

# 东吴国企改革主题灵活配置混合型证券投资 基金 2019 年半年度报告

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

送出日期：二〇一九年八月二十七日

## § 1 重要提示及目录

### 1.1 重要提示

基金管理人的董事会、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的法律责任。本半年度报告已经三分之二以上独立董事签字同意，并由董事长签发。

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 8 月 22 日复核了本报告中的财务指标、净值表现、利润分配情况、财务会计报告、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及其更新。

本报告中财务资料未经审计。

本报告期自 2019 年 01 月 01 日起至 06 月 30 日止。

## 1.2 目录

<b>§1 重要提示及目录</b> .....	<b>2</b>
1.1 重要提示.....	2
1.2 目录.....	3
<b>§2 基金简介</b> .....	<b>6</b>
2.1 基金基本情况.....	6
2.2 基金产品说明.....	6
2.3 基金管理人和基金托管人.....	6
2.4 信息披露方式.....	7
2.5 其他相关资料.....	7
<b>§3 主要财务指标和基金净值表现</b> .....	<b>8</b>
3.1 主要会计数据和财务指标.....	8
3.2 基金净值表现.....	8
<b>§4 管理人报告</b> .....	<b>10</b>
4.1 基金管理人及基金经理情况.....	10
4.2 管理人对报告期内本基金运作合规守信情况的说明.....	12
4.3 管理人对报告期内公平交易情况的专项说明.....	12
4.4 管理人对报告期内基金的投资策略和业绩表现的说明.....	12
4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望.....	13
4.6 管理人对报告期内基金估值程序等事项的说明.....	14
4.7 管理人对报告期内基金利润分配情况的说明.....	15
4.8 报告期内管理人对本基金持有人数或基金资产净值预警情形的说明.....	15
<b>§5 托管人报告</b> .....	<b>16</b>
5.1 报告期内本基金托管人合规守信情况声明.....	16
5.2 托管人对报告期内本基金投资运作合规守信、净值计算、利润分配等情况的说明.....	16
5.3 托管人对本半年度报告中财务信息等内容的真实、准确和完整发表意见.....	16
<b>§6 半年度财务会计报告（未经审计）</b> .....	<b>17</b>
6.1 资产负债表.....	17
6.2 利润表.....	18
6.3 所有者权益（基金净值）变动表.....	19

6.4 报表附注.....	20
<b>§7 投资组合报告.....</b>	<b>39</b>
7.1 期末基金资产组合情况.....	39
7.2 期末按行业分类的股票投资组合.....	39
7.3 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的所有股票投资明细.....	40
7.4 报告期内股票投资组合的重大变动.....	40
7.5 期末按债券品种分类的债券投资组合.....	48
7.6 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.....	48
7.7 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序所有资产支持证券投资明细.....	48
7.8 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贵金属投资明细.....	48
7.9 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.....	48
7.10 报告期末本基金投资的股指期货交易情况说明.....	48
7.11 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明.....	48
7.12 投资组合报告附注.....	49
<b>§8 基金份额持有人信息.....</b>	<b>50</b>
8.1 期末基金份额持有人户数及持有人结构.....	50
8.2 期末基金管理人的从业人员持有本基金的情况.....	50
8.3 期末基金管理人的从业人员持有本开放式基金份额总量区间的情况.....	50
<b>§9 开放式基金份额变动.....</b>	<b>51</b>
<b>§10 重大事件揭示.....</b>	<b>52</b>
10.1 基金份额持有人大会决议.....	52
10.2 基金管理人、基金托管人的专门基金托管部门的重大人事变动.....	52
10.3 涉及基金管理人、基金财产、基金托管业务的诉讼.....	52
10.4 基金投资策略的改变.....	52
10.5 为基金进行审计的会计师事务所情况.....	52
10.6 管理人、托管人及其高级管理人员受稽查或处罚等情况.....	52
10.7 基金租用证券公司交易单元的有关情况.....	52
10.8 其他重大事件.....	53
<b>§11 影响投资者决策的其他重要信息.....</b>	<b>55</b>
11.1 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.....	55

11.2 影响投资者决策的其他重要信息.....	55
<b>§12 备查文件目录.....</b>	<b>56</b>
12.1 备查文件目录.....	56
12.2 存放地点.....	56
12.3 查阅方式.....	56

## § 2 基金简介

### 2.1 基金基本情况

基金名称	东吴国企改革主题灵活配置混合型证券投资基金
基金简称	东吴国企改革
基金主代码	002159
交易代码	002159
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2015 年 12 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
报告期末基金份额总额	22,900,846.71 份
基金合同存续期	不定期

### 2.2 基金产品说明

投资目标	本基金为混合型基金，通过灵活的资产配置，重点投资于在国内上市的国企改革主题的上市公司，在科学严格管理风险的前提下，力争为投资人提供长期稳定的投资回报。
投资策略	本基金在资产配置过程中严格遵循自上而下的配置原则，强调投资纪律、避免因随意性投资带来的风险或损失。在大类资产配置方面，通过对宏观经济运行周期、财政及货币政策、资金供需及具体行业发展情况、证券市场估值水平等方面问题的深入研究，分析股票市场、债券市场、货币市场三大类资产的预期风险和收益，通过公司数量化模型确定资产配置比例并动态地优化管理。
业绩比较基准	中证国有企业改革指数×50% +中债综合指数×50%
风险收益特征	本基金为混合型基金，属于证券投资基金中的中等风险品种，预期风险和预期收益低于股票型基金，高于债券型基金和货币市场基金。

### 2.3 基金管理人和基金托管人

项目		基金管理人	基金托管人
名称		东吴基金管理有限公司	中国建设银行股份有限公司
信息披露负责人	姓名	吕晖	田青
	联系电话	021-50509888-8206	010-67595096
	电子邮箱	lvhui@scfund.com.cn	tianqing1.zh@ccb.com
客户服务电话		021-50509666/400-821-0588	010-67595096
传真		021-50509888-8211	010-66275853

注册地址	上海浦东源深路 279 号	北京市西城区金融大街 25 号
办公地址	上海浦东源深路 279 号	北京市西城区闹市口大街 1 号院 1 号楼
邮政编码	200135	100033
法定代表人	王炯	田国立

## 2.4 信息披露方式

本基金选定的信息披露报纸名称	中国证券报
登载基金半年度报告正文的管理人互联网网址	www.scfund.com.cn
基金半年度报告备置地点	基金管理人及托管人办公处

## 2.5 其他相关资料

项目	名称	办公地址
注册登记机构	东吴基金管理有限公司	上海浦东源深路 279 号

### § 3 主要财务指标和基金净值表现

#### 3.1 主要会计数据和财务指标

金额单位：人民币元

3.1.1 期间数据和指标	报告期(2019年1月1日 - 2019年6月30日)
本期已实现收益	1,645,114.44
本期利润	1,645,064.44
加权平均基金份额本期利润	0.0631
本期加权平均净值利润率	7.20%
本期基金份额净值增长率	7.61%
3.1.2 期末数据和指标	报告期末(2019年6月30日)
期末可供分配利润	-2,504,245.08
期末可供分配基金份额利润	-0.1094
期末基金资产净值	20,396,601.63
期末基金份额净值	0.891
3.1.3 累计期末指标	报告期末(2019年6月30日)
基金份额累计净值增长率	-10.90%

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、期末可供分配利润采用期末资产负债表中未分配利润与未分配利润中已实现部分的孰低数。

3、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，例如基金的认购、申购、赎回费等，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 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

