东吴配置优化灵活配置混合型证券投资基金

2019年第一季度报告

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
报告送出日期:二〇一九年四月二十日

§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。

基金托管人中国农业银行股份有限公司根据本基金合同规定,于2019年4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2019年1月1日起至3月31日止。

§2 基金产品概况

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	2017年12月25日
报告期末基金份额总额	13,758,527.67份
投资目标	本基金根据不同市场情况变化,对股票、债券及其他投资品种的配置进行优化调整,追求基金资产长期稳定增值。
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	沪深300指数收益率*50%+中国债券综合全价指数收益率*50%
风险收益特征	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。
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

§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(2019年1月1日 - 2019年3月31日)
1.本期已实现收益	1,256,401.35
2.本期利润	2,619,861.33
3.加权平均基金份额本期利润	0.2017
4.期末基金资产净值	14,139,686.33
5.期末基金份额净值	1.0277

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。

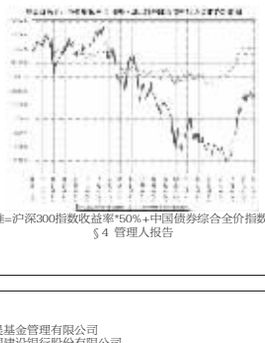
3.2 基金净值表现

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
过去三个月	23.27%	1.75%	14.55%	0.77%	8.72%	0.98%

注:业绩比较基准=沪深300指数收益率*50%+中国债券综合全价指数收益率*50%

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



注:业绩比较基准=沪深300指数收益率*50%+中国债券综合全价指数收益率*50%

§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		
程涛	公司总经理助理兼投资总监、基金经理	2018年4月19日	-	15年	程涛,博士。曾任联合证券有限责任公司投资银行部高级经理,泰信基金管理有限公司研究员、基金经理助理,农银汇理基金管理有限公司基金经理、投资部总经理;2013年3月起程涛同志加入东吴基金管理有限公司,曾任公司基金经理、总经理助理、首席投资官、专户投资总监等职,现任公司总经理助理兼投资总监、基金经理。其中,自2017年6月21日起担任东吴新趋势价值线灵活配置混合型证券投资基金基金经理,自2018年2月27日起担任东吴阿尔法灵活配置混合型证券投资基金基金经理,自2018年4月19日起担任东吴配置优化灵活配置混合型证券投资基金(2017年12月25日由原东吴配置优化混合型证券投资基金转型)基金经理。其中,2013年8月1日至2015年2月6日任东吴嘉禾优势精选混合型证券投资基金基金经理,2013年8月1日至2015年2月6日任东吴内需增长混合型证券投资基金基金经理,2013年8月13日至2015年2月6日任东吴价值成长双动力股票型证券投资基金基金经理,2014年3月19日至2015年4月14日任东吴阿尔法灵活配置混合型证券投资基金基金经理。

注:1、此处的任职日期为公司对外公告之日;

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,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同向交易价差的分析,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 报告期内基金投资策略和运作分析

今年一季度经济继续下滑,预计一季度实际GDP将在6.2%左右;名义GDP方面,预估一季度名义GDP将会落到7.5%-8%区间。我国经济仍受制于内部信用载体不足和外围下行压力加大的共同作用,但由于我国各方面政策大幅放松以及政策延续性和扩展性较强,市场主体的预期开始有所转变。

政策的积极对冲已经迈出了信用稳定的第一步,社会融资增速1-2月累计增速明显抬升,新老口径融资增速同步回暖,结构方面也略有好转;当然低利率的稳定和政策的指导推动是主要推动力,供给恢复仍占主导,融资需求恢复度仍不足;另一方面,全球年初净扩表流动性异常宽松,去年12月下挫幅度过大,全球市场预期有所调整,全球主要央行出现了明显鸽派的行为,明显呵护全球资本市场,全球在年初出现了一轮RISK-ON行情,带动风险资产企稳,汇率稳定+外资进入推动了行情的延续;再者,各方面业绩处于真空期,小盘股商誉减值计提已经较多,使得盈利数据对估值和市场情绪扰动不大;最后,科创板+金融监管放松+金融供给侧改革推动了定位预期及估值修复预期。

政策方面阶段性稳定,等待前面铺下去政策的延续,4月1日开始正式的减税降负推出,中国政府不走老路强刺激的行为对经济拉动的效果还需要继续观察,未来政策仍有进一步相机抉择的空间。

