东吴双三角股票型证券投资基金
2019 年第 2 季度报告

2019 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：中国建设银行股份有限公司

报告送出日期：二〇一九年七月十八日

§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 2019 年 7 月 15 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 2019 年 4 月 1 日起至 6 月 30 日止。

§2 基金产品概况

基金简称	东吴双三角股票
基金主代码	005209
交易代码	005209
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2017 年 12 月 5 日
报告期末基金份额总额	260,245,479.66 份
投资目标	本基金主要投资于注册地、办公地点所在地或主营业务所在地在长江三角洲地区、珠江三角洲地区或直接受益于上述两地区经济发展的上市公司股票，在严格控制风险的前提下，力争获得超越业绩比较基准的投资回报。
投资策略	本基金基于对国内外宏观经济走势、财政货币政策分析、不同行业发展趋势等分析判断，采取自上而下的分析方法，比较不同证券子市场和金融产品的收益及风险特征，动态确定基金资产在权益类和固定收益类资产的配置比例。本基金对于注册地、办公地点所在地或主营业务所在地在长江三角洲地区、珠江三角洲地区（即“双三角”）或直接受益于上述两地区经济发展的个股选择将采用定性分析与定量分析相结合的方法，选择其中具有优势的上市公司进行投资。
业绩比较基准	中证长三角龙头企业指数收益率×30%+中证珠三角沿海区域发展主题指数收益率×30%+恒生综合指数收益率×20%+中债总指数收益率×20%
风险收益特征	本基金为股票型基金，其预期风险与预期收益高于混合型基金、债券型基金和货币市场基金，属

	于较高预期风险、预期收益较高的证券投资基金品种。	
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	
下属分级基金的基金简称	东吴双三角股票 A	东吴双三角股票 C
下属分级基金的交易代码	005209	005210
报告期末下属分级基金的份额总额	229,070,761.98 份	31,174,717.68 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（ 2019 年 4 月 1 日 － 2019 年 6 月 30 日 ）	
	东吴双三角股票 A	东吴双三角股票 C
1．本期已实现收益	-1,476,672.48	-279,143.47
2．本期利润	-24,239,181.49	-3,128,036.95
3．加权平均基金份额本期利润	-0.1044	-0.1005
4．期末基金资产净值	194,500,957.73	26,212,003.56
5．期末基金份额净值	0.8491	0.8408

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

东吴双三角股票 A

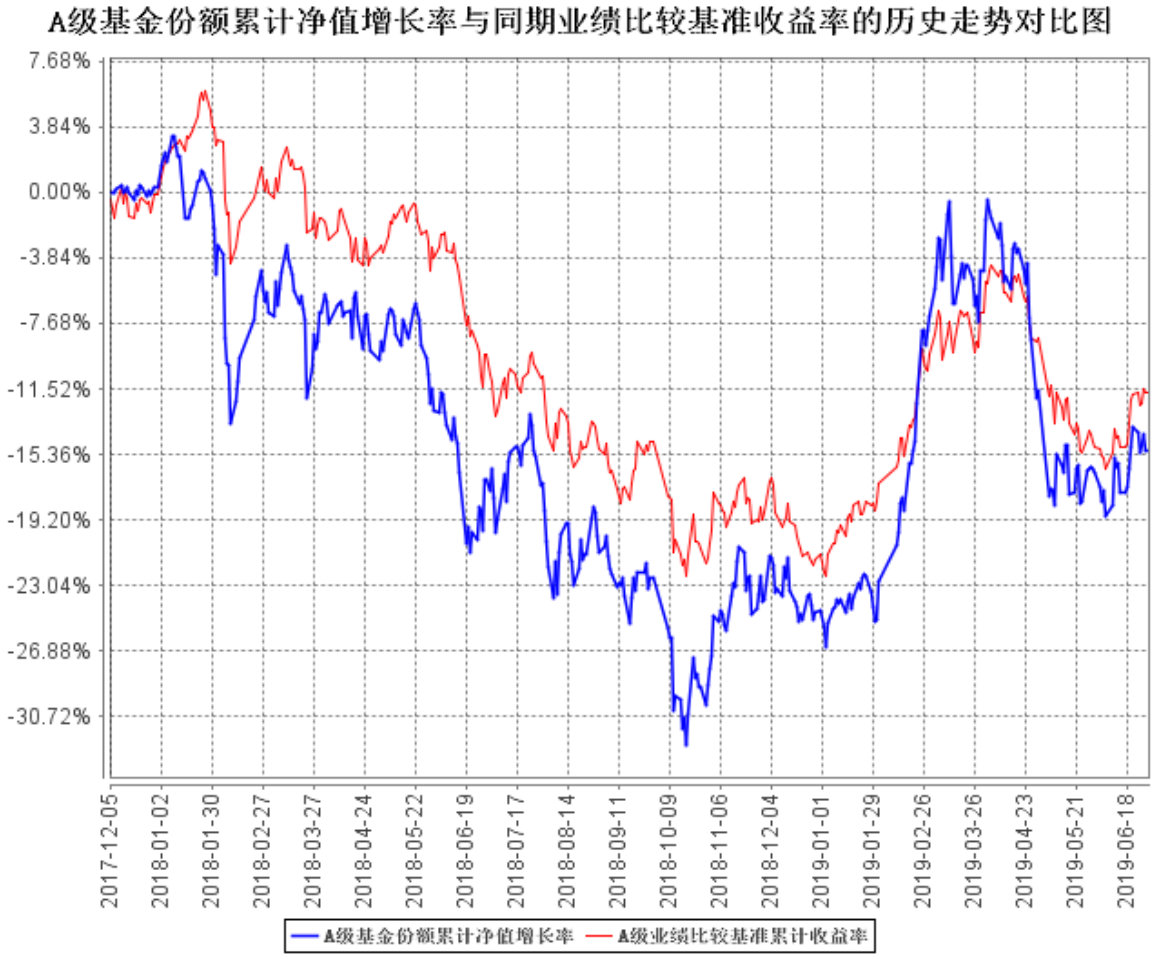
阶段	净值增长率①	净值增长率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①－③	②－④
过去三个月	-11.02%	1.77%	-5.40%	1.08%	-5.62%	0.69%

