东吴深证100指数增强型证券投资基金（LOF）

2017 第三季度 报告

2017年9月30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：二〇一七年十月二十七日

§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2017年10月24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2017年7月1日起至9月30日止。

§2 基金产品概况

基金简称	东吴深证100指数增强（LOF）
场内简称	东吴100
基金主代码	165806
交易代码	165806
基金运作方式	上市契约型开放式（LOF）
基金合同生效日	2012年3月9日
报告期末基金份额总额	4,607,001.98份
投资目标	本基金为股票型指数增强基金，在力求对标的指数进行有效跟踪的基础上，通过指数增强策略进行积极的指数组合管理与风险控制，力争获得超越业绩比较基准的投资收益，谋求基金资产的长期增值。本基金力争使日均跟踪偏离度不超过0.5%，年化跟踪误差不超过7.75%。
投资策略	本基金主要采用指数复制的方法拟合、跟踪深证100价格指数，即按照标的指数的成份股构成及其权重构建基金股票组合，并根据标的指数成份股及其权重的变动进行相应调整。在力求对标的指数进行有效跟踪的基础上，本基金还将通过指数增强策略进行积极的指数组合管理与风险控制，力争获得超越业绩比较基准的投资收益，谋求基金资产的长期增值。
业绩比较基准	基金业绩比较基准=95%×深证100价格指数收益率+5%×商业银行活期存款利率（税后）
风险收益特征	本基金属于股票型基金，预期风险和预期收益高于混合基金、债券基金与货币市场基金。
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（2017年7月1日 － 2017年9月30日）
1.本期已实现收益	88,069.73
2.本期利润	244,616.17
3.加权平均基金份额本期利润	0.0514
4.期末基金资产净值	5,808,444.29
5.期末基金份额净值	1.261

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。

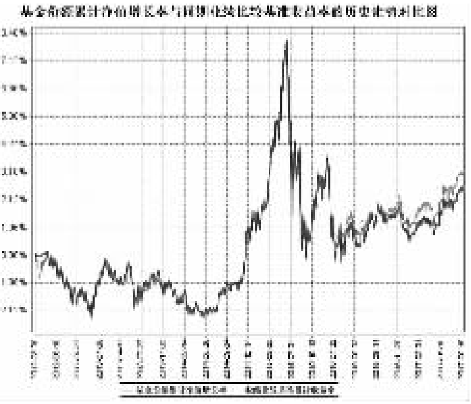
3.2 基金净值表现

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	4.30%	0.78%	5.55%	0.75%	－1.25%	0.03%

注：基金业绩比较基准=95%×深证100价格指数收益率+5%×商业银行活期存款利率（税后）。

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：基金业绩比较基准=95%×深证100价格指数收益率+5%×商业银行活期存款利率（税后）。

§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		
周健	本基金基金经理	2013年6月5日	－	10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05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6月3日起担任东吴安鑫量化灵活配置混合型证券投资基金基金经理，自2016年8月11日起担任东吴智慧医疗量化策略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日担任东吴新创业混合型证券投资基金基金经理，2016年2月3日至2017年4月19日担任东吴安盈量化灵活配置混合型证券投资基金基金经理，2016年2月5日至2017年4月19日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。
朱冰兵	本基金基金经理	2017年3月9日	－	6.5年	南京大学计算机应用专业，学士学位。曾任江苏省昆山市信托投资公司证券营业部、东吴证券营业部信息技术部系统工程师，自2003年10月参与我司筹建以来，一直就职于我司，其中2003年10月至2010年6月任系统工程师，2010年7至今，一直从事研究工作，历任助理研究员、研究员、基金经理助理，自2017年3月9日起担任东吴深证100指数增强型证券投资基金（LOF）、东吴中证新兴产业指数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 报告期内基金投资策略和运作分析

