东吴新产业精选混合型证券投资基金 2018 年第 4 季度报告

2018年12月31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:二〇一九年一月十九日

§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。

基金托管人中国建设银行股份有限公司根据本基金合同规定,于 2019 年 1 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 2018 年 10 月 1 日起至 12 月 31 日止。

§2 基金产品概况

基金简称	느 다 차 차 July ki 가 가 스
	东吴新产业精选混合
基金主代码 5	80008
交易代码 5	80008
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日 2	2011年9月28日
报告期末基金份额总额 8	3,567,739.35 份
	本基金为混合型基金,主要投资于新兴产业相关上市
	公司,分享新兴产业所带来的投资机会,追求超越市
17	易的收益。
4	本基金依托行业研究和金融工程团队 , 采用 " 自上而
T	下"资产配置和"自下而上"精选个股相结合的投资
投资策略	策略。本基金通过对宏观经济和市场走势进行研判 ,
约从中	吉合考虑相关类别资产的收益风险特征,采用定量与
元	定性相结合的方法动态的调整股票、债券、现金等大
첫	类资产的配置。
业绩比较基准 7	5%*中证新兴产业指数+25%*中国债券综合全价指数
4	本基金是一只进行主动投资的混合型基金,其风险和
风险收益特征	项期收益高于货币市场基金和债券型基金 , 低于股票
小岭水和过程	型基金,在证券投资基金中属于风险较高、预期收益
t	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	中国建设银行股份有限公司

§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(2018年10月1日 - 2018年12月31日)
1.本期已实现收益	-6,766,222.76
2.本期利润	-18,225,526.91
3.加权平均基金份额本期利润	-0.2174
4.期末基金资产净值	110,993,282.73
5.期末基金份额净值	1.328

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	净值增长率 标准差	业绩比较基 准收益率	业绩比较基准 收益率标准差		-
过去三个月	-14.05%	1.67%	-10.46%	1.32%	-3.59%	0.35%

注:比较基准= 75%*中证新兴产业指数收益率 +25%*中国债券综合全价指数收益率。

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:比较基准= 75%*中证新兴产业指数收益率 +25%*中国债券综合全价指数收益率。

§4 管理人报告

4.1 基金经理(或基金经理小组)简介

姓名	姓名 职务		基金经理期限	证券从业年限	说明
XITI	小力	任职日期	离任日期	证分外业牛战	₩.H.
戴斌	权益投资 总部副总 经理、基 金经理	2013年12月 24日	2018 年 12 月 5 日	11 年	戴斌先生,1982年生,博士,中国人民大学金融学专业毕业。自2007年1月起加入东吴基金管理有限公司一直从事证券投资研究工作,曾任研究部宏观经济、金融工程研究员、产品策划部

