

东吴进取策略灵活配置混合型开放式证券  
投资基金  
2021 年第 3 季度报告

2021 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：中国农业银行股份有限公司

报告送出日期：二〇二一年十月二十七日

## § 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。

基金托管人中国农业银行股份有限公司根据本基金合同规定，于 2021 年 10 月 22 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 2021 年 7 月 1 日起至 9 月 30 日止。

## § 2 基金产品概况

基金简称	东吴进取策略混合	
基金主代码	580005	
基金运作方式	契约型开放式	
基金合同生效日	2009 年 5 月 6 日	
报告期末基金份额总额	59,567,235.08 份	
投资目标	本基金为混合型基金，在适度控制风险并保持良好流动性的前提下，以成长股作为投资对象，并对不同成长类型股票采取不同操作策略，追求超额收益。	
投资策略	本基金采取自上而下策略，根据对宏观经济、政策和证券市场走势的综合分析，对基金资产在股票、债券、现金和衍生产品上的投资比例进行灵活配置。本基金的投资策略主要体现在资产配置策略、选股策略、股票操作策略、债券投资策略、权证投资策略等几方面。	
业绩比较基准	65%*沪深 300 指数+35%*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，其风险和预期收益要低于股票型基金，高于货币市场基金和债券型基金，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	中国农业银行股份有限公司	
下属分级基金的基金简称	东吴进取策略混合 A	东吴进取策略混合 C
下属分级基金的交易代码	580005	011242
报告期末下属分级基金的份额总额	59,290,768.96 份	276,466.12 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（2021年7月1日—2021年9月30日）	
	东吴进取策略混合 A	东吴进取策略混合 C
1. 本期已实现收益	-5,151,064.30	-13,431.02
2. 本期利润	-9,102,187.24	-20,131.33
3. 加权平均基金份额本期利润	-0.1519	-0.1062
4. 期末基金资产净值	100,850,463.70	469,010.88
5. 期末基金份额净值	1.7009	1.6964

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 1 月 15 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

东吴进取策略混合 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	-8.16%	1.06%	-3.80%	0.78%	-4.36%	0.28%
过去六个月	-8.93%	0.89%	-1.22%	0.71%	-7.71%	0.18%
过去一年	2.27%	0.97%	5.91%	0.79%	-3.64%	0.18%
过去三年	92.43%	1.08%	32.58%	0.87%	59.85%	0.21%
过去五年	69.11%	1.03%	39.26%	0.77%	29.85%	0.26%
自基金合同生效起至今	163.83%	1.44%	73.61%	0.96%	90.22%	0.48%