7、8月由于环保限产、地产调控等因素对经济数据短期造成波动，但是9月进出口增速均有所加快，新增贷款等数据超市场预期，显示国内外经济复苏仍在延续，经济保持平稳增长。人民币对美元汇率大幅升值，从季度初6.78升至6.43，后反弹至6.65，表现出较强的灵活性。PPI维持在5%以上高位，CPI维持在2%以上，企业盈利的改善，以及十九大之前稳定的市场预期，提振了市场信心，市场活跃度提升，板块轮动加快。创业板在中报暴跌后，部分调整充分的成长股相比上半年涨幅较大的消费股有较好的性价比。

报告期内，本基金主要采用复制指数配置与行业内量化选股的策略，密切跟踪指数，严格控制仓位，在日常的基金操作中积极应对申购赎回；并在个股配置上积极调整，进行适度偏离，在市场轮动加快时回归均衡配置。看好消费升级、产业升级，以及新能源等成长板块，加强白酒、家电、安防和高端制造等低估值、业绩确定的蓝筹龙头白马的配置，降低基本面差、估值贵的股票仓位，获得较好超额收益。

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1.2610元；本报告期基金份额净值增长率为4.30%，业绩比较基准收益率为5.55%。

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，本基金于2017年7月1日至2017年9月30日出现基金资产净值低于5000万元的情形，已上报中国证监会，公司正在完善相关应对方案。本报告期内本基金未出现连续二十个工作日基金份额持有人数量不满二百人的情形。

§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	5,497,246.95	91.19
	其中：股票	5,497,246.95	91.19
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	465,505.89	7.72
8	其他资产	65,828.61	1.09
9	合计	6,028,581.45	100.00

5.2 报告期末按行业分类的股票投资组合

5.2.1 报告期末指数投资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	135,513.00	2.33
B	采矿业	29,899.00	0.51
C	制造业	3,525,055.51	60.69
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	－	－
E	建筑业	42,020.00	0.72
F	批发和零售业	115,458.70	1.99
G	交通运输、仓储和邮政业	5,498.00	0.09
H	住宿和餐饮业	－	－
I	信息传输、软件和信息技术服务业	302,390.54	5.21
J	金融业	608,063.03	10.47
K	房地产业	311,887.16	5.37
L	租赁和商务服务业	36,381.00	0.63
M	科学研究和技术服务业	－	－
N	水利、环境和公共设施管理业	147,591.50	2.54
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	99,130.00	1.71
S	综合	33,946.24	0.58
	合计	5,392,833.68	92.84

5.2.2 报告期末积极投资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	采掘业	－	－
C	制造业	88,579.27	1.53
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	－	－
H	住宿和餐饮业	－	－
I	信息传输、软件和信息技术服务业	－	－
J	金融业	15,834.00	0.27
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	－	－
R	文化、体育和娱乐业	－	－
S	综合	－	－
	合计	104,413.27	1.80

5.2.3 报告期末按行业分类的港股通投资股票投资组合

本基金本报告期末未持有港股通股票。

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

5.3.1 报告期末指数投资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	000333	美的集团	8,056	355,994.64	6.13
2	000651	格力电器	8,532	323,362.80	5.57
3	000858	五粮液	3,817	218,637.76	3.76
4	000725	京东方A	43,117	189,714.80	3.27
5	000002	万科A	7,100	186,375.00	3.21
6	002415	海康威视	5,671	181,472.00	3.12
7	000001	平安银行	14,760	163,983.60	2.82
8	300498	温氏股份	6,300	135,513.00	2.33
9	000063	中兴通讯	4,736	134,028.80	2.31
10	000568	泸州老窖	2,005	112,480.50	1.94

5.3.2 报告期末积极投资按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名股票投资明细

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	603589	口子窖	1,100	53,768.00	0.93
2	601600	中国铝业	4,303	34,811.27	0.60
3	601688	华泰证券	700	15,834.00	0.27

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	870.30
2	应收证券清算款	64,861.79
3	应收股利	－
4	应收利息	96.52
5	应收申购款	－
6	其他应收款	－
7	待摊费用	－
8	其他	－
9	合计	65,828.61

