东吴中证可转换债券指数分级证券投资基金

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:平安银行股份有限公司
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。

基金托管人平安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	东吴转债
场内简称	东吴转债
基金主代码	165809
交易代码	165809
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2014年5月9日
报告期末基金份额总额	27,255,218.35份
投资目标	本基金为债券型指数证券投资基金,采用优化复制法的投资策略,按照成份券在标的指数中的基准权重构建指数化投资组合,并根据标的指数成份券及其权重的变化进行相应调整,争取在扣除各项费用之前获得与标的指数相似的总回报,追求跟踪误差的最小化。
投资策略	本基金为债券指数基金,对指数投资部分,采用最优复制法的投资策略,主要以标的指数的成份券及其备选成份券构成为基础,综合考虑跟踪效果、操作风险等因素构建组合,并根据本基金资产规模、日常申购赎回情况、市场流动性以及交易所可转债交易特性等情况,对投资组合进行优化调整,以保证对标的指数的有效跟踪。
业绩比较基准	中证可转换债券指数收益率×95%+银行税后活期存款利率×5%
风险收益特征	本基金是债券型指数基金,长期平均风险和预期收益率低于股票基金、混合基金,高于货币市场基金,属于较低风险、较低收益的品种。
基金管理人	东吴基金管理有限公司
基金托管人	平安银行股份有限公司

下属分级基金的基金简称	可转债A	可转债B	东吴转债
下属分级基金的场内简称	可转债A	可转债B	东吴转债
下属分级基金的交易代码	150164	150165	165809
报告期末下属分级基金的份额总额	11,292,488.00份	4,839,637.00份	11,123,093.35份
下属分级基金的风险收益特征	可转债A份额为约定收益,将表现出预期低风险、预期收益相对稳定的明显特征。	可转债B份额获得产品剩余收益,带有适当的杠杆效应,表现出预期风险高、预期收益高的显著特征。	东吴转债是债券型指数基金,长期平均风险和预期收益率低于股票基金、混合基金,高于货币市场基金,属于较低风险、较低收益的品种。

§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	-1,237,365.13
2.本期利润	704,532.31
3.加权平均基金份额本期利润	0.0211
4.期末基金资产净值	27,580,758.99
5.期末基金份额净值	1.012

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。

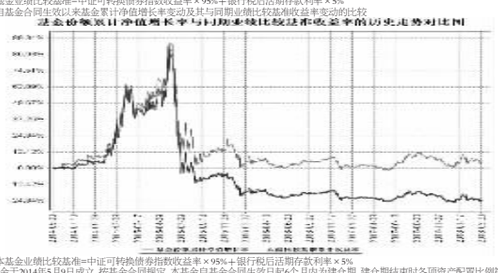
3.2 基金净值表现

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	1.61%	0.76%	3.69%	0.82%	-2.08%	-0.06%

注:本基金业绩比较基准=中证可转换债券指数收益率×95%+银行税后活期存款利率×5%

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.本基金业绩比较基准=中证可转换债券指数收益率×95%+银行税后活期存款利率×5%

2.本基金于2014年5月9日成立,按基金合同规定,本基金自基金合同生效日起6个月内为建仓期,建仓期结束时各项资产配置比例符合合同约定。

3.3其他指标

单位:人民币元

其他指标	报告期(2018年1月1日 - 2018年3月31日)
可转债A与可转债B基金份额配比	7:3
期末可转债A份额参考净值	1.014
期末可转债A份额累计参考净值	1.197
期末可转债B份额参考净值	1.007
期末可转债B份额累计参考净值	0.041
报告期末可转债A的预计年收益率	0.0450

注:可转债A约定年收益率=一年期银行定期存款年利率(税后)+3.0%。

§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 任职日期	离任日期	证券从业年限	说明
杨庆定	固定收益总监、固定收益部总经理、本基金基金经理	2014年5月9日	-	12年	杨庆定,博士,上海交通大学管理学专业毕业,历任久治国际期货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总监兼固定收益总部总经理,基金经理,其中,自2013年6月25日起担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日任东吴配置优化灵活配置混合型证券投资基金(原东吴配置优化混合型证券投资基金),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。

注:1.杨庆定为该基金的首任基金经理,此处的任职日期为基金成立日;

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,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 公平交易制度的执行情况

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。

4.3.2 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

2018年初债券市场收益率继续攀升,跨年后资金面持续宽松状况得到确认,短久期品种收益率率先见顶回落,期限利差走缩。1月中旬发布的去年12月金融数据走弱使得市场对经济基本面预期有所下降,随后1月末至2月离内外权益市场大幅下跌使得市场风险偏好回落,中长端利率债收益率开启下行,而3月下旬以来,美国公债特朗普关于"贸易战"的相关表述及推施使得市场进一步调低经济基本面预期与风险偏好,中长端利率债大幅下行,并回落至去年11月左右水平,期限利差也重回收窄。在利率债的带动下,高等级信用债也明显上涨,中低等级信用债的流动性则较去年末有所恢复,短久期、较高收益且资质较好的中低等级信用债收益率也有明显下行。

