东吴阿尔法灵活配置混合型证券投资基金

2015 第四季度 报告

2015年12月31日

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:二〇一六年一月二十日

§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2016年1月15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10月1日起至12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
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	75,263,878.22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x65%+中国债券综合全价指数x35%
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10月1日 - 2015年12月31日)
1.本期已实现收益	20,843,979.09
2.本期利润	33,111,171.32
3.加权平均基金份额本期利润	0.4118
4.期末基金资产净值	109,247,867.75
5.期末基金份额净值	1.452

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。

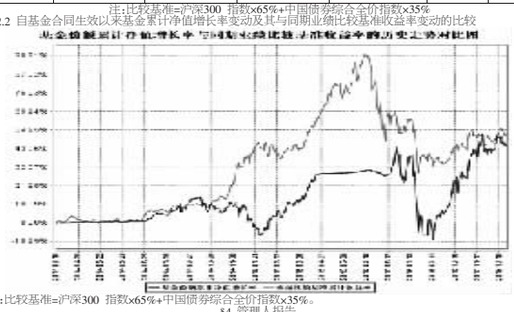
3.2 基金净值表现

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	37.63%	2.49%	11.35%	1.08%	26.28%	1.41%

注:比较基准=沪深300 指数x65%+中国债券综合全价指数x35%

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=沪深300 指数x65%+中国债券综合全价指数x35%。

§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	2014年6月14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日起担任东吴团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

市场在经历了股灾之后信心逐渐恢复,九、十月份出现反弹,个股虽有分化,但赚钱效应明显。面对美联储加息、人民币加入SDR等诸多不利因素,四季度中旬市场进入横盘整理阶段。阿尔法基金在反弹中坚持成长股投资,主要仓位集中在TMT、化工、医药生物等板块。

如果说2015年是充满动荡的一年,那么年初的大幅下跌可能预示着2016年更加充满荆棘,投资时机的把握显得格外重要。阿尔法基金坚持投资代表国家经济战略转型方向的优质成长股,目前持仓化工、交运设备、TMT、医药生物等个股。

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1.452元,累计净值1.452元;本报告期份额净值增长率37.63%,同期业绩比较基准收益率为11.35%。

4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

宏观面上来看,人民币汇率持续贬值,经济依然没有见底,供给侧改革可能面临不破不立的境地。货币宽松虽然仍是方向,但宽松的边际效应可能逐渐减弱。

国家战略转型背景下,代表未来方向的成长个股是市场的热情所在,但估值整体泡沫化是一个不可回避的问题。在估值泡沫化与宽松货币的情况下,巨大的震荡可能成为一种常态。在经历了过去两年的上涨后,今年的投资难度将远胜以往。

全年看成长股仍是投资重点,但也需关注供给侧改革带来的传统行业脉冲式机会。去年股灾后成长类个股反弹幅度较大,估值再度回到历史高位,高估值情况下大幅震荡难以避免,珍惜跌出来的机会,精选个股加波段操作。

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	100,043,358.28	90.52
	其中:股票	100,043,358.28	90.52
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	6,461,915.31	5.85
8	其他资产	4,017,581.62	3.64
9	合计	110,522,855.21	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	821,826.00	0.75
B	采矿业	-	-
C	制造业	75,448,914.78	69.06
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	-	-
E	建筑业	3,778,808.00	3.46
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	10,110,411.50	9.25
J	金融业	-	-
K	房地产业	5,179,692.00	4.74
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	4,703,706.00	4.31
S	综合	-	-
	合计	100,043,358.28	91.57

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	275,348	7,985,092.00	7.31
2	300054	鼎龙股份	292,729	7,414,825.57	6.79
3	300073	当升科技	168,165	6,529,846.95	5.98
4	601799	星宇股份	152,738	5,759,749.98	5.27
5	002217	合力泰	307,178	5,206,667.10	4.77
6	300261	雅本化学	308,695	4,661,294.50	4.27
7	000002	万 科A	164,400	4,016,292.00	3.68
8	000971	高升控股	109,500	3,828,120.00	3.50
9	600463	空港股份	202,400	3,778,808.00	3.46
10	300005	探路者	150,483	3,446,060.70	3.15

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	489,406.27
2	应收证券清算款	3,515,264.76
3	应收股利	-
4	应收利息	1,531.65
5	应收申购款	11,378.94
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	4,017,581.62