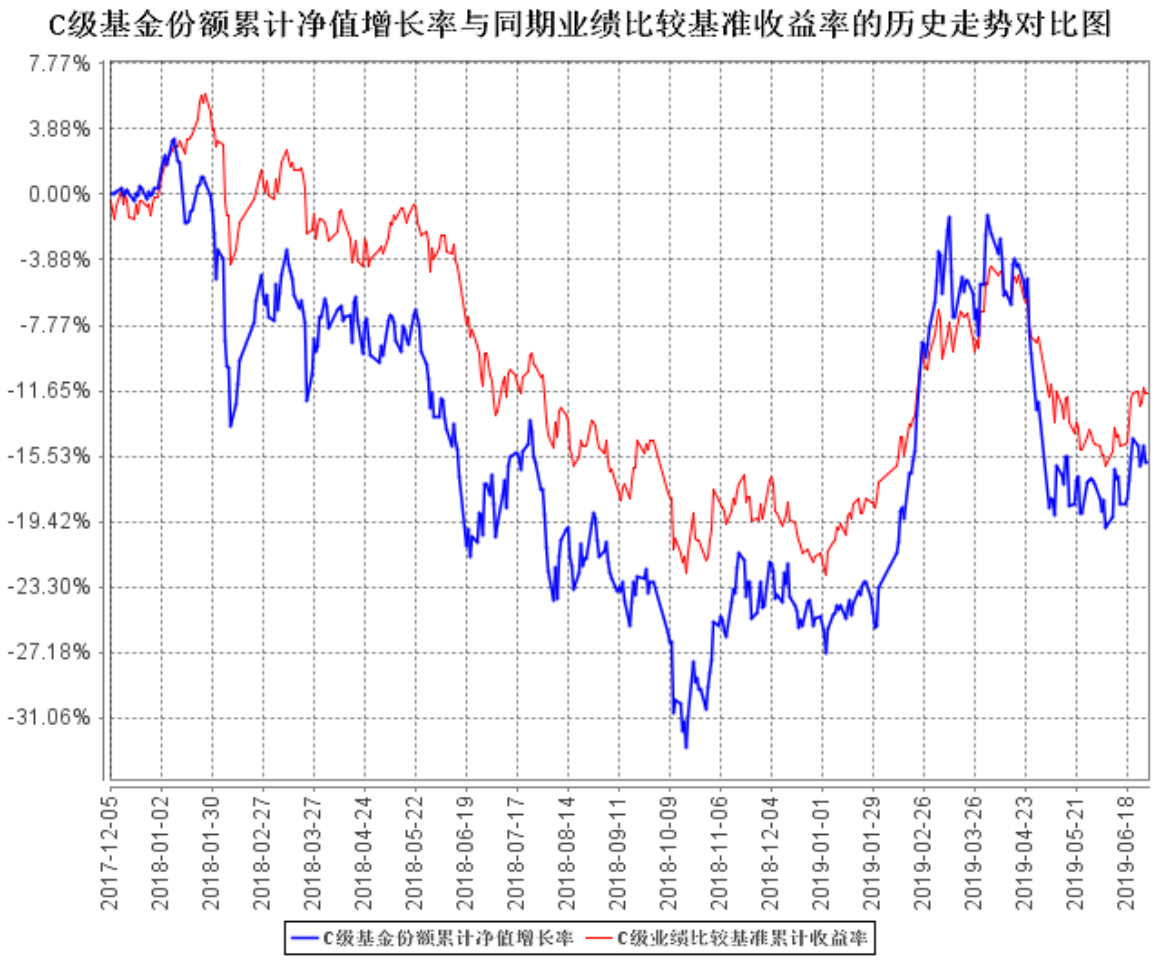
东吴双三角股票 C

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	-11.14%	1.77%	-5.40%	1.08%	-5.74%	0.69%

注：基金业绩比较基准=中证长三角龙头企业指数收益率×30%+中证珠三角沿海区域发展主题指数收益率×30%+恒生综合指数收益率×20%+中债总指数收益率×20%。

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=中证长三角龙头企业指数收益率×30%+中证珠三角沿海区域发展主题指数收益率×30%+恒生综合指数收益率×20%+中债总指数收益率×20%。

§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		
彭敢	首席投资官兼权益投资总部总经理、基金经理	2017 年 12 月 5 日	-	17 年	彭敢，硕士研究生。曾任大鹏证券研究所研究员、银华基金有限公司投资部研究员、银华基金管理有限公司投资管理部研究员、万联证券有限责任公司研发中心首席分析师、财富证券有限责任公司证券投资部投资经理、宝盈基金管理有限公

					司基金经理等职，2017 年 2 月 28 日加入我司，现任公司首席投资官兼权益投资总部总经理，自 2017 年 7 月 14 日起担任东吴嘉禾优势精选混合型开放式证券投资基金基金经理，自 2017 年 12 月 5 日起担任东吴双三角股票型证券投资基金基金经理。
曹松涛	基金经理	2017 年 12 月 5 日	2019 年 5 月 13 日	12 年	曹松涛，金融学博士。2004 年 4 月至 2005 年 12 月在招商证券总裁办工作，任研究员，2006 年 9 月至 2007 年 7 月脱产读博士一年，2007 年 9 月至 2011 年 3 月在招商证券战略发展部工作，历任高级研究员，总经理助理，2011 年 4 月至 2014 年 8 月在招商证券股票投资部工作，任海外投资董事。2014 年 8 月至 2016 年 12 月在宝盈基金管理有限公司工作，任专户投资部投资经理。2017 年 1 月 3 日加入东吴基金管理有限公司，曾任基金经理，其中，2017 年 4 月 14 日至 2019 年 5 月 13 日任东吴嘉禾优势精选混合型开放式证券投资基金基金经理，2017 年 12 月 5 日至 2019 年 5 月 13 日任任东吴双三角股票型证券投资基金基金经理。
