东吴鼎利分级债券型证券投资基金

【2015】第三季度报告

基金管理人:东吴基金管理有限公司
基金托管人:交通银行股份有限公司
报告送出日期:二〇一五年十月二十六日

§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。

基金托管人交通银行股份有限公司根据本基金合同规定,于2015年10月21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7月1日起至9月30日止。

§2 基金产品概况

基金简称	东吴鼎利分级债券	
场内简称	东吴鼎利	
基金主代码	165807	
交易代码	165807	
基金运作方式	基金合同生效日起3年内,鼎利A每满6个月开放一次,接受申购、赎回,第六个开放日只接受赎回,不接受申购;鼎利B封闭运作并上市交易。鼎利A和鼎利B的基金资产合并运作。 基金分级运作周期届满后,本基金转型为上市开放式基金(LOF)	
基金合同生效日	2013年4月25日	
报告期末基金份额总额	654,554,025.16份	
投资目标	在控制风险和保持资产流动性的前提下,通过对债券组合久期、期限结构、债券品种的主动式管理,力争提供稳健的投资收益。	
投资策略	本基金为纯债基金,在控制风险和保持资产流动性的前提下,通过对债券组合久期、期限结构、债券品种的主动式管理,力争提供稳健的投资收益。	
业绩比较基准	中国债券综合全价指数。	
风险收益特征	本基金为债券型基金,其长期平均风险和预期收益率低于混合型基金、股票型基金,高于货币市场基金。	
基金管理人	东吴基金管理有限公司	
基金托管人	交通银行股份有限公司	
下属分级基金的基金简称	鼎利优先	鼎利进取
下属分级基金的场内简称	鼎利优先	鼎利进取
下属分级基金的交易代码	165808	150120
报告期末下属分级基金的份额总额	230,137,305.07份	424,416,720.09份
下属分级基金的风险收益特征	鼎利A份额将表现出低风险、低收益的明显特征,其预期收益和预期风险要低于普通的债券型基金份额。	鼎利B份额则表现出高风险、高收益的显著特征,其预期收益和预期风险要高于普通的债券型基金份额。

§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7月1日 - 2015年9月30日)
1.本期已实现收益	12,936,260.41
2.本期利润	23,809,710.25
3.加权平均基金份额本期利润	0.0364
4.期末基金资产净值	741,982,706.79
5.期末基金份额净值	1.134

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。

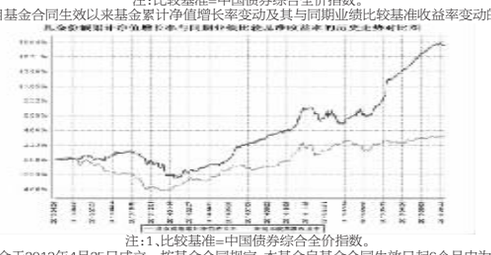
3.2 基金净值表现

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	3.37%	0.07%	1.12%	0.06%	2.25%	0.01%

注:比较基准=中国债券综合全价指数。

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、比较基准=中国债券综合全价指数。

2、本基金于2013年4月25日成立。按基金合同规定,本基金自基金合同生效日起6个月内为建仓期。

3.3 其他指标

单位:人民币元

其他指标	报告期(2015年7月1日 - 2015年9月30日)
鼎利优先与鼎利进取基金份额配比	0.54224373:1
期末鼎利优先份额参考净值	1.018
期末鼎利优先份额累计参考净值	1.105
期末鼎利进取份额参考净值	1.196
期末鼎利进取份额累计参考净值	1.196
鼎利优先的预计年收益率	0.0414

注:鼎利优先约定年收益率=一年期银行定期存款利率×0.7+6个月Shibor×0.5。

§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		
杨庆定	本基金基金经理、基金投资总部总经理	2013年6月25日	-	9.5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、太平资产管理有限公司高级投资经理;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,现担任公司基金投资总部总经理,其中自2013年6月25日起担任东吴鼎利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28日起担任东吴优信稳健债券型证券投资基金基金经理、自2014年6月28日起担任东吴配置优化混合型证券投资基金基金经理。
陈晨	本基金基金经理	2015年6月8日	-	4年	硕士,2011年6月获厦门大学硕士学位。2011年6月至2013年2月就职于华泰(联合)证券研究所任固定收益研究员,自2013年3月起加入东吴基金管理有限公司,一直从事债券投资研究工作,曾任固定收益部研究员、基金经理助理,现任东吴鼎利分级债券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