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	300054	鼎龙股份	7,414,825.57	6.79	重大资产重组
2	000002	万 科A	4,016,292.00	3.68	重大资产重组

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	83,960,725.80
报告期期间基金总申购份额	7,881,135.63
减:报告期期间基金总赎回份额	16,577,983.21
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	75,263,878.22

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	15,491,092.18
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	15,491,092.18
报告期期末持有的本基金份额占基金总份额比例(%)	20.58

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
2016年1月20日

东吴新趋势价值线灵活配置混合型证券投资基金

2015 第四季度 报告

2015年12月31日

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:二〇一六年一月二十日

§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2016年1月15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10月1日起至12月31日止。

§2 基金产品概况

基金简称	东吴新趋势
场内简称	-
基金主代码	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	2015年7月1日
报告期末基金份额总额	741,737,026.76份
投资目标	本基金为混合型基金,主要投资于代表未来发展趋势的新能源、新技术、新生活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,力争实现基金净值增长持续地超越业绩比较基准。
投资策略	本基金充分发挥基金管理人的投资研究优势,采取兼顾风险预算管理的多层次复合投资策略,科学严谨地控资产配置以求基金资产的长期稳定增长。
业绩比较基准	基金业绩比较基准=沪深300指数x65%+中国债券综合全价指数x35%
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"作为管理费收取和风险控制的参考依据,从而更有效的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的财富保值增值目标。但本价值线增长轨迹并不代表基金净值增长曲线。

§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10月1日 - 2015年12月31日)
1.本期已实现收益	3,966,585.30
2.本期利润	88,191,565.13
3.加权平均基金份额本期利润	0.0969
4.期末基金资产净值	779,606,507.61
5.期末基金份额净值	1.051

3.2 基金净值表现

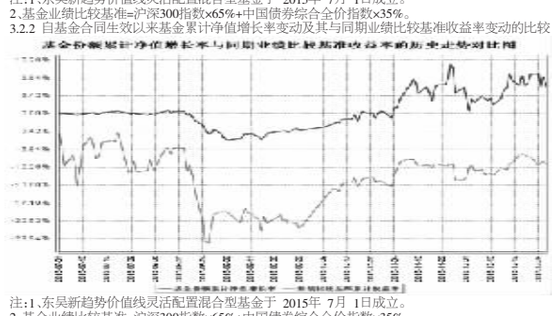
3.2.1 本报告期基金份额净值增长率及其与同期业绩比较基准收益率的比较

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	8.46%	1.34%	11.35%	1.08%	-2.89%	0.26%

注:1、东吴新趋势价值线灵活配置混合型基金于 2015年 7月 1日成立。

2、基金业绩比较基准=沪深300指数x65%+中国债券综合全价指数x35%。

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、东吴新趋势价值线灵活配置混合型基金于 2015年 7月 1日成立。

2、基金业绩比较基准=沪深300指数x65%+中国债券综合全价指数x35%。

§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	基金投资总部副总经理、本基金基金经理	2015年7月1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,现任基金投资总部副总经理。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年四季度,宏观经济继续低位徘徊。12月PMI指数为49.7%,经济继续运行于荣枯线以下。投资成为拖累主因,11月份房地产开发投资完成额同比增速仅为1.3%,创09年2月份以来新低。但11月份工业增加值反弹至6.2%,超预期,显示企业盈利能力有所恢复。

市场在经历了三季度股灾打击后,于四季度开始反弹向上。期间上证综指上涨15.93%,创业板指数更是大幅上涨30.32%。但接近年末市场的活跃度有所减弱,主要指数横盘震荡,个股分化明显,部分前期强势品种开始调整。市场整体上缺乏赚钱效应。风格切换并未真正发生,虚拟现实、地产、汽车电子等板块热点轮动,蓝筹股有阶段性相对超额收益,但未能持续。

报告期内新趋势基金精选成长股进行布局,重点配置了传媒、电子、医疗服务等板块。

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1.051元,累计净值1.051元;本报告期份额净值增长率8.46%,同期业绩比较基准收益率为11.35%。

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2016年一季度市场持谨慎乐观态度。

此前压抑市场做多情绪的几大不利因素中,大非解禁目前看已经得到部分化解;注册制的推出已经是板上钉钉,但推出节奏一定会被限制;战略新兴板的推出是大概率事件,但具体时间尚未明朗;人民币汇率还在贬值过程中。综合来看,市场短期确实存一定的调整压力,但我们认为调整完之后,市场还将重拾升势。