转债一级市场方面,2018年1季度公开发行15只转债和1只可交换债,总规模略超450亿元,转债市场继续扩容。二级市场表现来看,由于银行类转债规模在转债市场存量中占比较高,因此转债指数与银行转债相关度较高,表现为年初快速上涨后冲高回落;个券来看,由于转债品种的丰富,不同品种股性水平与估值水平出现明显分化。

本基金在报告期内保持对的指数的较好跟踪。

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1.012元,累计净值0.851元;本报告期份额净值增长率1.61%,同期业绩比较基准收益率为3.69%。

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	-	-
	其中:股票	-	-
2	基金投资	-	-
3	固定收益投资	24,157,435.31	86.05
	其中:债券	24,157,435.31	86.05
	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	3,802,007.51	13.54
8	其他资产	115,683.61	0.41
9	合计	28,075,126.43	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

本基金本报告期末未持有股票。

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

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	2,768,553.60	10.04
2	央行票据	-	-
3	金融债券	-	-
	其中:政策性金融债	-	-
4	企业债券	906.50	0.00
5	企业短期融资券	-	-
6	中期票据	-	-
7	可转债(可交换债)	21,387,975.21	77.55
8	同业存单	-	-
9	其他	-	-
10	合计	24,157,435.31	87.59

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	49,000	5,315,520.00	19.27
2	019563	17国债09	27,680	2,768,553.60	10.04
3	128024	宁行转债	16,392	1,883,768.64	6.83
4	113008	电气转债	15,380	1,547,381.80	5.61
5	113013	国君转债	12,150	1,314,630.00	4.77

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	9,150.70
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	106,432.96
5	应收申购款	99.95
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	115,683.61

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	5,315,520.00	19.27
2	113008	电气转债	1,547,381.80	5.61
3	113013	国君转债	1,314,630.00	4.77
4	110032	三一转债	995,155.20	3.61
5	110031	航信转债	494,944.80	1.79
6	110033	国贸转债	355,536.70	1.29
7	128016	雨虹转债	352,079.70	1.28
8	110030	格力转债	285,120.00	1.03
9	128034	江银转债	280,290.00	1.02
10	110034	九州转债	237,806.40	0.86
11	128012	辉丰转债	209,488.68	0.76
12	123001	蓝标转债	207,558.90	0.75
13	113012	骆驼转债	202,579.20	0.73
14	128013	洪涛转债	202,202.00	0.73
15	127004	模塑转债	188,820.00	0.68
16	127003	海印转债	185,679.76	0.67
17	128015	久其转债	183,556.80	0.67
18	113010	江南转债	166,128.00	0.60
19	128010	顺昌转债	119,770.20	0.43
20	128014	永东转债	103,550.00	0.38

5.11.5 报告期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

本基金本报告期末持有股票。

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

项目	可转债A	可转债B	东吴转债
报告期期初基金份额总额	12,406,496.00	5,317,069.00	18,683,418.21
报告期期间基金总申购份额	-	-	342,874.87
减:报告期期间基金总赎回份额	-	-	9,494,639.73
报告期期间基金拆分变动份额(份额减少以"-"填列)	-1,114,008.00	-477,432.00	1,591,440.00
报告期期末基金份额总额	11,292,488.00	4,839,637.00	11,123,093.35

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。

3.报告期间拆分变动包括日常拆分合并和折算产生的份额变动。

§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 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	报告期末持有基金情况 持有份额	份额占比
机构	1	20180312-20180331	6,587,122.00	-	-	6,587,122.00	24.17%
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报出解决方案,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.中国证监会批准东吴中证可转换债券指数分级证券投资基金设立的文件;

2.《东吴中证可转换债券指数分级证券投资基金基金合同》;

3.《东吴中证可转换债券指数分级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.报告期内东吴中证可转换债券指数分级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

东吴智慧医疗量化策略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	东吴智慧医疗
场内简称	-
基金主代码	002919
交易代码	002919
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2016年8月11日
报告期末基金份额总额	221,544,420.86份
投资目标	本基金主要投资于智慧医疗主题相关股票,通过量化选股与择时相结合的方法,在充分控制基金财产风险和保证基金财产流动性的基础上,追求超越业绩比较基准的投资回报,力争实现基金财产的长期稳健增值。
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。通过公司数量化模型,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,确定资产配置比例,并进行动态比化管理。
业绩比较基准	65%×中证医疗指数收益率+35%×中债综合全价(总值)指数收益率
风险收益特征	本基金是一只混合型基金,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

§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	-2,185,614.31
2.本期利润	-2,188,306.19
3.加权平均基金份额本期利润	-0.0095
4.期末基金资产净值	201,973,345.15
5.期末基金份额净值	0.912

