沪深300指数+40%*中国债券综合全价指数。

2.东吴配置优化混合型证券投资基金自合同生效日起,合同生效当年按实际存续期计算,不按整个自然年度进行折算。

3.2 过去三年基金的利润分配情况

过去三年未进行过利润分配。	
本基金自成立以来未进行过利润分配。	

§4 管理人报告

4.1 基金管理人及基金经理情况

4.1.1 基金管理人及其管理基金的经验

东吴基金管理有限公司是经中国证监会证监基金字[2002]32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,公司股东为东吴证券股份有限公司（占70%股份）、上海三生（集团）有限公司（占30%股份）。

公司经营范围包括基金募集、基金销售、资产管理、中国证监会许可的其他业务。自2006年发行第一支基金以来,公司逐渐形成了高中低风险结合的完善产品线,并走出了一条独具特色的新兴产业投资产品线。公司在这十多年的发展,资产管理规模超200亿元,发行业绩产品20只,专户产品20只,子公司专项资产管理计划24个,公司一直坚持稳定现代财富管理机制,配进步展,专户和专项二项业务齐头并进的发展战略方向,以服务实体经济为目标,加大创新力度,促进公司业务的多元化发展。

东吴基金秉承“专业稳健高效务实”的公司理念,以满足客户需求为宗旨,以为客户创造价值为己任,以“为客户创造财富,为股东创造价值,为员工创造发展空间,为社会创造和谐”的企业精神,倡导“真诚、勤奋、创新、卓越”的企业形象。

2015年,公司顺应东吴证券互联网财富管理战略,以财富管理多元化、业务机展平台化、营销服务网络化、运营管理规范化为抓手,认真落实,合理统筹各项工作,推动东吴基金转型创新上新台阶,整体经营情况实现好的发展势头,公司营业收入与利润总额连续三年创了新高。目前公司各项产品线日臻完善,现代财富管理公司初具雏形:公司业务、专户、专项三业并进,产品线覆盖权益、债券、平衡型等多种投资品种,公司管理类资产规模稳步增长,目前公司管理的资产规模已经超亿元,业绩等方面在同业中处于较为领先的水平。

2015年,公司顺应东吴证券互联网财富管理战略,以财富管理多元化、业务机展平台化、营销服务网络化、运营管理规范化为抓手,认真落实,合理统筹各项工作,推动东吴基金转型创新上新台阶,整体经营情况实现好的发展势头,公司营业收入与利润总额连续三年创了新高。目前公司各项产品线日臻完善,现代财富管理公司初具雏形:公司业务、专户、专项三业并进,产品线覆盖权益、债券、平衡型等多种投资品种,公司管理类资产规模稳步增长,目前公司管理的资产规模已经超亿元,业绩等方面在同业中处于较为领先的水平。

4.1.2 基金经理（或基金经理小组）及基金经理助理简介（转型前）

姓名	职务	任本基金的基金经理（助理）期限 任职日期	离任日期	证券从业年限	说明
杨庆定	本基金基金经理、基金投资总监总经理	2014年6月28日	-	10年	博士,上海交通大学管理学专业毕业。历任大公国际资信评估有限责任公司上海分公司研究员与结构融资部总经理,上海证券有限公司高级经理,太平洋资产管理有限公司高级投资总监,2007年7月至2010年6月期间任东吴基金管理有限公司研究员、基金经理助理;2013年4月再次加入东吴基金管理有限公司,现任公司基金投资总监兼基金经理,其中自2013年6月28日起担任东吴新兴分级债券型证券投资基金基金经理,自2014年5月9日起担任东吴证可转换债券指数分级证券投资基金基金经理,自2014年6月20日起担任东吴保证收益债券型证券投资基金基金经理,自2014年6月30日起担任东吴中证可转换债券指数分级证券投资基金基金经理,自2014年8月11日起担任东吴保证收益债券型证券投资基金基金经理,自2014年8月20日起担任东吴稳健收益债券型证券投资基金基金经理,自2014年12月12日起担任东吴价值成长双动力股票型证券投资基金基金经理,自2015年5月27日起担任东吴移动互联混合型证券投资基金基金经理,自2015年7月1日起担任东吴新趋势价值成长混合型证券投资基金基金经理。
戴斌	本基金基金经理、基金投资总监兼固定收益部总经理	2014年11月6日	-	9年	博士,中国人民大学金融学毕业。自2007年11月起加入东吴基金管理有限公司一直从事证券投资研究工作,曾任研究部宏观经济、金融工程研究员、产品策划部产品设计研究员,基金经理助理,现任基金投资总监兼固定收益部总经理,其中自2013年12月24日起担任东吴新产业混合型证券投资基金基金经理,自2014年11月6日起担任东吴保本混合型证券投资基金基金经理,自2014年12月12日起担任东吴价值成长双动力股票型证券投资基金基金经理,自2015年5月27日起担任东吴移动互联混合型证券投资基金基金经理,自2015年7月1日起担任东吴新趋势价值成长混合型证券投资基金基金经理。

