

东吴创新创业股票型证券投资基金 2015 年第 2 季度报告

2015 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：二〇一五年七月二十一日

§ 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 2015 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 2015 年 4 月 1 日起至 6 月 30 日止。

§ 2 基金产品概况

基金简称	东吴新创业股票
场内简称	—
基金主代码	580007
交易代码	580007
前端交易代码	—
后端交易代码	—
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2010 年 6 月 29 日
报告期末基金份额总额	16,900,161.23 份
投资目标	本基金为股票型基金，主要投资于市场中的创业型股票，包括创业板股票、中小板股票和主板中的中小盘股票。通过精选具有合理价值的高成长创业型股票，追求超越市场的收益。
投资策略	本基金依托行业研究和金融工程团队，采用“自上而下”资产配置和“自下而上”精选个股相结合的投资策略。本基金通过对宏观经济和市场走势进行研判，结合考虑相关类别资产的收益风险特征，动态调整股票、债券、现金等大类资产的配置。运用本公司自行开发的东吴 GARP 策略选股模型，精选具有成长优势与估值优势的创业型上市公司股票。
业绩比较基准	（中信标普 200 指数*50%+中信标普小盘指数*50%）

	*75%+中信标普全债指数*25%
风险收益特征	本基金是一只进行主动投资的股票型基金，其预期风险和预期收益均高于货币市场基金、债券型基金和混合型基金，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

§ 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（2015 年 4 月 1 日 — 2015 年 6 月 30 日）
1. 本期已实现收益	21,476,993.07
2. 本期利润	9,998,941.75
3. 加权平均基金份额本期利润	0.4001
4. 期末基金资产净值	31,227,499.28
5. 期末基金份额净值	1.848

