东吴新经济混合型证券投资基金

2018 第一季度 报告

2018年3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:二〇一八年四月十九日

§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2018年4月16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2018年1月1日起至3月31日止。

§2基金产品概况

基金简称	东吴新经济混合
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	30,033,697.78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,专业考量公司的成长性,运用东吴基金企业竞争优势评价体系进行评价,构建投资池,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(2018年1月1日 — 2018年3月31日)
1.本期已实现收益	993,908.89
2.本期利润	194,828.33
3.加权平均基金份额本期利润	0.0065
4.期末基金资产净值	28,053,615.63
5.期末基金份额净值	0.934

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。

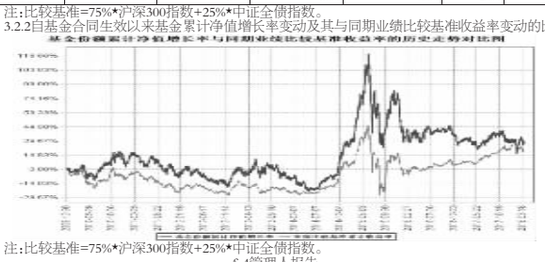
3.2基金净值表现

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	0.65%	1.40%	-1.93%	0.88%	2.58%	0.52%

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		
徐赠	基金经理	2015年5月29日	-	8年	徐赠先生,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2017年12月13日起担任东吴多策略灵活配置型证券投资基金(原东吴内需增长混合型证券投资基金),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2017年2月22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)。
张能进	基金经理	2018年2月27日	-	10年	张能进同志,硕士,2007年7月至2009年11月就职于东北证券,任行业研究员,2009年11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,现任基金经理,自2018年2月27日起担任东吴新经济混合型证券投资基金基金经理。其中,2016年5月10日至2018年3月3日担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

一季度市场波动、风格变化都比较大。1月份延续2017年核心资产的行情,美国超预期的劳动力工资涨幅引起市场对未来美联储加速加息的担心,美股出现明显的调整,带动A股也出现大幅调整。老板电器、洋河股份等蓝筹白马不达预期的业绩,使得整个原先较高预期的核心资产在2月份延续了调整的趋势。而对于成长股,一方面,出于对乐视网利空出净的预期;另一方面,从国家层面到资本市场引导层面都指向对创新新兴产业的支持;再叠加蓝筹与成长博弈的心态。前期跌幅较大的新能源汽车、电子、通信、传媒、计算机涨幅较大。本基金策略上采取均衡配置的思路,主要基于业绩的确定性和成长性考虑进行精选个股。

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0.934元,基金累计份额净值为1.324元;本报告期基金份额净值增长率为0.65%,业绩比较基准收益率为-1.93%。

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2018年1月1日至2018年3月31日出现基金资产净值低于五千万元的情形,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	20,962,097.26	71.18
	其中:股票	20,962,097.26	71.18
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	8,429,835.28	28.62
8	其他资产	58,794.38	0.20
9	合计	29,450,726.92	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	9,160,480.08	32.65
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	2,160,100.06	7.70
G	交通运输、仓储和邮政业	1,157,952.00	4.13
H	住宿和餐饮业	605,692.80	2.16
I	信息传输、软件和信息技术服务业	1,059,052.84	3.78
J	金融业	1,136,498.40	4.05
K	房地产业	1,922,169.00	6.85
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	569,664.00	2.03
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	3,190,488.08	11.37
S	综合	-	-
	合计	20,962,097.26	74.72

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	600048	保利地产	142,700	1,922,169.00	6.85
2	002024	苏宁易购	79,900	1,124,193.00	4.01
3	002343	慈文传媒	23,053	950,244.66	3.39
4	603678	火炬电子	33,800	913,614.00	3.26
5	002531	天顺风能	120,400	878,920.00	3.13
6	300059	东方财富	46,188	781,962.84	2.79
7	300124	汇川技术	21,563	762,467.68	2.72
8	300054	鼎龙股份	65,966	693,962.32	2.47
9	601328	交通银行	106,111	655,765.98	2.34
10	601111	中国国航	52,300	619,755.00	2.21