第 4 页 共 12 页

全经理助理,现任权益投资总经理,其中,自2014年12月12日起担任东吴价值成长现动户,基金经理,其中,自2014年5月61日起担任东吴价值或长双动声基金基理。其中,2015年5月27日担任东吴参和互联为投资基金经理,2015年6月27日担任东吴参超基金经理,2015年7月29日担任东吴配置优化基基分月19日至2017年7月29日担任东吴配置优化基基。7月1日担任东吴配置优化基基。7月1日担任东吴配置元代金基理,自2013年12月为杨证终号投资基金经理,自2013年12月为杨证终号投资品基金经理。自2014年12月为精验混合经理,自2018年3月,6节至2014年12月,新职于东京,有时,10年12月,新职于高河,行军时间,10年12月,第管理。2014年0月,第管理。2014年0月,第管理。2014年12月,第管理。10月12日,第管理。10月12日,第管理。10月12日,						立口扒让研究品 甘
益投 基金经理,其中,自2014年12月12日,日2日,日2日,日2日,日2日,日2日,日2日,日2日,日2日,日2日,						产品设计研究员,基
理、基金经理,其中,自2014年12月12日起担任东吴价值成为投资基金经理。其中,2015年5月27日至2017年5月6时规元分股基金经理,2015年8月19日至2017年5月8日至2017年19日至至2017年5月8日至2017年7月29日合型任东吴新趋势合业证理,2015年12月18日值线旁投资基本年12月24日至2018年12月24日至2018年12月24日至2018年12月24日至2018年12月24日至12月,就改产胜少资基金经理。刘瑞,年11月,就改产性为企业证理,自2018年3月24年12月,就改产性为企业证理,自2018年3月24年12月,就现产量理部,任投资经理。2014年11月,就现于国际公司,任12月,就现有12月,就现于国际公司,任12月,就现于国际公司,任12月,就现于国际公司,任12月,就现有12月,就现有12月,就现有12月,就现有12月,就现有12月,就可有12月,就可有12月,就可有12月,就可有12月,就可有12月,就可有12月,就可有12月,就可有12月,就可有12月,就可有12月,就可有12月,12日,12日,12日,12日,12日,12日,12日,12日,12日,12日						•
自 2014 年 12 月 12 日 起担任东吴价值成长 双动力混合型证券 1						
起担任东吴价值成长 双动力混合型证字 1 日至 2017年5月6日担 任东吴6 2月 27 日至 2017年5月6日担 任东吴移动互对						
双动力混合型证券投资基金经理。其中,2015年5月27日至2017年5月6日担任东吴移边互联灵活配置混合经理,2015年8月19日至2017年7月29日担型任东证券投资基金基金经理,2015年7月29日担型任东证券投资基金基金经理,2015年7月19日担任东实局营基金经理,2017年12月5份全域,1261年12月5份。1261年12月5日,1261年12月5日,1261年12月,就职于管理部、任投资经理。2018年17月至2013年12月,就职于管理部、任投资经理。2014年12月,就职于管理部、任投资经理。2014年12月,就职于自管理部、任投资经理。2014年12月,就职于自管理部、任投资经理。2014年12月,就职于高型增部、任投资经理。2014年12月,就职于有限公司,经投资经理。2015年03月至2017年12月就职于东吴基金研究会就职于东吴基金研究会就职于东吴基金研究会就职于东吴基金研究会就职于东吴基金任基金经理,自2018年3月						