胡启聪	基金经理	2019 年 6 月 21 日	-	4.5 年	胡启聪，2012 年 11 月毕业于香港科技大学，获硕士学位。2012 年 08 月至 2014 年 06 月就职于国信证券深圳红岭分公司，从事机构相关业务；2014 年 06 月至 2014 年 09 月实业企业学习深造；2014 年 09 月至 2016 年 12 月就职于宝盈基金管理有限公司，任投资部投资秘书。2016 年 12 月至今就职

					于东吴基金管理有限公司，从事投资研究工作，现任基金经理，其中，自 2019 年 6 月 21 日起任东吴嘉禾优势精选混合型开放式证券投资基金、东吴双三角股票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

19 年二季度，市场在经历了年初一波的快速普涨后，进入震荡期，在内部流动性宽松的边际转向、重提去杠杆、和外部贸易战谈判进度不及预期等各种因素影响下，市场快速调整，半个月内各大主要指数下跌幅度超过 10%。

1 季度市场的大幅上涨后，我们判断市场短期上涨过快，各种利好因素已经相对充分反映，继续向上的动力不足，随时有可能面临调整。基于这样的判断，4 月份以来，我们适当降低了仓位，对前期涨幅较大的品种进行了减仓，转而配置一些基本面扎实、安全边际较高的低位品种。从二季度的具体操作来看，我们减持了前期涨幅较大的 5G 零部件厂商、互联网内容审核的龙头公司，加配了基本面好转的非银龙头、成长性突出的小银行龙头和公用事业领域的水电公司，使得

整体组合的估值大幅下降，对基金净值的整体回撤做了正贡献。在具体行业配置上，我们从着眼于 3-5 年长期思路，坚持看好以满足美好生活需求为核心的消费、以及建设科技强国为目标的创新产业投资主线，重点布局具备“新成长股”特征的优质标的，涵盖互联网云计算、基因检测、5G 通信、新能源产业链后端服务、人工智能、高端装备制造等行业。在此前提下，根据市场环境的变化，灵活调整组合配置，适当选择估值低、业绩增长确定性强的周期行业品种。