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

5.11.5.1报告期末指数投资前十名股票中存在流通受限情况的说明

本基金本报告期末指数投资前十名股票中不存在流通受限情况。

5.11.5.2报告期末积极投资前五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	601600	中国铝业	34,811.27	0.60	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	4,977,266.45
报告期期间基金总申购份额	61,136.98
减:报告期期间基金总赎回份额	431,401.45
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	4,607,001.98

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

8.1 报告期内单一投资者持有基金份额比例达到或超过20%的情况

本基金本报告期内未出现单一投资者持有基金份额比例达到或超过20%的情况 。

8.2 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深证100指数增强型证券投资基金（LOF）设立的文件；

2.《东吴深证100指数增强型证券投资基金（LOF）基金合同》；

3.《东吴深证100指数增强型证券投资基金（LOF）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.报告期内东吴深证100指数增强型证券投资基金（LOF）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
2017年10月27日

东吴配置优化混合型证券投资基金

2017 第三季度 报告

2017年9月30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：二〇一七年十月二十七日

§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2017年10月24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2017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	182,239,859.27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（2017年7月1日 － 2017年9月30日）
1.本期已实现收益	5,787,345.39
2.本期利润	10,535,114.36
3.加权平均基金份额本期利润	0.0576
4.期末基金资产净值	246,107,662.39
5.期末基金份额净值	1.350

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。

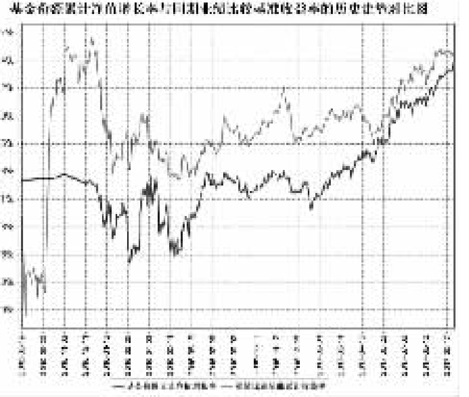
3.2 基金净值表现

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	4.41%	0.35%	2.72%	0.35%	1.69%	0.00%

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）。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。本基金已完成建仓，截至报告日，本基金的各项资产配置比例符合基金合同的相关约定。

§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	固定收益总监、固定收益部总经理、本基金基金经理	2015年8月19日	－	11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，现担任公司固定收益部总经理，其中自2015年6月8日起担任东吴鼎利债券型证券投资基金（LOF）（原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，自2016年5月19日起担任东吴鼎元双债债券型证券投资基金基金经理。
戴斌	权益投资部副总经理、本基金基金经理	2015年8月19日	2017年7月29日	10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，其中2015年5月27日至2017年5月5日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，2015年8月19日至2017年7月29日担任东吴配置优化混合型证券投资基金基金经理。
赵梅玲	本基金基金经理	2016年5月10日	－	9年	硕士，2007年7月至2012年6月就职于安信证券股份有限公司，任行业分析师，2012年7月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，自2016年5月10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 报告期内基金投资策略和运作分析

经历了4-5月份严厉的金融监管后，2017年3季度的金融监管边际改善，加上环保核查扩大范围带来供给收缩超预期，带动工业品价格新一轮上涨，上游企业盈利大幅改善，因此三季度有色、钢铁、煤炭行业表现突出。此外基本面持续改善的白酒板块、以及5G预期下的通信，苹果产业链表现也不错。

本基金在报告期内基于对市场变化的判断调整仓位，积极控制风险，增加低估值蓝筹股的持仓，增加对食品饮料、医药、银行等行业龙头的持仓，降低上游周期品的持仓比例，整体维持中性仓位不变，一定程度上平抑了资产组合的波动性。

展望4季度，地产投资增速下行是大概率事件，同时4季度是环保核查的重点季度，供给收缩将持续，是否会形成供需缺口具有不确定性，需要详细的数据跟踪。此外，9月末的定向降准显示央行年内无意过度释放流动性。由此，我们认为4季度不会出行趋势性行情，机会主要围绕3季报展开，积极寻找景气持续的行业和个股。

