东吴阿尔法灵活配置混合型证券投资基金

【2015】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:二〇一五年四月二十日

§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2015年4月14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2015年1月1日起至3月31日止。

§2 基金产品概况

基金简称	东吴阿尔法灵活配置混合
场内简称	-
基金主代码	000531
交易代码	000531
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	2014年3月19日
报告期末基金份额总额	91,110,406.05份
投资目标	本基金为混合型基金,坚持以大类资产轮动为主、金融衍生品对冲投资为辅的投资策略,在有效控制风险的前提下,力争为投资人提供长期稳定的投资回报。
投资策略	本基金在资产配置过程中严格遵循自上而下的配置原则,强调投资纪律,避免因随意性投资带来的风险或损失。在大类资产配置方面,通过对宏观经济运行周期、财政及货币政策、资金供需及具体行业发展情况、证券市场估值水平等方面问题的深入研究,分析股票市场、债券市场、货币市场三大类资产的预期风险和收益,通过公司数量化模型确定资产配置比例并动态地优化管理。
业绩比较基准	沪深300 指数×65%+中国债券综合全价指数×35%
风险收益特征	本基金是一只进行主动投资的混合型基金,其预期风险和预期收益高于货币市场基金和债券型基金,在证券投资基金中属于预期风险较高、预期收益也较高的基金产品。
基金管理人	东吴基金管理有限公司
基金托管人	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(2015年1月1日 - 2015年3月31日)
1.本期已实现收益	31,419,606.31
2.本期利润	32,303,294.23
3.加权平均基金份额本期利润	0.2879
4.期末基金资产净值	117,155,361.66
5.期末基金份额净值	1.286

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	30.82%	1.63%	9.47%	1.19%	21.35%	0.44%

注:比较基准=沪深300 指数×65%+中国债券综合全价指数×35%

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、东吴阿尔法灵活配置基金于 2014年 3 月 19 日成立,截至本报告期末已完成建仓但报告期末距建仓结束不满一年,建仓完毕后各项资产配置比例符合合同约定。

2、比较基准=沪深300 指数×65%+中国债券综合全价指数×35%。

§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	本基金基金经理、公司总经理助理兼首席投资官、专户业务事业部总经理	2014年3月19日	-	11年	硕士,英国雷丁大学毕业,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月加入东吴基金管理有限公司,现任公司总经理助理兼首席投资官、专户业务事业部总经理,东吴阿尔法灵活配置混合型证券投资基金基金经理。
王立立	本基金基金经理	2014年6月14日	-	4.5年	硕士,复旦大学世界经济专业,2010年7月至2010年12月就职于中信建投证券有限责任公司投资银行部任经理,2011年1月至2012年7月就职于上海汇利资产管理公司研究部任研究员,自2012年7月起加入东吴基金管理有限公司,曾任研究策划部行业研究员、基金经理助理,现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、东吴阿尔法灵活配置混合型证券投资基金基金经理、东吴进取策略灵活配置混合型开放式证券投资基金。

注:1、程涛为该基金的首任基金经理,此处的任职日期为基金成立日;

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

2015年一季度A股市场出现普涨行情,尤其是创业板为代表的中小市值公司,更是出现了接近59%的涨幅。上证指数为代表的大盘蓝筹经历了去年四季度的大涨之后,在一季度上旬出现盘整,但中下旬则重拾升势。

阿尔法基金偏重成长股投资风格,一季度重点配置了新能源汽车、互联网、电子等板块,现在基金重点参与新股认购,稳中求进。

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1.286元,累计净值1.286元;本报告期份额净值增长率30.82%,同期业绩比较基准收益率为9.47%。

