

## 东吴新趋势价值线灵活配置混合型证券投资基金

### 2016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：二〇一六年四月二十二日

§1 重要提示  
基金管理人、基金托管人及基金销售机构本报告所载资料均不存在虚假记载、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法律责任。  
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2016年4月19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预示其未来业绩表现。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2016年1月1日起至3月31日止。

§2 基金产品概况	
基金名称	东吴新趋势
基金代码	001322
交易代码	001322
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2016年7月1日
报告期末基金份额总额	727,696,346.00份
投资目标	本基金为混合型基金，主要投资于国内未充分发展的新兴产业、新技术、新兴产业中的优质上市公司，在控制风险、确保基金资产流动性的前提下，力争实现基金资产增值并长期跑赢业绩比较基准。
投资策略	本基金采用自上而下与自下而上相结合的投资策略，在宏观层面把握市场趋势，在微观层面精选个股，力争实现基金资产增值并长期跑赢业绩比较基准。
业绩比较基准	本基金业绩比较基准为沪深300指数×65%+中国债券综合全价指数×35%。
风险收益特征	本基金为混合型基金，属于证券投资基金中的中等风险品种，预期风险和预期收益低于股票型基金，高于债券型基金和货币市场基金。
基金管理人	东吴基金管理有限公司
基金托管人	中国农业银行股份有限公司

注：为了更好地体现管理人与基金持有人利益一致的目的，基金管理人在基金管理中设置“价值线”作为管理绩效和风险控制的参考依据，从而更有效地发挥自身的专业研究与管理能力，最大程度实现基金持有人资产保值增值目标。但本基金业绩增长快慢并不代表其基金净值增长快慢。

§3 主要财务指标和基金净值表现

单位：人民币元	
主要财务指标	报告期（2016年1月1日 - 2016年3月31日）
1.本期已实现收益	-61,910,126.23
2.本期利润	-187,336,020.83
3.加权平均基金份额本期利润	-0.2631
4.期末基金净值	688,636,542.68
5.期末基金份额净值	0.9460

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	-20.07%	2.05%	-18.83%	1.58%	-11.24%	1.27%

注：1.东吴新趋势价值线灵活配置混合型基金于2016年7月1日成立，截至本报告期末已完成建仓。

2.基金业绩比较基准=沪深300指数×65%+中国债券综合全价指数×35%。

3.2.2 本基金合同生效以来基金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.东吴新趋势价值线灵活配置混合型基金于2016年7月1日成立，截至本报告期末已完成建仓。

2.基金业绩比较基准=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 任职日期	离任日期	证券从业年限	说明
戴斌	权益投资部总经理兼基金业务总监	2015年5月1日	-	9年	博士，中国人民大学金融学硕士，2007年10月加入东吴基金管理有限公司，曾任研究员、基金经理助理、基金经理，2015年5月1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2015年5月1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2015年5月1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。

注：1.此处的任职日期为公司对公告之日；  
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 管理人对于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约定，认真分析、投资决策，交易执行，严格履行投资管理职责和环节得到公平对待。

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，严格执行公平交易管理制度，加强了对所管理不同投资组合间交易价差的分析，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。

4.4 报告期内基金投资策略和运作分析

2016年一季度，受地产调控政策阶段性放松以及库存周期回升的拉动，国内宏观经济出现企稳反弹，各项指标均呈现回升态势。

投资回顾：二月份地产投资增速回升至3%，受此影响，二月份房地产投资增速回升至10.2%；消费平稳，前两个月社会消费品零售总额同比增长10.2%，三月份同比增长11.5%，这是去年月份以来首次正增长。

物价情况：物价3月PMI同比上涨0.2%，连续7个月首次站上荣枯线。

可喜的是，经济的复苏并未带来明显的通胀，3月份CPI同比上涨2.3%，其中食品价格上涨7.6%，是物价上涨的主因，但远低于市场预期。相对平稳的物价水平为货币政策提供了空间。