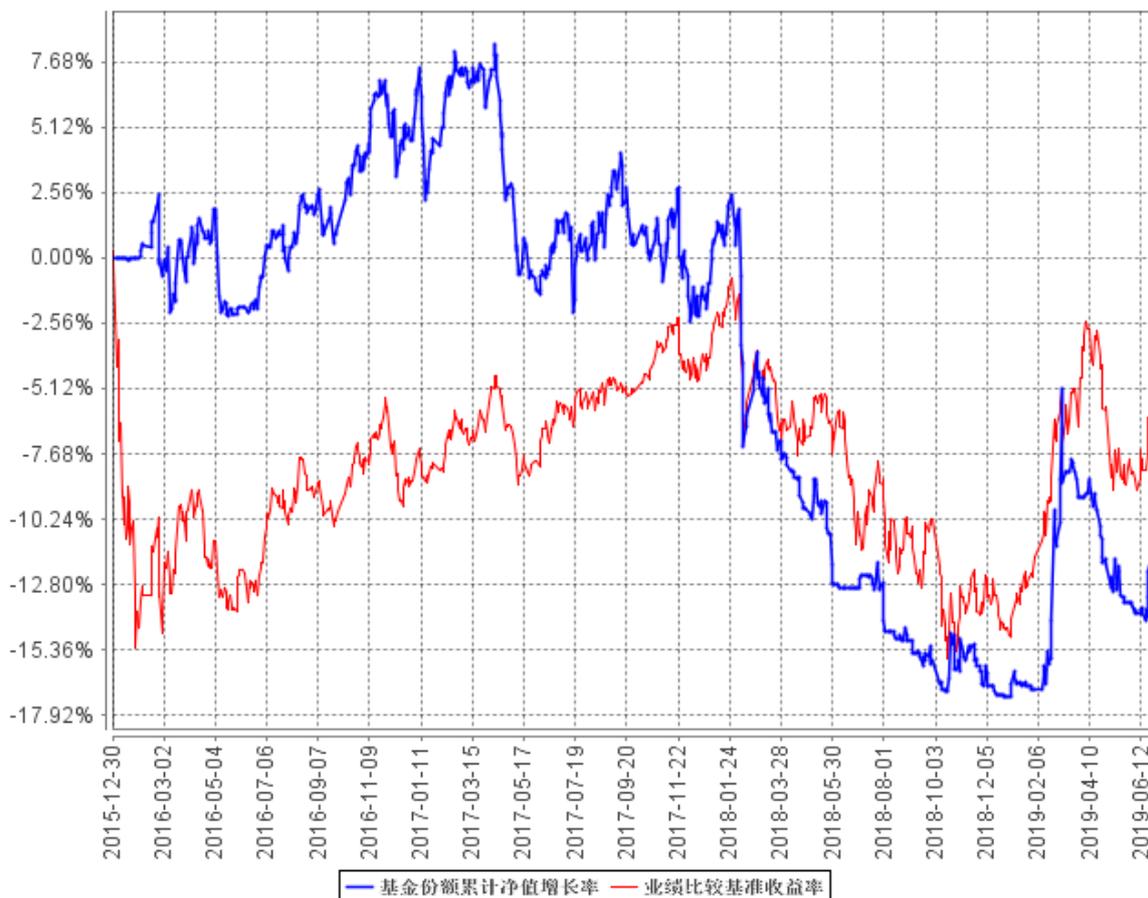
阶段	份额净值增长率①	份额净值增长率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①—③	②—④
过去一个月	3.13%	0.83%	2.77%	0.55%	0.36%	0.28%
过去三个月	-1.66%	0.63%	-1.61%	0.76%	-0.05%	-0.13%
过去六个月	7.61%	0.85%	11.64%	0.76%	-4.03%	0.09%
过去一年	2.30%	0.67%	4.36%	0.77%	-2.06%	-0.10%
过去三年	-10.18%	0.61%	7.72%	0.57%	-17.90%	0.04%

自基金合同生效起至今	-10.90%	0.60%	-6.13%	0.69%	-4.77%	-0.09%
------------	---------	-------	--------	-------	--------	--------

注：基金业绩比较基准=中证国有企业改革指数×50% +中债综合指数×50%

### 3.2.2 自基金合同生效以来基金份额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：基金业绩比较基准=中证国有企业改革指数×50% +中债综合指数×50%。

## § 4 管理人报告

### 4.1 基金管理人及基金经理情况

#### 4.1.1 基金管理人及其管理基金的经验

东吴基金管理有限公司于 2004 年 8 月 27 日获证监基字[2004]32 号开业批文,并于 2004 年 9 月 2 日正式成立。注册资本 1 亿元人民币,公司所在地为上海市浦东新区源深路 279 号。目前由东吴证券股份有限公司和海澜集团有限公司分别控股 70%和 30%。公司主要从事基金募集、基金销售、资产管理、特定客户资产管理、中国证监会许可的其他业务。

公司自成立以来,始终坚守“待人忠、办事诚、共享共赢”的东吴文化,追求为投资者奉献可持续的长期回报。近年来,在泛资管大背景下,公司推进公募基金、专户业务以及子公司业务协同发展,进一步加快向具有核心竞争力的综合性现代财富管理机构转型。

截至 2019 年 6 月末,公司旗下管理着 29 只公募基金,资产管理总规模 688 亿元(包括专户、专项资产管理规模),涵盖了高中低不同风险层次的多元化产品线,可满足不同类型投资者的投资需求。自 2015 年以来,公司在成长股投资的传统优势基础上,进一步引入了量化投资策略,并在业内率先成立了绝对收益部,谋求穿越牛熊的长期业绩回报。

经过多年积累和布局,公司的公募业务已形成三大投研“特色”:1. 权益投资坚持自下而上精选优质成长股,把握中国经济转型升级机遇;2. 绝对收益提倡“用权益投资做绝对收益”的理念,借助量化模型进行择时和选股;3. 固定收益以稳健为本,兼顾流动性与收益率,为大类资产配置提供基础性工具。

#### 4.1.2 基金经理(或基金经理小组)及基金经理助理简介

姓名	职务	任本基金的基金经理(助理)期限		证券从业年限	说明
		任职日期	离任日期		
付琦	联席投资总监兼研究策划部总经理、基金经理	2018 年 3 月 8 日	-	18 年	付琦, 硕士研究生。2001 年 04 月至 2007 年 12 月, 就职于海通证券股份有限公司, 任业务董事等职。2007 年 12 月至 2013 年 07 月, 就职于招商基金管理有限公司, 任股票投资研究高级研究员。2013 年 07

					月至 2017 年 01 月，就职于西部利得基金管理有限公司，历任股票投资研究总经理助理、基金经理、投资总监等职。2017 年 01 月至今就职于东吴基金管理有限公司，曾任专户投资总监等职，现任公司联席投资总监、基金经理。其中，自 2018 年 3 月 8 日起担任东吴国企改革主题灵活配置混合型证券投资基金基金经理。
周健	基金经理	2019 年 5 月 30 日	-	12 年	周健，硕士，南开大学毕业。曾就职于海通证券；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、基金经理，自 2019 年 5 月 30 日起担任东吴国企改革主题灵活配置混合型证券投资基金基金经理。其中，2012 年 10 月 27 日至 2015 年 5 月 29 日担任东吴新创业混合型证券投资基金基金经理，2016 年 2 月 3 日至 2017 年 4 月 19 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，2016 年 2 月 5 日至 2017 年 4 月 19 日担任东吴国企改革主题灵活配置混合型证券投资基金基金经理，2012 年 05 月 03 日至 2018 年 12 月 13 日担任东吴中证新兴产业指数证券投资基金基金经理、2013 年 6 月 5 日至 2018 年 12 月 13 日担任东吴沪深 300 指数型证券投资基金（2018 年 7 月 11 日由原东吴深证 100 指数增强型证券投资基金（LOF）转型）、2016 年 6 月 3 日至

					2018 年 12 月 13 日担任东吴安鑫量化灵活配置混合型证券投资基金基金经理，2016 年 8 月 11 日至 2018 年 12 月 13 日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。
--	--	--	--	--	---

注：1、此处的任职日期为对外公告日；

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 管理人对报告期内公平交易情况的专项说明

### 4.3.1 公平交易制度的执行情况

公司建立了严格的投资决策内部控制：1、各投资组合投资决策保持相对独立性的同时，在获得投资信息、投资建议和实施投资决策方面享有公平的机会；2、公司研究策划部的研究工作实行信息化管理，研究成果在统一的信息平台发布，对所有产品组合经理开放；3、坚持信息保密，禁止在除统一信息平台外的其他渠道发布研究报告，禁止在研究报告发布之前通过任何渠道泄露研究成果信息。同时，公司还建立了严格的投资交易行为监控制度，对投资交易行为进行事前、事中和事后的全程监控，保证公平交易制度的执行和实现。