及基金经理。其中,2015年5月27日至2017年5月6日担任东吴帝国证券投资基金基金经理,2015年8月19日至2017年7月29日担任东吴配置优别是金经理,2015年8月19日至2017年7月29日担任东吴配置线金经理,2015年7月29日担任东吴配置基金经理,2015年7月19日担任东吴配置基金经理,2015年12月18日组经东吴配置温金经理,2014年12月2013年12月213年12月213年12月,就平产管理。2014年12月,就平于区域,任投资经理助理。2014年01月至2014年12月,就平于区域,任投资经理。2015年01月至2014年12月,就平于国办任投资经理。2015年01月至2014年12月,就职于国营理,2014年12月,就职于上海陆宝投资管理。2015年03月至2017年12月就职于高,任投资经理。2015年03月至2017年12月就职于元司,任投资经理。2015年03月至2017年12月就职于元司,任投资经理,2016年3月						
中,2015年5月27日至2017年5月6日担任东吴移动互联为资基金经理,2015年8月19日至2017年7月29日担任东吴移动互联为资基金经理,2015年8月19日至2017年7月29日担任东吴配置优化混合型证,2015年7月1日担任东吴配置优化混合型证,2015年7月1日担任东吴新产业经理,自2013年12月18日担任东吴新产业资量。2013年12月5日至2018年12月,就职于国产银济资经理理。对请,硕士研究生。2013年01月至2018年2月,就职有限12月,就职有限12月,就即于第三年12月,就即于第三年12月,就即于第三年12月,就即于第三年12月,就即于第三年12月,就即于第三年12月,就即于第三年12月,就即于第三年12月,就即于第三年12月,就即于第三年12月,就即于第三年12月,就即于第三年12月,就即于第三年12月,就即于第三年12月,就即于第三年12日,12日,12日,12日,12日,12日,12日,12日,12日,12日,						
至2017年5月6日担任东吴寿初互联灵活配置规合型证券投资基金基金经理,2015年8月19日担任东史 2017年7月1日担任东北京 19日担任东北京 19日担任东京 19日担任东京 19日担任东京 19日担任东吴新 19日担任东吴 19日担任东吴 19日担任东 19日,就职 19日担任东 19日,就职 19日间 19日间 19日间 19日间 19日间 19日间 19日间 19日间						• • • •
任东吴移动互联灵活配置混合型证券投资基金基金经理,2015年8月19日至2017年7月29日担任东吴配置优混合型型证券投资基金基金经理,2015年7月19日担任东吴配置化混合型证券投资基金基金经理,2015年12月18日担任东吴新产业精造现金型。1018年12月24日至2018年12月24日至2018年12月3就职于新建造混合经理理。2013年12月,就职于国泰君安期货资产管理部,任投资经理的理。2014年01月至2013年12月,就职于上海位宝投资理有限公司,任投资经理。2015年03月至2017年12月就职于嘉实基金管理有限公司,任投资经理。2015年03月至2017年12月就职于嘉实基金管理有限公司,任投资经理。2015年03月至2017年12月就职于秦实基金管理有限公司,任投资经理。2018年3月						
配置混合型证券投资基金基金经理,2015年8月19日至2017年7月29日担任东吴配置优化混合型处理,2015年7月19日1日至2017年12月18日担任东吴新趋势价值线灵活配置混合型证券投资基金基金经理,自2013年12月24日至2018年12月24日至2018年12月就职于自进任东吴新产业精选混合型证券投资基金基金经理。 刘瑞,硕士研究生。2013年01月至2013年12月,就职于管理部,任没资经理。2014年01月至2013年12月,就职于管理部,任投资经理,2014年01月至2014年12月,就职于上海陆宝投资管理有限公司,任投资经理。2014年01月前职于上海陆宝投资管理有限公司,任投资经理。2015年03月至2017年12月就职于嘉实基金管理有限公司,任初第平于东吴基金管理有限公司,现任基金管理有限公司,现任基金管理有限公司,现任基金管理有限公司,现任基金管理,自2018年3月						至 2017 年 5 月 6 日担