在这样一种前提下,市场走出明显的风险偏好抬升和成交量扩大,自2019年1月4日开始,市场到3月初均呈现明显的抬升行情;第一阶段是由外资流入主导的白马股行情,在低估值、汇率稳定以及纳入主要指数的预期中,外资大幅流入,行情明显偏好白马股;在成交量总体稳定,大盘指数进入升势的过程中,随着监管放松和社融恢复,代表内需的小盘股持续抬升,开始走出一波明显升势;直到3月以后,由于外围条件略有变弱,内部数据逐步推出,市场开始有一定犹疑,但由于市场情绪总体仍处于较高水平,市场调整的空间有限,进入了窄幅震荡;主线方面,金融、肉禽、科创均出现了明显超市场的上扬。

该期间东吴配置优化基金操作注重风险收益比指标,在择股的基础上加入择时,使基金组合的收益与承担的风险是相匹配,对行业无明显的倾向,选股的方向主要为各个板块中成长性企业,在企业的真正成长阶段进行投资。

4.5 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1.0277元;本报告期基金份额净值增长率为23.27%,业绩比较基准收益率为14.55%。

4.6 报告期内基金持有人数或基金资产净值预警说明

本报告期内,因赎回等原因,本基金于2019年1月1日至2019年3月31日出现基金资产净值低于五千万元的情形,已上报中国证监会,公司正在完善相关应对方案。本报告期内本基金未出现连续二十个工作日基金份额持有人数量不满二百人的情形。

§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	7,677,170.60	51.15
	其中:股票	7,677,170.60	51.15
2	基金投资	-	-
3	固定收益投资	-	-
	其中:债券	-	-
	资产支持证券	-	-
4	贵金属投资	-	-
5	金融衍生品投资	-	-
6	买入返售金融资产	-	-
	其中:买断式回购的买入返售金融资产	-	-
7	银行存款和结算备付金合计	6,912,804.36	46.06
8	其他资产	418,538.72	2.79
9	合计	15,008,513.68	100.00

5.2 报告期末按行业分类的股票投资组合

5.2.1 报告期末按行业分类的境内股票投资组合

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	3,445,032.64	24.36
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	-	-
E	建筑业	1,027,200.00	7.26
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	2,611,095.96	18.47
J	金融业	-	-
K	房地产业	-	-
L	租赁和商务服务业	-	-
M	科学研究和技术服务业	-	-
N	水利、环境和公共设施管理业	593,842.00	4.20
O	居民服务、修理和其他服务业	-	-
P	教育	-	-
Q	卫生和社会工作	-	-
R	文化、体育和娱乐业	-	-
S	综合	-	-
	合计	7,677,170.60	54.30

5.2.2 报告期末按行业分类的港股通投资股票投资组合

本基金本报告期末未持有港股通股票。

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	300168	万达信息	73,500	1,122,345.00	7.94
2	603359	东珠生态	51,360	1,027,200.00	7.26
3	002815	崇达技术	45,600	772,920.00	5.47
4	300476	胜宏科技	55,400	765,074.00	5.41
5	300523	辰安科技	14,300	757,185.00	5.36
6	300451	创业慧康	29,100	730,410.00	5.17
7	000063	中兴通讯	23,200	677,440.00	4.79
8	002773	康弘药业	10,100	514,292.00	3.64
9	002376	新北洋	26,600	469,490.00	3.32
10	300422	博世科	25,400	297,434.00	2.10

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序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序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序的前五名贵金属投资明细

本基金本报告期末未持有贵金属。

5.8 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名权证投资明细

本基金本报告期末未持有权证。

5.9 报告期末本基金投资的股指期货交易情况说明

5.9.1 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投资股指期货。

5.9.2 本基金投资股指期货的投资政策

本基金本报告期末未投资股指期货。

5.10 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明

5.10.1 本期国债期货投资政策

本基金本报告期末投资国债期货。

5.10.2 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。

5.10.3 本期国债期货投资评价

本基金本报告期末投资国债期货。

5.11 投资组合报告附注

5.11.1 本基金投资的前十名证券的发行主体本期受到调查以及处罚的情况的说明

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。

5.11.2 基金投资的前十名股票超出基金合同规定的备选股票库情况的说明

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。

5.11.3 其他资产构成

序号	名称	金额(元)
1	存出保证金	7,857.95
2	应收证券清算款	403,485.26
3	应收股利	-
4	应收利息	1,420.33
5	应收申购款	5,775.18
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	418,538.72

5.11.4 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。

5.11.5 报告期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

本基金本报告期末前十名股票中不存在流通受限情况。

5.11.6 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,分项之和于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	11,792,902.46
报告期期间基金总申购份额	6,504,061.98
减:报告期期间基金总赎回份额	4,538,436.77
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	13,758,527.67