本报告期内，公司严格遵守法律法规关于公平交易的相关规定，对公司旗下所有投资组合之间的交易进行了相关分析，未发现异常情况。

### 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 管理人对报告期内基金的投资策略和业绩表现的说明

#### 4.4.1 报告期内基金投资策略和运作分析

2019 年上半年，中国经济和股票市场经历了两个主要阶段，整体上呈现先上扬后震荡的趋势。上证综指涨幅 19.45%，同期本基金净值上涨 7.61%。

第一阶段从年初开始，在政府减税降费、降准、大力推动信贷释放的利好下，经济企稳，利空阶段性出尽，市场对经济前景形成超预期增长的良好预期，中美贸易谈判进展也稳步推进，双方贸易谈判团队表示接近达成协议。以 MSCI 和北上资金为代表的外资流入 A 股市场，投资者风险偏好快速提升，市场快速上涨。第二阶段从 4 月下旬情况出现变化，政治局会议的表态令市场对经济超预期增长的预期降温，5 月初爆发黑天鹅事件，美国政府突然宣布对华 2000 亿美元出口商品关税由 10%上调至 25%，并考虑对额外 3000 亿美元商品加征关税，随后开始对以华为为代表的中国高科技企业进行全面打压。经济重新降温和中美贸易关系再度紧张令股票市场随之回落。6 月底中美元首在 G20 会议碰面并就中美贸易问题展开协商，谈判结果是中美恢复贸易谈判，不征收 3000 亿美元商品关税，该结果略超市场预期，股票市场再度回升。

#### 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 0.891 元；本报告期基金份额净值增长率为 7.61%，业绩比较基准收益率为 11.64%。

#### 4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

上半年整体经济形势保持平稳，政府去年底开始实施的大规模减税降费政策开始产生效果并有望维持经济在 2019 年全年保持平稳运行，但突发的中美贸易紧张变局增大了下半年经济增长压力。展望下一阶段，中美关系依然是扰动中国经济和股市的最重要变量，会影响下一步中国国内经济政策的制定和各类资产价格波动。在 6 月底中美元首会面结果的基础上，后续中美关系走势有三种可能性。第一种是双方分歧依然巨大，各不让步，谈判无果甚至进一步加剧紧张局势，这种情况下经济和股市可能会先受到冲击，但随后中国政府会出台稳定政策，整体表现先抑后扬；第二种是中美之间继续边打边谈，但已经双方实施的贸易制裁政策会对下半年中国经济增长带来额外压力，而目前中国政府的边际应对政策仍未明朗，不排除通过适度容忍汇率波动让经济自行缓解压力的可能性；第三种可能性是中美双方达成最终贸易和解协议，需要其中一方做出较大让步，这种情况出现概率相对不大，但不排除特朗普政府面临明年美国大选前急需政绩而做出一定让步的可能性。

股票市场方面，最核心扰动因素仍是中美关系及中国政府的应对政策，由于双方分歧较大，不确定性较大，目前很难准确预判，相对判断出现前述第二种情景的概率略大。据此在框架上，本基金判断股票市场整体横盘振荡或振荡下行，因为目前从经济自然增长和政府逆周期调节政策

两方面都难有亮点可言。上半年表现最佳的大消费类和核心资产类股票被投资者寄予了很高期望，但在整体经济增长压力下很难继续保持这种独领风骚的走势，仍可能面临一些黑天鹅事件从而导致上涨趋势发生改变；即将推出的科创板被寄予了中国经济转型的期望，但在开板初期阶段，投资者对各个科创板股票还有一个逐步筛选、凝聚共识和筹码交换的过程，有短期投资机会但未必是最佳的长期投资起点；相比较而言，一些周期类股票的股价和估值均处在历史低位水平且长期被投资者忽视，已具有投资价值，在全球逐步进入降息周期以及中国政府愈加重视能源独立的背景下，不排除在后续某个时点产生投资机会的可能性。除此之外，在全球央行普遍转向宽松的背景下，贵金属也开始具有中长期配置价值。

衷心感谢基金持有人的信任，本基金将秉承勤勉尽责的态度，持续紧密关注对经济环境、金融市场影响重大的事件动态，努力为基金持有人趋利避害、创造价值。

#### 4.6 管理人对报告期内基金估值程序等事项的说明

报告期内，本基金管理人严格遵守《企业会计准则》、《证券投资基金会计核算业务指引》以及中国证监会相关规定和基金合同的约定，日常估值由基金管理人同基金托管人一同进行，基金份额净值由基金管理人完成估值后，经基金托管人复核无误后由基金管理人对外公布。月末、年中和年末估值复核与基金会计账目的核对同时进行。

公司设立基金资产估值委员会，成员由分管运营副总经理、督察长、投研部门（包括但不限于研究策划部、权益投资部、绝对收益部、固定收益部、专户投资部）负责人、合规风控部负责人、基金事务部负责人以及至少一名基金事务部估值业务骨干等人员组成，分管运营副总经理担任基金资产估值委员会主席。同时，基金资产估值委员会主席指定的其他人员可以列席会议。

公司在充分考虑参与估值流程各方及人员的经验、专业胜任能力和相关工作经验的基础上，由估值委员会负责研究、指导基金估值业务。投研部门相关业务人员负责在基金资产估值委员会要求下提供相关分析及数量模型构建及修改的建议；公司副总经理、基金会计等参与基金组合估值方法的确定，复核估值价格，并与相关托管行进行核对确认；督察长、合规风控人员对有关估值政策、估值流程和程序、估值方法等事项的合规合法性进行审核与监督。基金经理参与估值委员会对估值的讨论，发表意见和建议，与估值委员会成员共同商定估值原则和政策，但不介入基金日常估值业务。

公司参与估值流程各方之间没有存在任何重大利益冲突；公司现没有进行任何定价服务的约定。

#### **4.7 管理人对报告期内基金利润分配情况的说明**

本基金本报告期末进行利润分配。

#### **4.8 报告期内管理人对本基金持有人数或基金资产净值预警情形的说明**

本报告期内，因赎回等原因，本基金于 2019 年 1 月 1 日至 2019 年 3 月 28 日、2019 年 4 月 3 日至 2019 年 6 月 30 日出现基金资产净值低于五千万元的情形，已上报中国证监会，公司正在完善相关应对方案。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的情形。

## § 5 托管人报告

### 5.1 报告期内本基金托管人遵规守信情况声明

本报告期，中国建设银行股份有限公司在本基金的托管过程中，严格遵守了《证券投资基金法》、基金合同、托管协议和其他有关规定，不存在损害基金份额持有人利益的行为，完全尽职尽责地履行了基金托管人应尽的义务。

### 5.2 托管人对报告期内本基金投资运作遵规守信、净值计算、利润分配等情况的说明

本报告期，本托管人按照国家有关规定、基金合同、托管协议和其他有关规定，对本基金的基金资产净值计算、基金费用开支等方面进行了认真的复核，对本基金的投资运作方面进行了监督，未发现基金管理人有关损害基金份额持有人利益的行为。

报告期内，本基金未实施利润分配。

### 5.3 托管人对本半年度报告中财务信息等内容的真实、准确和完整发表意见

本托管人复核审查了本报告中的财务指标、净值表现、利润分配情况、财务会计报告、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。

## § 6 半年度财务会计报告（未经审计）

## 6.1 资产负债表

会计主体：东吴国企改革主题灵活配置混合型证券投资基金

报告截止日：2019 年 6 月 30 日

单位：人民币元

资产	附注号	本期末 2019 年 6 月 30 日	上年度末 2018 年 12 月 31 日
<b>资产：</b>			
银行存款	6.4.7.1	14,631,817.57	21,145,327.26
结算备付金		214,874.36	319,636.85
存出保证金		65,706.27	66,971.32
交易性金融资产	6.4.7.2	7,884.00	7,613.00
其中：股票投资		7,884.00	7,613.00
基金投资		-	-
债券投资		-	-
资产支持证券投资		-	-
贵金属投资		-	-
衍生金融资产	6.4.7.3	-	-
买入返售金融资产	6.4.7.4	-	-
应收证券清算款		5,565,738.72	-
应收利息	6.4.7.5	3,051.56	4,830.30
应收股利		-	-
应收申购款		-	-
递延所得税资产		-	-
其他资产	6.4.7.6	-	-
资产总计		20,489,072.48	21,544,378.73
<b>负债和所有者权益</b>	<b>附注号</b>	<b>本期末 2019 年 6 月 30 日</b>	<b>上年度末 2018 年 12 月 31 日</b>
<b>负债：</b>			
短期借款		-	-
交易性金融负债		-	-
衍生金融负债	6.4.7.3	-	-
卖出回购金融资产款		-	-
应付证券清算款		-	721.06
应付赎回款		15,110.17	3,238.31
应付管理人报酬		24,493.48	27,330.49
应付托管费		4,082.24	4,555.07
应付销售服务费		-	-
应付交易费用	6.4.7.7	24,957.70	61,089.52