基金基金经理,2015年8月19日至2017年7月29日担任东吴配置优化混合型证券 投资基金基金经理,2015年7月1日担任东吴和趋势价值线 灵活配置混合型证券 投资基金基金经理,自2013年12月24日至2018年12月5日担任东吴斯趋势价值线 灵活配置混合型证券 投资基金基经理。 2018年3月数职于重要。 对瑞,硕士研究生态。2013年12月,就职于国泰君安期货资产助于管理部,任投资经理。2014年01月产2013年12月,就职于上海陆宝投资管理有限公司,任投资经理。2014年01月就职于上海陆宝投资管理有限公司,任设备经理。2015年03月至2017年12月就职于嘉实基金管理有限公司,任研究员。2018年3月						任东吴移动互联灵活
年8月19日至2017年7月29日担任东吴配置优化混合型证券投资基金基金经理,2015年7月1日日2017年12月8日日在东吴新趋势价值线灵活配置混合型证券投资基金基金经理,自2013年12月24日至2018年12月5日担任东吴新产设备型证券投资基金经理。2018年12月5日担任东吴新产设备建立。对瑞,硕士研究生。2013年01月至2013年12月,就职于首等理部,任投资经理助理。2014年01月至2014年12月,就职于上海陆宝投资管理有限公司,任投资经理。2015年03月至2017年12月就职于嘉实工作任务设置,任任经济经理。2015年03月至实工作年代,就职于嘉实工作任务设置,任任研究员。2018年01月至今就职于东吴基金管理有限公司,现任基金经理,自2018年3月						配置混合型证券投资
年7月29日担任东吴配置优化混合型证券投资基金基金经理,2015年7月1日至2017年12月18日担任东吴新趋势价值线灵活配置混合型证券投资基金基金经理,自2013年12月24日至2018年12月5日担任东吴新产业资基金经理。刘瑞,硕士研究生。2013年01月至2013年12月,就职于管理部,任投资经理助理。2014年01月至2014年12月,就职于上海陆宝投资管理有限公司,任投资经理。2015年3月至2017年12月就职于嘉安,1月至2017年12月就职于嘉实基金管理有限公司,任投资经理。2015年03月至207年12月就职于东吴基金管理有限公司,现任基金经理,自2018年01月至今就职于东吴基金管理有限公司,现任基金经理,自2018年3月						基金基金经理,2015
配置优化混合型证券 投资基金基金经理, 2015 年 7 月 1 日至 2017 年 12 月 18 日担 任东吴新趋势价值线 灵活配置混合型证券 投资基金基金经理,自 2013 年 12 月 5 日 担任东吴新产业精选 混合型证券投资基金 基金经理。 刘瑞,硕士研究生。 2013 年 01 月至 2013 年 12 月,就职于国泰 君安期货资产理理部,任投资经理助理。 2014 年 01 月至 2014 年 12 月,就职于上海 陆宝投资经理。2015 年 03 月至 2017年 12 月就职于秦实基金管理有限公司,任研究是基金管理有限公司,任研究是基金管理有限公司,现任基金 经理,自 2018 年 3 月						年 8 月 19 日至 2017
投资基金基金经理,2015年7月1日至2017年12月18日担任东吴新趋势价值线灵活配置混合型证券投资基金基金经理,自2013年12月24日至2018年12月5日担任东吴新产业精选混合型证券投资基金基金经理。 刘瑞,硕士研究生。2013年01月至2013年12月,就职于国泰君安拥货资产理部,任投资经理助理。2014年01月至2014年12月,就职于上海陆宝投资管理有限公司,任投资经理。2015年03月至2017年12月就职于嘉实基金管理有限公司,任研究员。2018年01月至今就职于东吴基金管理有限公司,现任基金经理,自2018年3月						年7月29日担任东吴
2015 年 7 月 1 日至 2017 年 12 月 18 日担 任东吴新趋势价值线 灵活配置混合型证券 投资基金基金经理,自 2013 年 12 月 24 日 至 2018 年 12 月 5 日 担任东吴新产业精选 混合型证券投资基金 基金经理。 刘瑞,硕士研究生。 2013 年 01 月至 2013 年 12 月,就职于国泰 君安期货资产管理 部,任投资经理助理。 2014 年 01 月至 2014 年 12 月,就职于上股 陆宝投资管理和。 2014 年 01 月至 2017 年 12 月,就职于上股公司,任投资经理。2015 年 03 月至 2017 年 12 月就职于嘉实基金管理有限公司,任研究员。2018 年 01 月至今就职于东吴基金管理有限公司,现任基金经理,自 2018 年 3 月						配置优化混合型证券
