# 东吴国企改革主题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:中国建设银行股份有限公司
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2016年1月1日起至3月31日止。

§2 基金产品概况

| | |
|---|---|
| 基金简称 | 东吴国企改革 |
| 基金主代码 | 002159 |
| 交易代码 | 002159 |
| 基金运作方式 | 契约型开放式 |
| 基金合同生效日 | 2015年12月30日 |
| 报告期末基金份额总额 | 210,410,911.57份 |
| 投资目标 | 本基金为混合型基金,通过灵活的资产配置,重点投资于在国内上市的国企改革主题的上市公司,在科学严格管理风险的前提下,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 | 中证国有企业改革指数×50% +中债综合指数×50% |
| 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( 2016年1月1日 - 2016年3月31日 ) |
|---|---|
| 1.本期已实现收益 | 232,640.36 |
| 2.本期利润 | 610,038.65 |
| 3.加权平均基金份额本期利润 | 0.0023 |
| 4.期末基金资产净值 | 210,675,908.85 |
| 5.期末基金份额净值 | 1.001 |

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。

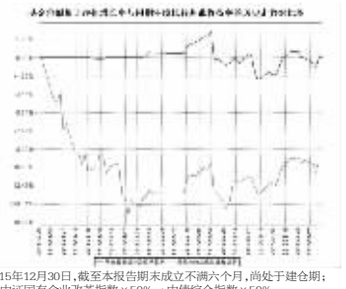
3.2 基金净值表现

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 | 0.10% | 0.54% | -9.77% | 1.54% | 9.87% | -1.00% |

注:1.本基金成立于2015年12月30日,截至本报告期末成立不满六个月,尚处于建仓期;
2.基金业绩比较基准=中证国有企业改革指数×50% +中债综合指数×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:1.本基金成立于2015年12月30日,截至本报告期末成立不满六个月,尚处于建仓期;
2.基金业绩比较基准=中证国有企业改革指数×50% +中债综合指数×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 | | |
| 王立立 | 权益投资部副总经理兼研究策划部副总经理、本基金基金经理 | 2015年12月30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,现任权益投资部副总经理兼研究策划部副总经理。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基金经理、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、自2015年12月30日起担任东吴国企改革主题灵活配置混合型证券投资基金基金经理。 |
| 周健 | 本基金基金经理 | 2016年2月5日 | - | 9年 | 硕士,南开大学毕业。曾就职于海通证券;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,现任基金经理,自2012年06月03日起担任东吴中证新兴产业指数证券投资基金基金经理,自2013年6月5日起担任东吴深证100指数增强型证券投资基金(LOF)基金经理、自2016年2月3日起担任东吴安盛量化灵活配置混合型证券投资基金基金经理、自2016年2月5日起担任东吴国企改革主题灵活配置混合型证券投资基金基金经理,其中自2012年10月27日至2015年5月29日担任东吴新创业股票型证券投资基金基金经理。 |

注:1、王立立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重启的拉动,国内宏观经济出现企稳反弹,各项指标均呈现出回升态势。

投资回暖,二月份地产投资增速回升至3%,受此影响,二月份固定资产投资增速回升至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%;三月份出口同比增长11.5%,这是去年6月份以来首次正增长。

景气指数方面,3月PMI同比上涨50.2%,连续7个月来首次站上荣枯线。

可喜的是,经济的复苏并未带来明显的通胀,三月份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,但依然低于市场预期。相对平稳的物价水平为货币政策留出了空间。

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,导致上证综指开年即出现巨幅下跌,至2月始企稳,并逐步回暖。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、智能驾驶等主题反弹较快。

这一过程中,东吴价值成长双动力基金保持了一贯的成长股投资策略,重点布局了传媒、计算机、汽车电子等板块。未来将继续重点在成长股中寻找确定性的投资机会,坚持自下而上的选股理念。重点关注医疗服务、传媒、大金融等行业。

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0.9092元,累计净值1.9720元;本报告期份额净值增长率-25.43%,同期业绩比较基准收益率为-11.56%。