资本市场在一季度经历了剧烈波动。市场自身的结构性问题叠加制度性缺陷，导致上证综指年初即出现大幅下跌，至2月份企稳，并逐步回升。截至3月末，上证综指下跌15.12%，创业板指数下跌17.53%。板块中，新能源汽车、智能设备等行业表现较好。

在这一过程中，东吴新趋势价值线灵活配置混合型证券投资基金保持了较好的投资业绩，在控制风险的前提下，实现了基金资产的增值。

4.5 报告期内基金的投资策略和运作分析

截至本报告期末，本基金份额净值为0.946元，累计净值0.946元；本报告期份额净值增长率为-24.07%，同期业绩比较基准收益率为-8.83%。

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

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：二〇一六年四月二十二日

§1 重要提示  
基金管理人、基金托管人及基金销售机构本报告所载资料均不存在虚假记载、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法律责任。  
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2016年4月19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预示其未来业绩表现。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2016年1月1日起至3月31日止。

§2 基金产品概况	
基金名称	东吴优信稳健
基金代码	088001
交易代码	088001
基金运作方式	契约型封闭式
基金合同生效日	2009年11月15日
报告期末基金份额总额	23,126,328.02份
投资目标	本基金为混合型基金，主要投资于国内未充分发展的新兴产业、新技术、新兴产业中的优质上市公司，在控制风险、确保基金资产流动性的前提下，力争实现基金资产增值并长期跑赢业绩比较基准。
投资策略	本基金采用自上而下与自下而上相结合的投资策略，在宏观层面把握市场趋势，在微观层面精选个股，力争实现基金资产增值并长期跑赢业绩比较基准。
业绩比较基准	本基金业绩比较基准为沪深300指数×65%+中国债券综合全价指数×35%。
风险收益特征	本基金为混合型基金，属于证券投资基金中的中等风险品种，预期风险和预期收益低于股票型基金，高于债券型基金和货币市场基金。
基金管理人	东吴基金管理有限公司
基金托管人	中国农业银行股份有限公司

注：1.此处的任职日期为公司对公告之日；  
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 管理人对于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约定，认真分析、投资决策，交易执行，严格履行投资管理职责和环节得到公平对待。

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，严格执行公平交易管理制度，加强了对所管理不同投资组合间交易价差的分析，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。

4.4 报告期内基金投资策略和运作分析

2016年一季度，受地产调控政策阶段性放松以及库存周期回升的拉动，国内宏观经济出现企稳反弹，各项指标均呈现回升态势。

投资回顾：二月份地产投资增速回升至3%，受此影响，二月份房地产投资增速回升至10.2%；消费平稳，前两个月社会消费品零售总额同比增长10.2%，三月份同比增长11.5%，这是去年月份以来首次正增长。

物价情况：物价3月PMI同比上涨0.2%，连续7个月首次站上荣枯线。

可喜的是，经济的复苏并未带来明显的通胀，3月份CPI同比上涨2.3%，其中食品价格上涨7.6%，是物价上涨的主因，但远低于市场预期。相对平稳的物价水平为货币政策提供了空间。

资本市场在一季度经历了剧烈波动。市场自身的结构性问题叠加制度性缺陷，导致上证综指年初即出现大幅下跌，至2月份企稳，并逐步回升。截至3月末，上证综指下跌15.12%，创业板指数下跌17.53%。板块中，新能源汽车、智能设备等行业表现较好。

在这一过程中，东吴新趋势价值线灵活配置混合型证券投资基金保持了较好的投资业绩，在控制风险的前提下，实现了基金资产的增值。

4.5 报告期内基金的投资策略和运作分析

截至本报告期末，本基金份额净值为0.946元，累计净值0.946元；本报告期份额净值增长率为-24.07%，同期业绩比较基准收益率为-8.83%。

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

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：二〇一六年四月二十二日

§1 重要提示  
基金管理人、基金托管人及基金销售机构本报告所载资料均不存在虚假记载、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法律责任。  
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2016年4月19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预示其未来业绩表现。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2016年1月1日起至3月31日止。

