东吴新经济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	32,939,037.45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(2017年7月1日－2017年9月30日)
1.本期已实现收益	1,960,720.41
2.本期利润	1,954,061.80
3.加权平均基金份额本期利润	0.0580
4.期末基金资产净值	32,251,720.01
5.期末基金份额净值	0.979

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。

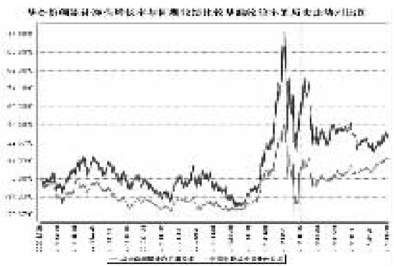
3.2 基金净值表现

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	6.30%	1.04%	3.61%	0.44%	2.69%	0.60%

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		
徐嵘	本基金基金经理	2015年5月29日	–	7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,自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,自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,自2015年5月29日起担任东吴安享量化灵活配置混合型证券投资基金基金经理(原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 报告期内基金投资策略和运作分析

市场在过去的一个季度里呈现上涨走势。最终上证综指上涨4.9%,创业板指上涨2.69%。期间,周期股中报业绩良好推升上证综指上涨,创业板指在7月中旬触底后随着市场风险偏好回暖而出现反弹。

东吴新经济基金3季度重点布局人工智能为代表的成长股,基本符合市场风格,获得一定的超额收益。

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0.9790元;本报告期基金份额净值增长率为6.30%,业绩比较基准收益率为3.61%。

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	28,274,257.21	86.08
	其中:股票	28,274,257.21	86.08
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	4,320,210.95	13.15
8	其他资产	250,768.73	0.76
9	合计	32,845,236.89	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	877,994.00	2.72
B	采矿业	963,614.54	2.99
C	制造业	18,191,752.47	56.41
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	–	–
E	建筑业	4,154,976.64	12.88
F	批发和零售业	1,016,658.00	3.15
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	802,140.00	2.49
J	金融业	1,624,479.36	5.04
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	642,642.20	1.99
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	28,274,257.21	87.67

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	002273	水晶光电	101,567	2,594,021.18	8.04
2	600491	龙元建设	198,600	2,252,124.00	6.98
3	002310	东方园林	77,008	1,617,938.08	5.02
4	300115	长盈精密	42,702	1,476,208.14	4.58
5	000063	中兴通讯	39,400	1,115,020.00	3.46
6	002139	拓邦股份	87,600	1,080,984.00	3.35
7	603355	莱克电气	19,900	1,019,079.00	3.16
8	600297	广汇汽车	120,600	1,016,658.00	3.15
9	002600	江粉磁材	120,361	992,978.25	3.08
10	600030	中信证券	54,144	984,879.36	3.05

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	43,035.82
2	应收证券清算款	191,980.39
3	应收股利	–
4	应收利息	1,114.11
5	应收申购款	14,638.41
6	其他应收款	–
7	待摊费用	–
8	其他	–
9	合计	250,768.73

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未存在流通受限情况。

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	34,251,372.64
报告期期间基金总申购份额	1,815,071.52
减:报告期期间基金总赎回份额	3,127,406.71
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	32,939,037.45

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
2017年10月27日

东吴新产业精选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	东吴新产业精选混合
场内简称	–
基金主代码	580008
交易代码	580008
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2011年9月28日
报告期末基金份额总额	49,711,147.91份
投资目标	本基金为混合型基金,主要投资于新兴产业相关上市公司,分享新兴产业所带来的投资机会,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,采用定量与定性相结合的方法动态的调整股票、债券、现金等大类资产的配置。
业绩比较基准	75%*中证新兴产业指数+25%*中国债券综合全价指数
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(2017年7月1日－2017年9月30日)
1.本期已实现收益	1,019,467.89
2.本期利润	7,784,737.49
3.加权平均基金份额本期利润	0.1515
4.期末基金资产净值	87,163,251.60
5.期末基金份额净值	1.753

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。

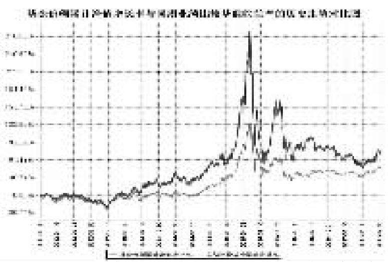
3.2 基金净值表现

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	9.84%	1.21%	5.01%	0.64%	4.83%	0.57%