资产配置方面，我们看好盈利能力和报表质量持续改善的银行板块；继续看好基本面持续向好的高端白酒等可选消费品；从供给侧改革角度考察环保等行业的投资机会。

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1.3500元；本报告期基金份额净值增长率为4.41%，业绩比较基准收益率为2.72%。

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	140,229,633.50	56.73
	其中：股票	140,229,633.50	56.73
2	基金投资	－	－
3	固定收益投资	64,468,885.60	26.08
	其中：债券	64,468,885.60	26.08
	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	34,000,000.00	13.75
	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	6,658,221.45	2.69
8	其他资产	1,838,675.09	0.74
9	合计	247,195,415.64	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	3,379,783.60	1.37
C	制造业	77,100,899.63	31.33
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	6,684,415.44	2.72
E	建筑业	－	－
F	批发和零售业	6,773,312.78	2.75
G	交通运输、仓储和邮政业	16,129,966.25	6.55
H	住宿和餐饮业	－	－
I	信息传输、软件和信息技术服务业	17,468.03	0.01
J	金融业	13,543,579.44	5.50
K	房地产业	3,038,136.00	1.23
L	租赁和商务服务业	3,308,792.00	1.34
M	科学研究和技术服务业	－	－
N	水利、环境和公共设施管理业	3,319,160.00	1.35
O	居民服务、修理和其他服务业	－	－
P	教育	－	－
Q	卫生和社会工作	115,299.99	0.05
R	文化、体育和娱乐业	6,818,820.34	2.77
S	综合	－	－
	合计	140,229,633.50	56.98

5.2.2 报告期末按行业分类的港股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	000063	中兴通讯	134,700	3,812,010.00	1.55
2	600887	伊利股份	137,700	3,786,750.00	1.54
3	600196	复星医药	107,800	3,685,682.00	1.50
4	300408	三环集团	145,620	3,580,795.80	1.45
5	002008	大族激光	82,100	3,579,560.00	1.45
6	000895	双汇发展	143,613	3,575,963.70	1.45
7	000661	长春高新	23,700	3,520,635.00	1.43
8	600519	贵州茅台	6,800	3,519,952.00	1.43
9	002343	慈文传媒	90,000	3,483,900.00	1.42
10	601939	建设银行	498,900	3,477,333.00	1.41

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	2,371,485.60	0.96
2	央行票据	－	－
3	金融债券	9,980,000.00	4.06
	其中：政策性金融债	9,980,000.00	4.06
4	企业债券	52,117,400.00	21.18
5	企业短期融资券	－	－
6	中期票据	－	－
7	可转债（可交换债）	－	－
8	同业存单	－	－
9	其他	－	－
10	合计	64,468,885.60	26.20

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	112157	12科陆01	200,000	19,980,000.00	8.12
2	122212	12京江河	200,000	19,978,000.00	8.12
3	136059	15纳通01	100,000	9,986,000.00	4.06
4	108601	国开1703	100,000	9,980,000.00	4.06
5	019557	17国债03	23,760	2,371,485.60	0.96

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

本基金本报告期末投资股指期货。

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	24,391.02
2	应收证券清算款	97,016.45
3	应收股利	－
4	应收利息	1,716,475.77
5	应收申购款	791.85
6	其他应收款	－
7	待摊费用	－
8	其他	－
9	合计	1,838,675.09

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	002389	南洋科技	3,464,981.00	0.01	临时停牌

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，分项之和于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	183,858,058.13
报告期期间基金总申购份额	43,692.04
减:报告期期间基金总赎回份额	1,661,890.90
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	182,239,859.27

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

8.1 报告期内单一投资者持有基金份额比例达到或超过20%的情况

投资者类别	报告期内持有基金份额变化情况					报告期末持有基金情况	
	序号	持有基金份额比例达到或者超过20%的时间区间	期初份额	申购份额	赎回份额	持有份额	份额占比
机构	1	20170701-20170930	168,349,326.60	0.00	0.00	168,349,326.60	92.38%
个人	－	－	－	－	－	－	－
产品特有风险							
如开放期内上述持有人集中大额赎回，极端情况下本基金可能存在一定的流动性风险以及净值波动等情况。							

