东吴新创业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:中国工商银行股份有限公司
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。

基金托管人中国工商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	东吴新创业混合
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	13,312,599.95份
投资目标	本基金为混合型基金,主要投资于市场中的中小盘股票,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中小盘股,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	(标普中国A股200指数*50%+标普中国A股小盘300指数*50%)*75%+中证全债指数*25%
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均高于货币市场基金和债券型基金,低于股票型基金,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10月1日-2015年12月31日)
1.本期已实现收益	2,394,353.36
2.本期利润	4,713,742.79
3.加权平均基金份额本期利润	0.3443
4.期末基金资产净值	23,249,798.54
5.期末基金份额净值	1.746

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	23.92%	2.06%	16.90%	1.48%	7.02%	0.58%

注:本基金业绩比较基准=(标普中国A股200指数*50%+标普中国A股小盘300指数*50%)*75%+中证全债指数*25%

(该基金原业绩比较基准"中信标普200指数"及"中信标普小盘指数"自2015年11月17日变更为"标普中国A股200指数"和"标普中国A股小盘300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:本基金业绩比较基准=(标普中国A股200指数*50%+标普中国A股小盘300指数*50%)*75%+中证全债指数*25%

(该基金原业绩比较基准"中信标普200指数"及"中信标普小盘指数"自2015年11月17日变更为"标普中国A股200指数"和"标普中国A股小盘300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		
徐嶒	本基金基金经理	2015年5月29日	-	6年	硕士,香港中文大学毕业。2009年7月至2010年12月就职于埃森哲咨询公司上海分公司任行业研究员,自2011年1月起加入东吴基金管理有限公司,一直从事投资研究工作,曾任研究员、基金经理助理,现任基金经理,其中2015年5月12日起担任东吴内需增长混合型证券投资基金基金经理,2015年5月29日起担任东吴新经济混合型证券投资基金基金经理,2015年5月29日起担任东吴新创业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,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

市场在过去的一个季度里呈现了修复的格局。上证综指最终上涨16%,创业板上涨30%。IP、VR和智能驾驶等为代表的成长股领涨,低估值蓝筹呈现脉冲式上涨,修复向上成为四季度的主旋律。

期间东吴新创业基金重点布局了互联网汽车和低估值板块,仓位从10月开始就处于较高位置,到11月底仓位基本保持在85%以上。初始阶段获得了较好收益,但由于对后市判断较为谨慎,因此从12月开始减仓,导致错过了12月一波小市值股票疯狂上涨的阶段。

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1.7460元,累计净值1.8060元;本报告期份额净值增长率23.92%,同期业绩比较基准收益率为2.06%。

4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

整体看,我们认为2016年一季度的机会与风险并存,但春季躁动可能弱于往年。

从风险角度看,人民币贬值持续,流动性宽松预期边际递减,中小创估值高企,大小非减持压力巨大,增量资金入市迟缓。这些压力都将成为一季度市场重要的上涨阻力。

从机会角度看,春季行情可能是2016年上半年最有盼头的一波行情,主力资金一定会想方设法抓住机会做好春季行情,因此春季躁动仍然有可能存在,但力度可能小于预期。

一季度东吴新创业基金将采用较灵活的操作方式。行业配置上,低估值蓝筹和供给侧改革品种将是下一阶段的重点方向,同时把握超跌股的反弹机会。

4.6 报告期内基金持有人数或基金资产净值预警说明

本报告期内,因赎回等原因,本基金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。

§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	17,969,961.08	75.90
	其中:股票	17,969,961.08	75.90
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	3,873,439.39	16.36
8	其他资产	1,831,546.35	7.74
9	合计	23,674,946.82	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	13,432,948.63	57.78
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	818,616.00	3.52
G	交通运输、仓储和邮政业	455,910.00	1.96
H	住宿和餐饮业	-	-
I	信息传输、软件和信息技术服务业	678,105.80	2.92
J	金融业	939,520.62	4.04
K	房地产业	1,644,860.03	7.07
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	17,969,961.08	77.29

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	600499	科达洁能	76,788	1,737,712.44	7.47
2	002214	大立科技	69,200	1,098,896.00	4.73
3	600666	奥瑞德	22,588	1,067,057.12	4.59
4	000002	万科A	34,483	842,419.69	3.62
5	600306	商业城	27,600	818,616.00	3.52
6	300054	鼎龙股份	30,098	762,382.34	3.28
7	002313	日海通讯	45,700	681,844.00	2.93
8	002284	亚太股份	31,396	649,269.28	2.79
9	601028	玉龙股份	68,600	642,782.00	2.76
10	002217	合力泰	37,568	636,777.60	2.74

