

东吴安享量化灵活配置混合型证券投资基金
2024 年第 2 季度报告

2024 年 6 月 30 日

基金管理人：东吴基金管理有限公司

基金托管人：中国工商银行股份有限公司

报告送出日期：二〇二四年七月十九日

§ 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。

基金托管人中国工商银行股份有限公司根据本基金合同规定，于 2024 年 7 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 2024 年 4 月 1 日起至 6 月 30 日止。

§ 2 基金产品概况

| | | |
|-------------|---|------------|
| 基金简称 | 东吴安享量化混合 | |
| 基金主代码 | 580007 | |
| 基金运作方式 | 契约型开放式 | |
| 基金合同生效日 | 2017 年 2 月 22 日 | |
| 报告期末基金份额总额 | 103,777,070.58 份 | |
| 投资目标 | 本基金在充分控制风险的前提下，采用定量、定性相结合的策略进行资产配置，追求持续的资产增值。 | |
| 投资策略 | 本基金主要采用“自上而下”的投资思路进行大类资产及行业配置，并使用量化模型控制组合回撤，优化基金的风险收益结构。本基金一方面参考量化择时指标进行股票组合的开平仓和止损等投资交易，另一方面通过行业模型和多因子选股模型进行分散化投资，以期投资者带来稳健收益。 | |
| 业绩比较基准 | 沪深 300 指数收益率×55%+中国债券综合全价指数收益率×45% | |
| 风险收益特征 | 本基金是一只进行主动投资的混合型基金，其预期风险和预期收益均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预期风险较高、预期收益较高的基金产品。本基金力争通过资产配置、精选个股等投资策略的实施和积极的风险管理而追求较高收益。 | |
| 基金管理人 | 东吴基金管理有限公司 | |
| 基金托管人 | 中国工商银行股份有限公司 | |
| 下属分级基金的基金简称 | 东吴安享量化混合 A | 东吴安享量化混合 C |

| | | |
|-----------------|-----------------|-----------------|
| 下属分级基金的交易代码 | 580007 | 014571 |
| 报告期末下属分级基金的份额总额 | 39,907,905.43 份 | 63,869,165.15 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（2024年4月1日—2024年6月30日） | |
|-----------------|---------------------------|----------------|
| | 东吴安享量化混合 A | 东吴安享量化混合 C |
| 1. 本期已实现收益 | -13,362,050.31 | -21,065,598.61 |
| 2. 本期利润 | -4,468,162.99 | -7,281,947.18 |
| 3. 加权平均基金份额本期利润 | -0.1103 | -0.1164 |
| 4. 期末基金资产净值 | 19,779,256.23 | 31,430,125.58 |
| 5. 期末基金份额净值 | 0.4956 | 0.4921 |

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、本基金于 2021 年 12 月 23 日开始分为 A、C 两类。

3.2 基金净值表现

3.2.1 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

东吴安享量化混合 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 | -18.16% | 1.63% | -0.70% | 0.40% | -17.46% | 1.23% |
| 过去六个月 | -26.22% | 2.06% | 1.58% | 0.49% | -27.80% | 1.57% |
| 过去一年 | -48.93% | 1.92% | -3.98% | 0.48% | -44.95% | 1.44% |
| 过去三年 | -65.00% | 2.13% | -15.60% | 0.57% | -49.40% | 1.56% |
| 过去五年 | -50.93% | 1.84% | -1.47% | 0.62% | -49.46% | 1.22% |
| 自基金合同生效起至今 | -45.44% | 1.63% | 4.55% | 0.63% | -49.99% | 1.00% |

东吴安享量化混合 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 | -18.24% | 1.63% | -0.70% | 0.40% | -17.54% | 1.23% |
| 过去六个月 | -26.37% | 2.06% | 1.58% | 0.49% | -27.95% | 1.57% |
| 过去一年 | -49.14% | 1.92% | -3.98% | 0.48% | -45.16% | 1.44% |

| | | | | | | |
|------------|---------|-------|---------|-------|---------|-------|
| 自基金合同生效起至今 | -59.98% | 2.13% | -13.84% | 0.57% | -46.14% | 1.56% |
|------------|---------|-------|---------|-------|---------|-------|