8.2 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保本混合型证券投资基金设立的文件（2015年8月19日起东吴保本混合型证券投资基金转型为"东吴配置优化混合型证券投资基金"）；

2、《东吴配置优化混合型证券投资基金基金合同》；

3、《东吴配置优化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、报告期内东吴配置优化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
2017年10月27日

东吴进取策略灵活配置混合型开放式证券投资基金

2017 第三季度 报告

2017年9月30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：二〇一七年十月二十七日

§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2017年10月24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2017年7月1日起至9月30日止。

§2 基金产品概况

基金简称	东吴进取策略混合
场内简称	－
基金主代码	580005
交易代码	580005
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2009年5月6日
报告期末基金份额总额	909,843,205.86份
投资目标	本基金为混合型基金，在适度控制风险并保持良好流动性的前提下，以成长股作为投资对象，并对不同成长类型股票采取不同操作策略，追求超额收益。
投资策略	本基金采取自上而下策略，根据对宏观经济、政策和证券市场走势的综合分析，对基金资产在股票、债券、现金和衍生产品上的投资比例进行灵活配置。本基金的投资策略主要体现在资产配置策略、选股策略、股票操作策略、债券投资策略、权证投资策略等几方面。
业绩比较基准	65%★沪深300指数+35%★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，其风险和预期收益要低于股票型基金，高于货币市场基金和债券型基金，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（2017年7月1日 － 2017年9月30日）
1.本期已实现收益	16,227,653.25
2.本期利润	93,723,867.90
3.加权平均基金份额本期利润	0.0807
4.期末基金资产净值	959,141,246.87
5.期末基金份额净值	1.0542

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。

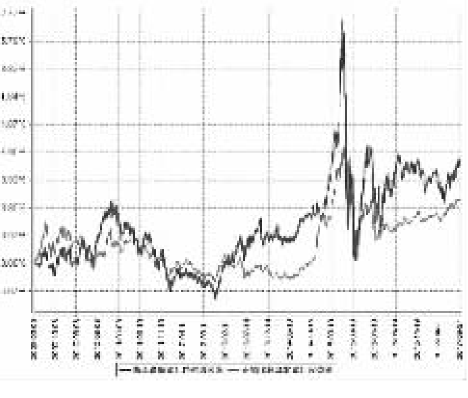
3.2 基金净值表现

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	8.65%	1.00%	3.20%	0.38%	5.45%	0.62%

注：比较基准=65%★沪深300指数+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%★沪深300指数+35%★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	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2月6日	－	6.5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，2015年12月30日至2017年4月19日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 报告期内基金投资策略和运作分析

2017年三季度，市场震荡上行，周期板块在二季度经济数据利好的背景之下，配合三季度业绩的爆发式增长，引领市场上涨。

在分析宏观经济环境，各行业政策和上市公司业绩的基础上，进取策略基金配置了ppp、新能源汽车、电子、环保等相关行业的股票。目前基金主要持仓集中在ppp园林、环保、电子等领域。

党和国家领导人在各种场合多次提及建设美丽中国、制造强国。我们看好环保和园林等行业对于美丽中国建设的重要意义，ppp这种业务模式将带来的行业集中度的提升和建设效率的提升。制造强国立意深远，新能源汽车、光伏、风电、3C、半导体等领域都面临新的突破。

展望四季度，我们认为虽然存在诸多不确定性，但在大会之后，市场将面临新的方向性选择。国内主要关注经济发展状况与金融监管，价值投资的风格有望长期维持。

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1.0542元；本报告期基金份额净值增长率为8.65%，业绩比较基准收益率为3.20%。