3季度经济持续疲弱;工业生产大幅下滑,固定资产投资增速已回落至10.9%,虽然商品房销售情况持续好转,但对房地产投资的带动十分有限,在全球经济低迷的大环境下出口同比出现负增。央行保持较为宽松的货币政策操作,猪价带动CPI上行但并未构成制约。8月11日央行调整人民币汇率中间定价机制后,全球金融市场波动也成为美联储推迟首次加息的部分原因,8月下旬央行再次下调基准利率与法定存款准备金率,并进一步推进利率市场化改革。债券市场来看,3季度权益市场大幅调整使得牛市衍生出的类固定收益资产快速消失,形成对债券市场的较大配置需求,在资金推动下,信用债收益率持续下行并创2011年以来新低;中长利率债面临有利的基本面环境,收益率也出现明显下行。

本基金在3季度对权益市场持谨慎态度,保持较高的债券仓位,实现了一定的收益。

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1.134元,累计净值1.175元;本报告期份额净值增长率3.37%,同期业绩比较基准收益率为1.12%。

4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

经济增速下台阶后,经济动能偏弱在短期较难逆转,在此背景下货币政策仍将维持宽松,同时由于外汇占款等传统流动性投放方式受阻,央行通过定向工具等其他方式投放流动性的概率增大,我们对债券市场整体保持偏乐观态度。但4季度仍可能受到来自美联储加息预期、稳增长政策发力等因素的干扰。另外,宏观经济下滑对微观经济主体的不利影响逐步体现,我们对中高风险的信用品种将更加谨慎;同时部分信用品种的基本面与收益率情况并不匹配,也可能存在一定的调整风险。

我们将适度进行仓位与久期调整,适时进行波段操作以提高收益水平。

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	-	-
	其中:股票	-	-
2	固定收益投资	1,275,372,855.07	92.78
	其中:债券	1,275,372,855.07	92.78
	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	62,402,272.28	4.54
7	其他资产	36,822,167.73	2.68
8	合计	1,374,597,295.08	100.00

5.2 报告期末按行业分类的股票投资组合

本基金本报告期末未持有股票。

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

本基金本报告期末未持有股票。

5.4 报告期末按债券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	-	-
3	金融债券	-	-
	其中:政策性金融债	-	-
4	企业债券	1,245,204,540.00	167.82
5	企业短期融资券	-	-
6	中期票据	10,135,000.00	1.37
7	可转债	-	-
8	同业存单	-	-
9	其他	20,033,315.07	2.70
10	合计	1,275,372,855.07	171.89

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

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	122989	08渝交通	725,930	72,912,409.20	9.83
2	122952	09赣州债	702,180	71,439,793.20	9.63
3	112137	12康得债	542,280	56,104,288.80	7.56
4	122932	09宜城债	535,770	55,430,764.20	7.47
5	122972	09绵投控	519,210	52,855,578.00	7.12

注:组合持仓中小企业私募债情况

代码	名称	持仓数量	票面利率(%)	期限(年)
125178	13徐水务	200000	9.5	3

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

本基金本报告期末未持有股指期货。

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

本基金本报告期末未持有国债期货。

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

本基金本报告期末未持有国债期货。

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	65,090.60
2	应收证券清算款	238,556.41
3	应收股利	-
4	应收利息	36,518,520.72
5	应收申购款	-
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	36,822,167.73

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

本基金本报告期末未持有股票。

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

项目	鼎利优先	鼎利进取
报告期期初基金份额总额	230,137,305.07	424,416,720.09
报告期期间基金总申购份额	-	-
减:报告期期间基金总赎回份额	-	-
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	230,137,305.07	424,416,720.09

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

单位:份

报告期期初管理人持有的本基金份额	45,026,325.00
报告期期间买入/申购总份额	-
报告期期间卖出/赎回总份额	-
报告期期末管理人持有的本基金份额	45,026,325.00
报告期期末持有的本基金份额占基金总份额比例(%)	6.88

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

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鼎利分级债券型证券投资基金设立的文件;

2、《东吴鼎利分级债券型证券投资基金基金合同》;

3、《东吴鼎利分级债券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、报告期内东吴鼎利分级债券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10月26日