2017 年 12 月 18 日担任东吴新趋势价值线灵活配置混合型证券投资基金基金经理,自 2013 年 12 月 24 日至 2018 年 12 月 5 日担任东吴新产业精选混合型证券投资基金基金经理。 刘瑞,硕士研究生。 2013 年 01 月至 2013 年 12 月,就职于国泰君安期货资产管理部,任投资经理助理。 2014 年 01 月至 2014年12月,就职于上海陆宝投资管理有限公司,任投资经理。2015年03 月至 2017年12月就职于嘉实基金管理有限公司,任研究员。2018 年 01 月至今就职于东吴基金管理有限公司,现任基金经理,自 2018 年 3 月						投资基金基金经理,
日本の日本の日本の日本の日本の日本の日本の日本の日本の日本の日本の日本の日本の日						2015 年 7 月 1 日至
对瑞 基金经理 2018年3月 8日						2017年12月18日担
及资基金基金经理,自 2013 年 12 月 24 日至 2018 年 12 月 5 日担任东吴新产业精选混合型证券投资基金基金经理。						任东吴新趋势价值线
自 2013 年 12 月 24 日至 2018 年 12 月 5日 担任东吴新产业精选混合型证券投资基金基金经理。 刘瑞,硕士研究生。 2013 年 01 月至 2013 年 12 月,就职于国泰君安期货资产管理部,任投资经理助理。 2014 年 01 月至 2014 年 12 月,就职于上海陆宝投资管理有限公司,任投资经理。2015 年 03 月至 2017 年 12 月就职于嘉实基金管理有限公司,任研究员。2018 年 01 月至今就职于东吴基金管理有限公司,现任基金经理,自 2018 年 3 月						灵活配置混合型证券
至 2018 年 12 月 5 日 担任东吴新产业精选 混合型证券投资基金 基金经理。 刘瑞,硕士研究生。 2013 年 01 月至 2013 年 12 月,就职于国泰 君安期货资产管理 部,任投资经理助理。 2014 年 01 月至 2014 年 12 月,就职于上海 陆宝投资管理有限公 司,任投资经理。2015 年 03 月至 2017 年 12 月就职于嘉实基金管 理有限公司,任研究 员。2018 年 01 月至今 就职于东吴基金管理 有限公司,现任基金 经理,自 2018 年 3 月						投资基金基金经理,
担任东吴新产业精选混合型证券投资基金基金经理。 刘瑞,硕士研究生。2013年01月至2013年12月,就职于国泰君安期货资产管理部,任投资经理助理。2014年01月至2014年12月,就职于上海陆宝投资管理有限公司,任投资经理。2015年03月至2017年12月就职于嘉实基金管理有限公司,任研究员。2018年01月至今就职于东吴基金管理有限公司,现任基金经理,自2018年3月						自 2013 年 12 月 24 日
混合型证券投资基金基金经理。 刘瑞,硕士研究生。2013 年 01 月至 2013 年 12 月,就职于国泰君安期货资产管理部,任投资经理助理。2014 年 01 月至 2014 年 12 月,就职于上海陆宝投资管理有限公司,任投资经理。2015 年 03 月至 2017 年 12 月就职于嘉实基金管理有限公司,任研究员。2018 年 01 月至今就职于东吴基金管理有限公司,现任基金经理,自 2018 年 3 月						至 2018 年 12 月 5 日
基金经理。 刘瑞,硕士研究生。 2013 年 01 月至 2013 年 12 月,就职于国泰君安期货资产管理部,任投资经理助理。 2014 年 01 月至 2014 年 12 月,就职于上海陆宝投资管理有限公司,任投资经理。2015 年 03 月至 2017 年 12 月就职于嘉实基金管理有限公司,任研究员。2018 年 01 月至今就职于东吴基金管理有限公司,现任基金经理,自 2018 年 3 月						担任东吴新产业精选