东吴进取策略混合 C

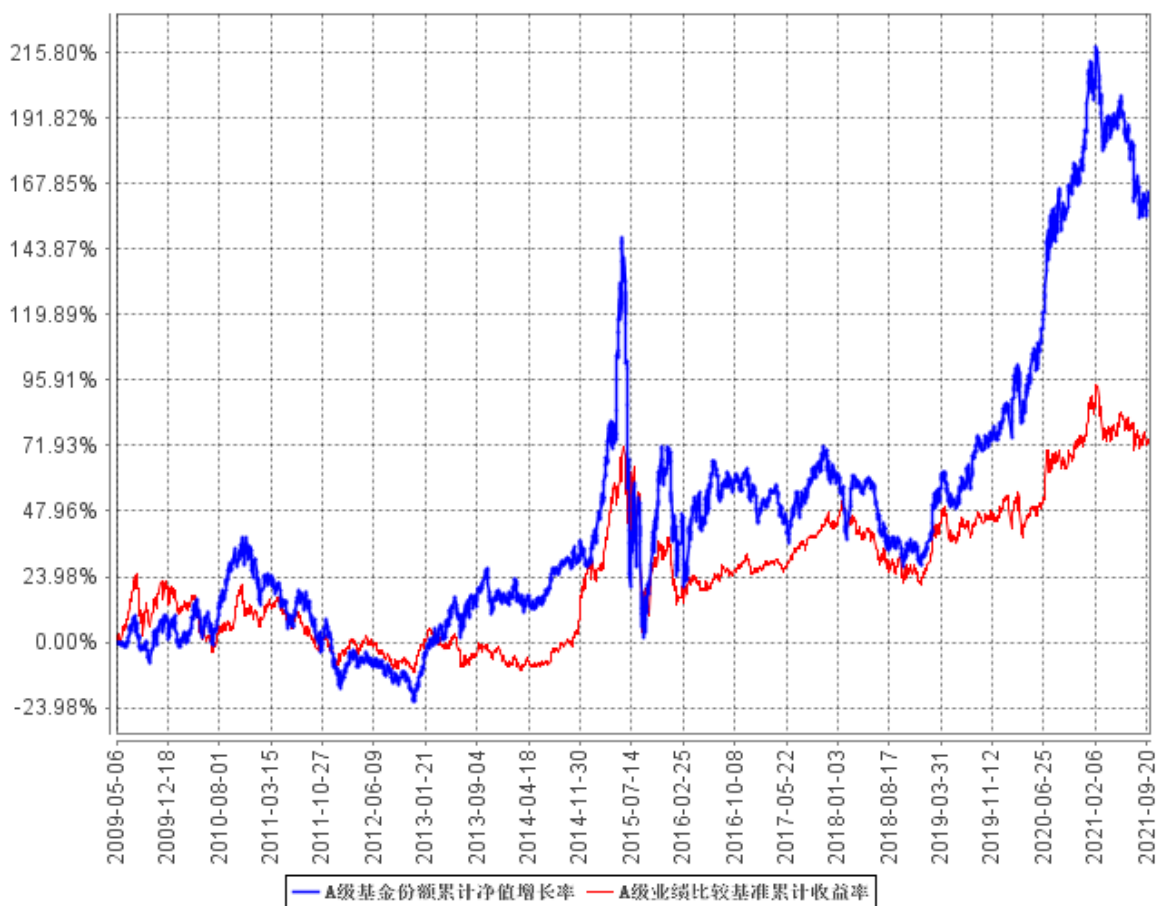
阶段	净值增长率①	净值增长率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①-③	②-④
过去三个月	-8.26%	1.06%	-3.80%	0.78%	-4.46%	0.28%
过去六个月	-9.12%	0.89%	-1.22%	0.71%	-7.90%	0.18%
自基金合同生效起至今	-13.23%	0.99%	-5.87%	0.82%	-7.36%	0.17%