东吴嘉禾优势精选混合型开放式证券投资基金

【2015】第三季度报告

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:二〇一五年十月二十六日

§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10月21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7月1日起至9月30日止。

§2 基金产品概况

基金简称	东吴嘉禾优势精选混合
场内简称	-
基金主代码	580001
交易代码	580001
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	2005年2月1日
报告期末基金份额总额	791,340,667.69份
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指数+40%*深证100指数)+35%*中证全债指数。
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。
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7月1日 - 2015年9月30日)
1.本期已实现收益	-153,570,312.15
2.本期利润	-261,658,000.34
3.加权平均基金份额本期利润	-0.3354
4.期末基金资产净值	543,370,754.83
5.期末基金份额净值	0.6866

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,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。

3.2 基金净值表现

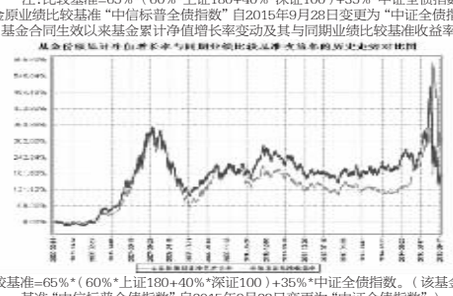
3.2.1 本报告期基金份额净值增长率及其与同期业绩比较基准收益率的比较

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	-32.95%	4.80%	-18.13%	2.16%	-14.82%	2.64%

注:比较基准=65%*(60%*上证180+40%*深证100)+35%*中证全债指数。

(该基金原业绩比较基准"中信标普全债指数"自2015年9月28日变更为"中证全债指数")

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=65%*(60%*上证180+40%*深证100)+35%*中证全债指数。(该基金原业绩比较基准"中信标普全债指数"自2015年9月28日变更为"中证全债指数")

§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		
王立立	本基金基金经理、基金投资总部副总经理	2013年12月24日	-	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,现任基金投资总部副总经理,其中自2013年12月24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2014年6月14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2015年2月6日起担任东吴进取策略灵活配置混合型开放式证券投资基金、自2015年5月29日起担任东吴行业轮动混合型证券投资基金基金经理。

注:1、此处的任职日期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》的相关规定。

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,本基金所持有的上海佳豪(300008)连续停牌,期间因赎回、净值波动等原因,本基金出现连续十个交易日以上投资于上海佳豪(300008)的比例被动超过基金资产净值10%的情形,本基金管理人已在该股票复牌后,按照法律法规及基金合同的相关规定做出调整。除此之外,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年三季度A股市场爆发股灾,受监管层清查场外配资影响,市场出现了连锁反应,出现前所未有的崩盘式下跌,多数股票连续跌停并且出现了流动性风险。监管层及时出台了救市政策,稳定了市场。

在下跌过程中,嘉禾基金由于仓位较高,减仓不够及时,净值出现了巨大的回调。在救市政策实施后,嘉禾基金也参与了部分个股的反弹,但总体效果不甚理想。8月底市场企稳后,嘉禾基金回归精选个股并持有的策略,基金的主要仓位集中在互联网汽车、新能源汽车、化工新材料、医药生物等板块,并在9月份的盘整市中获得了一定的正收益。

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0.6866元,累计净值2.4066元;本报告期份额净值增长率-32.95%,同期业绩比较基准收益率为-35.20%。

4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

实体经济较弱,货币宽松周期确立,整体宏观环境对权益类资产是有利的,市场稳定后不会缺少机会。但是在经历了股灾之后,市场热情和信心受到了严重的挫伤,风险偏好可能较前期明显下降。

市场在经历了近三个月的下跌之后,大盘蓝筹股及部分中小市值个股估值已经具备了吸引力。后续市场存在继续下探的可能性,但个股可能出现分化,应进一步精选优质个股。

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。我们将结合十三五规划的大方向,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。

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	472,147,178.12	84.87
	其中:股票	472,147,178.12	84.87
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	82,311,627.98	14.80
7	其他资产	1,850,424.47	0.33
8	合计	556,309,230.57	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	399,840,760.22	73.59
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	7,558,789.00	1.39
G	交通运输、仓储和邮政业	9,999,937.20	1.84
H	住宿和餐饮业	-	-
I	信息传输、软件和信息技术服务业	49,415,279.45	9.09
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	-	-
O	居民服务、修理和其他服务业	-	-
P	教育	-	-
Q	卫生和社会工作	5,332,412.25	0.98
R	文化、体育和娱乐业	-	-
S	综合	-	-
	合计	472,147,178.12	86.89

