

东吴安盈量化灵活配置混合型证券投资基金
2017 年第 3 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：交通银行股份有限公司

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。

基金托管人交通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	东吴安盈量化
场内简称	-
基金主代码	002270
交易代码	002270
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2016 年 2 月 3 日
报告期末基金份额总额	135,528,986.20 份
投资目标	本基金通过灵活应用选股、择时量化策略，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，并进行动态优化管理。
业绩比较基准	65%×中证 500 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	交通银行股份有限公司
-------	------------

§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	4,282,752.72
2. 本期利润	1,341,279.96
3. 加权平均基金份额本期利润	0.0041
4. 期末基金资产净值	138,205,313.02
5. 期末基金份额净值	1.020

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

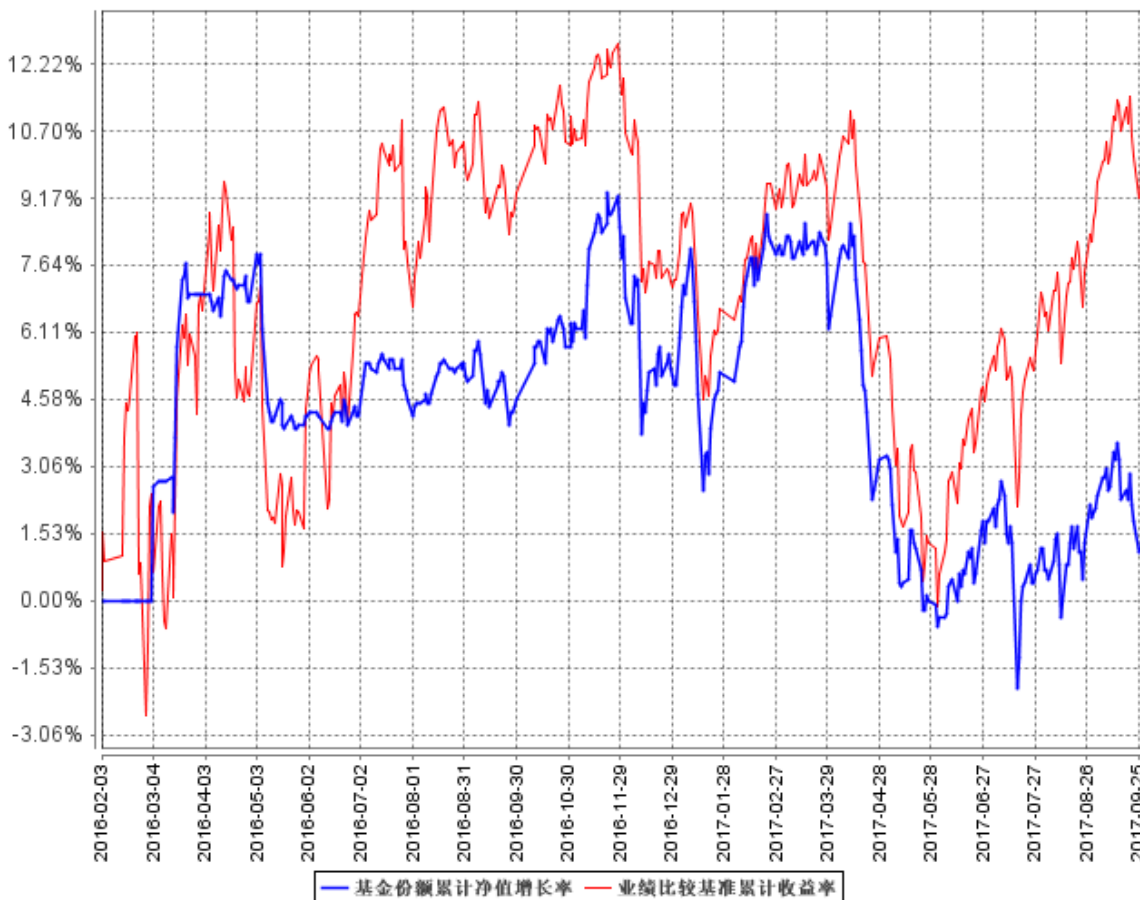
阶段	净值增长率 ①	净值增长率 标准差②	业绩比较基 准收益率③	业绩比较基准 收益率标准差 ④	①—③	②—④
过去三个月	0.20%	0.64%	4.87%	0.61%	-4.67%	0.03%

注：1、比较基准=65%×中证 500 指数收益率+35%×中债综合全价（总值）指数收益率。

2、本基金于 2016 年 2 月 3 日成立；截至本报告期末已完成建仓，本基金各项资产配置比例符合合同规定。

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

基金份额累计净值增长率与同期业绩比较基准收益率的历史走势对比图



注：1、比较基准=65%×中证 500 指数收益率+35%×中债综合全价（总值）指数收益率。

2、本基金于 2016 年 2 月 3 日成立；截至本报告期末已完成建仓，本基金各项资产配置比例符合合同规定。

§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		
秦斌	本基金基金经理	2016 年 7 月 7 日	-	7.5 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、投资总部量化与衍生品