应交税费		-	-
应付利息		-	-
应付利润		-	-
递延所得税负债		-	-
其他负债	6.4.7.8	23,827.26	68,004.06
负债合计		92,470.85	164,938.51
<b>所有者权益：</b>			
实收基金	6.4.7.9	22,900,846.71	25,809,855.13
未分配利润	6.4.7.10	-2,504,245.08	-4,430,414.91
所有者权益合计		20,396,601.63	21,379,440.22
负债和所有者权益总计		20,489,072.48	21,544,378.73

注：报告截止日 2019 年 6 月 30 日，基金份额净值 0.891 元，基金份额总额 22,900,846.71 份。

## 6.2 利润表

会计主体：东吴国企改革主题灵活配置混合型证券投资基金

本报告期：2019 年 1 月 1 日至 2019 年 6 月 30 日

单位：人民币元

项目	附注号	本期 2019 年 1 月 1 日至 2019 年 6 月 30 日	上年度可比期间 2018 年 1 月 1 日至 2018 年 6 月 30 日
<b>一、收入</b>		2,139,904.01	-2,756,638.97
1.利息收入		68,083.75	76,267.59
其中：存款利息收入	6.4.7.11	68,083.75	69,248.41
债券利息收入		-	-
资产支持证券利息收入		-	-
买入返售金融资产收入		-	7,019.18
其他利息收入		-	-
2.投资收益（损失以“-”填列）		1,860,214.39	-2,244,971.53
其中：股票投资收益	6.4.7.12	1,844,472.95	-2,245,772.85
基金投资收益		-	-
债券投资收益	6.4.7.13	-	-
资产支持证券投资收益	6.4.7.13.2	-	-
衍生工具收益	6.4.7.14	-	-
股利收益	6.4.7.15	15,741.44	801.32
3.公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	6.4.7.16	-50.00	-591,221.34
4.汇兑收益（损失以“-”号填列）		-	-
5.其他收入（损失以“-”号填列）	6.4.7.17	211,655.87	3,286.31
<b>减：二、费用</b>		494,839.57	598,851.84
1. 管理人报酬	6.4.10.2.1	168,889.60	206,533.08

2. 托管费	6.4.10.2.2	28,148.26	34,422.19
3. 销售服务费	6.4.10.2.3	-	-
4. 交易费用	6.4.7.18	254,389.74	304,306.76
5. 利息支出		-	-
其中：卖出回购金融资产支出		-	-
6. 税金及附加		-	-
7. 其他费用	6.4.7.19	43,411.97	53,589.81
<b>三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）</b>		1,645,064.44	-3,355,490.81
减：所得税费用		-	-
<b>四、净利润（净亏损以“-”号填列）</b>		1,645,064.44	-3,355,490.81

### 6.3 所有者权益（基金净值）变动表

会计主体：东吴国企改革主题灵活配置混合型证券投资基金

本报告期：2019 年 1 月 1 日至 2019 年 6 月 30 日

单位：人民币元

项目	本期 2019 年 1 月 1 日至 2019 年 6 月 30 日		
	实收基金	未分配利润	所有者权益合计
一、期初所有者权益（基金净值）	25,809,855.13	-4,430,414.91	21,379,440.22
二、本期经营活动产生的基金净值变动数（本期利润）	-	1,645,064.44	1,645,064.44
三、本期基金份额交易产生的基金净值变动数（净值减少以“-”号填列）	-2,909,008.42	281,105.39	-2,627,903.03
其中：1.基金申购款	31,304,952.14	-2,933,187.19	28,371,764.95
2.基金赎回款	-34,213,960.56	3,214,292.58	-30,999,667.98
四、本期向基金份额持有人分配利润产生的基金净值变动（净值减少以“-”号填列）	-	-	-
五、期末所有者权益（基金净值）	22,900,846.71	-2,504,245.08	20,396,601.63

项目	上年度可比期间 2018 年 1 月 1 日至 2018 年 6 月 30 日		
	实收基金	未分配利润	所有者权益合计
一、期初所有者权益(基金净值)	31,316,687.36	-324,585.61	30,992,101.75
二、本期经营活动产生的基金净值变动数(本期利润)	-	-3,355,490.81	-3,355,490.81
三、本期基金份额交易产生的基金净值变动数(净值减少以“-”号填列)	26,849,904.67	-3,835,184.94	23,014,719.73
其中：1.基金申购款	31,245,283.27	-3,995,748.51	27,249,534.76
2.基金赎回款	-4,395,378.60	160,563.57	-4,234,815.03
四、本期向基金份额持有人分配利润产生的基金净值变动(净值减少以“-”号填列)	-	-	-
五、期末所有者权益(基金净值)	58,166,592.03	-7,515,261.36	50,651,330.67

报表附注为财务报表的组成部分。

本报告 6.1 至 6.4 财务报表由下列负责人签署：

_____	_____	_____
王炯	徐明	吴婷
基金管理人负责人	主管会计工作负责人	会计机构负责人

## 6.4 报表附注

### 6.4.1 基金基本情况

东吴国企改革主题灵活配置混合型证券投资基金（以下简称“本基金”），系经中国证券监督管理委员会（以下简称“中国证监会”）证监许可[2015]2574 号文《关于准予东吴国企改革主题灵活配置混合型证券投资基金注册的批复》核准，由基金管理人东吴基金管理有限公司向社会公开发行人募集，基金合同于 2015 年 12 月 30 日正式生效，首次设立募集规模为 345,995,414.70 份基金份额。本基金为契约型开放式，存续期限不定。本基金的基金管理人和注册登记机构为东吴基金管理有限公司，基金托管人为中国建设银行股份有限公司。

本基金的投资范围为具有良好流动性的金融工具，包括国内依法发行上市的股票（含中小板，

创业板及其他经中国证监会核准上市的股票)、权证、股指期货、国债、央行票据、地方政府债、金融债、企业债、中小企业私募债、短期融资券、公司债、中期票据、次级债、可转换债券(含分离型可转换债券)、资产支持证券、债券回购、银行存款、货币市场工具等固定收益类资产以及法律法规或中国证监会允许基金投资的其他金融工具(但须符合中国证监会的相关规定)。

本基金的业绩比较基准为:中证国有企业改革指数×50%+中债综合指数×50%。

#### 6.4.2 会计报表的编制基础

本财务报表系按照财政部颁布的《企业会计准则—基本准则》以及其后颁布及修订的具体会计准则、应用指南、解释以及其他相关规定(以下统称“企业会计准则”)编制,同时,对于在具体会计核算和信息披露方面,也参考了中国证券投资基金业协会修订并发布的《证券投资基金会计核算业务指引》、中国证监会制定的《中国证券监督管理委员会关于证券投资基金估值业务的指导意见》、《证券投资基金信息披露管理办法》、《证券投资基金信息披露内容与格式准则》第2号《年度报告的内容与格式》、《证券投资基金信息披露编报规则》第3号《会计报表附注的编制及披露》、《证券投资基金信息披露XBRL模板第3号<年度报告和半年度报告>》及其他中国证监会及中国证券投资基金业协会颁布的相关规定。

本财务报表以本基金持续经营为基础列报。

#### 6.4.3 遵循企业会计准则及其他有关规定的声明

本财务报表符合企业会计准则的要求,真实、完整地反映了本基金于2019年6月30日的财务状况以及2019半年度的经营成果和净值变动情况。

#### 6.4.4 本报告期所采用的会计政策、会计估计与最近一期年度报告相一致的说明

本基金本报告期所采用的会计政策、会计估计与最近一期年度报告相一致。

#### 6.4.5 会计政策和会计估计变更以及差错更正的说明

##### 6.4.5.1 会计政策变更的说明

本基金本报告期无会计政策变更。

##### 6.4.5.2 会计估计变更的说明

本基金本报告期无会计估计变更。

### 6.4.5.3 差错更正的说明

本基金本报告期无重大会计差错的内容和更正金额。

### 6.4.6 税项

#### 1. 印花税

经国务院批准，财政部、国家税务总局研究决定，自 2008 年 4 月 24 日起，调整证券（股票）交易印花税税率，由原先的 3‰调整为 1‰；

经国务院批准，财政部、国家税务总局研究决定，自 2008 年 9 月 19 日起，调整由出让方按证券（股票）交易印花税税率缴纳印花税，受让方不再征收，税率不变；

根据财政部、国家税务总局财税[2005]103 号文《关于股权分置试点改革有关税收政策问题的通知》的规定，股权分置改革过程中因非流通股股东向流通股股东支付对价而发生的股权转让，暂免征收印花税。