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;

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。

§7 基金管理人运用固有资金投资本基金情况

7.1 基金管理人持有本基金份额变动情况

基金管理人未持有本基金份额。

7.2 基金管理人运用固有资金投资本基金交易明细

本报告期间无基金管理人运用固有资金投资本基金情况。

§8 影响投资者决策的其他重要信息

8.1 报告期内单一投资者持有基金份额比例达到或超过20%的情况

本基金本报告期内未出现单一投资者持有基金份额比例达到或超过20%的情况。

8.2 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保本混合型证券投资基金设立的文件(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");

2、中国证监会批准东吴配置优化混合型证券投资基金设立的文件(2017年12月25日起东吴配置优化混合型证券投资基金转型为"东吴配置优化灵活配置混合型证券投资基金");

3、《东吴配置优化灵活配置混合型证券投资基金基金合同》;

4、《东吴配置优化灵活配置混合型证券投资基金托管协议》;

5、基金管理人业务资格批件、营业执照和公司章程;

6、报告期内东吴配置优化灵活配置混合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

《基金合同》、《托管协议》存放在基金管理人和基金托管人处;其余备查文件存放在基金管理人处。

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
2019年4月20日

东吴双三角股票型证券投资基金

2019年第一季度报告

基金管理人:东吴基金管理有限公司
基金托管人:中国建设银行股份有限公司
报告送出日期:二〇一九年四月二十日

§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。

基金托管人中国建设银行股份有限公司根据本基金合同规定,于2019年4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2019年1月1日起至3月31日止。

§2 基金产品概况

基金简称	东吴双三角股票	
基金主代码	005209	
交易代码	005209	
基金运作方式	契约型开放式	
基金合同生效日	2017年12月5日	
报告期末基金份额总额	272,516,703.72份	
投资目标	本基金主要投资于注册地、办公地点所在地或主营业务所在地在长江三角洲地区、珠江三角洲地区或直接受益于上述两地区经济发展的上市公司股票,在严格控制风险的前提下,力争获得超越业绩比较基准的投资回报。	
投资策略	本基金基于对国内外宏观经济走势、财政货币政策分析、不同行业发展趋势等分析判断,采取自上而下的分析方法,比较不同证券子市场和金融产品的收益及风险特征,动态确定基金资产在权益类和固定收益类资产的配置比例。本基金对于注册地、办公地点所在地或主营业务所在地在长江三角洲地区、珠江三角洲地区(即"双三角")或直接受益于上述两地区经济发展的个股选择将采用定性分析与定量分析相结合的方法,选择其中具有优势的上市公司进行投资。	
业绩比较基准	中证长三角龙头企业指数收益率×30%+中证珠三角沿海区域发展主题指数收益率×30%+恒生综合指数收益率×20%+中债总指数收益率×20%	
风险收益特征	本基金为股票型基金,其预期风险与预期收益高于混合型基金、债券型基金和货币市场基金,属于较高预期风险、预期收益较高的证券投资基金品种。	
基金管理人	东吴基金管理有限公司	
基金托管人	中国建设银行股份有限公司	
下属分级基金的基金简称	东吴双三角股票A	东吴双三角股票C
下属分级基金的交易代码	005209	005210
报告期末下属分级基金的份额总额	241,340,977.45份	31,175,726.27份

§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(2019年1月1日 - 2019年3月31日)	
	东吴双三角股票A	东吴双三角股票C
1. 本期已实现收益	29,802,126.45	4,152,170.34
2. 本期利润	51,603,930.03	7,411,562.83
3. 加权平均基金份额本期利润	0.2017	0.2033
4. 期末基金资产净值	230,308,349.19	29,497,060.51
5. 期末基金份额净值	0.9543	0.9462

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

东吴双三角股票A

阶段	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
过去三个月	26.43%	1.61%	20.58%	1.13%	5.85%	0.48%

东吴双三角股票C

阶段	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
过去三个月	26.28%	1.61%	20.58%	1.13%	5.70%	0.48%

注:1.本基金成立于2017年12月5日,截至本报告期末已完成建仓,建仓期结束时本基金各项资产配置比例符合合同规定;

2. 基金业绩比较基准=中证长三角龙头企业指数收益率×30%+中证珠三角沿海区域发展主题指数收益率×30%+恒生综合指数收益率×20%+中债总指数收益率×20%。

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

注:1.本基金成立于2017年12月5日,截至本报告期末已完成建仓,建仓期结束时本基金各项资产配置比例符合合同规定;