从长期来看，我们认为“以满足人们各种需求和提高生活品质的新消费方式和产品、以人工智能、新能源为主线，新技术新产品的探索、以自主可控、自强为目标的核心技术与设备的研发制造”等会是未来经济发展的中流砥柱，这些行业的优质公司也会成为资本市场的中坚力量。在经历了外部和内部冲击过后，中国社会从上至下更加意识到创新的力量，拥有核心技术的重要性，伴随着科创板的推出，我们有信心未来科技创新将会在社会进步、经济发展中扮演愈发重要的角色。

4.5 报告期内基金的业绩表现

截至本报告期末东吴双三角股票 A 基金份额净值为 0.8491 元，本报告期基金份额净值增长率为-11.02%；截至本报告期末东吴双三角股票 C 基金份额净值为 0.8408 元，本报告期基金份额净值增长率为-11.14%；同期业绩比较基准收益率为-5.40%。

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	196,163,390.52	87.32
	其中：股票	196,163,390.52	87.32
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	25,465,954.69	11.34
8	其他资产	3,027,634.90	1.35
9	合计	224,656,980.11	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	17,452,576.89	7.91
B	采矿业	139,781.25	0.06
C	制造业	74,818,955.62	33.90
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	8,904,000.00	4.03
E	建筑业	-	-
F	批发和零售业	4,225,200.00	1.91
G	交通运输、仓储和邮政业	13,500.00	0.01
H	住宿和餐饮业	-	-
I	信息传输、软件和信息技术服务业	22,587,841.44	10.23
J	金融业	11,746,735.36	5.32
K	房地产业	6,459,297.60	2.93
L	租赁和商务服务业	2,392,800.00	1.08
M	科学研究和技术服务业	12,075,368.00	5.47
N	水利、环境和公共设施管理业	7,864,257.75	3.56
O	居民服务、修理和其他服务业	-	-
P	教育	-	-
Q	卫生和社会工作	64,346.80	0.03
R	文化、体育和娱乐业	3,317,706.60	1.50
S	综合	-	-
	合计	172,062,367.31	77.96

5.2.2 报告期末按行业分类的港股通投资股票投资组合

行业类别	公允价值（人民币）	占基金资产净值比例（%）
A 基础材料	-	-
B 消费者非必需品	-	-
C 消费者常用品	-	-
D 能源	-	-
E 金融	17,854,698.29	8.09

F 医疗保健	4,137,076.17	1.87
G 工业	-	-
H 信息技术	-	-
I 电信服务	-	-
J 公用事业	-	-
K 房地产	2,109,248.75	0.96
合计	24,101,023.21	10.92

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	300676	华大基因	211,700	12,075,368.00	5.47
2	600201	生物股份	592,419	9,295,054.11	4.21
3	000791	甘肃电投	2,000,000	8,100,000.00	3.67
4	002488	金固股份	960,000	7,996,800.00	3.62
5	002549	凯美特气	1,367,697	7,864,257.75	3.56
6	01336	新华保险	200,000	6,685,416.00	3.03
7	603506	南都物业	265,160	6,459,297.60	2.93
8	002142	宁波银行	261,664	6,342,735.36	2.87
9	300624	万兴科技	113,800	5,488,574.00	2.49
10	601128	常熟银行	700,000	5,404,000.00	2.45

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	744,244.73
2	应收证券清算款	2,123,367.67
3	应收股利	135,875.80

4	应收利息	5,053.58
5	应收申购款	19,093.12
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	3,027,634.90

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	000791	甘肃电投	8,100,000.00	3.67	大宗交易流通受限

注：根据《深圳/上海证券交易所上市公司股东及董事、监事、高级管理人员减持股份实施细则》，大股东减持或者特定股东减持，采取大宗交易方式的，在任意连续 90 日内，减持股份的总数不得超过公司股份总数的 2%；前款交易的受让方在受让后 6 个月内，不得转让所受让的股份。

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	东吴双三角股票 A	东吴双三角股票 C
报告期期初基金份额总额	241,340,977.45	31,175,726.27
报告期期间基金总申购份额	3,020,020.45	2,235,617.54
减:报告期期间基金总赎回份额	15,290,235.92	2,236,626.13
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	229,070,761.98	31,174,717.68

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双三角股票型证券投资基金设立的文件；

2、《东吴双三角股票型证券投资基金基金合同》；

3、《东吴双三角股票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、报告期内东吴双三角股票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

2019 年 7 月 18 日