#### 2. 增值税

根据财政部、国家税务总局财税[2016]36 号文《关于全面推开营业税改增值税试点的通知》的规定，经国务院批准，自 2016 年 5 月 1 日起在全国范围内全面推开营业税改征增值税试点，金融业纳入试点范围，由缴纳营业税改为缴纳增值税。对证券投资基金（封闭式证券投资基金，开放式证券投资基金）管理人运用基金买卖股票、债券的转让收入免征增值税；国债、地方政府债利息收入以及金融同业往来利息收入免征增值税；存款利息收入不征收增值税；

根据财政部、国家税务总局财税[2016]46 号文《关于进一步明确全面推开营改增试点金融业有关政策的通知》的规定，金融机构开展的质押式买入返售金融商品业务及持有政策性金融债券取得的利息收入属于金融同业往来利息收入；

根据财政部、国家税务总局财税[2016]70 号文《关于金融机构同业往来等增值税政策的补充通知》的规定，金融机构开展的买断式买入返售金融商品业务、同业存款、同业存单以及持有金融债券取得的利息收入属于金融同业往来利息收入；

根据财政部、国家税务总局财税[2016]140 号文《关于明确金融、房地产开发、教育辅助服务等增值税政策的通知》的规定，资管产品运营过程中发生的增值税应税行为，以资管产品管理人为增值税纳税人；

根据财政部、国家税务总局财税[2017]56 号文《关于资管产品增值税有关问题的通知》的规定，自 2018 年 1 月 1 日起，资管产品管理人运营资管产品过程中发生的增值税应税行为，暂适用简易计税方法，按照 3%的征收率缴纳增值税。对资管产品在 2018 年 1 月 1 日前运营过程中发生

的增值税应税行为，未缴纳增值税的，不再缴纳；已缴纳增值税的，已纳税额从资管产品管理人以后月份的增值税应纳税额中抵减。

### 3. 城市维护建设税、教育费附加、地方教育附加

根据《中华人民共和国城市维护建设税暂行条例（2011 年修订）》、《征收教育费附加的暂行规定（2011 年修订）》及相关地方教育附加的征收规定，凡缴纳消费税、增值税、营业税的单位和个人，都应当依照规定缴纳城市维护建设税、教育费附加（除按照相关规定缴纳农村教育事业费附加的单位外）及地方教育费附加。

### 4. 企业所得税

根据财政部、国家税务总局财税[2004]78 号文《关于证券投资基金税收政策的通知》的规定，自 2004 年 1 月 1 日起，对证券投资基金（封闭式证券投资基金，开放式证券投资基金）管理人运用基金买卖股票、债券的差价收入，继续免征企业所得税；

根据财政部、国家税务总局财税[2005]103 号文《关于股权分置试点改革有关税收政策问题的通知》的规定，股权分置改革中非流通股股东通过对价方式向流通股股东支付的股份、现金等收入，暂免征收流通股股东应缴纳的企业所得税；

根据财政部、国家税务总局财税[2008]1 号文《关于企业所得税若干优惠政策的通知》的规定，对证券投资基金从证券市场中取得的收入，包括买卖股票、债券的差价收入，股权的股息、红利收入，债券的利息收入及其他收入，暂不征收企业所得税。

### 5. 个人所得税

根据财政部、国家税务总局财税[2005]103 号文《关于股权分置试点改革有关税收政策问题的通知》的规定，股权分置改革中非流通股股东通过对价方式向流通股股东支付的股份、现金等收入，暂免征收流通股股东应缴纳的个人所得税；

根据财政部、国家税务总局财税[2008]132 号文《财政部、国家税务总局关于储蓄存款利息所得有关个人所得税政策的通知》的规定，自 2008 年 10 月 9 日起，对储蓄存款利息所得暂免征收个人所得税；

根据财政部、国家税务总局、中国证监会财税[2012]85 号文《关于实施上市公司股息红利差别化个人所得税政策有关问题的通知》的规定，自 2013 年 1 月 1 日起，证券投资基金从公开发行和转让市场取得的上市公司股票，持股期限在 1 个月以内（含 1 个月）的，其股息红利所得全额计入应纳税所得额；持股期限在 1 个月以上至 1 年（含 1 年）的，暂减按 50% 计入应纳税所得额；持股期限超过 1 年的，暂减按 25% 计入应纳税所得额。上述所得统一适用 20% 的税率计征个人所得税；

根据财政部、国家税务总局、中国证监会财税[2015]101 号文《关于上市公司股息红利差别化个人所得税政策有关问题的通知》的规定，自 2015 年 9 月 8 日起，证券投资基金从公开发行和转让市场取得的上市公司股票，持股期限超过 1 年的，股息红利所得暂免征收个人所得税。

#### 6.4.7 重要财务报表项目的说明

##### 6.4.7.1 银行存款

单位：人民币元

项目	本期末 2019 年 6 月 30 日
活期存款	14,631,817.57
定期存款	-
其中：存款期限 1 个月以内	-
存款期限 1-3 个月	-
存款期限 3 个月以上	-
其他存款	-
合计：	14,631,817.57

##### 6.4.7.2 交易性金融资产

单位：人民币元

项目	本期末 2019 年 6 月 30 日		
	成本	公允价值	公允价值变动
股票	7,887.00	7,884.00	-3.00
贵金属投资-金交所黄金合约	-	-	-
债券	交易所市场	-	-
	银行间市场	-	-
	合计	-	-
资产支持证券	-	-	-
基金	-	-	-
其他	-	-	-
合计	7,887.00	7,884.00	-3.00

##### 6.4.7.3 衍生金融资产/负债

本基金本报告期末无衍生金融资产/负债余额。

#### 6.4.7.4 买入返售金融资产

##### 6.4.7.4.1 各项买入返售金融资产期末余额

本基金本报告期末无买入返售金融资产余额。

##### 6.4.7.4.2 期末买断式逆回购交易中取得的债券

本基金本报告期末未持有买断式逆回购交易中取得的债券。

#### 6.4.7.5 应收利息

单位：人民币元

项目	本期末 2019年6月30日
应收活期存款利息	2,925.26
应收定期存款利息	-
应收其他存款利息	-
应收结算备付金利息	96.70
应收债券利息	-
应收资产支持证券利息	-
应收买入返售证券利息	-
应收申购款利息	-
应收黄金合约拆借孳息	-
其他	29.60
合计	3,051.56

#### 6.4.7.6 其他资产

本基金本报告期末无其他资产余额。

#### 6.4.7.7 应付交易费用

单位：人民币元

项目	本期末 2019年6月30日
交易所市场应付交易费用	24,957.70
银行间市场应付交易费用	-
合计	24,957.70

#### 6.4.7.8 其他负债

单位：人民币元

项目	本期末
----	-----

	2019 年 6 月 30 日
应付券商交易单元保证金	-
应付赎回费	23.95
应付审计费	23,803.31
合计	23,827.26

#### 6.4.7.9 实收基金

金额单位：人民币元

项目	本期 2019 年 1 月 1 日至 2019 年 6 月 30 日	
	基金份额（份）	账面金额
上年度末	25,809,855.13	25,809,855.13
本期申购	31,304,952.14	31,304,952.14
本期赎回(以“-”号填列)	-34,213,960.56	-34,213,960.56
- 基金拆分/份额折算前	-	-
基金拆分/份额折算变动份额	-	-
本期申购	-	-
本期赎回(以“-”号填列)	-	-
本期末	22,900,846.71	22,900,846.71