刘瑞,硕士研究生。 2013 年 01 月至 2013 年 12 月,就职于国泰 君安期货资产管理 部,任投资经理助理。 2014 年 01 月至 2014 年 12 月,就职于上海 陆宝投资管理有限公 司,任投资经理。2015 年 03 月至 2017 年 12 月就职于嘉实基金管 理有限公司,任研究 员。2018 年 01 月至今 就职于东吴基金管理 有限公司,现任基金 经理,自 2018 年 3 月						混合型证券投资基金
型						基金经理。
中 12 月,就职于国泰君安期货资产管理部,任投资经理助理。2014年01月至2014年12月,就职于上海陆宝投资管理有限公司,任投资经理。2015年03月至2017年12月就职于嘉实基金管理有限公司,任研究员。2018年01月至今就职于东吴基金管理有限公司,现任基金经理,自2018年3月						刘瑞,硕士研究生。
对瑞 基金经理 2018年3月 8日 - 5年 君安期货资产管理部,任投资经理助理。2014年01月至2014年12月,就职于上海陆宝投资管理有限公司,任投资经理。2015年03月至2017年12月就职于嘉实基金管理有限公司,任研究员。2018年01月至今就职于东吴基金管理有限公司,现任基金经理,自2018年3月						2013 年 01 月至 2013
刘瑞 基金经理 2018年3月8日 - 2018年3月8日 - 5年 第,任投资经理助理。 2014年01月至2014年12月,就职于上海陆宝投资管理有限公司,任投资经理。 2015年03月至2017年12月就职于嘉实基金管理有限公司,任研究员。 2018年01月至今就职于东吴基金管理有限公司,现任基金经理,自2018年3月						年 12 月,就职于国泰
刘瑞 基金经理 2018 年 3 月 8 日 - 5 年 5 年 2014 年 01 月至 2014 年 12 月,就职于上海陆宝投资管理有限公司,任投资经理。2015 年 03 月至 2017 年 12 月就职于嘉实基金管理有限公司,任研究员。2018 年 01 月至今就职于东吴基金管理有限公司,现任基金经理,自 2018 年 3 月						君安期货资产管理
刘瑞 基金经理 2018 年 3 月 8 日 - 5 年 年 12 月 , 就职于上海 陆宝投资管理有限公司 ,任投资经理。2015 年 03 月至 2017 年 12 月就职于嘉实基金管理有限公司 ,任研究员。2018 年 01 月至今就职于东吴基金管理有限公司 ,现任基金经理 ,自 2018 年 3 月						部,任投资经理助理。
本金经理						2014 年 01 月至 2014
対端 基金经理						年 12 月 , 就职于上海
対場 基金经理 8日 年 03 月至 2017 年 12 月就职于嘉实基金管理有限公司,任研究员。2018 年 01 月至今就职于东吴基金管理有限公司,现任基金经理,自 2018 年 3 月						陆宝投资管理有限公
8日 年 03 月至 2017 年 12 月就职于嘉实基金管 理有限公司,任研究 员。2018 年 01 月至今 就职于东吴基金管理 有限公司,现任基金 经理,自 2018 年 3 月	初玮	甘仝织珊	2018年3月		5 年	司 ,任投资经理。2015
理有限公司,任研究 员。2018 年 01 月至今 就职于东吴基金管理 有限公司,现任基金 经理,自 2018 年 3 月	メリン曲	- 本立 红垤	8日	_	3 4	年 03 月至 2017 年 12
员。2018 年 01 月至今 就职于东吴基金管理 有限公司,现任基金 经理,自 2018 年 3 月						月就职于嘉实基金管
就职于东吴基金管理 有限公司,现任基金 经理,自 2018 年 3 月						理有限公司,任研究
有限公司,现任基金 经理,自 2018 年 3 月						员。2018年01月至今
经理,自2018年3月						就职于东吴基金管理
						有限公司,现任基金
8 日起任东吴新产业						经理,自2018年3月
						8 日起任东吴新产业
精选混合型证券投资						精选混合型证券投资