4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

央行再度降息确立了货币宽松周期,整体对权益类资产有利。

成长股行情愈演愈烈,互联网经济大幅上涨,但警惕创业板可能出现的阶段性调整。蓝筹股在经历了三个月的调整后重拾升势,重点关注银行和资源类个股。

国家经济结构仍在转型过程中,我们对国家战略转型的新兴方向充满信心。我们将从这些新兴行业中自下而上精选个股加以配置,这些公司应该具备广阔的成长空间、具备成为细分行业龙头的竞争优势、并且估值合理。

阿尔法基金将重点参与新股认购,稳中求进。

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出现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	32,509,144.86	27.13
	其中:股票	32,509,144.86	27.13
2	固定收益投资	-	-
	其中:债券	-	-
	资产支持证券	-	-
3	贵金属投资	-	-
4	金融衍生品投资	-	-
5	买入返售金融资产	-	-
	其中:买断式回购的买入返售金融资产	-	-
6	银行存款和结算备付金合计	13,723,001.26	11.45
7	其他资产	73,580,362.44	61.41
8	合计	119,812,508.56	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	13,082,038.86	11.17
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	-	-
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	-	-
J	金融业	13,063,944.00	11.15
K	房地产业	6,363,162.00	5.43
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	-	-
R	文化、体育和娱乐业	-	-
S	综合	-	-
	合计	32,509,144.86	27.75

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	300088	长信科技	371,862	8,158,652.28	6.96
2	601318	中国平安	84,700	6,626,928.00	5.66
3	601166	兴业银行	350,600	6,437,016.00	5.49
4	600048	保利地产	553,800	6,363,162.00	5.43
5	000568	泸州老窖	200,627	4,923,386.58	4.20

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持有股指期货。

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

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	190,541.16
2	应收证券清算款	73,371,035.68
3	应收股利	-
4	应收利息	3,600.88
5	应收申购款	15,184.72
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	73,580,362.44

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

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	300088	长信科技	8,158,652.28	6.96	重大事项停牌

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	124,326,917.34
报告期期间基金总申购份额	3,670,434.94
减:报告期期间基金总赎回份额	36,886,946.23
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	91,110,406.05

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

根据中国证监会《中国证券投资基金业协会估值核算工作小组关于2015年1季度固定收益品种的估值处理标准》的要求,经与相关托管银行协商一致,自2015年3月24日起,东吴基金管理有限公司旗下基金采用第三方估值机构提供的当日估值净价对交易所市场上市交易或挂牌转让的除实行全价交易的可转换债券品种以外的固定收益品种进行估值。

§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阿尔法灵活配置混合型证券投资基金设立的文件;

2、《东吴阿尔法灵活配置混合型证券投资基金基金合同》;

3、《东吴阿尔法灵活配置混合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、报告期内东吴阿尔法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
2015年4月20日

东吴新产业精选股票型证券投资基金

【2015】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:二〇一五年四月二十日

§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2015年4月14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2015年1月1日起至3月31日止。

§2 基金产品概况

基金简称	东吴新产业精选股票
场内简称	-
基金主代码	580008
交易代码	580008
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	2011年9月28日
报告期末基金份额总额	54,365,788.24份
投资目标	本基金为股票型基金,主要投资于新兴产业相关上市公司,分享新兴产业所带来的投资机会,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,采用定量与定性相结合的方法动态的调整股票、债券、现金等大类资产的配置。
业绩比较基准	75%*中证新兴产业指数+25%*中国债券综合全价指数
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。
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

§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(2015年1月1日 - 2015年3月31日)
1.本期已实现收益	14,988,255.02
2.本期利润	35,076,605.42
3.加权平均基金份额本期利润	0.5913
4.期末基金资产净值	120,771,227.86
5.期末基金份额净值	2.221

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。

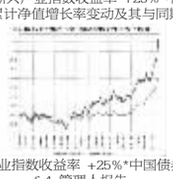
3.2 基金净值表现

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	42.19%	1.84%	26.46%	1.11%	15.73%	0.73%

注:比较基准= 75%*中证新兴产业指数收益率 +25%*中国债券综合全价指数收益率

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:比较基准= 75%*中证新兴产业指数收益率 +25%*中国债券综合全价指数收益率