新趋势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进行布局。

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	604,185,088.98	74.78
	其中:股票	604,185,088.98	74.78
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	203,065,966.09	25.13
8	其他资产	696,810.84	0.09
9	合计	807,947,865.91	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	282,086,553.35	36.18
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	113,141,697.19	14.51
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	142,277,227.26	18.25
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	66,679,611.18	8.55
R	文化、体育和娱乐业	-	-
S	综合	-	-
	合计	604,185,088.98	77.50

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	002329	皇氏集团	2,550,126	71,148,515.40	9.13
2	300327	中颖电子	1,758,952	69,830,394.40	8.96
3	300244	迪安诊断	958,867	66,679,611.18	8.55
4	300031	宝通科技	1,990,431	62,499,533.40	8.02
5	600446	金证股份	1,149,600	56,548,824.00	7.25
6	600892	宝诚股份	614,138	53,577,399.12	6.87
7	300299	富春通信	1,072,501	50,482,622.07	6.48
8	603601	再升科技	921,757	37,515,509.90	4.81
9	603108	润达医疗	348,511	35,750,258.38	4.59
10	300168	万达信息	1,063,863	35,245,781.19	4.52

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	438,179.69
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	44,228.84
5	应收申购款	214,402.31
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	696,810.84

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	1,156,336,057.89
报告期期间基金总申购份额	120,569,734.18
减:报告期期间基金总赎回份额	535,168,765.31
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	741,737,026.76

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新趋势价值线灵活配置混合型证券投资基金设立的文件;

2、《东吴新趋势价值线灵活配置混合型证券投资基金基金合同》;

3、《东吴新趋势价值线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、报告期内东吴新趋势价值线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1月20日

东吴配置优化混合型证券投资基金

2015 第四季度 报告

2015年12月31日

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:二〇一六年一月二十日

§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2016年1月15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10月1日起至12月31日止。

§2 基金产品概况

基金简称	东吴配置优化混合
场内简称	-
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	2015年8月19日
报告期末基金份额总额	26,223,073.84份
投资目标	本基金主要投资于具有持续竞争优势的企业,追求基金资产长期增值。
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	60%*沪深300指数+40%*中国债券综合全价指数。
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(2015年10月1日 - 2015年12月31日)
1.本期已实现收益	535,118.11
2.本期利润	-319,104.94
3.加权平均基金份额本期利润	-0.0104
4.期末基金资产净值	30,799,357.75
5.期末基金份额净值	1.175

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。

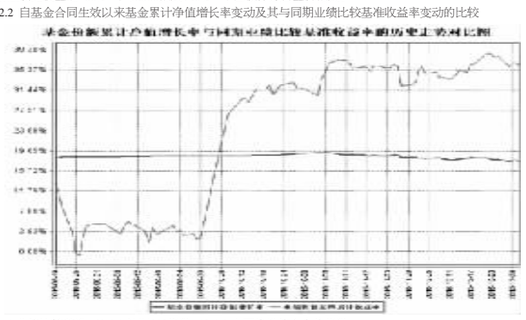
3.2 基金净值表现

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	-0.93%	0.11%	10.42%	1.00%	-11.35%	-0.89%

注:业绩比较基准=60%*沪深300指数+40%*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.业绩比较基准=60%*沪深300指数+40%*中国债券综合全价指数。

2.东吴配置优化混合型证券投资基金由东吴保本混合型证券投资基金第一个保本周期届满后变更而来,变更日期为2015年8月19日(即基金合同生效日),截至本报告期末本基金自合同生效未满一年。按照本基金合同规定,基金管理人应当自基金合同生效之日起六个月内使基金的投资组合比例符合基金合同的有关约定。截至本报告期末仍处于建仓期。

§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	2015年8月19日	-	10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发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。
戴斌	本基金基金经理、基金投资总部副总经理	2015年8月19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,现任基金投资总部副总经理。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,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。

注:1、此处的任职日期为本基金产品成立日;

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,因赎回等原因,本基金2015年10月8日至2015年12月31日出现连续六十一个交易日基金资产净值低于5000万元的情形,已上报中国证券监督管理委员会,公司正在拟定相关应对方案,除此之外,本基金管理