§2 基金产品概况

基金名称：东吴优信稳健  
基金代码：088001  
交易代码：088001  
基金运作方式：契约型封闭式  
基金合同生效日：2009年11月15日  
报告期末基金份额总额：23,126,328.02份

投资目标：本基金为混合型基金，主要投资于国内未充分发展的新兴产业、新技术、新兴产业中的优质上市公司，在控制风险、确保基金资产流动性的前提下，力争实现基金资产增值并长期跑赢业绩比较基准。

投资策略：本基金采用自上而下与自下而上相结合的投资策略，在宏观层面把握市场趋势，在微观层面精选个股，力争实现基金资产增值并长期跑赢业绩比较基准。

业绩比较基准：本基金业绩比较基准为沪深300指数×65%+中国债券综合全价指数×35%。

风险收益特征：本基金为混合型基金，属于证券投资基金中的中等风险品种，预期风险和预期收益低于股票型基金，高于债券型基金和货币市场基金。

基金管理人：东吴基金管理有限公司  
基金托管人：中国农业银行股份有限公司

注：1.此处的任职日期为公司对公告之日；  
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 管理人对于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约定，认真分析、投资决策，交易执行，严格履行投资管理职责和环节得到公平对待。

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，严格执行公平交易管理制度，加强了对所管理不同投资组合间交易价差的分析，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。

4.4 报告期内基金投资策略和运作分析

2016年一季度，受地产调控政策阶段性放松以及库存周期回升的拉动，国内宏观经济出现企稳反弹，各项指标均呈现回升态势。

投资回顾：二月份地产投资增速回升至3%，受此影响，二月份房地产投资增速回升至10.2%；消费平稳，前两个月社会消费品零售总额同比增长10.2%，三月份同比增长11.5%，这是去年月份以来首次正增长。

物价情况：物价3月PMI同比上涨0.2%，连续7个月首次站上荣枯线。

可喜的是，经济的复苏并未带来明显的通胀，3月份CPI同比上涨2.3%，其中食品价格上涨7.6%，是物价上涨的主因，但远低于市场预期。相对平稳的物价水平为货币政策提供了空间。

资本市场在一季度经历了剧烈波动。市场自身的结构性问题叠加制度性缺陷，导致上证综指年初即出现大幅下跌，至2月份企稳，并逐步回升。截至3月末，上证综指下跌15.12%，创业板指数下跌17.53%。板块中，新能源汽车、智能设备等行业表现较好。

在这一过程中，东吴新趋势价值线灵活配置混合型证券投资基金保持了较好的投资业绩，在控制风险的前提下，实现了基金资产的增值。

4.5 报告期内基金的投资策略和运作分析

截至本报告期末，本基金份额净值为0.946元，累计净值0.946元；本报告期份额净值增长率为-24.07%，同期业绩比较基准收益率为-8.83%。

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

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：二〇一六年四月二十二日

§1 重要提示  
基金管理人、基金托管人及基金销售机构本报告所载资料均不存在虚假记载、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法律责任。  
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2016年4月19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预示其未来业绩表现。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2016年1月1日起至3月31日止。

§2 基金产品概况

基金名称：东吴优信稳健  
基金代码：088001  
交易代码：088001  
基金运作方式：契约型封闭式  
基金合同生效日：2009年11月15日  
报告期末基金份额总额：23,126,328.02份

投资目标：本基金为混合型基金，主要投资于国内未充分发展的新兴产业、新技术、新兴产业中的优质上市公司，在控制风险、确保基金资产流动性的前提下，力争实现基金资产增值并长期跑赢业绩比较基准。

投资策略：本基金采用自上而下与自下而上相结合的投资策略，在宏观层面把握市场趋势，在微观层面精选个股，力争实现基金资产增值并长期跑赢业绩比较基准。

业绩比较基准：本基金业绩比较基准为沪深300指数×65%+中国债券综合全价指数×35%。

风险收益特征：本基金为混合型基金，属于证券投资基金中的中等风险品种，预期风险和预期收益低于股票型基金，高于债券型基金和货币市场基金。

基金管理人：东吴基金管理有限公司  
基金托管人：中国农业银行股份有限公司

注：1.此处的任职日期为公司对公告之日；  
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 管理人对于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约定，认真分析、投资决策，交易执行，严格履行投资管理职责和环节得到公平对待。