注:1.表现比较基准=银行三年期定期存款收益率(税后)。

2.东吴保本混合型证券投资基金于2012年8月13日成立,合同生效当年按实际存续期计算,不按整个自然年度进行折算。

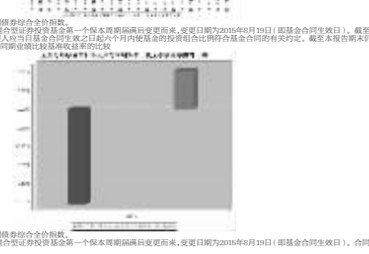
3.2 基金净值表现（转型后）

3.2.1 基金份额净值增长率及与同期业绩比较基准收益率的比较

阶段	份额净值增长率①	份额净值增长率标准差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	-0.93%	0.11%	10.42%	1.00%	-11.35%	-0.89%
目基金合同生效起至今	0.69%	0.09%	0.21%	1.39%	-0.72%	-1.30%

注:业绩比较基金=60%*沪深300指数+40%*中国债券综合全价指数。

2.东吴配置优化混合型证券投资基金自合同生效日起,合同生效当年按实际存续期计算,不按整个自然年度进行折算。



注:1.业绩比较基金=60%*沪深300指数+40%*中国债券综合全价指数。

2.东吴配置优化混合型证券投资基金自合同生效日起,合同生效当年按实际存续期计算,不按整个自然年度进行折算。

3.3 过去三年基金的利润分配情况

过去三年未进行过利润分配。	
本基金自成立以来未进行过利润分配。	

§4 管理人报告

4.1 基金管理人及基金经理情况

4.1.1 基金管理人及其管理基金的经验

东吴基金管理有限公司是经中国证监会证监基金字[2002]32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,公司股东为东吴证券股份有限公司（占70%股份）、上海三生（集团）有限公司（占30%股份）。

公司经营范围包括基金募集、基金销售、资产管理、中国证监会许可的其他业务。自2006年发行第一支基金以来,公司逐渐形成了高中低风险结合的完善产品线,并走出了一条独具特色的新兴产业投资产品线。公司在这十多年的发展,资产管理规模超200亿元,发行业绩产品20只,专户产品20只,子公司专项资产管理计划24个,公司一直坚持稳定现代财富管理机制,配进步展,专户和专项二项业务齐头并进的发展战略方向,以服务实体经济为目标,加大创新力度,促进公司业务的多元化发展。

东吴基金秉承“专业稳健高效务实”的公司理念,以满足客户需求为宗旨,以为客户创造价值为己任,以“为客户创造财富,为股东创造价值,为员工创造发展空间,为社会创造和谐”的企业精神,倡导“真诚、勤奋、创新、卓越”的企业形象。

2015年,公司顺应东吴证券互联网财富管理战略,以财富管理多元化、业务机展平台化、营销服务网络化、运营管理规范化为抓手,认真落实,合理统筹各项工作,推动东吴基金转型创新上新台阶,整体经营情况实现好的发展势头,公司营业收入与利润总额连续三年创了新高。目前公司各项产品线日臻完善,现代财富管理公司初具雏形:公司业务、专户、专项三业并进,产品线覆盖权益、债券、平衡型等多种投资品种,公司管理类资产规模稳步增长,目前公司管理的资产规模已经超亿元,业绩等方面在同业中处于较为领先的水平。

4.1.2 基金经理（或基金经理小组）及基金经理助理简介（转型后）

姓名	职务	任本基金的基金经理（助理）期限 任职日期	离任日期	证券从业年限	说明
杨庆定	本基金基金经理、基金投资总监总经理	2015年8月19日	-	10年	博士,上海交通大学管理学专业毕业。历任大公国际资信评估有限责任公司上海分公司研究员与结构融资部总经理,上海证券有限公司高级经理,太平洋资产管理有限公司高级投资总监,2007年7月至2010年6月期间任东吴基金管理有限公司研究员、基金经理助理;2013年4月再次加入东吴基金管理有限公司,现任公司基金投资总监兼基金经理,其中自2013年6月28日起担任东吴新兴分级债券型证券投资基金基金经理,自2014年5月9日起担任东吴中证可转换债券指数分级证券投资基金基金经理,自2014年6月20日起担任东吴保证收益债券型证券投资基金基金经理,自2015年8月19日起担任东吴配置优化混合型证券投资基金基金经理。
戴斌	本基金基金经理、基金投资总监兼固定收益部总经理	2015年8月19日	-	9年	博士,中国人民大学金融学毕业。自2007年11月起加入东吴基金管理有限公司一直从事证券投资研究工作,曾任研究部宏观经济、金融工程研究员、产品策划部产品设计研究员、基金经理助理,现任基金投资总监兼固定收益部总经理,其中自2013年12月24日起担任东吴新产业混合型证券投资基金基金经理,自2014年11月6日起担任东吴保本混合型证券投资基金基金经理,自2014年12月12日起担任东吴价值成长双动力股票型证券投资基金基金经理,自2015年5月27日起担任东吴移动互联混合型证券投资基金基金经理,自2015年7月1日起担任东吴新趋势价值成长混合型证券投资基金基金经理。