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。

#### 6.4.7.10 未分配利润

单位：人民币元

项目	已实现部分	未实现部分	未分配利润合计
上年度末	-3,513,447.75	-916,967.16	-4,430,414.91
本期利润	1,645,114.44	-50.00	1,645,064.44
本期基金份额交易产生的变动数	173,048.62	108,056.77	281,105.39
其中：基金申购款	-1,830,706.32	-1,102,480.87	-2,933,187.19
基金赎回款	2,003,754.94	1,210,537.64	3,214,292.58
本期已分配利润	-	-	-
本期末	-1,695,284.69	-808,960.39	-2,504,245.08

#### 6.4.7.11 存款利息收入

单位：人民币元

项目	本期 2019 年 1 月 1 日至 2019 年 6 月 30 日

活期存款利息收入	63,912.03
定期存款利息收入	-
其他存款利息收入	-
结算备付金利息收入	2,297.88
其他	1,873.84
合计	68,083.75

#### 6.4.7.12 股票投资收益

##### 6.4.7.12.1 股票投资收益——买卖股票差价收入

单位：人民币元

项目	本期 2019年1月1日至2019年6月30日
卖出股票成交总额	156,659,762.31
减：卖出股票成本总额	154,815,289.36
买卖股票差价收入	1,844,472.95

#### 6.4.7.13 债券投资收益

##### 6.4.7.13.1 债券投资收益——买卖债券差价收入

本基金本报告期无债券投资收益。

##### 6.4.7.13.2 资产支持证券投资收益

本基金本报告期无资产支持证券投资收益。

#### 6.4.7.14 衍生工具收益

##### 6.4.7.14.1 衍生工具收益——买卖权证差价收入

本基金本报告期无衍生工具收益。

##### 6.4.7.14.2 衍生工具收益——其他投资收益

本基金本报告期无其他投资收益。

#### 6.4.7.15 股利收益

单位：人民币元

项目	本期 2019年1月1日至2019年6月30日
股票投资产生的股利收益	15,741.44
基金投资产生的股利收益	-

合计	15,741.44
----	-----------

#### 6.4.7.16 公允价值变动收益

单位：人民币元

项目名称	本期 2019年1月1日至2019年6月30日
1. 交易性金融资产	-50.00
——股票投资	-50.00
——债券投资	-
——资产支持证券投资	-
——贵金属投资	-
——其他	-
2. 衍生工具	-
——权证投资	-
3. 其他	-
减：应税金融商品公允价值变动产生的预估 增值税	-
合计	-50.00

#### 6.4.7.17 其他收入

单位：人民币元

项目	本期 2019年1月1日至2019年6月30日
基金赎回费收入	211,579.35
基金转换费收入	76.52
合计	211,655.87

#### 6.4.7.18 交易费用

单位：人民币元

项目	本期 2019年1月1日至2019年6月30日
交易所市场交易费用	254,389.74
银行间市场交易费用	-
交易基金产生的费用	-
其中：申购费	-
赎回费	-

合计	254,389.74
----	------------

#### 6.4.7.19 其他费用

单位：人民币元

项目	本期 2019年1月1日至2019年6月30日
审计费用	23,803.31
信息披露费	-
银行汇划费用	1,008.66
其他费用	300.00
账户维护费	18,300.00
合计	43,411.97

#### 6.4.8 或有事项、资产负债表日后事项的说明

##### 6.4.8.1 或有事项

截至资产负债表日，本基金无需要披露的重大或有事项。

##### 6.4.8.2 资产负债表日后事项

截至财务报表批准日，本基金无其他需要披露的资产负债表日后事项。

#### 6.4.9 关联方关系

##### 6.4.9.1 本报告期存在控制关系或其他重大利害关系的关联方发生变化的情况

本报告期基金关联方未发生变化。

##### 6.4.9.2 本报告期与基金发生关联交易的各关联方

关联方名称	与本基金的关系
东吴基金管理有限公司	基金管理人、注册登记机构、基金销售机构
中国建设银行股份有限公司	基金托管人、基金代销机构
东吴证券股份有限公司	基金管理人的股东、基金代销机构

注：本报告期基金关联方未发生变化。本基金与关联方的所有交易均是在正常业务中按照一般商业条款订立。

## 6.4.10 本报告期及上年度可比期间的关联方交易

### 6.4.10.1 通过关联方交易单元进行的交易

#### 6.4.10.1.1 股票交易

金额单位：人民币元

关联方名称	本期 2019年1月1日至2019年6月30日		上年度可比期间 2018年1月1日至2018年6月30日	
	成交金额	占当期股票 成交总额的比例	成交金额	占当期股票 成交总额的比例
东吴证券股份有限公司	311,475,372.67	100.00%	365,927,097.44	99.99%

#### 6.4.10.1.2 债券交易

本基金本报告期及上年度可比期间均未通过关联方交易单元进行债券交易。

#### 6.4.10.1.3 债券回购交易

金额单位：人民币元

关联方名称	本期 2019年1月1日至2019年6月30日		上年度可比期间 2018年1月1日至2018年6月30日	
	回购成交金额	占当期债券回购 成交总额的比例	回购成交金额	占当期债券 回购 成交总额的比例
东吴证券股份有	-	-	10,000,000.00	100.00%

#### 6.4.10.1.4 权证交易

本基金本报告期及上年度可比期间均未通过关联方交易单元进行权证交易。

#### 6.4.10.1.5 应支付关联方的佣金

金额单位：人民币元

关联方名称	本期 2019年1月1日至2019年6月30日			
	当期佣金	占当期佣金总量 的比例	期末应付佣金余额	占期末应付佣金 总额的比例
东吴证券股份有 限公司	70,099.41	100.00%	24,957.70	100.00%
关联方名称	上年度可比期间 2018年1月1日至2018年6月30日			

	当期佣金	占当期佣金总量的比例	期末应付佣金余额	占期末应付佣金总额的比例
东吴证券股份有限公司	81,898.50	99.97%	40,359.30	99.95%

注：上述佣金按市场佣金率计算，以扣除由中国证券登记结算有限责任公司收取证管费、经手费和由券商承担的证券结算风险基金后的净额列示。该类佣金协议的服务范围还包括佣金收取方为本基金提供的证券投资研究成果和市场信息服务。

## 6.4.10.2 关联方报酬

### 6.4.10.2.1 基金管理费

单位：人民币元

项目	本期 2019年1月1日至2019年6月 30日	上年度可比期间 2018年1月1日至2018年6月30日
当期发生的基金应支付的管理费	168,889.60	206,533.08
其中：支付销售机构的客户维护费	62,075.59	82,071.34

注：基金管理费按前一日的基金资产净值的 1.50% 的年费率计提。计算方法如下：

$$H = E \times 1.50\% \div \text{当年天数}$$

H 为每日应计提的基金管理费

E 为前一日的基金资产净值

基金管理费每日计提，逐日累计至每月月末，按月支付。由基金托管人根据与基金管理人核对一致的财务数据，自动在月初 5 个工作日内、按照指定的账户路径进行资金支付，基金管理人无需再出具资金划拨指令。若遇法定节假日、休息日等，支付日期顺延。费用自动扣划后，基金管理人应进行核对，如发现数据不符，及时联系基金托管人协商解决。

### 6.4.10.2.2 基金托管费

单位：人民币元

项目	本期 2019年1月1日至2019年6月30日	上年度可比期间 2018年1月1日至2018年6月30日
当期发生的基金应支付的托管费	28,148.26	34,422.19

注：基金托管费按前一日的基金资产净值的 0.25% 的年费率计提。计算方法如下：

$$H = E \times 0.25\% \div \text{当年天数}$$

H 为每日应计提的基金托管费

E 为前一日的基金资产净值

基金托管费每日计提，逐日累计至每月月末，按月支付。由基金托管人根据与基金管理人核对一致的财务数据，自动在月初 5 个工作日内、按照指定的账户路径进行资金支付，基金管理人无需再出具资金划拨指令。若遇法定节假日、休息日等，支付日期顺延。费用自动扣划后，基金管理人应进行核对，如发现数据不符，及时联系基金托管人协商解决。