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，严格执行公平交易管理制度，加强了对所管理不同投资组合间交易价差的分析，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。

4.4 报告期内基金投资策略和运作分析

2016年一季度，受地产调控政策阶段性放松以及库存周期回升的拉动，国内宏观经济出现企稳反弹，各项指标均呈现回升态势。

投资回顾：二月份地产投资增速回升至3%，受此影响，二月份房地产投资增速回升至10.2%；消费平稳，前两个月社会消费品零售总额同比增长10.2%，三月份同比增长11.5%，这是去年月份以来首次正增长。

物价情况：物价3月PMI同比上涨0.2%，连续7个月首次站上荣枯线。

可喜的是，经济的复苏并未带来明显的通胀，3月份CPI同比上涨2.3%，其中食品价格上涨7.6%，是物价上涨的主因，但远低于市场预期。相对平稳的物价水平为货币政策提供了空间。

资本市场在一季度经历了剧烈波动。市场自身的结构性问题叠加制度性缺陷，导致上证综指年初即出现大幅下跌，至2月份企稳，并逐步回升。截至3月末，上证综指下跌15.12%，创业板指数下跌17.53%。板块中，新能源汽车、智能设备等行业表现较好。

在这一过程中，东吴新趋势价值线灵活配置混合型证券投资基金保持了较好的投资业绩，在控制风险的前提下，实现了基金资产的增值。

4.5 报告期内基金的投资策略和运作分析

截至本报告期末，本基金份额净值为0.946元，累计净值0.946元；本报告期份额净值增长率为-24.07%，同期业绩比较基准收益率为-8.83%。

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

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：二〇一六年四月二十二日

§1 重要提示  
基金管理人、基金托管人及基金销售机构本报告所载资料均不存在虚假记载、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法律责任。  
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2016年4月19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预示其未来业绩表现。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2016年1月1日起至3月31日止。

§2 基金产品概况

基金名称：东吴优信稳健  
基金代码：088001  
交易代码：088001  
基金运作方式：契约型封闭式  
基金合同生效日：2009年11月15日  
报告期末基金份额总额：23,126,328.02份

投资目标：本基金为混合型基金，主要投资于国内未充分发展的新兴产业、新技术、新兴产业中的优质上市公司，在控制风险、确保基金资产流动性的前提下，力争实现基金资产增值并长期跑赢业绩比较基准。

投资策略：本基金采用自上而下与自下而上相结合的投资策略，在宏观层面把握市场趋势，在微观层面精选个股，力争实现基金资产增值并长期跑赢业绩比较基准。

业绩比较基准：本基金业绩比较基准为沪深300指数×65%+中国债券综合全价指数×35%。

风险收益特征：本基金为混合型基金，属于证券投资基金中的中等风险品种，预期风险和预期收益低于股票型基金，高于债券型基金和货币市场基金。

基金管理人：东吴基金管理有限公司  
基金托管人：中国农业银行股份有限公司

注：1.此处的任职日期为公司对公告之日；  
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 管理人对于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约定，认真分析、投资决策，交易执行，严格履行投资管理职责和环节得到公平对待。

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，严格执行公平交易管理制度，加强了对所管理不同投资组合间交易价差的分析，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。

4.4 报告期内基金投资策略和运作分析

2016年一季度，受地产调控政策阶段性放松以及库存周期回升的拉动，国内宏观经济出现企稳反弹，各项指标均呈现回升态势。

投资回顾：二月份地产投资增速回升至3%，受此影响，二月份房地产投资增速回升至10.2%；消费平稳，前两个月社会消费品零售总额同比增长10.2%，三月份同比增长11.5%，这是去年月份以来首次正增长。