		基金基金经理,自
		2018年11月20日起
		担任东吴多策略灵活
		配置混合型证券投资
		基金(原东吴内需增
		长混合型证券投资基
		金),自2018年11月
		20 日起担任东吴安享
		量化灵活配置混合型
		证券投资基金(原东
		吴新创业混合型证券
		投资基金)。

- 注:1、此处的任职日期和离职日期均指公司对外公告之日。
 - 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

2018 年第四季度, A 股市场延续了前三个季度的下跌, 其中, 万得全 A 本季度下跌 11.70%、 沪深 300 下跌 12.45%、中证 500 下跌 13.18%、创业板综指下跌 11.30%。

四季度,我们仍然坚持一贯的价值投资理念,投资策略上,不做短期的择时操作,只选择和 买入 20-25 只估值合适且至少未来 3-5 年能够看的清楚具有确定性的优质企业。在长期跟踪、理 解较深入的行业和个股上进行集中持股,前十大持股权重在 70%左右,其余仓位做中证 500 加强。

整个四季度新产业精选基金稳定持股,总体上较三季度变化不大,换手率较低,仓位稳定在90-93%附近,相比三季度较大的变化是,我们在四季度增加了光伏和黄金股的配置比例,使他们

进入了前十大持仓,同时还有部分贵金属持仓在前十大之外。

我们长期跟踪理解并认为性价比较高的方向基本没有变化,包括:寿险、零售药店、高端白酒、LED 车灯、光伏等。

新产业精选在 10-11 月份基本维持在偏股型基金前 30%左右分位排名,12 月中旬后,由于重仓持有的保险、银行短时间大幅下跌使得截至年末排名下滑至偏股型基金的 55%分位。我们认为短期波动不是风险,波动是长期价值投资所必须承受的,拉长时间看这些波动都是茶杯里的风波。我们持有的以保险、银行龙头为代表的优质股票经过前期调整,估值已跌至底部区域,基于未来较确定的成长性和优秀的质地,该底部是比较夯实的。在 19 年估值维持底部不扩张的情况下,仅依靠业绩成长驱动,组合实现较好收益可以期待。

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 1.328 元;本报告期基金份额净值增长率为-14.05%,业绩比较基准收益率为-10.46%。

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	103,239,686.00	92.68
	其中:股票	103,239,686.00	92.68
2	基金投资	•	ı
3	固定收益投资	•	ı
	其中:债券	•	ı
	资产支持证券	•	ı
4	贵金属投资	·	ı
5	金融衍生品投资	-	1
6	买入返售金融资产	-	ı
	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	7,727,822.63	6.94
8	其他资产	427,481.55	0.38
9	合计	111,394,990.18	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 (%)
Α	农、林、牧、渔业	-	-
В	采矿业	8,271,550.12	7.45
С	制造业	39,475,434.63	35.57
D	电力、热力、燃气及水生产和供应 业	-	
Е	建筑业	ı	ı
F	批发和零售业	7,272,020.00	6.55
G	交通运输、仓储和邮政业	ı	ı
Н	住宿和餐饮业	-	-
I	信息传输、软件和信息技术服务业	-	-
J	金融业	43,187,416.73	38.91
K	房地产业	2,479,519.08	2.23
L	租赁和商务服务业	2,553,745.44	2.30
М	科学研究和技术服务业	-	-
N	水利、环境和公共设施管理业	-	-
0	居民服务、修理和其他服务业	-	-
Р	教育	-	-
Q	卫生和社会工作	-	-
R	文化、体育和娱乐业	-	-
S	综合	-	-
	合计	103,239,686.00	93.01

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	000568	泸州老窖	273,769	11,131,447.54	10.03
2	601799	星宇股份	214,317	10,180,057.50	9.17
3	601318	中国平安	179,546	10,072,530.60	9.07
4	601601	中国太保	326,708	9,288,308.44	8.37
5	600036	招商银行	296,261	7,465,777.20	6.73
6	601398	工商银行	1,375,385	7,275,786.65	6.56
7	002727	一心堂	409,000	7,272,020.00	6.55
8	000001	平安银行	602,200	5,648,636.00	5.09
9	600547	山东黄金	161,300	4,879,325.00	4.40

10 601012 隆	基股份 206,007	3,592,762.08	3.24
-------------	-------------	--------------	------

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	40,272.37
2	应收证券清算款	370,230.11
3	应收股利	-
4	应收利息	1,739.81
5	应收申购款	15,239.26
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	427,481.55

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

报告期期初基金份额总额	84,455,559.41
报告期期间基金总申购份额	898,417.03
减:报告期期间基金总赎回份额	1,786,237.09
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	83,567,739.35

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。

第 10 页 共 12 页

§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	20181001 - 20181231	39,569,813.45	0.00	0.00	39,569,813.45	47.35%
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新产业精选股票型证券投资基金设立的文件;

- 2、《东吴新产业精选混合型证券投资基金基金合同》;
- 3、《东吴新产业精选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、报告期内东吴新产业精选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 2019 年 1 月 19 日