注:1.表现比较基准=银行三年期定期存款收益率(税后)。

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,未损害基金持有人利益的行为。

4.3 管理人对报告期内公平交易情况的专项说明

4.3.1 公平交易制度和执行情况

本报告期内,公司根据证监会2011年发布的《证券投资基金管理公司公平交易制度指导意见》的具体要求,持续完善了公司投资交易业务流程和公平交易制度、制度和流程覆盖了境内上市股票、债券的一级市场申购、二级市场交易、债券回购、债券一级市场投资管理活动,以期规范、监控投资决策、交易执行、业绩评估等投资管理活动相关的各个环节。同时,公司在内控合规风险管理方面,公司设有专门的内部控制委员会,负责内部控制制度的建设、执行、监督、评估等工作,并设有内部控制委员会秘书一职,专门负责内部控制委员会日常事务的处理。

本报告期内,本基金管理人内部监察组定期对工作内容进行了检查,并形成了检查报告,内部控制委员会秘书定期向内部控制委员会主任委员提交内部控制委员会工作报告,内部控制委员会主任委员定期向公司总经理提交内部控制委员会工作报告,并对公司内部控制的有效性进行了评估。

4.3.2 公平交易制度的执行情况

公司建立了严格的投资决策内部控制;1.各投资组合投资决策保持相对独立性的同时,在获得投资信息、投资建议和实施投资决策方面享有公平的机会;2.公司研究策划部的研究工作实行信息化管理,研究成果在统一的信息平台发布,对所有产品组合经理开放;3.研究信息保密,禁止在除统一信息平台外的其他渠道发布研究报告,禁止在研究报告发布之前通过任何渠道进行投资建议或信息,同时,公司还建立了严格的投资分析行为监控制度,对投资交易行为进行监控,保证公平交易制度的执行和实现。

本报告期内,公司严格遵守法律法规关于公平交易的相关规定,对公司旗下所有投资组合之间的整体收益率差异、分投资类别（股票、债券）的收益率差异进行了分析,并采集了连续四个季度期间内,不同投资下（如日内、3日内、5日内）同向交易的样本,对其进行t检验百分比同下的假设检验分析,同时结合组合互相之间的输送金额总额、资金规等因素综合判断是否存在不公平交易、利益输送的可能。分析未发现异常情况。

4.3.3 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。

4.4 管理人对报告期内基金的投资策略和业绩表现的说明

4.4.1 报告期内基金投资策略和业绩表现的说明

2015年度股票市场先涨后跌,年内上证指数上涨了近一倍,全年基本在10倍以内波动,期间经历了一轮牛市的全过程。

这一段时间,货币政策保持了宽松态势,年内央行多次降息降准,并通过公开市场操作等方式向市场注入流动性,随着宽松政策的逐步推出,市场对于宽松政策的预期逐步兑现,年初大盘蓝筹中小创比属于大,至二季度连长投机属,到6月份市场情绪高涨,随后市场情绪逐渐理性,至9月份市场的投资情况趋于稳定,全年来,A股阶段剧烈,走势惊心动魄。

这一段时下,货币政策保持了宽松态势,年内央行多次降息降准,并通过公开市场操作等方式向市场注入流动性,随着宽松政策的逐步推出,市场对于宽松政策的预期逐步兑现,年初大盘蓝筹中小创比属于大,至二季度连长投机属,到6月份市场情绪高涨,随后市场情绪逐渐理性,至9月份市场的投资情况趋于稳定,全年来,A股阶段剧烈,走势惊心动魄。

4.4.2 报告期内基金的业绩表现

截至2015年12月31日,东吴配置优化混合型证券投资基金份额净值为1.175元,累计净值为1.175元;本报告期（2015年8月19日至2015年12月31日）份额净值增长率为-0.51%,同期业绩比较基准收益率为2.21%。

截至2015年8月18日,东吴保本混合型证券投资基金份额净值为1.181元,累计净值为1.181元;本报告期（2015年1月1日至2015年8月18日）份额净值增长率为9.76%,同期业绩比较基准收益率为7.16%。

4.5 管理人对报告期内基金投资组合的说明

总体上我们对2016年市场持谨慎乐观态度。

异常市场在新年伊始就出现明显下跌,个股跌幅更是惨人,但注后看,不确定性正在逐步消失,海外市场逐步稳定,所谓金融疯狂收紧的概率不大;国内看,货币政策依然处于宽松周期,目前经济数据处于更松周期,目前经济数据处于更松周期,在这个大背景下,我们对市场一个比较乐观的态度。

但是,我们也要注意,目前已经是市场的一个比较高点,我们要注意,市场情绪的变化,注意风险。

基于以上的判断,我们将在以下几个方面进行操作:

1.在宏观层面,我们将关注国内经济的复苏情况,关注国内经济的复苏情况,关注国内经济的复苏情况,