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。

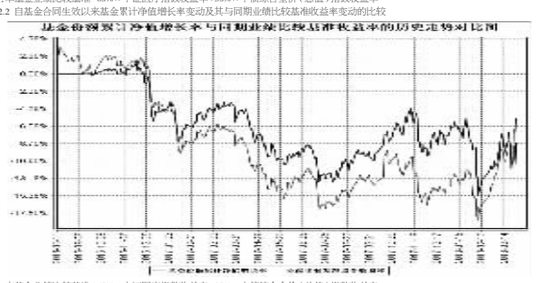
3.2 基金净值表现

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	-1.08%	1.14%	10.48%	1.05%	-11.56%	0.09%

注:本基金业绩比较基准=65%×中证医疗指数收益率+35%×中债综合全价(总值)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:本基金业绩比较基准=65%×中证医疗指数收益率+35%×中债综合全价(总值)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 任职日期	离任日期	证券从业年限	说明
周健	基金经理	2016年8月11日	-	11年	硕士,南开大学毕业,11年证券从业经历。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15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日担任东吴安鑫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。
奉斌	基金经理	2016年10月18日	-	8年	硕士,2009年07月至2015年6月就职于东吴证券股份有限公司,历任研究所金融工程分析师、投资总部数量化与衍生品及基础研究员,2015年7月加入东吴基金管理有限公司,曾任研究策划部研究员、基金经理助理,现任基金经理,其中自2016年7月7日起担任东吴国企改革主题灵活配置混合型证券投资基金、东吴安益量化灵活配置混合型证券投资基金、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10月18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。

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 公平交易制度的执行情况

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。

4.3.2 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

进入2018年以来,市场波动性从历史低位逐步放大,开年上涨的板块主要集中于大金融板块,尤其以房地产板块为代表走出一段凌厉的逼空行情。1月下旬开始,跟随美股出现阶段大跌,市场风格发生变化,成长板块的涨幅和持续性超市场预期,市场赚钱效应明显回升,各行业中新两年超跌板块领涨,机构低配行业领涨。一季度后半段,市场受外盘及资易战冲击,指数大幅波动,但以创业板50指数为代表的中小创监等股V型反弹,追平资易战下跌亏损,部分个股选创新高,市场结构呈现强者恒强格局,以计算机为首的TMT板块及医药板块走出一段独立于大盘的强势行情,迄今创50相对上证50的相对强弱格局发生逆转,接下来的行情中,科技股将是全年的主线投资对象,但行业结构分化尖锐,周期板块与成长板块冰火两重天,二者有一个回归均值的收敛过程。

市场目前阶段及今后相当长一段时间内仍是结构行情主导,但医药TMT板块将是主线,市场结构在波动率逐步加大的过程中,仓位变动频率加快,本基金选股加大了对个股基本面业绩确定性及市场一致预期的权重,但主线配置个股均集中于各个细分子行业龙头,业绩相对强弱合稳,逐步走出困局。

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0.912元,累计净值0.912元;本报告期份额净值增长率-1.08%,同期业绩比较基准收益率为10.48%。

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	172,745,939.74	66.22
	其中:股票	172,745,939.74	66.22
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	87,411,771.40	33.51
8	其他资产	721,939.64	0.28
9	合计	260,879,650.78	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	105,672,889.85	52.32
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	28,386,644.06	14.05
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	25,895,872.16	12.82
J	金融业	1,725,647.70	0.85
K	房地产业	913,123.00	0.45
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	10,148,419.37	5.02
R	文化、体育和娱乐业	3,343.60	0.00
S	综合	-	-
	合计	172,745,939.74	85.53

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	000963	华东医药	142,343	9,323,466.50	4.62
2	601607	上海医药	250,000	6,165,000.00	3.05
3	600276	恒瑞医药	56,831	4,944,865.31	2.45
4	002439	启明星辰	178,406	4,881,188.16	2.42
5	600436	片仔癀	58,400	4,846,032.00	2.40
6	300015	爱尔眼科	108,224	4,456,664.32	2.21
7	000661	长春高新	24,100	4,424,278.00	2.19
8	300003	乐普医疗	130,618	4,404,438.96	2.18
9	000513	丽珠集团	60,400	4,385,040.00	2.17
10	002044	美年健康	160,800	4,368,936.00	2.16

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	705,327.13
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	9,589.48
5	应收申购款	7,023.03
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	721,939.64

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	244,958,168.46
报告期期间基金总申购份额	902,711.24
减:报告期期间基金总赎回份额	24,316,458.84
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	221,544,420.86

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。

§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智慧医疗量化策略灵活配置混合型证券投资基金设立的文件;

2.《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合同》;

3.《东吴智慧医疗量化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.报告期内东吴智慧医疗量化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
2018年4月19日

东吴增鑫宝货币市场基金

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:浙商银行股份有限公司
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。

基金托管人浙商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	东吴增鑫宝
场内简称	-
基金主代码	003588
交易代码	003588
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2016年11月7日
报告期末基金份额总额	12,533,887,683.59