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

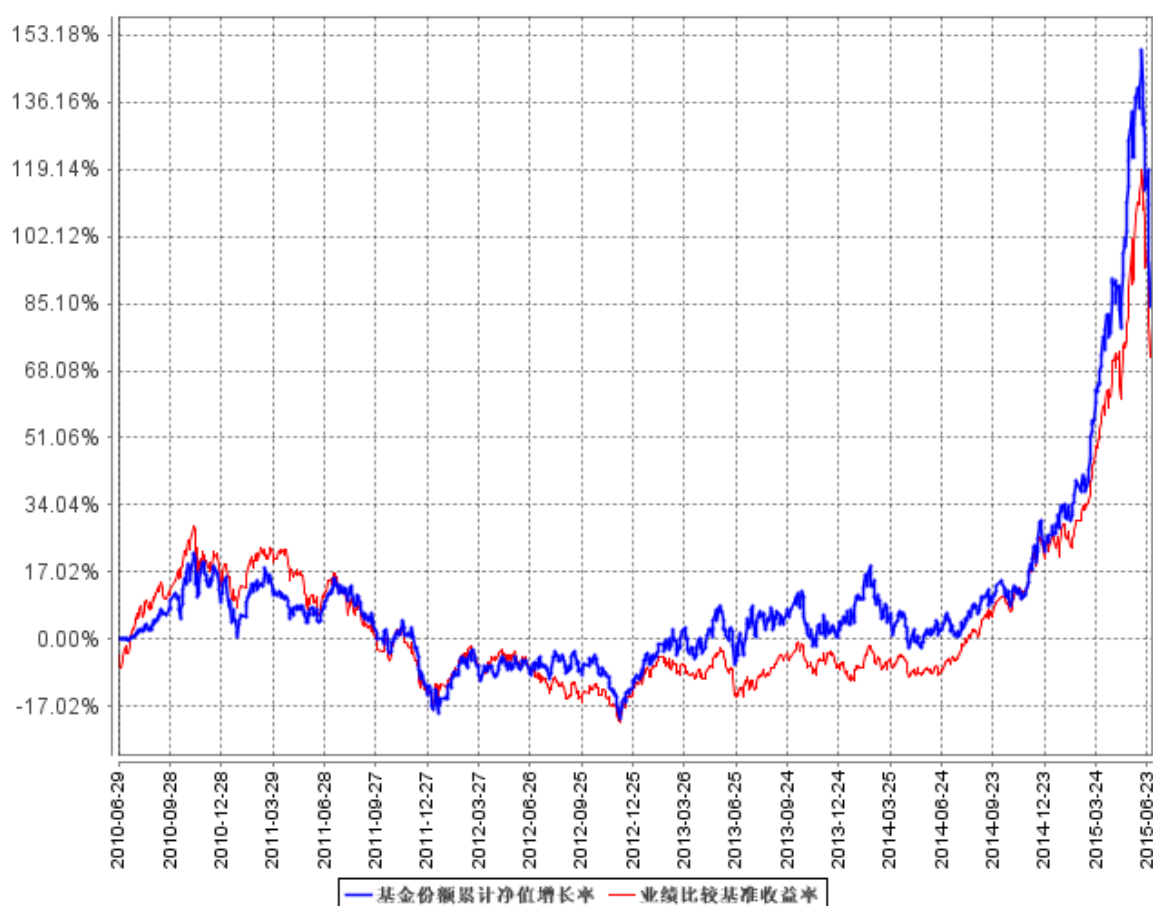
3.2.1 本报告期基金份额净值增长率及其与同期业绩比较基准收益率的比较

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	18.39%	2.72%	17.34%	2.17%	1.05%	0.55%

注：本基金业绩比较基准=（中信标普 200 指数*50%+中信标普小盘指数*50%）*75%+中信标普全债指数*25%

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：业绩比较基准=(中信标普 200 指数*50%+中信标普小盘指数*50%)*75%+中信标普全债指数*25%

§ 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		
周 健	本基金基金经理	2012 年 10 月 27 日	2015 年 5 月 29 日	8 年	硕士，南开大学金融学专业毕业。历任海通证券研究所衍生品分析师、金融工程高级分析师和金融工程部副经理等职务；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，现担任东吴中证新兴指数基金基

					金经理、东吴深证 100 指数增强型证券投资基金基金经理 (LOF)。
张楷浠	本基金基金经理	2014 年 11 月 24 日	2015 年 6 月 19 日	4.5 年	硕士，武汉大学金融学专业毕业。2010 年 7 月起一直从事证券投资研究工作。2010 年 7 月至 2012 年 9 月就职于国泰君安证券股份有限公司任研究员，2012 年 10 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、基金经理。
徐嶙	本基金基金经理	2015 年 5 月 29 日	-	5 年	硕士，香港中文大学毕业。2009 年 7 月至 2010 年 12 月就职于埃森哲咨询公司上海分公司任行业研究员，自 2011 年 1 月起加入东吴基金管理有限公司，一直从事投资研究工作，曾任研究员、基金经理助理，现任东吴内需增长混合型证券投资基金、东吴新经济股票型证券投资基金、东吴新创业股票型证券投资基金基金经理。

注：1、此处的任职日期及离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。

4.4 报告期内基金的投资策略和业绩表现说明

4.4.1 报告期内基金投资策略和运作分析

市场在过去一个季度呈现了先暴涨后暴跌的格局。上证综指最终上涨 14%,振幅高达 38%。互联网金融、互联网医疗为代表的成长股先领跌后领跌,去杠杆带来的暴跌成为 6 月的主旋律。

期间新创业基金重点布局了移动营销、互联网+和国企改革板块,初期相对收益不明显。6 月随着大盘大幅回调,新创业基金进行了一定幅度的减仓,避免了一定的损失,但虽然配置了一些相对抗跌的蓝筹股,但仍有相对较多的创业板股票,因此相对抗跌性不显著。目前仓位配置相对均衡

4.4.2 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 1.848 元,累计净值 1.908 元;本报告期份额净值增长率 18.39%,同期业绩比较基准收益率为 17.34%。