注：1、业绩比较基准=65%\*沪深 300 指数+35%\*中证全债指数

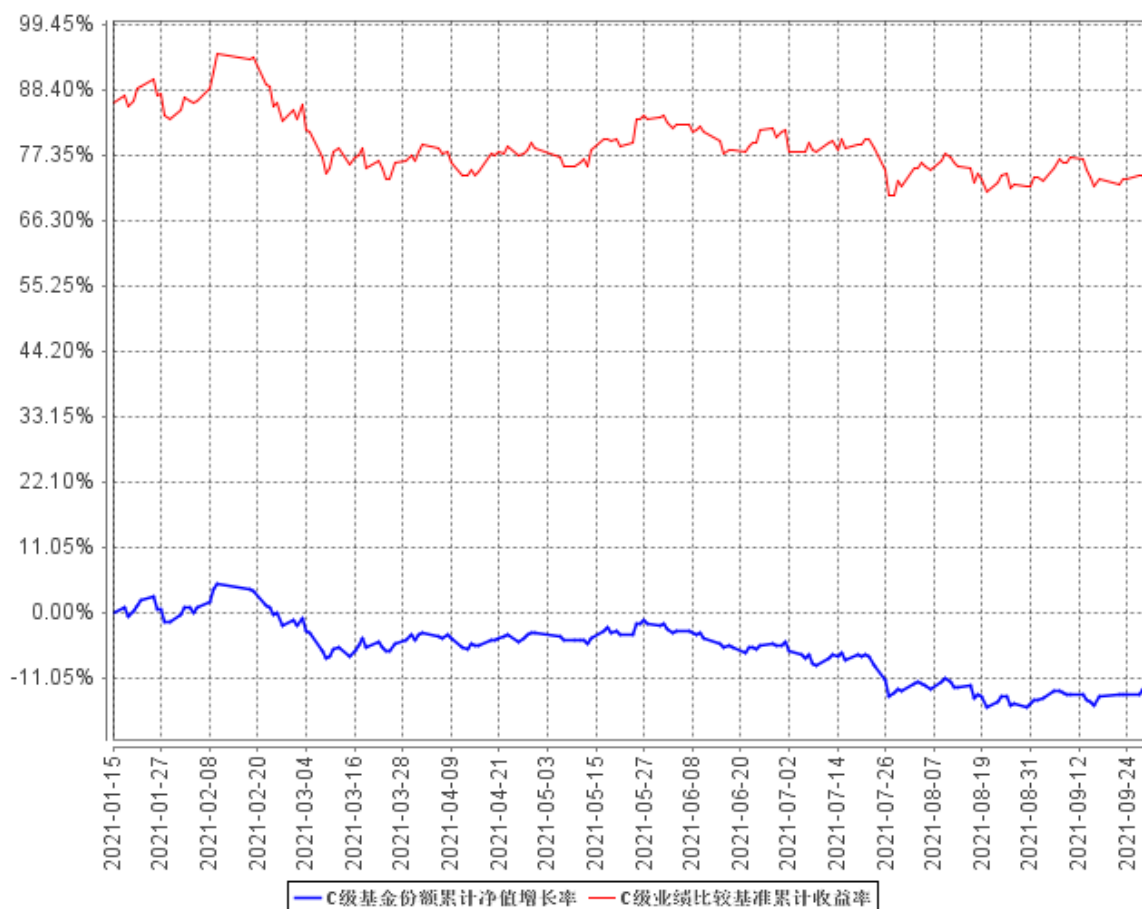
2、本基金于 2021 年 1 月 15 日开始分为 A、C 两类

### 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、业绩比较基准=65%\*沪深 300 指数+35%\*中证全债指数。

2、本基金于 2021 年 1 月 15 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		
赵梅玲	基金经理	2018 年 3 月 12 日	-	13 年	赵梅玲女士，中国国籍，武汉大学经济学硕士，具备证券投资基金从业资格。曾任职安信证券股份有限公司行业分析师。2012 年 7 月加入东吴基金管理有限公司，现任基金经理。2016 年 5 月 10 日至 2018 年 4 月 19 日及 2020 年 4 月 1 日至 2021 年

					4月22日担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）基金经理，2018年3月12日至今担任东吴进取策略灵活配置混合型开放式证券投资基金基金经理，2020年7月23日至今担任东吴价值成长双动力混合型证券投资基金基金经理，2020年7月23日至今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，2021年9月14日至今担任东吴消费成长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。

#### 4.1.1 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合规守信情况的说明

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

2021 年 3 季度，全球经济进一步复苏，需求增加叠加供给短缺，上游大宗商品价格快速上涨；

国内经济从低基数带来的高增长过渡到平稳增长阶段，出口相对稳定；受疫情反复和暴雨极端天气影响，消费进一步放缓；制造业受成本挤压，以及能效双控带来的生产效率的降低，利润边际压缩。3 季度 A 股市场宽幅震荡，万得全 A、上证 50 和创业板 50 分别下跌 1.0%、8.6%和 6.5%。

分行业看，3 季度涨幅靠前的板块集中在上游周期行业，分别为煤炭、有色、钢铁、电力和公用事业、以及基础化工；跌幅靠前的板块集中在下游消费品行业，分别为消费者服务、医药、食品饮料、家电和纺织服装，板块分化明显。

展望 4 季度，经济恢复的动能边际可能有转弱的迹象，但流动性有望相对充裕，尽管波动可能加大，但权益资产在大类资产中依然有望具备较高的吸引力。本基金在报告期内依然维持偏高的仓位水平，权衡行业景气度与估值的匹配度，增加了大众消费品和金融行业的配置，保持组合配置均衡，降低组合与业绩基准的偏离度。