注:比较基准= 75%★中证新兴产业指数收益率 +25%★中国债券综合全价指数收益率。

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%★中证新兴产业指数收益率 +25%★中国债券综合全价指数收益率。

§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	2013年12月24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。

注:1、此处的任职日期和离职日期均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 报告期内基金投资策略和运作分析

2017年三季度,投资增速缓慢下降,房地产投资增速继续回落。2016年投放了50万亿固定资产投资项目,同比增速20%,而今年以来,固定资产新开工增速大幅放缓。伴随着投资增速下滑,企业盈利增速高位回落。出口增速连续两个月份下滑,社会消费品零售总额增速保持稳定。CPI、PPI明显回升,大宗商品价格依然处于高位。

十年期国债在2017年持续回升,定期存款利率自2015年底至今保持1.5%的水平。货币政策仍将维持稳健中性。得益于国际市场美元指数的大幅走低,人民币持续升值。

三季度股市振荡上涨,上证综指上涨4.9%,创业板上涨2.7%。行业表现上,有色金属、钢铁、食品饮料涨幅居前。公用事业、传媒、纺织服装涨幅居后。受去产能和供给侧改革的影响,大宗商品价格大幅上涨,有色金属、钢铁类公司盈利状况大幅改善。传媒类公司持续受政策影响表现不佳。

这期间,新产业精选基金重点配置了电子、计算机、新能源汽车等板块。未来将继续重点在成长股中寻找确定性的投资机会,重点关注传媒、人工智能、医疗服务等行业。

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1.7530元;本报告期基金份额净值增长率为9.84%,业绩比较基准收益率为5.01%。

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,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或者基金资产净值低于五千万元的情形。

§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	76,774,281.67	85.74
	其中:股票	76,774,281.67	85.74
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	12,444,566.24	13.90
8	其他资产	321,302.65	0.36
9	合计	89,540,150.56	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	51,732,986.68	59.35
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	31,093.44	0.04
E	建筑业	1,609,938.00	1.85
F	批发和零售业	2,444,640.32	2.80
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	13,453,907.24	15.44
J	金融业	–	–
K	房地产业	866,880.00	0.99
L	租赁和商务服务业	3,682,897.94	4.23
M	科学研究和技术服务业	–	–
N	水利、环境和公共设施管理业	2,222,474.00	2.55
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	729,464.05	0.84
S	综合	–	–
	合计	76,774,281.67	88.08

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	002460	赣锋锂业	81,800	7,141,140.00	8.19
2	300450	先导智能	64,600	4,819,160.00	5.53
3	300136	信维通信	110,800	4,653,600.00	5.34
4	002456	欧菲光	212,058	4,493,509.02	5.16
5	603986	兆易创新	27,965	3,642,720.90	4.18
6	002050	三花智控	222,502	3,577,832.16	4.10
7	300033	同花顺	56,500	3,531,250.00	4.05
8	002313	日海通讯	121,200	3,316,032.00	3.80
9	300115	长盈精密	94,840	3,278,618.80	3.76
10	002768	国恩股份	111,800	2,962,700.00	3.40

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	48,934.79
2	应收证券清算款	165,434.70
3	应收股利	–
4	应收利息	2,236.17
5	应收申购款	104,696.99
6	其他应收款	–
7	待摊费用	–
8	其他	–
9	合计	321,302.65

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	51,967,026.92
报告期期间基金总申购份额	7,709,163.60
减:报告期期间基金总赎回份额	9,965,042.61
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	49,711,147.91

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新产业精选混合型证券投资基金设立的文件;
2、《东吴新产业精选混合型证券投资基金基金合同》;
3、《东吴新产业精选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、报告期内东吴新产业精选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

东吴新趋势价值线灵活配置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	847,791,268.68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,科学严谨规范资产配置谋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×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(2017年7月1日－2017年9月30日)
1.本期已实现收益	-30,640,510.60
2.本期利润	4,188,824.43
3.加权平均基金份额本期利润	0.0052
4.期末基金资产净值	600,215,668.31
5.期末基金份额净值	0.708