#### 6.4.10.2.3 销售服务费

本基金不收取销售服务费。

#### 6.4.10.3 与关联方进行银行间同业市场的债券(含回购)交易

本基金本报告期及上年度可比期间均未与关联方进行银行间同业市场的债券(含回购)交易。

#### 6.4.10.4 各关联方投资本基金的情况

##### 6.4.10.4.1 报告期内基金管理人运用固有资金投资本基金的情况

本基金的基金管理人本报告期及上年度可比期间均未运用固有资金投资本基金。

##### 6.4.10.4.2 报告期末除基金管理人之外的其他关联方投资本基金的情况

本基金除基金管理人之外的其他关联方于本报告期末及上年度末均未投资本基金。

#### 6.4.10.5 由关联方保管的银行存款余额及当期产生的利息收入

单位：人民币元

关联方名称	本期 2019 年 1 月 1 日至 2019 年 6 月 30 日		上年度可比期间 2018 年 1 月 1 日至 2018 年 6 月 30 日	
	期末余额	当期利息收入	期末余额	当期利息收入
中国建设银行股份有限公司	14,631,817.57	63,912.03	50,081,343.58	65,394.12

#### 6.4.10.6 本基金在承销期内参与关联方承销证券的情况

本基金本报告期及上年度可比期间均未在承销期内直接购入关联方承销的证券。

#### 6.4.10.7 其他关联交易事项的说明

无其他需要说明的关联交易事项。

### 6.4.11 利润分配情况

本基金本报告期内未进行利润分配。

### 6.4.12 期末（2019 年 6 月 30 日）本基金持有的流通受限证券

#### 6.4.12.1 因认购新发/增发证券而于期末持有的流通受限证券

本基金本报告期末未持有因认购新发/增发证券而流通受限证券。

#### 6.4.12.2 期末持有的暂时停牌等流通受限股票

本基金本报告期末未持有暂时停牌等流通受限股票。

#### 6.4.12.3 期末债券正回购交易中作为抵押的债券

##### 6.4.12.3.1 银行间市场债券正回购

截至本报告期末 2019 年 6 月 30 日止，本基金无因从事银行间市场债券正回购交易形成的卖出回购金融资产款余额。

##### 6.4.12.3.2 交易所市场债券正回购

截至本报告期末 2019 年 6 月 30 日止，本基金无因从事交易所市场债券正回购交易形成的卖出回购金融资产款余额。

### 6.4.13 金融工具风险及管理

本基金为混合型基金，本基金的运作涉及的金融工具主要包括国内依法发行上市的股票、权证、股指期货、国债、央行票据、地方政府债、金融债、企业债、中小企业私募债、短期融资券、公司债、中期票据、次级债、可转换债券、资产支持证券、债券回购、银行存款、货币市场工具等固定收益类资产以及法律法规或中国证监会允许基金投资的其他金融工具。本基金在日常经营活动中面临的与这些金融工具相关的风险主要包括信用风险、流动性风险及市场风险。

#### 6.4.13.1 风险管理政策和组织架构

本基金重点投资于在国内上市的国企改革主题的上市公司，在科学严格管理风险的前提下，力争为投资人提供长期稳定的投资回报。

本基金在资产配置过程中严格遵循自上而下的配置原则，强调投资纪律、避免因随意性投资带来的风险或损失。在大类资产配置方面，通过对宏观经济运行周期、财政及货币政策、资金供需及具体行业发展情况、证券市场估值水平等方面问题的深入研究，分析股票市场、债券市场、货币市场三大类资产的预期风险和收益，通过公司数量化模型确定资产配置比例并动态地优化管

理。

本基金管理人奉行全员与全程结合、风控与发展并重的风险管理理念。董事会主要负责公司的风险管理战略和控制政策、协调突发重大风险等事项。公司经营管理层下设风险管理委员会，制定公司日常经营过程中各类风险的防范和管理措施；在业务操作层面，一线业务部门负责对各自业务领域风险的管控，公司具体的风险管理职责由合规风控部负责，组织、协调并与其他各业务部门一道，共同完成对法律风险、投资风险、操作风险、合规风险等风险类别的管理，并定期向公司的风险管理委员会报告公司风险状况。合规风控部由督察长分管，配置有法律、风控、审计、信息披露等方面专业人员。

#### **6.4.13.2 信用风险**

信用风险是指基金在交易过程中因交易对手未履行合约责任，或者基金所投资证券之发行人出现违约、拒绝支付到期本息，导致基金资产损失和收益变化的风险。本基金均投资于具有良好信用等级的证券，且通过分散化投资以分散信用风险。

本基金投资于一家公司发行的证券市值不超过基金资产净值的 10%，且本基金与由本基金的基金管理人管理的其他基金共同持有一家公司的证券不得超过该证券的 10%。

本基金的银行存款均存放于信用良好的银行，因而与银行存款相关的信用风险不重大。另外，在交易所进行的交易均与中国证券登记结算有限责任公司完成证券交收和款项清算，因此违约风险发生的可能性很小；本基金管理人建立了交易对手审批制度，并定期对银行间同业市场交易对手进行信用评估，以控制相应的信用风险。

##### **6.4.13.2.1 按短期信用评级列示的债券投资**

本基金本报告期末及上年度末均未持有按短期信用评级列示的债券投资。

##### **6.4.13.2.2 按短期信用评级列示的资产支持证券投资**

本基金本报告期末及上年度末均未持有按短期信用评级列示的资产支持证券投资。

##### **6.4.13.2.3 按短期信用评级列示的同业存单投资**

本基金本报告期末及上年度末均未持有按短期信用评级列示的同业存单投资。

##### **6.4.13.2.4 按长期信用评级列示的债券投资**

本基金本报告期末及上年度末均未持有按长期信用评级列示的债券投资。

##### **6.4.13.2.5 按长期信用评级列示的资产支持证券投资**

本基金本报告期末及上年度末均未持有按长期信用评级列示的资产支持证券投资。

#### 6.4.13.2.6 按长期信用评级列示的同业存单投资

本基金本报告期末及上年度末均未持有按长期信用评级列示的同业存单投资。

#### 6.4.13.3 流动性风险

流动性风险是指基金所持金融工具变现的难易程度。本基金的流动性风险一方面来自于基金份额持有人可随时要求赎回其持有的基金份额，另一方面来自于投资品种所处的交易市场不活跃而带来的变现困难。

##### 6.4.13.3.1 报告期内本基金组合资产的流动性风险分析

本报告期内，本基金管理人根据《证券投资基金法》、《公开募集证券投资基金运作管理办法》、《公开募集开放式证券投资基金流动性风险管理规定》及其他有关法律法规，制定了《东吴基金管理有限公司开放式基金流动性风险管理办法》，建立了开放式基金流动性风险管理的内部控制体系。本基金管理人严格遵守相关要求，开展压力测试，对流动性风险量化指标开展监测和分析。针对被动超标的情形，开展每日监控与提示，保持投资组合整体良好的流动性，切实维护基金份额持有人的利益。

本基金所持证券均在证券交易所上市，因此，除在附注 6.4.12 中列示的本基金于期末持有的流通受限证券外，本期末本基金的其他资产均能及时变现。此外，本基金可通过卖出回购金融资产方式借入短期资金应对流动性需求，其上限一般不超过基金持有的债券资产的公允价值。

在本报告期内，本基金未发生流动性风险事件。

#### 6.4.13.4 市场风险

市场风险是指基金所持金融工具的公允价值或未来现金流量因所处市场各类价格因素的变动而发生波动的风险，包括利率风险、外汇风险和其他价格风险。

##### 6.4.13.4.1 利率风险

利率风险是指基金的财务状况和现金流量受市场利率变动而发生波动的风险。本基金的生息资产主要为银行存款、结算备付金及存出保证金等。

###### 6.4.13.4.1.1 利率风险敞口

单位：人民币元

本期末 2019年6月30日	1个月以内	1-3个月	3个月-1年	1-5年	5年以上	不计息	合计
资产							
银行存款	14,631,817.57	-	-	-	-	-	14,631,817.57
清算备付金	214,874.36	-	-	-	-	-	214,874.36