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

本基金本报告期未投资股指期货。

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

本基金本报告期未投资国债期货。

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

本基金本报告期未投资国债期货。

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	72,505.44
2	应收证券清算款	1,687,256.84
3	应收股利	-
4	应收利息	807.55
5	应收申购款	70,976.52
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	1,831,546.35

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	000002	万科A	842,419.69	3.62	重大资产重组
2	300054	鼎龙股份	762,382.34	3.28	重大资产重组
3	002313	日海通讯	681,844.00	2.93	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	13,809,936.46
报告期期间基金总申购份额	1,055,300.81
减:报告期期间基金总赎回份额	1,552,637.32
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	13,312,599.95

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新创业混合型证券投资基金设立的文件;

2、《东吴新创业混合型证券投资基金基金合同》;

3、《东吴新创业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、报告期内东吴新创业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

东吴新经济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:中国建设银行股份有限公司
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。

基金托管人中国建设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	东吴新经济混合
场内简称	-
基金主代码	580006
交易代码	580006
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2009年12月30日
报告期末基金份额总额	34,692,699.98份
投资目标	本基金为混合型基金,通过投资于引领经济发展未来方向的新兴行业的上市公司,享受新经济发展带来的高成长和高收益。重点投资其中具有成长优势、估值优势和竞争优势的上市公司股票,追求超额收益。
投资策略	本基金采取自上而下与自下而上相结合的投资策略,根据自上而下对宏观经济、政策和证券市场走势的综合分析,在遵循前述本基金资产配置总体比例限制范围内,确定基金资产在股票、债券、现金和衍生产品上的具体投资比例。根据科学技术和产业的发展趋势对与新经济相关创新技术、典型产业进行识别。随后自下而上地精选代表新经济的典型上市公司和与新经济密切相关的上市公司,针对两类公司的不同特征,充分考虑公司的成长性,运用东吴基金企业竞争优势评价体系进行评价,构建股票池。投资具有成长优势和竞争优势的上市公司股票,追求超额收益。
业绩比较基准	75%*沪深300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,其风险和预期收益高于货币市场基金和债券型基金,低于股票型基金,在证券投资基金中属于风险较高、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10月1日-2015年12月31日)
1.本期已实现收益	6,557,834.72
2.本期利润	12,908,659.93
3.加权平均基金份额本期利润	0.3365
4.期末基金资产净值	59,131,344.47
5.期末基金份额净值	1.704

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。

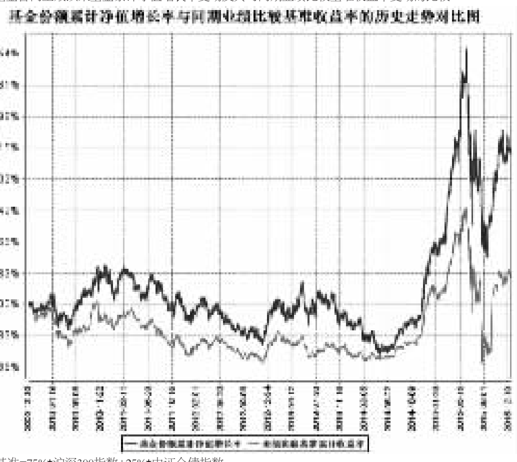
3.2 基金净值表现

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	22.41%	2.02%	13.05%	1.25%	9.38%	0.77%

注:比较基准=75%*沪深300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%*沪深300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		
徐嶒	本基金基金经理	2015年5月29日	-	6年	硕士,香港中文大学毕业。2009年7月至2010年12月就职于埃森哲咨询公司上海分公司任行业研究员,自2011年1月起加入东吴基金管理有限公司,一直从事投资研究工作,曾任研究员、基金经理助理,现任基金经理,其中2015年5月12日起担任东吴内需增长混合型证券投资基金基金经理,2015年5月29日起担任东吴新经济混合型证券投资基金基金经理,2015年5月29日起担任东吴新创业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

市场在过去的一个季度里呈现了修复的格局。上证综指最终上涨16%,创业板上涨30%。IP、VR和智能驾驶等为代表的成长股领涨,低估值蓝筹呈现脉冲式上涨,修复向上成为四季度的主旋律。