					交易研究员，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、东吴安盈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间向交易价差的分析，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

六月以来，市场抱团效应缓解，整体赚钱效应回升，从“一九”逐步过渡到“三七”，有色、钢铁等周期板块甚至走出了反转行情，钢铁、煤炭的强势行情延续至 9 月，9 月下半旬，周期类

股大幅下跌，市场风格偏向防守，以医疗为代表的板块崛起。2017 年前三个季度行业轮动由消费→金融→周期。三季度 A 股继续震荡上行，其中创业板指数先跌后涨，整体依然较弱；大盘蓝筹依然继续向上趋势，同时热点逐渐向中盘蓝筹扩散，三季度中小板指数强于上证 50 和沪深 300 指数。

本基金采用量化选股进行均衡配置，辅之以量化择时和资金管理，市场在 7 月下旬、8 月上旬和 9 月下旬出现较大回撤，在严格控制回撤前提下，基金盈利曲线逐步走出低谷。8 月中下旬以来，市场重新回归有“广度”的结构状态。

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 1.020 元，累计净值 1.020 元；本报告期基金份额净值增长率为 0.20%，业绩比较基准收益率为 4.87%。

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	109,526,318.06	77.94
	其中：股票	109,526,318.06	77.94
2	基金投资	-	-
3	固定收益投资	10,107,000.00	7.19
	其中：债券	10,107,000.00	7.19
	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	19,497,426.08	13.87
8	其他资产	1,398,864.70	1.00
9	合计	140,529,608.84	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	1,514,149.00	1.10
B	采矿业	4,901,122.20	3.55
C	制造业	58,649,610.67	42.44
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	7,077,576.65	5.12
E	建筑业	2,400,673.00	1.74
F	批发和零售业	7,251,810.26	5.25
G	交通运输、仓储和邮政业	8,280,053.17	5.99
H	住宿和餐饮业	1,189.20	0.00
I	信息传输、软件和信息技术服务业	5,116,110.03	3.70
J	金融业	7,453,165.00	5.39
K	房地产业	2,122,220.05	1.54
L	租赁和商务服务业	1,908,780.60	1.38
M	科学研究和技术服务业	-	-
N	水利、环境和公共设施管理业	226,114.00	0.16
O	居民服务、修理和其他服务业	-	-
P	教育	-	-
Q	卫生和社会工作	684,183.99	0.50
R	文化、体育和娱乐业	1,548,486.48	1.12
S	综合	391,073.76	0.28
	合计	109,526,318.06	79.25

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	000591	太阳能	361,054	2,202,429.40	1.59
2	600104	上汽集团	71,300	2,152,547.00	1.56
3	601111	中国国航	239,800	2,091,056.00	1.51
4	600859	王府井	109,500	1,949,100.00	1.41
5	002087	新野纺织	296,513	1,782,043.13	1.29
6	601818	光大银行	407,400	1,649,970.00	1.19
7	002366	台海核电	53,600	1,519,024.00	1.10
8	600630	龙头股份	120,300	1,429,164.00	1.03
9	000006	深振业 A	142,800	1,406,580.00	1.02

10	600519	贵州茅台	2,710	1,402,804.40	1.02
----	--------	------	-------	--------------	------

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	10,107,000.00	7.31
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	10,107,000.00	7.31

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	112035	11 国脉债	100,000	10,107,000.00	7.31

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之一洪都航空（600316）的发行主体于 2016 年 9 月 12 日收到中国证券监督管理委员会江西监管局《关于对江西洪都航空工业股份有限公司采取责令改正措施的决定》（【2016】6 号），于 2017 年 6 月 28 日收到上海证券交易所《关于对江西洪都航空工业股份有限公司及有关责任人予以通报批评的决定》（【2017】29 号）本基金管理人长期跟踪研究该股票，我们认为，该处罚事项未对洪都航空的长期企业经营和投资价值产生实质性影响。我们对该证券的投资严格执行内部投资决策流程，符合法律法规和公司制度的规定。除此之外报告期内，基金投资的前十名其他证券的发行主体没有被监管部门立案调查的，也没有在报告编制日前一年内受到公开谴责、处罚的情况。

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	672,643.04
2	应收证券清算款	605,682.45
3	应收股利	-
4	应收利息	120,539.21
5	应收申购款	-
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	1,398,864.70

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	000006	深振业 A	1,406,580.00	1.02	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	346,009,855.77
报告期期间基金总申购份额	99,077.53
减：报告期期间基金总赎回份额	210,579,947.10
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	135,528,986.20

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

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

机构	1	20170701-20170930	103,193,133.98	-	-	103,193,133.98	76.14%
	2	20170701-20170920	114,656,718.66	-	114,656,718.66	0.00	0.00%
	3	20170701-20170924	94,875,711.57	-	94,875,711.57	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安盈量化灵活配置混合型证券投资基金设立的文件；
- 2、《东吴安盈量化灵活配置混合型证券投资基金基金合同》；
- 3、《东吴安盈量化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、报告期内东吴安盈量化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