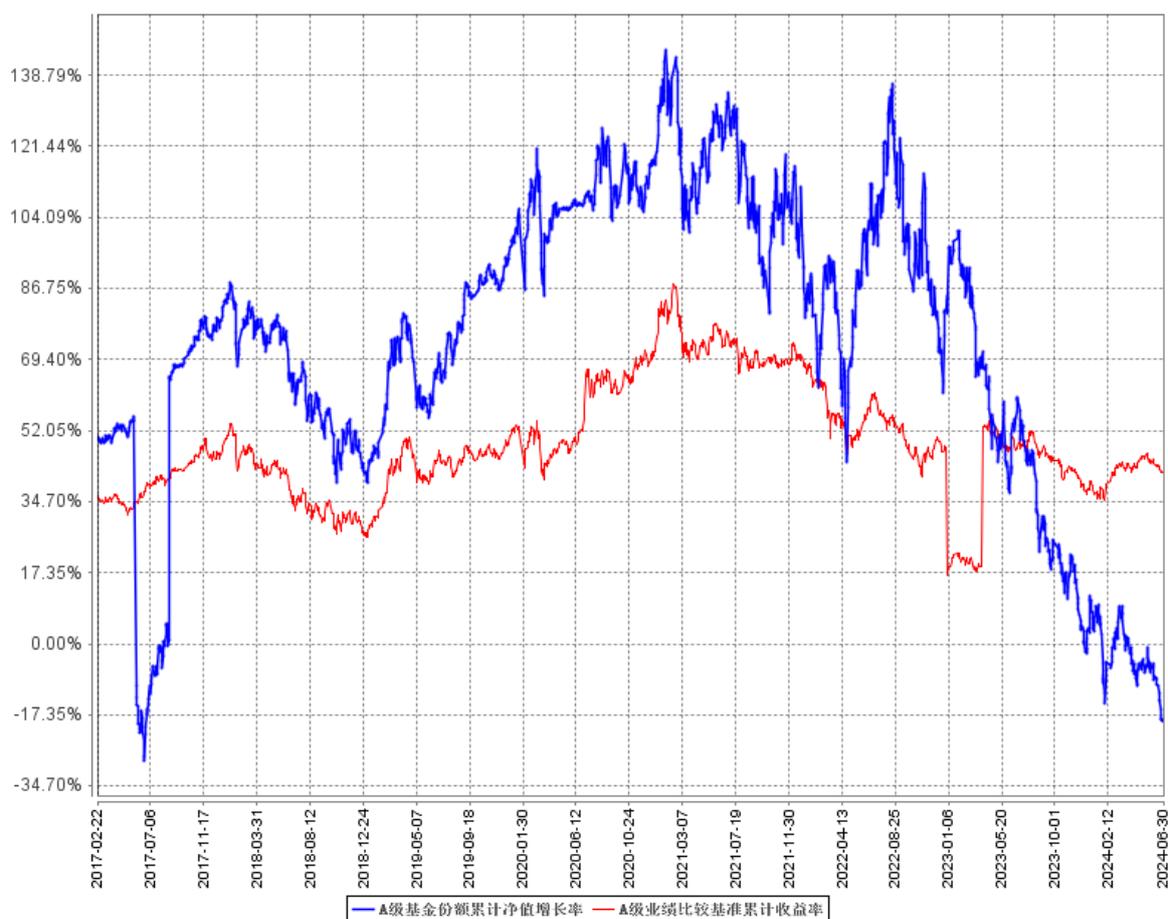
注：1. 比较基准=沪深 300 指数收益率×55%+中国债券综合全价指数收益率×45%