§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		
刘元海	本基金基金经理、投资管理部副总经理	2011年10月26日	-	11年	博士,同济大学毕业,2004年2月加入东吴基金管理有限公司,曾任研究策划部研究员、基金经理助理等职务;现担任投资管理部副总经理,东吴新产业精选股票基金经理,东吴内需增长混合型证券投资基金经理,东吴行业轮动股票型证券投资基金经理。
戴斌	本基金基金经理	2013年12月24日	-	8年	硕士,美国格拉斯哥大学经济、银行与金融学专业毕业。自2007年1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,现担任东吴新产业股票型证券投资基金基金经理、东吴保本混合型证券投资基金基金经理、东吴价值成长双动力股票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

2015年一季度国内经济继续低迷。前三个月无论中国制造业PMI指数还是汇丰PMI指数,都在50%的景气分界线上下波动,而1-2月份新增固定资产投资增速更是跌至13.9%,显示经济依然没有明显起色。

管理层连续出手托底经济。继降息、降准后,管理层更是直接放松居民购房首付比例。但目前看,政策的传导似乎存在时滞,经济数据并未出现明显改善。

流动性方面,管理层高调宣布允许公募基金投资港股,考虑到港股成长股普遍估值低于A股,资金的南下可能对市场产生分流。

市场表现上,开年大盘蓝筹和小盘股互有表现,但监管部门对两融业务的打压抑制了前者的表现。增量资金的暂缓进场导致市场重回存量博弈格局,成长股再次崛起。

新产业精选基金保持了一贯的成长股投资策略,尤其重点布局了互联网金融板块,效果较为理想。未来将继续重点在成长股中寻找确定性的投资机会,重点关注医疗服务、环保、消费电子、互联网等行业。

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2.221元,累计净值2.221元;本报告期份额净值增长率42.19%,同期业绩比较基准收益率为26.46%。

4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

总体上我们对15年二季度市场持谨慎乐观态度。

经济转型叠加改革红利,是本轮行情的基石。目前看,这两个核心因素并未发生实质性变化,甚至还有增强,这为下一阶段市场的表现奠定了基础。

二季度需要警惕的因素主要有两个:其一,经济何时见底。管理层连续出台降息、降准,以及地产放松政策。政策的累计效应何时传导至实体,进而托底成功值得关注。一旦出现这一情景,即宽松货币+经济企稳,大金融、早周期及资源股可能有比较明显的投资收益;其二,机构投资港股的细则何时出台及三板市场的火爆程度,前者可能扭转A-H股对于成长股的估值差,后者可能分流部分存量资金同时对定增外延这一成长股上涨模式产生冲击。两者本质上都是对存量资金的分流作用。

一旦观察到这些迹象,二季度不排除风格再次切换的可能。但大趋势上,我们依然看好成长股的投资机会,因为毕竟它们才是中国经济的未来。

至于技术性调整,我们不排除会在二季度看到,但不会改变趋势。

新产业精选基金将坚持自下而上的选股策略,坚持选择能够代表未来发展方向的优质成长股。

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出现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	96,933,808.92	77.09
	其中:股票	96,933,808.92	77.09
2	固定收益投资	-	-
	其中:债券	-	-
	资产支持证券	-	-
3	贵金属投资	-	-
4	金融衍生品投资	-	-
5	买入返售金融资产	-	-
	其中:买断式回购的买入返售金融资产	-	-
6	银行存款和结算备付金合计	21,729,997.15	17.28
7	其他资产	7,081,606.73	5.63
8	合计	125,745,412.80	100.00