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	776,820,284.67	60.45
	其中：股票	776,820,284.67	60.45
2	基金投资	－	－
3	固定收益投资	116,392,773.87	9.06
	其中：债券	116,392,773.87	9.06
	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	350,937,001.89	27.31
8	其他资产	40,830,653.56	3.18
9	合计	1,284,980,713.99	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	39,793.60	0.00
C	制造业	390,312,167.54	40.69
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	25,808,207.04	2.69
E	建筑业	260,951,233.65	27.21
F	批发和零售业	26,385.45	0.00
G	交通运输、仓储和邮政业	25,571.91	0.00
H	住宿和餐饮业	－	－
I	信息传输、软件和信息技术服务业	40,382,596.03	4.21
J	金融业	533.28	0.00
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	59,112,049.80	6.16
O	居民服务、修理和其他服务业	－	－
P	教育	－	－
Q	卫生和社会工作	115,299.99	0.01
R	文化、体育和娱乐业	46,446.38	0.00
S	综合	－	－
	合计	776,820,284.67	80.99

5.2.2 报告期末按行业分类的港股通投资股票投资组合

本基金本报告期末未持有港股通股票。

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	600491	龙元建设	7,891,098	89,485,051.32	9.33
2	300197	铁汉生态	6,459,208	87,457,676.32	9.12
3	603986	兆易创新	666,963	86,878,600.38	9.06
4	002310	东方园林	3,998,501	84,008,506.01	8.76
5	300090	盛运环保	6,611,979	75,244,321.02	7.84
6	300355	蒙草生态	4,578,780	59,112,049.80	6.16
7	600568	中珠医疗	8,314,210	58,864,606.80	6.14
8	000807	云铝股份	3,698,271	51,295,018.77	5.35
9	300476	胜宏科技	1,670,771	42,270,506.30	4.41
10	002517	恺英网络	2,225,200	40,365,128.00	4.21

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	－	－
5	企业短期融资券	－	－
6	中期票据	－	－
7	可转债（可交换债）	116,392,773.87	12.14
8	同业存单	－	－
9	其他	－	－
10	合计	116,392,773.87	12.14

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	113011	光大转债	497,110	55,387,996.20	5.77
2	113013	国君转债	407,290	51,008,999.60	5.32
3	110031	航信转债	95,940	9,995,029.20	1.04
4	128012	辉丰转债	5	513.25	0.00
5	128010	顺昌转债	2	235.62	0.00

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	695,841.20
2	应收证券清算款	－
3	应收股利	－
4	应收利息	115,618.44
5	应收申购款	40,019,193.92
6	其他应收款	－
7	待摊费用	－
8	其他	－
9	合计	40,830,653.56

5.11.4 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	113011	光大转债	55,387,996.20	5.77
2	110031	航信转债	9,995,029.20	1.04
3	128012	辉丰转债	513.25	0.00
4	128010	顺昌转债	235.62	0.00

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	002739	万达电影	2,445.88	0.00	临时停牌

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	1,122,645,786.44
报告期期间基金总申购份额	142,298,179.41
减:报告期期间基金总赎回份额	355,100,759.99
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	909,843,205.86

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

8.1 报告期内单一投资者持有基金份额比例达到或超过20%的情况

投资者类别	报告期内持有基金份额变化情况					报告期末持有基金情况	
	序号	持有基金份额比例达到或者超过20%的时间区间	期初份额	申购份额	赎回份额	持有份额	份额占比
机构	1	20170701-20170930	527,251,413.60	0.00	0.00	527,251,413.60	57.95%
	2	20170701-20170927	345,442,471.78	0.00	345,442,471.78	0.00	0.00%
个人	－	－	－	－	－	－	－
产品特有风险							
如开放期内上述持有人集中大额赎回，极端情况下本基金可能存在一定的流动性风险以及净值波动等情况。							

8.2 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进取策略灵活配置混合型证券投资基金设立的文件；

2、《东吴进取策略灵活配置混合型证券投资基金基金合同》；

3、《东吴进取策略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、报告期内东吴进取策略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
2017年10月27日