物价情况：物价3月PMI同比上涨0.2%，连续7个月首次站上荣枯线。

可喜的是，经济的复苏并未带来明显的通胀，3月份CPI同比上涨2.3%，其中食品价格上涨7.6%，是物价上涨的主因，但远低于市场预期。相对平稳的物价水平为货币政策提供了空间。

资本市场在一季度经历了剧烈波动。市场自身的结构性问题叠加制度性缺陷，导致上证综指年初即出现大幅下跌，至2月份企稳，并逐步回升。截至3月末，上证综指下跌15.12%，创业板指数下跌17.53%。板块中，新能源汽车、智能设备等行业表现较好。

在这一过程中，东吴新趋势价值线灵活配置混合型证券投资基金保持了较好的投资业绩，在控制风险的前提下，实现了基金资产的增值。

4.5 报告期内基金的投资策略和运作分析

截至本报告期末，本基金份额净值为0.946元，累计净值0.946元；本报告期份额净值增长率为-24.07%，同期业绩比较基准收益率为-8.83%。

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

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：二〇一六年四月二十二日

§1 重要提示  
基金管理人、基金托管人及基金销售机构本报告所载资料均不存在虚假记载、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法律责任。  
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2016年4月19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预示其未来业绩表现。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2016年1月1日起至3月31日止。

§2 基金产品概况

基金名称：东吴优信稳健  
基金代码：088001  
交易代码：088001  
基金运作方式：契约型封闭式  
基金合同生效日：2009年11月15日  
报告期末基金份额总额：23,126,328.02份

投资目标：本基金为混合型基金，主要投资于国内未充分发展的新兴产业、新技术、新兴产业中的优质上市公司，在控制风险、确保基金资产流动性的前提下，力争实现基金资产增值并长期跑赢业绩比较基准。

投资策略：本基金采用自上而下与自下而上相结合的投资策略，在宏观层面把握市场趋势，在微观层面精选个股，力争实现基金资产增值并长期跑赢业绩比较基准。

业绩比较基准：本基金业绩比较基准为沪深300指数×65%+中国债券综合全价指数×35%。

风险收益特征：本基金为混合型基金，属于证券投资基金中的中等风险品种，预期风险和预期收益低于股票型基金，高于债券型基金和货币市场基金。

基金管理人：东吴基金管理有限公司  
基金托管人：中国农业银行股份有限公司

注：1.此处的任职日期为公司对公告之日；  
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 管理人对于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约定，认真分析、投资决策，交易执行，严格履行投资管理职责和环节得到公平对待。

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，严格执行公平交易管理制度，加强了对所管理不同投资组合间交易价差的分析，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。

4.4 报告期内基金投资策略和运作分析

2016年一季度，受地产调控政策阶段性放松以及库存周期回升的拉动，国内宏观经济出现企稳反弹，各项指标均呈现回升态势。

投资回顾：二月份地产投资增速回升至3%，受此影响，二月份房地产投资增速回升至10.2%；消费平稳，前两个月社会消费品零售总额同比增长10.2%，三月份同比增长11.5%，这是去年月份以来首次正增长。

物价情况：物价3月PMI同比上涨0.2%，连续7个月首次站上荣枯线。

可喜的是，经济的复苏并未带来明显的通胀，3月份CPI同比上涨2.3%，其中食品价格上涨7.6%，是物价上涨的主因，但远低于市场预期。相对平稳的物价水平为货币政策提供了空间。

资本市场在一季度经历了剧烈波动。市场自身的结构性问题叠加制度性缺陷，导致上证综指年初即出现大幅下跌，至2月份企稳，并逐步回升。截至3月末，上证综指下跌15.12%，创业板指数下跌17.53%。板块中，新能源汽车、智能设备等行业表现较好。

在这一过程中，东吴新趋势价值线灵活配置混合型证券投资基金保持了较好的投资业绩，在控制风险的前提下，实现了基金资产的增值。

4.5 报告期内基金的投资策略和运作分析

截至本报告期末，本基金份额净值为0.946元，累计净值0.946元；本报告期份额净值增长率为-24.07%，同期业绩比较基准收益率为-8.83%。

4.6 报告期内基金持有人数或基金资产净值预警说明