2. 本基金转型日为 2017 年 2 月 22 日

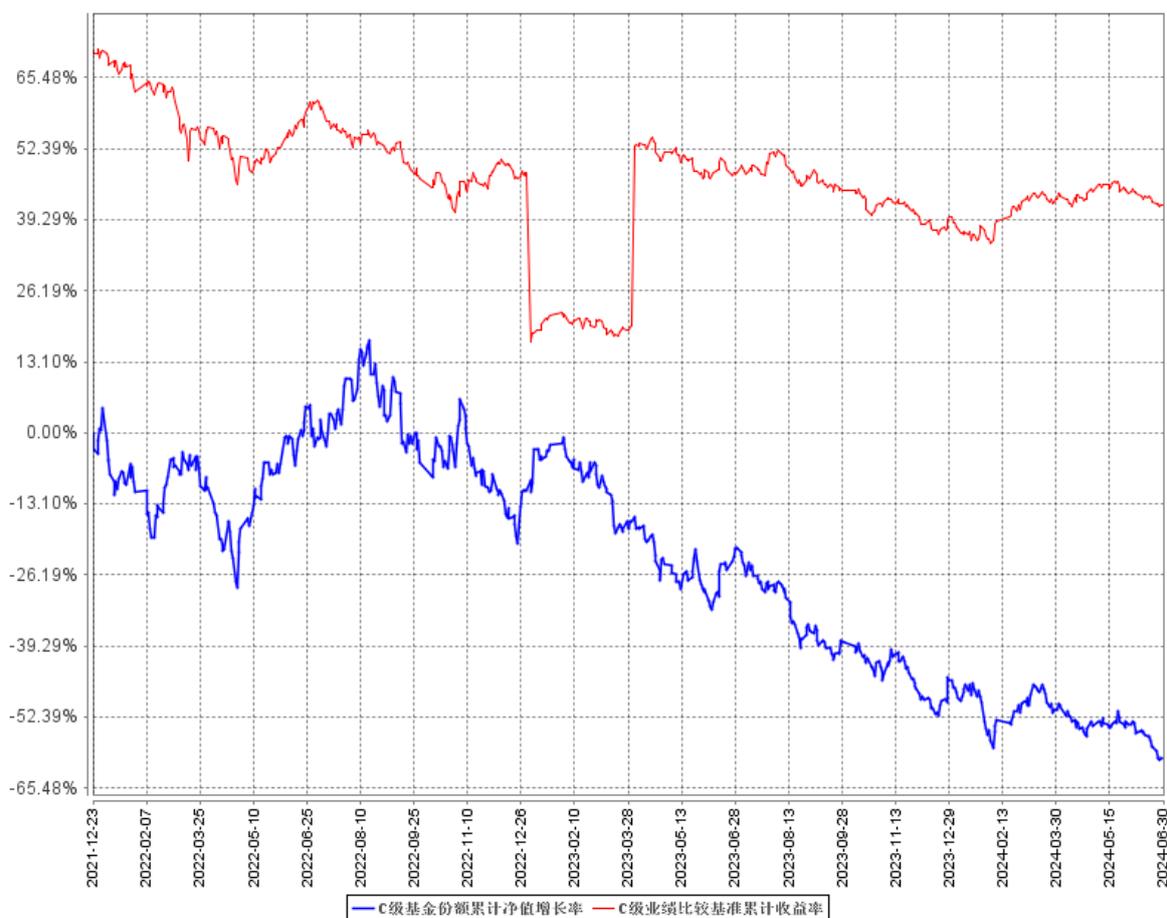
3. 本基金于 2021 年 12 月 23 日开始分为 A、C 两类。

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

A级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



C级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=沪深 300 指数收益率×55%+中国债券综合全价指数收益率×45%
2. 本基金转型日为 2017 年 2 月 22 日。
3. 本基金于 2021 年 12 月 23 日开始分为 A、C 两类，C 类基金份额的同期业绩比较基准收益率与 A 类基金份额保持一致。