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	42,238.56
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	2,212.47
5	应收申购款	14,343.35
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	58,794.38

5.11.4报告期未持有的处于转股期的可转换债券明细

本基金本报告期未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	30,703,236.71
报告期期间基金总申购份额	1,245,682.78
减:报告期期间基金总赎回份额	1,915,221.71
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	30,033,697.78

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

2018年4月3日,徐军女士因工作调动辞去公司督察长职务,由吕晖先生担任公司督察长职务,同时吕晖先生辞去其所担任的公司副总经理职务。

§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股票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
2018年4月19日

东吴新趋势价值线灵活配置混合型证券投资基金

2018 第一季度 报告

2018年3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:二〇一八年四月十九日

§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2018年4月16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2018年1月1日起至3月31日止。

§2基金产品概况

基金简称	东吴新趋势
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	507,814,857.74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课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(2018年1月1日 — 2018年3月31日)
1.本期已实现收益	-28,322,654.35
2.本期利润	-15,362,647.39
3.加权平均基金份额本期利润	-0.0263
4.期末基金资产净值	339,829,060.22
5.期末基金份额净值	0.669

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。

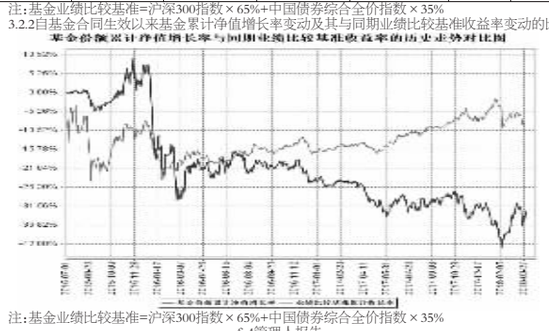
3.2基金净值表现

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	-1.47%	1.72%	-1.74%	0.76%	0.27%	0.96%

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		
程涛	公司总经理助理兼投资总监、基金经理	2017年6月21日	-	15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月起利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、基金经理。其中,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,自2018年2月27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。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

回顾2018年1季度,宏观经济低于预期、信用环境相对偏紧以及国内金融去杠杆政策继续推进导致周期板弱势。当前政策对经济发展质量的重视程度要高于经济增长的速度,信用偏紧对基建和地产投资都有所影响,市场对2018年宏观经济的预期相对2017年有所下降。创业板经过大幅调整之后,估值已具备较高的性价比,当前正处于新科技周期开启的关键时期,以提高生产效率为主的新科技周期正在开启,18年A股相关行业的优质成长股更容易获得资金青睐。从创业板1季报业绩预告来看,整体增速相对2017年年报明显回升,外延并购退潮对业绩的负面影响已经消退,创业板的权重公司已经具备内生业绩增长的驱动力。创业板2018年1季报预告分行业来看,医药、传媒、电子、化工和机械等行业的利润占比较高,其中医药和传媒行业对利润增长的贡献显著。

本基金在报告期内基于市场风格的切换进行了适当的调整,根据风险控制,适当增加了创业板个股的配置比例,运行相对平稳。

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0.669元,累计净值0.669元;本报告期份额净值增长率-1.47%,同期业绩比较基准收益率为-1.74%。

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	322,361,989.83	93.56
	其中:股票	322,361,989.83	93.56
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	21,582,812.36	6.26
8	其他资产	588,682.98	0.17
9	合计	344,533,485.17	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	270,981,343.03	79.74
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	-	-
E	建筑业	13,610,871.00	4.01
F	批发和零售业	27,645,899.40	8.14
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	-	-
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	10,123,876.40	2.98
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	322,361,989.83	94.86

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	300232	洲明科技	1,948,419	30,746,051.82	9.05
2	300296	利亚德	1,204,042	30,245,535.04	8.90
3	300476	胜宏科技	1,893,135	30,025,121.10	8.84
4	601799	星宇股份	519,756	28,648,950.72	8.43
5	002640	跨境通	1,406,916	27,645,899.40	8.14
6	002043	兔宝宝	2,458,655	27,168,137.75	7.99
7	002531	天顺风能	3,545,618	25,883,011.40	7.62
8	600522	中天科技	2,056,335	25,251,793.80	7.43
9	002202	金风科技	1,374,272	24,901,808.64	7.33
10	002185	华天科技	3,192,909	24,553,470.21	7.23