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。

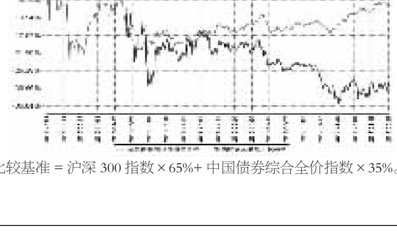
3.2 基金净值表现

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	0.14%	1.04%	2.96%	0.38%	-2.82%	0.66%

注: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 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=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		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	2015年7月1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。
程涛	公司总经理助理兼投资总监	2017年6月21日	–	14年	博士。曾任联合证券有限责任公司投资银行部高级经理,泰信基金管理有限公司研究员、基金经理助理,农银汇理基金管理有限公司基金经理、投资部总经理;2013年3月起程涛同志加入东吴基金管理有限公司,曾任公司基金经理、总经理助理、首席投资官、专户投资总监等职,现任公司总经理助理兼投资总监,自2017年6月21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。其中2013年8月1日至2015年2月6日任东吴嘉禾优势精选混合型证券投资基金基金经理,2013年8月1日至2015年2月6日任东吴内需增长混合型证券投资基金基金经理,2013年8月13日至2015年2月6日任东吴价值成长双动力股票型证券投资基金基金经理,2014年3月19日至2015年4月14日任东吴阿尔法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

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月中国制造业PMI及进出口增速均有所加快,新增信贷、社融等金融数据超市场预期,显示国内经济复苏仍在延续,经济保持平稳增长。

在供给侧改革和环保限产的影响下,大宗商品等上中游产品价格大幅上涨,企业盈利改善,三季度股票市场整体呈现震荡向上,上证综指和创业板指数均呈现大幅上涨的走势。

今年以来的金融去杠杆给市场资金面带来了较大压力,市场更加倾向于抱团取暖,面对众多的不确定性,市场选择了类债券性质、高股息的大蓝筹作为配置对象,一方面大蓝筹的估值水平低分红率高,同时大蓝筹的流动性好,这对于风险偏好低的市场可谓正中下怀,存量资金纷纷进入银行、保险、公用事业等类型的股票抱团,产生了一波行情。目前宏观经济预期边际减弱的情形下,市场风格逐渐由周期转向成长。

该期间东吴新趋势基金奉行绝对收益理念,操作注重风险收益比指标,在择股的基础上加入择时,使基金组合的收益与承担的风险是相匹配,选股的方向为各个景气向上板块中成长性企业,在企业的真正成长阶段进行投资。

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0.708元,累计净值0.708元;本报告期份额净值增长率0.14%,同期业绩比较基准收益率为2.96%。

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	519,044,686.83	86.14
	其中:股票	519,044,686.83	86.14
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	83,067,744.70	13.79
8	其他资产	470,258.91	0.08
9	合计	602,582,690.44	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	33,455,812.00	5.57
B	采矿业	39,793.60	0.01
C	制造业	305,719,229.27	50.93
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	31,093.44	0.01
E	建筑业	74,932,345.50	12.48
F	批发和零售业	26,385.45	0.00
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	104,808,803.12	17.46
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	–	–
R	文化、体育和娱乐业	31,224.45	0.01
S	综合	–	–
	合计	519,044,686.83	86.48

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	300308	中际旭创	1,141,233	55,452,511.47	9.24
2	300476	胜宏科技	1,819,250	46,027,025.00	7.67
3	000997	新大陆	1,978,900	44,624,195.00	7.43
4	002310	东方园林	2,027,550	42,598,825.50	7.10
5	002635	安洁科技	1,020,117	41,477,957.22	6.91
6	002043	兔宝宝	3,306,385	40,966,110.15	6.83
7	000998	隆平高科	1,286,762	33,455,812.00	5.57
8	002449	国星光电	1,705,904	32,838,652.00	5.47
9	300197	铁汉生态	2,388,000	32,333,520.00	5.39
10	600525	长园集团	1,540,790	30,661,721.00	5.11

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	445,696.45
2	应收证券清算款	–
3	应收股利	–
4	应收利息	17,254.42
5	应收申购款	7,308.04
6	其他应收款	–
7	待摊费用	–
8	其他	–
9	合计	470,258.91

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	621,922,956.49
报告期期间基金总申购份额	262,336,214.82
减:报告期期间基金总赎回份额	36,467,902.63
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	847,791,268.68

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

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
2017年10月27日