期间东吴新经济基金重点布局了互联网汽车和低估值板块,仓位从10月开始就处于较高位置,到11月底仓位基本保持在85%以上。初始阶段获得了较好收益,但由于对后市判断较为谨慎,因此从12月开始减仓,导致错过了12月一波小市值股票疯狂上涨的阶段。

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1.704元,累计净值1.704元;本报告期份额净值增长率22.41%,同期业绩比较基准收益率为13.05%。

4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

整体看,我们认为2016年一季度的机会与风险并存,但春季躁动可能弱于往年。

从风险角度看,人民币贬值持续,流动性宽松预期边际递减,中小创估值高企,大小非减持压力巨大,增量资金入市迟缓。这些压力都将成为一季度市场重要的上涨阻力。

从机会角度看,春季行情可能是2016年上半年最有盼头的一波行情,主力资金一定会想方设法抓住机会做好春季行情,因此春季躁动仍然有可能存在,但力度可能小于预期。

一季度东吴新经济基金将采用较灵活的操作方式。行业配置上,低估值蓝筹和供给侧改革品种将是下一阶段的重点方向,同时把握超跌股的反弹机会。

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	43,739,052.12	71.75
	其中:股票	43,739,052.12	71.75
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	12,347,261.72	20.25
8	其他资产	4,876,137.94	8.00
9	合计	60,962,451.78	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	31,249,637.97	52.85
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	1,800,594.00	3.05
H	住宿和餐饮业	-	-
I	信息传输、软件和信息技术服务业	2,103,874.40	3.56
J	金融业	2,737,061.07	4.63
K	房地产业	4,650,324.68	7.86
L	租赁和商务服务业	1,197,560.00	2.03
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	43,739,052.12	73.97

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	600499	科达洁能	202,904	4,591,717.52	7.77
2	600666	奥瑞德	60,014	2,835,061.36	4.79
3	000002	万科A	88,370	2,158,879.10	3.65
4	300054	鼎龙股份	84,310	2,135,572.30	3.61
5	002313	日海通讯	122,700	1,830,684.00	3.10
6	002245	澳洋顺昌	179,700	1,800,594.00	3.05
7	002217	合力泰	102,672	1,740,290.40	2.94
8	002284	亚太股份	82,147	1,698,799.96	2.87
9	601028	玉龙股份	177,500	1,663,175.00	2.81
10	300146	汤臣倍健	42,100	1,620,850.00	2.74

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	216,983.14
2	应收证券清算款	4,655,782.38
3	应收股利	-
4	应收利息	2,387.20
5	应收申购款	985.22
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	4,876,137.94

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

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	000002	万科A	2,158,879.10	3.65	重大事项停牌
2	300054	鼎龙股份	2,135,572.30	3.61	重大事项停牌
3	002313	日海通讯	1,830,684.00	3.10	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	40,241,805.01
报告期期间基金总申购份额	2,630,030.93
减:报告期期间基金总赎回份额	8,179,135.96
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	34,692,699.98

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新经济混合型证券投资基金设立的文件;

2、《东吴新经济混合型证券投资基金基金合同》;

3、《东吴新经济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、报告期内东吴新经济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

东吴增利债券型证券投资基金

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:中信银行股份有限公司
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。

基金托管人中信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	东吴增利债券	
场内简称	-	
基金主代码	582002	
交易代码	582002	
基金运作方式	契约型。本基金合同生效后一年内封闭运作,基金合同生效满一年后转为开放运作。	
基金合同生效日	2011年7月27日	
报告期末基金份额总额	43,550,361.62份	
投资目标	本基金在有效控制风险的前提下,通过主动式管理及量化分析追求稳健的投资收益。	
投资策略	本基金在严格控制风险的基础上,坚持稳健配置策略,力争实现基金资产的长期稳健增值。	
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,属于证券投资基金中的低风险品种,其预期风险与收益高于货币市场基金,低于混合型基金和股票型基金。	
基金管理人	东吴基金管理有限公司	
基金托管人	中信银行股份有限公司	
下属分级基金的基金简称	东吴增利债券A	东吴增利债券C
下属分级基金的场内简称	-	-
下属分级基金的交易代码	582002	582202
下属分级基金的前端交易代码	-	-
下属分级基金的后端交易代码	-	-
报告期末下属分级基金的份额总额	8,549,807.58份	35,000,554.04份
下属分级基金的风险收益特征	-	-

§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)	
	东吴增利债券A	东吴增利债券C
1.本期已实现收益	153,843.55	575,465.39
2.本期利润	245,561.48	936,688.17
3.加权平均基金份额本期利润	0.0286	0.0266
4.期末基金资产净值	10,715,862.32	43,101,364.65
5.期末基金份额净值	1.253	1.231