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	002488	金固股份	1,951,340	37,758,429.00	6.95
2	300168	万达信息	1,061,066	32,309,459.70	5.95
3	300285	国瓷材料	992,839	30,778,009.00	5.66
4	300073	当升科技	1,484,862	29,697,240.00	5.47
5	300203	聚光科技	1,183,083	28,453,146.15	5.24
6	300038	梅泰诺	974,800	28,054,744.00	5.16
7	601799	星宇股份	1,196,368	26,128,677.12	4.81
8	300261	雅本化学	2,074,800	25,748,268.00	4.74
9	300054	鼎龙股份	1,712,409	24,710,061.87	4.55
10	002223	鱼跃医疗	725,802	24,379,689.18	4.49

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	1,636,493.96
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	20,982.66
5	应收申购款	192,947.85
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	1,850,424.47

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	300168	万达信息	32,309,459.70	5.95	重大资产重组
2	300261	雅本化学	25,748,268.00	4.74	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	771,119,011.44
报告期期间基金总申购份额	98,976,072.80
减:报告期期间基金总赎回份额	78,754,416.55
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	791,340,667.69

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

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嘉禾优势精选混合型开放式证券投资基金设立的文件;

2、《东吴嘉禾优势精选混合型开放式证券投资基金基金合同》;

3、《东吴嘉禾优势精选混合型开放式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、报告期内东吴嘉禾优势精选混合型开放式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10月26日

东吴价值成长双动力混合型证券投资基金

【2015】第三季度报告

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:二〇一五年十月二十六日

§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10月21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。

根据基金管理人2015年8月7日刊登的《东吴基金关于旗下部分开放式基金变更基金名称、基金类别及修订基金合同相应条款的公告》,"东吴价值成长双动力股票型证券投资基金"自2015年8月7日起更名为"东吴价值成长双动力混合型证券投资基金",基金类别"股票型基金"变更为"混合型基金"。

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7月1日起至9月30日止。

§2 基金产品概况

基金简称	东吴双动力混合
场内简称	-
基金主代码	580002
交易代码	580002
前端交易代码	580002
后端交易代码	581002
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2006年12月15日
报告期末基金份额总额	433,275,923.10份
投资目标	本基金为混合型基金,通过对投资对象价值和成长动力的把握,风格动态配置,以资本增值和现金红利的方式获取较高收益。
投资策略	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。采取自下而上策略,以价值、成长动力为主线,根据东吴价值动力评价体系精选估值处在相对安全边际之内,并且具备良好现金分红能力的价值型股票,和根据东吴成长动力评价体系精选成长性高、公司素质优秀和良好成长型股票作为投资对象。在价值和成长风格配置上,根据未来市场环境判断结果,动态调节投资组合中价值股和成长股的相对比例,降低基金组合投资风险,追求主动投资的超额收益。
业绩比较基准	75%*新华富时A600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,低于股票型基金,在证券投资基金中属于风险较高、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7月1日 - 2015年9月30日)
1.本期已实现收益	-90,725,115.02
2.本期利润	-282,346,092.64
3.加权平均基金份额本期利润	-0.6198
4.期末基金资产净值	552,770,617.51
5.期末基金份额净值	1.2758

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。

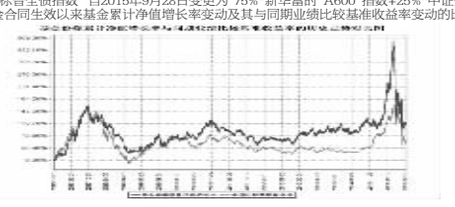
3.2 基金净值表现

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	-31.97%	4.16%	-21.74%	2.49%	-10.23%	1.67%

注:比较基准=75%*新华富时A600指数+25%*中证全债指数(原业绩比较基准"75%*新华富时A600指数+25%*中信标普全债指数"自2015年9月28日变更为"75%*新华富时A600指数+25%*中证全债指数")

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%*新华富时A600指数+25%*中证全债指数(原业绩比较基准"75%*新华富时A600指数+25%*中信标普全债指数"自2015年9月28日变更为"75%*新华富时A600指数+25%*中证全债指数")

§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		
戴斌	本基金基金经理、基金投资总部副总经理