§ 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 | | |
| 谭菁 | 基金经理 | 2024 年 6 月 21 日 | - | 8 年 | 谭菁女士，中国国籍，北京大学工商管理硕士，具备证券投资基金从业资格。曾任职中能华辰集团有限公司项目经理、西南证券股份有限公司分析师、北京睿谷嘉 |

| | | | | | |
|----|------|------------|------------|-----|--|
| | | | | | 业有限公司分析师。2021年10月加入东吴基金管理有限公司担任高级行业研究员，现任基金经理。2024年6月21日至今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，2024年6月21日至今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。 |
| 王瑞 | 基金经理 | 2023年1月13日 | 2024年6月21日 | 15年 | 王瑞先生，中国国籍，武汉大学计算机科学与技术专业本科毕业，具备证券投资基金从业资格。曾任职中泰证券研究员、上海华泮资产管理有限公司投资经理助理，2020年8月加入东吴基金管理有限公司，2020年10月15日至2022年12月29日担任投资经理，2023年1月13日至2024年6月21日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，2023年4月10日至2024年6月21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。 |

注：1、此处的任职及离任日期均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。

4.1.1 期末兼任私募资产管理计划投资经理的基金经理同时管理的产品情况

本基金本报告期末无基金经理兼任私募资产管理计划投资经理的情况。

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。本报告期内，本基金不存在违反法律法规、基金合同和损害基金份额持有人利益的行为。

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。本报告期内，本基金管理人管理的所有投资组合参与的交易所公开竞价交易中，未出现同日反向交易成交较少的单边交易量超过该证券当日成交量的 5% 的情况。

4.4 报告期内基金投资策略和运作分析

今年 2 季度 A 股市场先涨后跌，在 4 月份达到 3174 点后持续下跌。沪深 300 指数跌了 2.14%，创业板指数跌了 7.41%（数据来源：wind）。从行业表现来看，2 季度市场分为两类资产，一类是红利资产以煤炭、公用事业、电网为代表，一类以光模块为代表的 AI 算力和 AI 硬件表现相对强势，即具备稳定 ROE 的红利资产和科技表现相对较好。

1 季度末，本基金以光伏方向配置为主，基本都是优质的光伏龙头企业。光伏行业每年 1 季度为淡季，2 和 3 季度为行业出货高峰。春节后，3 月份光伏的排产环比出现大幅度的增长，产业链也迅速积累了一定库存。但从 5 月份开始，光伏行业排产走弱，部分二三线企业陆续出现停产和裁员的现象，行业出清逐步清晰。

目前，光伏行业整体处于亏损状态。从上游到下游，整个行业都在损伤现金流的阶段，供给端出清还在继续。本轮行业的出清速度低于我们的预期，由于地方政府的介入，不少地方有刚性开工的需求，导致了出清的不顺畅，也导致了本轮产能出清缓慢的事实。

我们仍然关注产业的发展。这是个值得我们骄傲的行业，企业家和无数从业人员的创新驱动了我国光伏技术的突破，带领整个产业傲视全球。如今，新能源产业反哺了整个电力系统。我们看到，优质又低价的光伏组件促进了全球的绿色能源革命，建立了新能源为发电的生态圈，欧美都在加大电力电网的建设以适配高比例的新能源发电的需求。电网投资的确定性在增加，电网设备的高景气度得到验证。

当前上证指数在 3000 点附近，我们认为 A 股市场可能处在历史相对底部区域，中长期投资价值或比较明显。目前成交量低迷，但处于历史极低值。我们对 2024 年下半年 A 股市场行情相对比较乐观，认为有望存在结构性投资机会，重点关注科技和新型电力系统方向。科技方面，我们看到，自动驾驶取得突破的进展，已经逼近真正的无人驾驶，在此背景下，智能驾驶产业链可能出