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含持有人认购或者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

东吴增利债券A

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	2.29%	0.10%	1.81%	0.08%	0.48%	0.02%

东吴增利债券C

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	2.16%	0.10%	1.81%	0.08%	0.35%	0.02%

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2011年7月27日成立。

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		
王文华	本基金基金经理	2014年10月16日	-	9年	南开大学毕业,金融硕士学位。历任中诚信证券评估有限公司信贷评级分析员、联合证券股份有限公司投银行高级项目经理、中诚信证券评估有限公司债券信用评级高级分析师。2012年3月至今就职于东吴基金管理有限公司,曾任固定收益部研究员、基金经理助理,现担任东吴增利债券基金基金经理。

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。

4.4 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

四季度经济仍在低位徘徊,虽然工业增加值11月略有企稳,但市场仍然担忧过剩产能出清对经济的拖累,对经济增长预期较为悲观。11月初,在IPO重启、股市可能分流债市资金的担忧下,债券市场有过短暂的回调。之后,在以农商、城商为主的配置资金推动下,利率债转而快速下行,10年期国债收益率自10月初的3.24%下行至年末的2.8%。

本基金资产配置:中等仓位,信用债为主。

4.4.2 报告期内基金的业绩表现

截至本报告期末,东吴增利债券A份额净值为1.253元,累计净值1.293元;本报告期份额净值增长率2.29%,同期业绩比较基准收益率为1.81%;东吴增利债券C份额净值为1.231元,累计净值1.271元;本报告期份额净值增长率2.16%,同期业绩比较基准收益率为1.81%。

4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

从基本面来看,经济L型走势的概率较大,经济保持底部徘徊。一方面,国家拟通过三年地方债务置换,缓解地方资金链风险,规避区域金融风险。另一方面,供给侧改革提倡多兼并少破产,虽然面临一定的压力,但经济硬着陆的概率仍然较低。预计2016年利率债波动幅度可能加大。信用债方面,过剩产能出清、经济下滑带来个券信用风险暴露频发,需加强对信用风险的识别和判断。

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	61,224,739.93	90.82
	其中:债券	61,224,739.93	90.82
	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	2,122,204.83	3.15
7	其他资产	4,062,816.27	6.03
8	合计	67,409,761.03	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	2,758,275.80	5.13
	其中:政策性金融债	2,758,275.80	5.13
4	企业债券	58,436,972.13	108.58
5	企业短期融资券	-	-
6	中期票据	-	-
7	可转债	29,492.00	0.05
8	同业存单	-	-
9	其他	-	-
10	合计	61,224,739.93	113.76

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	112089	12万丰01	44,820	4,520,097.00	8.40
2	112127	12华西债	40,000	4,058,000.00	7.54
3	112169	12中财债	35,081	3,526,692.93	6.55
4	122754	11通化债	29,920	3,261,280.00	6.06
5	122601	12白山债	37,940	3,071,243.00	5.71

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国债期货交易情况说明

5.9.1 本期国债期货投资政策

本基金本报告期末投资国债期货。

5.9.2 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。

5.9.3 本期国债期货投资评价

本基金本报告期未投资国债期货。

5.10 投资组合报告附注

5.10.1

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。

5.10.2

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。

5.10.3 其他资产构成

序号	名称	金额(元)
1	存出保证金	7,128.07
2	应收证券清算款	2,745,894.83
3	应收股利	-
4	应收利息	1,216,967.32
5	应收申购款	92,826.05
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	4,062,816.27

5.10.4 报告期末持有的处于转股期的可转换债券明细

序号	债券代码	债券名称	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)
1	110031	航信转债	6,492.00	0.01

5.10.5 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。

5.10.6 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	东吴增利债券A	东吴增利债券C
报告期期初基金份额总额	8,639,694.45	36,029,844.00
报告期期间基金总申购份额	1,277,332.28	600,659.07
减:报告期期间基金总赎回份额	1,367,219.15	1,629,949.03
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	8,549,807.58	35,000,554.04

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

项目	4,811,357.07
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	4,811,357.07
报告期期末持有的本基金份额占基金总份额比例(%)	11.05%

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、中国证监会核准东吴增利债券型证券投资基金设立的文件;

2、《东吴增利债券型证券投资基金基金合同》;

3、《东吴增利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、报告期内东吴增利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
2016年1月20日