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 | 58,886,879.55 | 27.86 |
| | 其中:股票 | 58,886,879.55 | 27.86 |
| 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 | 152,297,106.26 | 72.05 |
| 8 | 其他资产 | 195,019.74 | 0.09 |
| 9 | 合计 | 211,379,005.55 | 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 | 1,361,676.72 | 0.65 |
| B | 采矿业 | 347,384.54 | 0.16 |
| C | 制造业 | 25,194,975.85 | 11.96 |
| D | 电力、热力、燃气及水生产和供应业 | 96.00 | 0.00 |
| E | 建筑业 | 10,338.48 | 0.00 |
| F | 批发和零售业 | 7,255,483.54 | 3.44 |
| G | 交通运输、仓储和邮政业 | 49,050.80 | 0.02 |
| H | 住宿和餐饮业 | 2,843,343.36 | 1.35 |
| I | 信息传输、软件和信息技术服务业 | 8,308,321.17 | 3.94 |
| J | 金融业 | 7,502,718.13 | 3.56 |
| K | 房地产业 | 885,612.96 | 0.42 |
| L | 租赁和商务服务业 | 611,520.00 | 0.29 |
| 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 | 3,900,743.00 | 1.85 |
| S | 综合 | 615,615.00 | 0.29 |
| | 合计 | 58,886,879.55 | 27.95 |

5.2.2 报告期末按行业分类的沪港通投资股票投资组合

本基金本报告期末未持有沪港通股票。

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 | 002100 | 天康生物 | 158,161 | 1,455,081.20 | 0.69 |
| 2 | 000721 | 西安饮食 | 210,900 | 1,450,992.00 | 0.69 |
| 3 | 000702 | 正虹科技 | 107,700 | 1,445,334.00 | 0.69 |
| 4 | 600150 | 中国船舶 | 56,700 | 1,424,304.00 | 0.68 |
| 5 | 600685 | 中船防务 | 48,025 | 1,412,415.25 | 0.67 |
| 6 | 601989 | 中国重工 | 196,300 | 1,411,397.00 | 0.67 |
| 7 | 002186 | 全聚德 | 73,904 | 1,392,351.36 | 0.66 |
| 8 | 600097 | 开创国际 | 83,268 | 1,360,599.12 | 0.65 |
| 9 | 000400 | 许继电气 | 86,678 | 1,254,230.66 | 0.60 |
| 10 | 600268 | 国电南自 | 158,700 | 1,218,816.00 | 0.58 |

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 | 147,767.57 |
| 2 | 应收证券清算款 | - |
| 3 | 应收股利 | - |
| 4 | 应收利息 | 47,252.17 |
| 5 | 应收申购款 | - |
| 6 | 其他应收款 | - |
| 7 | 待摊费用 | - |
| 8 | 其他 | - |
| 9 | 合计 | 195,019.74 |

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 | 345,995,414.70 |
| 报告期期间基金总申购份额 | 1,260,366.90 |
| 减:报告期期间基金总赎回份额 | 136,844,870.03 |
| 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 | 210,410,911.57 |

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

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国企改革主题灵活配置混合型证券投资基金设立的文件;

2、《东吴国企改革主题灵活配置混合型证券投资基金合同》;

3、《东吴国企改革主题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、报告期内东吴国企改革主题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
2016年4月22日

# 东吴嘉禾优势精选混合型开放式证券投资基金

## 【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:中国工商银行股份有限公司
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2016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 | 776,439,569.25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( 2016年1月1日 - 2016年3月31日 ) |
|---|---|
| 1.本期已实现收益 | -56,358,214.61 |
| 2.本期利润 | -100,847,524.00 |
| 3.加权平均基金份额本期利润 | -0.1308 |
| 4.期末基金资产净值 | 606,099,007.16 |
| 5.期末基金份额净值 | 0.7806 |

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 | -14.84% | 3.59% | -8.82% | 1.64% | -6.02% | 1.95% |

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

3.3 其他指标

§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 | 权益投资部副总经理兼研究策划部副总经理、本基金基金经理 | 2013年12月24日 | - | 5.5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,现任权益投资部副总经理兼研究策划部副总经理,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基金经理、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、自2015年12月30日起担任东吴国企改革主题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 报告期内基金投资策略和运作分析

市场在一月份出现大幅下跌,熔断机制和汇率的波动更是加剧了这一过程。二三月份外围市场出现明显回暖,全球汇率体系趋于稳定,大宗商品出现反弹,欧美股市也是稳中有升。在这样的大环境下,A股市场也在二三月份出现震荡回升。嘉禾基金在反弹中坚持成长股投资,主要仓位集中在智能汽车、新能源汽车、新材料、传媒等板块。