5.2 报告期末按行业分类的股票投资组合

序号	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	31,097,335.70	25.75
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	13,884,193.00	11.50
G	交通运输、仓储和邮政业	4,716,969.00	3.91
H	住宿和餐饮业	-	-
I	信息传输、软件和信息技术服务业	15,765,730.44	13.05
J	金融业	4,686,096.00	3.88
K	房地产业	3,508,752.00	2.91
L	租赁和商务服务业	-	-
M	科学研究和技术服务业	2,013,915.00	1.67
N	水利、环境和公共设施管理业	7,737,253.66	6.41
O	居民服务、修理和其他服务业	-	-
P	教育	-	-
Q	卫生和社会工作	13,523,564.12	11.20
R	文化、体育和娱乐业	-	-
S	综合	-	-
	合计	96,933,808.92	80.26

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	300244	迪安诊断	87,470	7,177,788.20	5.94
2	002589	瑞康医药	115,900	6,467,220.00	5.35
3	300347	泰格医药	116,479	6,345,775.92	5.25
4	300172	中电环保	177,433	5,761,249.51	4.77
5	300339	润和软件	157,700	5,208,831.00	4.31
6	002364	中恒电气	113,606	5,066,827.60	4.20
7	300159	新研股份	141,776	5,003,275.04	4.14
8	002462	嘉事堂	118,600	4,797,370.00	3.97
9	002115	三维通信	321,113	4,328,603.24	3.58
10	300203	聚光科技	140,595	4,047,730.05	3.35

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持有股指期货。

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

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	121,614.59
2	应收证券清算款	798,651.47
3	应收股利	-
4	应收利息	2,265.01
5	应收申购款	6,159,075.66
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	7,081,606.73

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

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	002364	中恒电气	5,066,827.60	4.20	重大事项停牌
2	300339	润和软件	5,208,831.00	4.31	重大事项停牌

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	78,177,962.93
报告期期间基金总申购份额	19,934,569.87
减:报告期期间基金总赎回份额	43,746,744.56
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	54,365,788.24

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

根据中国证监会《中国证券投资基金业协会估值核算工作小组关于2015年1季度固定收益品种的估值处理标准》的要求,经与相关托管银行协商一致,自2015年3月24日起,东吴基金管理有限公司旗下基金采用第三方估值机构提供的当日估值净价对交易所市场上市交易或挂牌转让的除实行全价交易的可转换债券品种以外的固定收益品种进行估值。

§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产业精选股票型证券投资基金设立的文件;

2、《东吴新产业精选股票型证券投资基金基金合同》;

3、《东吴新产业精选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、报告期内东吴新产业精选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
2015年4月20日

东吴新创业股票型证券投资基金

【2015】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:中国工商银行股份有限公司
报告送出日期:二〇一五年四月二十日

§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。

基金托管人中国工商银行股份有限公司根据本基金合同规定,于2015年4月14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2015年1月1日起至3月31日止。

§2 基金产品概况

基金简称	东吴新创业股票
场内简称	-
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	30,409,089.70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(2015年1月1日 - 2015年3月31日)
1.本期已实现收益	7,002,531.02
2.本期利润	12,185,308.29
3.加权平均基金份额本期利润	0.3059
4.期末基金资产净值	47,466,037.07
5.期末基金份额净值	1.561

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。

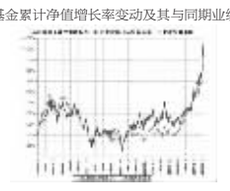
3.2 基金净值表现

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	30.63%	1.28%	21.89%	1.12%	8.74%	0.16%

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



注: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	-	8年	硕士,南开大学金融学专业毕业。历任海通证券研究所衍生品分析师、金融工程高级分析师和金融工程部副经理等职务;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)。
张楷浦	本基金基金经理	2014年11月24日	-	4.5年	硕士,武汉大学金融学毕业。2010年7月起一直从事证券投资研究工作。2010年7月至2012年9月就职于国泰君安证券股份有限公司任研究员,2012年10月加入东吴基金管理有限公司,曾任研究策划部研究员、基金经理助理,现任东吴新经济股票型证券投资基金基金经理、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,因赎回等原因,本基金2015年2月17日至