2. 基金业绩比较基准=中证长三角龙头企业指数收益率×30%+中证珠三角沿海区域发展主题指数收益率×30%+恒生综合指数收益率×20%+中债总指数收益率×20%。

§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		
彭敢	首席投资官兼权益投资总部总经理、基金经理	2017年12月5日	-	17年	彭敢,硕士研究生。曾任大鹏证券研究所研究员、银华基金有限公司投资部研究员、银华基金管理有限公司投资管理部研究员、万联证券有限责任公司研发中心首席分析师、财富证券有限责任公司证券投资部投资经理、宝盈基金管理有限公司基金经理等职,2017年2月28日加入我司,现任公司首席投资官兼权益投资总部总经理,自2017年7月14日起担任东吴嘉禾优势精选混合型开放式证券投资基金基金经理,自2017年12月5日起担任东吴双三角股票型证券投资基金基金经理。
曹松涛	基金经理	2017年12月5日	-	12年	曹松涛,金融学博士。2004年4月至2005年12月在招商证券总裁办工作,任研究员,2006年9月至2007年7月脱产读博士一年,2007年9月至2011年3月在招商证券战略发展部工作,历任高级研究员、总经理助理,2011年4月至2014年8月在招商证券股票投资部工作,任海外投资董事,2014年8月至2016年12月在宝盈基金管理有限公司工作,任专户投资部投资经理。2017年1月3日加入东吴基金管理有限公司,现任基金经理,其中,自2017年4月14日起任东吴嘉禾优势精选混合型开放式证券投资基金基金经理,自2017年12月5日起担任东吴双三角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,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同向交易价差的分析,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 报告期内基金投资策略和运作分析

2019年一季度A股市场一改去年下行趋势,V型反转并大幅上涨,赚钱效应显著。国际环境方面,中美贸易谈判有缓和迹象,这大幅提升了市场的风险偏好,催化了科技股的行情。国内环境方面,最高层重视企业的生存现状,采取了减税降费等多项措施支持企业发展,这与去年金融去杠杆的紧缩环境完全不同。另外,国际国内的流动性环境跟去年相比都更加宽松,两会上领导也宣布了多项刺激经济的宽松性政策。

基于对市场的乐观判断,行业轮动基金在一季度维持了中等偏高的仓位,配置于具备长期增长潜力的优质成长型公司,基金净值稳健上涨,持仓主要集中在电子通信、新能源汽车、医药消费等领域。目前基金持仓主要集中在电子通信、金融、医药消费等领域。

4.5 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0.5901元;本报告期基金份额净值增长率为29.27%,业绩比较基准收益率为21.82%。

4.6 报告期内基金持有人数或基金资产净值预警说明

本基金本报告期内,未出现连续二十个工作日基金份额持有人数量不满二百人或者基金资产净值低于五千万元的情形。

§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	272,818,563.36	73.88
	其中:股票	272,818,563.36	73.88
2	基金投资	-	-
3	固定收益投资	-	-
	其中:债券	-	-
	资产支持证券	-	-
4	贵金属投资	-	-
5	金融衍生品投资	-	-
6	买入返售金融资产	-	-
	其中:买断式回购的买入返售金融资产	-	-
7	银行存款和结算备付金合计	95,984,711.82	25.99
8	其他资产	490,224.38	0.13
9	合计	369,293,499.56	100.00

5.2 报告期末按行业分类的股票投资组合

5.2.1 报告期末按行业分类的境内股票投资组合

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	153,269,939.03	41.69
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	-	-
E	建筑业	-	-
F	批发和零售业	28,021,556.28	7.62
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	26,723,424.35	7.27
J	金融业	18,457,969.00	5.02
K	房地产业	14,316,053.52	3.89
L	租赁和商务服务业	-	-
M	科学研究和技术服务业	-	-
N	水利、环境和公共设施管理业	-	-
O	居民服务、修理和其他服务业	-	-
P	教育	-	-
Q	卫生和社会工作	19,457,316.88	5.29
R	文化、体育和娱乐业	12,572,304.30	3.42
S	综合	-	-
	合计	272,818,563.36	74.21