年初的大幅下跌可能预示着2016年市场波动将会很大,投资时机的把握显得格外重要。嘉禾基金坚持投资代表国家经济战略转型方向的优质成长股,目前持仓智能汽车、新能源汽车、新材料、传媒等板块个股。

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0.7806元,累计净值2.5006元;本报告期份额净值增长率-14.84%,同期业绩比较基准收益率为-8.82%。

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 | 559,721,670.73 | 91.14 |
| | 其中:股票 | 559,721,670.73 | 91.14 |
| 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 | 41,201,066.86 | 6.71 |
| 8 | 其他资产 | 13,232,617.75 | 2.15 |
| 9 | 合计 | 614,155,355.34 | 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 | 416,657,722.66 | 68.74 |
| D | 电力、热力、燃气及水生产和供应业 | - | - |
| E | 建筑业 | 23,268,960.00 | 3.84 |
| F | 批发和零售业 | 8,888,535.00 | 1.47 |
| G | 交通运输、仓储和邮政业 | 12,923,217.00 | 2.13 |
| H | 住宿和餐饮业 | - | - |
| I | 信息传输、软件和信息技术服务业 | 25,359,452.58 | 4.18 |
| J | 金融业 | - | - |
| K | 房地产业 | 42,233,542.36 | 6.97 |
| L | 租赁和商务服务业 | - | - |
| M | 科学研究和技术服务业 | 14,052,811.40 | 2.32 |
| 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 | 16,337,429.73 | 2.70 |
| | 合计 | 559,721,670.73 | 92.35 |

5.2.2 报告期末按行业分类的沪港通投资股票投资组合

本基金本报告期末未持有沪港通股票。

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 | 002488 | 金固股份 | 1,853,590 | 46,747,539.80 | 7.71 |
| 2 | 002297 | 博云新材 | 3,511,927 | 38,771,674.08 | 6.40 |
| 3 | 300261 | 雅本化学 | 2,254,800 | 37,204,200.00 | 6.14 |
| 4 | 002247 | 帝龙新材 | 989,665 | 31,045,791.05 | 5.12 |
| 5 | 002418 | 康盛股份 | 1,132,200 | 30,784,518.00 | 5.08 |
| 6 | 300128 | 锦富新材 | 1,632,369 | 24,257,003.34 | 4.00 |
| 7 | 300054 | 鼎龙股份 | 1,169,109 | 24,200,556.30 | 3.99 |
| 8 | 600463 | 空港股份 | 1,584,000 | 23,268,960.00 | 3.84 |
| 9 | 300160 | 秀强股份 | 515,300 | 22,312,490.00 | 3.68 |
| 10 | 601799 | 星宇股份 | 589,206 | 21,011,085.96 | 3.47 |

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 | 594,156.71 |
| 2 | 应收证券清算款 | 11,443,436.88 |
| 3 | 应收股利 | - |
| 4 | 应收利息 | 9,826.36 |
| 5 | 应收申购款 | 1,185,197.80 |
| 6 | 其他应收款 | - |
| 7 | 待摊费用 | - |
| 8 | 其他 | - |
| 9 | 合计 | 13,232,617.75 |

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 | 755,602,493.70 |
| 报告期期间基金总申购份额 | 48,986,368.44 |
| 减:报告期期间基金总赎回份额 | 28,149,292.89 |
| 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 | 776,439,569.25 |

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
2016年4月22日

# 东吴价值成长双动力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2016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 | 1,978,220,236.30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( 2016年1月1日 - 2016年3月31日 ) |
|---|---|
| 1.本期已实现收益 | -24,052,062.83 |
| 2.本期利润 | -165,735,568.99 |
| 3.加权平均基金份额本期利润 | -0.3214 |
| 4.期末基金资产净值 | 1,798,638,143.02 |
| 5.期末基金份额净值 | 0.9092 |

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 | -25.43% | 3.52% | -11.56% | 1.90% | -13.87% | 1.62% |

注:比较基准=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

§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 | 权益投资部副总经理、本基金基金经理 | 2014年12月12日 | - | 9年 | 博士,中国人民大学金融学毕业。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,现任权益投资部副总经理,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12月12日起担任东吴价值成长双动力混合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灵活配置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线灵活配置混合型基金基金经理,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。 |

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》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.