#### 4.5 报告期内基金的业绩表现

截至本报告期末东吴进取策略混合 A 基金份额净值为 1.7009 元，本报告期基金份额净值增长率为-8.16%；截至本报告期末东吴进取策略混合 C 基金份额净值为 1.6964 元，本报告期基金份额净值增长率为-8.26%；同期业绩比较基准收益率为-3.80%。

#### 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	76,032,184.45	73.85
	其中：股票	76,032,184.45	73.85
2	基金投资	-	-
3	固定收益投资	19,500,350.00	18.94
	其中：债券	19,500,350.00	18.94
	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	7,254,672.05	7.05
8	其他资产	167,728.26	0.16
9	合计	102,954,934.76	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	939,276.00	0.93
C	制造业	42,131,749.59	41.58
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	5,144,892.00	5.08
E	建筑业	-	-
F	批发和零售业	-	-
G	交通运输、仓储和邮政业	2,920,416.00	2.88
H	住宿和餐饮业	-	-
I	信息传输、软件和信息技术服务业	8,842,343.60	8.73
J	金融业	10,565,434.00	10.43
K	房地产业	5,480,824.46	5.41
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	7,248.80	0.01
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	76,032,184.45	75.04

### 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	600036	招商银行	94,220	4,753,399.00	4.69
2	600132	重庆啤酒	27,800	3,648,194.00	3.60
3	603288	海天味业	32,600	3,586,000.00	3.54
4	603517	绝味食品	51,300	3,280,635.00	3.24
5	600926	杭州银行	199,900	2,984,507.00	2.95



6	600276	恒瑞医药	59,228	2,975,022.44	2.94
7	600483	福能股份	161,200	2,940,288.00	2.90
8	601658	邮储银行	556,600	2,827,528.00	2.79
9	600690	海尔智家	101,600	2,656,840.00	2.62
10	002557	洽洽食品	55,800	2,593,584.00	2.56

### 5.3.2 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的全国中小企业股份转让系统挂牌股票投资明细

本基金本报告期末未持有全国中小企业股份转让系统挂牌股票。

### 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	央行票据	-	-
3	金融债券	-	-
	其中：政策性金融债	-	-
4	企业债券	-	-
5	企业短期融资券	-	-
6	中期票据	-	-
7	可转债（可交换债）	19,500,350.00	19.25
8	同业存单	-	-
9	其他	-	-
10	合计	19,500,350.00	19.25

### 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	132007	16 凤凰 EB	53,000	5,557,050.00	5.48
2	110079	杭银转债	40,000	4,997,200.00	4.93
3	113050	南银转债	30,000	3,460,800.00	3.42
4	113011	光大转债	30,000	3,416,100.00	3.37
5	132004	15 国盛 EB	20,000	2,069,200.00	2.04

### 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

本报告期末，本基金投资的前十名证券除“招商银行（证券代码：600036）”外，其他证券的发行主体没有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。

经分析，上述处罚事项未对证券投资价值产生实质影响，本基金对证券的投资决策程序符合相关法律法规及基金合同的要求。

### 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	41,764.79
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	83,405.70
5	应收申购款	42,557.77
6	其他应收款	-
7	其他	-
8	合计	167,728.26

### 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	132007	16 凤凰 EB	5,557,050.00	5.48

2	113011	光大转债	3,416,100.00	3.37
3	132004	15 国盛 EB	2,069,200.00	2.04

### 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	东吴进取策略混合 A	东吴进取策略混合 C
报告期期初基金份额总额	60,551,581.57	93,585.50
报告期期间基金总申购份额	1,054,494.72	277,525.40
减：报告期期间基金总赎回份额	2,315,307.33	94,644.78
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	59,290,768.96	276,466.12

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 1 月 15 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

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	20210701-20210930	25,200,000.00	0.00	0.00	25,200,000.00	42.31%
个人	-	-	-	-	-	-	-

#### 产品特有风险

#### 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

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进取策略灵活配置混合型证券投资基金设立的文件；
- 2、《东吴进取策略灵活配置混合型证券投资基金基金合同》；
- 3、《东吴进取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、报告期内东吴进取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

2021 年 10 月 27 日