4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

整体看,我们认为三季度的机会与风险并存。

从机遇角度看,经过这波杀跌后,很多优质成长股高点回调幅度较大,少则腰斩,多则下跌幅度高达 70%以上,随着股价的回落,这些个股又渐渐回到价值区间,对于之前想布局但一直嫌贵的机构来说,无疑提供了一个良好的布局时间点。同时中报时点临近,中报行情可能会展开,因此对于中报超预期个股,此次回调也是绝佳的进场机会。

从风险看,最近的暴跌虽然使管理层去场外配资的目的基本达到,但是对市场人气的杀伤和对场内融资盘的威慑力极大,市场情绪已极其低落,对后市市场的运行产生较为不利影响。目前很多资金处于强平状态,后续如果市场企稳但赚钱效应减弱,不排除主动性平仓的局面越来越多,考虑到目前两融规模较大,对市场将造成中期压制。

往后投资上就需要花更多精力来精选标的,伪成长一定会被边缘化。所以挑选真正优质成长股和受益于国企改革的蓝筹将是东吴新创业基金下一阶段的主要工作。

考虑到东吴新创业基金的规模不大,操作较为灵活,则目标仓位计划继续保持较高水平。行

业配置上，互联网+、物联网、军工、国企改革和中报超预期个股将是下一阶段的重点方向。

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	28,401,673.47	78.16
	其中：股票	28,401,673.47	78.16
2	固定收益投资	—	—
	其中：债券	—	—
	资产支持证券	—	—
3	贵金属投资	—	—
4	金融衍生品投资	—	—
5	买入返售金融资产	—	—
	其中：买断式回购的买入返售金融资产	—	—
6	银行存款和结算备付金合计	7,852,586.29	21.61
7	其他资产	85,887.86	0.24
8	合计	36,340,147.62	100.00

5.2 报告期末按行业分类的股票投资组合

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	21,245,982.25	68.04
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	1,236,803.15	3.96
E	建筑业	—	—
F	批发和零售业	—	—
G	交通运输、仓储和邮政业	1,006,827.36	3.22
H	住宿和餐饮业	—	—
I	信息传输、软件和信息技术服务业	2,545,298.76	8.15
J	金融业	—	—
K	房地产业	563,892.35	1.81

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	880,885.60	2.82
O	居民服务、修理和其他服务业	-	-
P	教育	-	-
Q	卫生和社会工作	318,972.00	1.02
R	文化、体育和娱乐业	309,920.00	0.99
S	综合	293,092.00	0.94
	合计	28,401,673.47	90.95

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	600499	科达洁能	83,400	1,905,690.00	6.10
2	300088	长信科技	59,100	1,625,250.00	5.20
3	002284	亚太股份	50,385	1,266,175.05	4.05
4	600446	金证股份	10,056	1,241,513.76	3.98
5	000690	宝新能源	97,771	1,236,803.15	3.96
6	600594	益佰制药	21,040	1,223,055.20	3.92
7	600426	华鲁恒升	62,175	1,153,968.00	3.70
8	000550	江铃汽车	30,700	1,126,690.00	3.61
9	300261	雅本化学	46,795	1,109,041.50	3.55
10	002131	利欧股份	17,653	1,032,877.03	3.31

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中长信科技（300088）在 2014 年 12 月 16 日公告《中国证券监督管理委员会安徽监管局行政处罚决定书（2014）1 号》关于公司基建总监杨建南与业务相关人员陈彬辉涉嫌内幕交易，在内幕信息尚未公开前其股票操作存在明显异常，构成了《证券法》的内幕交易行为，并被中国证券监督管理委员会安徽监管局处以行政处罚。本基金管理人长期跟踪研究该股票，我们认为，该处罚事项未对长信科技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，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	57,172.89
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	2,102.87

5	应收申购款	26,612.10
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	85,887.86

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	600499	科达洁能	1,905,690.00	6.10	重大事项停牌

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	30,409,089.70
报告期期间基金总申购份额	5,383,336.32
减:报告期期间基金总赎回份额	18,892,264.79
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	16,900,161.23

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。

§ 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

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、《东吴创新创业股票型证券投资基金基金合同》；
- 3、《东吴创新创业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、报告期内东吴创新创业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
2015 年 7 月 21 日