5.2.2 报告期末按行业分类的港股通投资股票投资组合

本基金本报告期末未持有港股通股票。

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	603939	益丰药房	373,214	21,653,876.28	5.89
2	300750	宁德时代	226,557	19,257,345.00	5.24
3	002415	海康威视	495,985	17,394,193.95	4.73
4	600276	恒瑞医药	231,960	15,174,823.20	4.13
5	601012	隆基股份	502,640	13,118,904.00	3.57
6	002475	立讯精密	519,863	12,892,602.40	3.51
7	300015	爱尔眼科	357,378	12,150,852.00	3.31
8	601318	中国平安	140,300	10,817,130.00	2.94
9	000002	万科A	346,966	10,658,795.52	2.90
10	603986	兆易创新	103,862	10,551,340.58	2.87

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序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序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序的前五名贵金属投资明细

本基金本报告期末未持有贵金属。

5.8 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名权证投资明细

本基金本报告期末未持有权证。

5.9 报告期末本基金投资的股指期货交易情况说明

5.9.1 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投资股指期货。

5.9.2 本基金投资股指期货的投资政策

本基金本报告期末未投资股指期货。

5.10 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明

5.10.1 本期国债期货投资政策

本基金本报告期末投资国债期货。

5.10.2 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。

5.10.3 本期国债期货投资评价

本基金本报告期末投资国债期货。

5.11 投资组合报告附注

5.11.1 本基金投资的前十名证券的发行主体本期受到调查以及处罚的情况的说明

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。

5.11.2 基金投资的前十名股票超出基金合同规定的备选股票库情况的说明

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。

5.11.3 其他资产构成

序号	名称	金额(元)
1	存出保证金	247,049.35
2	应收证券清算款	2,784,775.49
3	应收股利	-
4	应收利息	4,711.16
5	应收申购款	6,640.38
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	3,043,176.38

5.11.4 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。

5.11.5 报告期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

本基金本报告期末前十名股票中不存在流通受限情况。

5.11.6 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,分项之和于合计项之间可能存在尾差。

§6 开放式基金份额变动

单位:份

项目	东吴双三角股票A	东吴双三角股票C
报告期期初基金份额总额	262,431,677.59	38,355,414.29
报告期期间基金总申购份额	4,336,114.99	2,179,467.72
减:报告期期间基金总赎回份额	25,426,815.13	9,359,155.74
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	241,340,977.45	31,175,726.27

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;

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。

§7 基金管理人运用固有资金投资本基金情况

7.1 基金管理人持有本基金份额变动情况

基金管理人未持有本基金份额。

7.2 基金管理人运用固有资金投资本基金交易明细

本报告期间无基金管理人运用固有资金投资本基金情况。

§8 影响投资者决策的其他重要信息

8.1 报告期内单一投资者持有基金份额比例达到或超过20%的情况

本基金本报告期内未出现单一投资者持有基金份额比例达到或超过20%的情况。

8.2 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双三角股票型证券投资基金设立的文件;

2、《东吴双三角股票型证券投资基金基金合同》;

3、《东吴双三角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、报告期内东吴双三角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

《基金合同》、《托管协议》存放在基金管理人和基金托管人处;其余备查文件存放在基金管理人处。

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
2019年4月20日

东吴行业轮动混合型证券投资基金

2019年第一季度报告

基金管理人:东吴基金管理有限公司
基金托管人:华夏银行股份有限公司
报告送出日期:二〇一九年四月二十日

§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。

基金托管人华夏银行股份有限公司根据本基金合同规定,于2019年4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2019年1月1日起至3月31日止。

§2 基金产品概况

基金简称	东吴行业轮动混合
基金主代码	580003
交易代码	580003
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2008年4月23日
报告期末基金份额总额	622,964,888.63份
投资目标	本基金为混合型基金,通过对行业轮动规律的把握,侧重投资于预期收益较高的行业,并重点投资具有成长优势、估值优势和竞争优势的上市公司股票,追求超额收益。
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。采取行业轮动策略,对股票资产在不同行业之间进行适时的行业轮动,动态增大预期收益率较高的行业配置,减少预期收益率较低的行业配置。对于股票投资策略,重点投资具有成长优势、估值优势和竞争优势的上市公司股票,追求超额收益
业绩比较基准	75%*沪深300指数+25%*中证全债指数。
风险收益特征	本基金是一只进行主动投资的混合型基金,其风险和预期收益均高于货币型基金和债券型基金,低于股票型基金,在证券投资基金中属于风险较高、预期收益较高的基金产品。
基金管理人	东吴基金管理有限公司
基金托管人	华夏银行股份有限公司

§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(2019年1月1日 - 2019年3月31日)
1.本期已实现收益	1,484,115.92
2.本期利润	84,459,096.71
3.加权平均基金份额本期利润	0.1337
4.期末基金资产净值	367,618,752.64
5.期末基金份额净值	0.5901

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
过去三个月