现 1-N 的投资机会。新型电力系统方面，欧美相关电气公司的订单爆满，交付能力严重不足；国内的特高压电网建设如火如荼，国内外景气共振，相关电网设备的公司业绩持续高增。而智能驾驶和新型电力系统，也是我们引以为傲的光伏和锂电池产业成熟化带来的新的产业趋势。

4.5 报告期内基金的业绩表现

截至本报告期末东吴安享量化混合 A 基金份额净值为 0.4956 元，本报告期基金份额净值增长率为-18.16%；截至本报告期末东吴安享量化混合 C 基金份额净值为 0.4921 元，本报告期基金份额净值增长率为-18.24%；同期业绩比较基准收益率为-0.70%。

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 | 37,048,788.41 | 63.72 |
| | 其中：股票 | 37,048,788.41 | 63.72 |
| 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 | 20,484,878.73 | 35.23 |
| 8 | 其他资产 | 609,281.55 | 1.05 |
| 9 | 合计 | 58,142,948.69 | 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 | 36,007,956.41 | 70.32 |
| 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 | - | - |
| 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 | 1,040,832.00 | 2.03 |
| 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 | - | - |
| S | 综合 | - | - |
| | 合计 | 37,048,788.41 | 72.35 |

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 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的股票投资明细

5.3.1 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 | 300750 | 宁德时代 | 25,000 | 4,500,750.00 | 8.79 |
| 2 | 002241 | 歌尔股份 | 172,500 | 3,365,475.00 | 6.57 |
| 3 | 300274 | 阳光电源 | 49,280 | 3,056,838.40 | 5.97 |
| 4 | 300014 | 亿纬锂能 | 75,000 | 2,994,000.00 | 5.85 |
| 5 | 603501 | 韦尔股份 | 28,400 | 2,822,108.00 | 5.51 |
| 6 | 603986 | 兆易创新 | 22,700 | 2,170,574.00 | 4.24 |
| 7 | 000400 | 许继电气 | 57,100 | 1,964,811.00 | 3.84 |
| 8 | 601126 | 四方股份 | 100,000 | 1,922,000.00 | 3.75 |
| 9 | 603606 | 东方电缆 | 32,600 | 1,591,206.00 | 3.11 |
| 10 | 600761 | 安徽合力 | 72,700 | 1,573,228.00 | 3.07 |

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受到调查以及处罚的情况的说明

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 基金投资的前十名股票超出基金合同规定的备选股票库情况的说明

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 | 18,419.84 |
| 2 | 应收证券清算款 | - |
| 3 | 应收股利 | - |
| 4 | 应收利息 | - |
| 5 | 应收申购款 | 590,861.71 |

| | | |
|---|-------|------------|
| 6 | 其他应收款 | - |
| 7 | 其他 | - |
| 8 | 合计 | 609,281.55 |

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

| 项目 | 东吴安享量化混合 A | 东吴安享量化混合 C |
|---------------------------|---------------|---------------|
| 报告期期初基金份额总额 | 40,585,025.61 | 61,111,877.04 |
| 报告期期间基金总申购份额 | 10,112,258.18 | 49,508,134.29 |
| 减:报告期期间基金总赎回份额 | 10,789,378.36 | 46,750,846.18 |
| 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 | 39,907,905.43 | 63,869,165.15 |

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。

3、本基金于 2021 年 12 月 23 日开始分为 A、C 两类。

§ 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创新创业股票型证券投资基金设立的文件；
- 2、《东吴创新创业混合型证券投资基金基金合同》；
- 3、《东吴创新创业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、《东吴安享量化灵活配置混合型证券投资基金基金合同》；
- 6、《东吴安享量化灵活配置混合型证券投资基金托管协议》
- 7、报告期内东吴安享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

《基金合同》、《托管协议》存放在基金管理人和基金托管人处；其余备查文件存放在基金管理人处。

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

2024 年 7 月 19 日