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	579,586.40
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	5,722.67
5	应收申购款	3,373.91
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	588,682.98

5.11.4报告期未持有的处于转股期的可转换债券明细

本基金本报告期未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	784,930,730.72
报告期期间基金总申购份额	13,289,055.18
减:报告期期间基金总赎回份额	290,404,928.16
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	507,814,857.74

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

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	20180101-20180306	47,572,787.82	-	-		47,572,787.82	17.47%
	2	20180307-20180331	0.00	74,278,551.54	-		74,278,551.54	27.28%
	3	20180101-20180331	47,618,095.24	74,278,551.54	-		121,896,646.78	44.77%
个人	-	-	-	-	-		-	-
产品持有风险								

1.巨额赎回风险

(1)本基金单一投资者所持有的基金份额占比较大,单一投资者的巨额赎回,可能导致基金管理人被迫抛售证券以应付基金赎回的现金需要,对本基金的投资运作及净值表现产生较大影响;

(2)单一投资者大额赎回时容易造成本基金发生巨额赎回,在发生巨额赎回情形时,在符合基金合同约定情况下,如基金管理人认为有必要,可延期办理本基金的赎回申请,投资者可能面临赎回申请被延期办理的风险;如果连续2个开放日以上(含)发生巨额赎回,基金管理人可能根据《基金合同》的约定暂停接受基金的赎回申请,对剩余投资者的赎回办理造成影响;

2.转换运作方式或终止基金合同的风险

单一投资者巨额赎回后,若本基金连续60个工作日基金份额持有人低于200人或基金资产净值低于5000万情形的,基金管理人应当向中国证监会提出解决方案,或按基金合同约定,转换运作方式或终止基金合同,其他投资者可能面临基金转换运作方式或终止基金合同的风险;

3.流动性风险

单一投资者巨额赎回可能导致本基金在短时间内无法变现足够的资产予以应对,可能会产生基金仓位调整困难,导致流动性风险;

4.巨额赎回可能导致基金资产规模过小、导致部分投资受限而不能实现基金合同约定的投资目的及投资策略。

8.2影响投资者决策的其他重要信息

2018年4月3日,徐军女士因工作调动辞去公司督察长职务,由吕晖先生担任公司督察长职务,同时吕晖先生辞去其所担任的公司副总经理职务。

§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
2018年4月19日

东吴增利债券型证券投资基金

2018 第一季度 报告

2018年3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:二〇一八年四月十九日

§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2018年4月16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2018年1月1日起至3月31日止。

§2基金产品概况

基金简称	东吴增利债券	
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	272,303,107.26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
下属分级基金的交易代码	582002	582202
报告期末下属分级基金的份额总额	262,796,940.65份	9,506,166.61份

§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(2018年1月1日 — 2018年3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	1,539,728.27	70,278.94
2. 本期利润	2,278,411.28	107,950.84
3. 加权平均基金份额本期利润	0.0134	0.0124
4. 期末基金资产净值	284,026,660.57	10,168,289.82
5. 期末基金份额净值	1.081	1.070

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

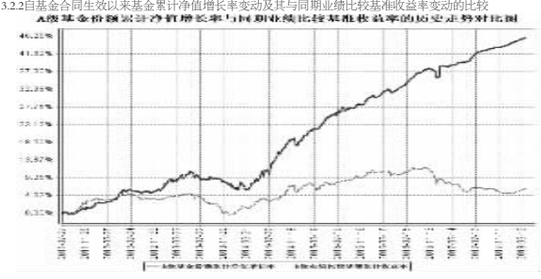
东吴增利债券A

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	1.31%	0.05%	1.13%	0.04%	0.18%	0.01%

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	1.23%	0.04%	1.13%	0.04%	0.10%	0.00%

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



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)