存出保证金	65,706.27	-	-	-	-	-	65,706.27
交易性金融资产	-	-	-	-	-	7,884.00	7,884.00
衍生金融资产	-	-	-	-	-	-	-
买入返售金融资产	-	-	-	-	-	-	-
应收证券清算款	-	-	-	-	-	5,565,738.72	5,565,738.72
应收利息	-	-	-	-	-	3,051.56	3,051.56
应收股利	-	-	-	-	-	-	-
应收申购款	-	-	-	-	-	-	-
其他资产	-	-	-	-	-	-	-
资产总计	14,912,398.20	-	-	-	-	5,576,674.28	20,489,072.48
负债	-	-	-	-	-	-	-
卖出回购金融资产款	-	-	-	-	-	-	-
应付证券清算款	-	-	-	-	-	-	-
应付赎回款	-	-	-	-	-	15,110.17	15,110.17
应付管理人报酬	-	-	-	-	-	24,493.48	24,493.48
应付托管费	-	-	-	-	-	4,082.24	4,082.24
应付销售服务费	-	-	-	-	-	-	-
应付交易费用	-	-	-	-	-	24,957.70	24,957.70
应交税费	-	-	-	-	-	-	-
应付利息	-	-	-	-	-	-	-
应付利润	-	-	-	-	-	-	-
其他负债	-	-	-	-	-	23,827.26	23,827.26
负债总计	-	-	-	-	-	92,470.85	92,470.85
利率敏感度缺口	14,912,398.20	-	-	-	-	5,484,203.43	20,396,601.63
上年度末 2018年12月31日	1个月以内	1-3个月	3个月-1年	1-5年	5年以上	不计息	合计
资产	-	-	-	-	-	-	-
银行存款	21,145,327.26	-	-	-	-	-	21,145,327.26
结算备付金	319,636.85	-	-	-	-	-	319,636.85
存出保证金	66,971.32	-	-	-	-	-	66,971.32
交易性金融资产	-	-	-	-	-	7,613.00	7,613.00
衍生金融资产	-	-	-	-	-	-	-
买入返售金融资产	-	-	-	-	-	-	-
应收证券清算款	-	-	-	-	-	-	-
应收利息	-	-	-	-	-	4,830.30	4,830.30
应收股利	-	-	-	-	-	-	-
应收申购款	-	-	-	-	-	-	-
其他资产	-	-	-	-	-	-	-
资产总计	21,531,935.43	-	-	-	-	12,443.30	21,544,378.73
负债	-	-	-	-	-	-	-

卖出回购金融资产款	-	-	-	-	-	-	-
应付证券清算款	-	-	-	-	-	721.06	721.06
应付赎回款	-	-	-	-	-	3,238.31	3,238.31
应付管理人报酬	-	-	-	-	-	27,330.49	27,330.49
应付托管费	-	-	-	-	-	4,555.07	4,555.07
应付销售服务费	-	-	-	-	-	-	-
应付交易费用	-	-	-	-	-	61,089.52	61,089.52
应交税费	-	-	-	-	-	-	-
应付利息	-	-	-	-	-	-	-
应付利润	-	-	-	-	-	-	-
其他负债	-	-	-	-	-	68,004.06	68,004.06
负债总计	-	-	-	-	-	164,938.51	164,938.51
利率敏感度缺口	21,531,935.43	-	-	-	-	-152,495.21	21,379,440.22

注：表中所示为本基金资产及负债的公允价值，并按照合约规定的重新定价日或到期日孰早者进行了分类。

#### 6.4.13.4.1.2 利率风险的敏感性分析

于 2019 年 6 月 30 日，本基金未持有交易性债券投资(2018 年 12 月 31 日：同)，银行存款、结算备付金和存出保证金均以活期存款利率或相对固定的利率计息，假定利率变动仅影响该类资产的未来收益，而对其本身的公允价值无重大影响，因此市场利率的变动对于本基金资产净值无重大影响(2018 年 12 月 31 日：同)。

#### 6.4.13.4.2 外汇风险

本基金所有资产及负债以人民币计价，因此无外汇风险。

#### 6.4.13.4.3 其他价格风险

本基金所面临的其他价格风险主要系市场价格风险。市场价格风险是指基金所持金融工具的公允价值或未来现金流量因除市场利率和外汇汇率以外的市场价格因素变动而发生波动的风险。本基金主要投资于证券交易所上市的股票，所面临的最大市场价格风险由所持有的金融工具的公允价值决定，并且本基金通过投资组合的分散化降低市场价格风险。

##### 6.4.13.4.3.1 其他价格风险敞口

金额单位：人民币元

项目	本期末 2019 年 6 月 30 日		上年度末 2018 年 12 月 31 日	
	公允价值	占基金 资产净	公允价值	占基金资 产净值比

		值比例 (%)		例 (%)
交易性金融资产-股票投资	7,884.00	0.04	7,613.00	0.04
衍生金融资产-权证投资	-	-	-	-
其他	-	-	-	-
合计	7,884.00	0.04	7,613.00	0.04

注：本基金投资组合比例为：股票投资占基金资产的比例为 0%-95%；投资于国企改革主题的股票的比例不低于非现金基金资产的 80%；债券、货币市场工具、银行存款、资产支持证券等固定收益类资产的投资比例不低于基金资产的 5%；权证投资占基金资产净值的比例不高于 3%；本基金每个交易日日终在扣除股指期货合约需缴纳的交易保证金后，应当保持不低于基金资产净值 5% 的现金或到期日在一年以内的政府债券，其中，现金不包括结算备付金、存出保证金、应收申购款等，股指期货的投资比例遵循国家相关法律法规。本基金投资于其他金融工具的比例依照法律法规或监管机构的规定执行。于资产负债表日，本基金面临的整体市场价格风险列示如上。

#### 6.4.13.4.3.2 其他价格风险的敏感性分析

假设	1. 本基金选用业绩基准作为衡量系统风险的标准		
	2. 选用报告期间统计所得 beta 值作为期末系统风险对本基金的影响系数		
分析	相关风险变量的变动	对资产负债表日基金资产净值的影响金额（单位：人民币元）	
		本期末（2019年6月30日）	上年度末（2018年12月31日）
	1. 业绩基准下跌 1%	-136,657.23	-98,345.43
	2. 业绩基准下跌 5%	-683,286.15	-491,727.13
3. 业绩基准下跌 10%	-1,366,572.31	-983,454.25	

#### 6.4.14 有助于理解和分析会计报表需要说明的其他事项

无需要说明的其他事项。

## § 7 投资组合报告

### 7.1 期末基金资产组合情况

金额单位：人民币元

序号	项目	金额	占基金总资产的比例 (%)
1	权益投资	7,884.00	0.04
	其中：股票	7,884.00	0.04
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	14,846,691.93	72.46
8	其他各项资产	5,634,496.55	27.50
9	合计	20,489,072.48	100.00

### 7.2 期末按行业分类的股票投资组合

#### 7.2.1 报告期末按行业分类的境内股票投资组合

金额单位：人民币元

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	2,518.00	0.01
C	制造业	3,359.00	0.02
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	-	-
E	建筑业	1,647.00	0.01
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	-	-
J	金融业	360.00	0.00
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	7,884.00	0.04

## 7.2.2 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。

## 7.3 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的所有股票投资明细

金额单位：人民币元

序号	股票代码	股票名称	数量（股）	公允价值	占基金资产净值比例（%）
1	600104	上汽集团	100	2,550.00	0.01
2	601088	中国神华	100	2,038.00	0.01
3	601186	中国铁建	100	995.00	0.00
4	601766	中国中车	100	809.00	0.00
5	601390	中国中铁	100	652.00	0.00
6	601898	中煤能源	100	480.00	0.00
7	601288	农业银行	100	360.00	0.00

## 7.4 报告期内股票投资组合的重大变动

### 7.4.1 累计买入金额超出期初基金资产净值 2%或前 20 名的股票明细

金额单位：人民币元

序号	股票代码	股票名称	本期累计买入金额	占期初基金资产净值比例（%）
1	601600	中国铝业	3,868,518.00	18.09
2	000983	西山煤电	3,007,361.00	14.07
3	000625	长安汽车	2,891,397.64	13.52

4	600118	中国卫星	2,855,082.00	13.35
5	002050	三花智控	2,771,483.00	12.96
6	600837	海通证券	2,729,234.00	12.77
7	000758	中色股份	2,571,957.00	12.03
8	601336	新华保险	2,535,426.00	11.86
9	600547	山东黄金	2,503,200.41	11.71
10	600372	中航电子	2,473,084.00	11.57
11	600685	中船防务	2,431,249.00	11.37
12	601633	长城汽车	2,297,011.00	10.74
13	600570	恒生电子	2,127,836.00	9.95
14	601628	中国人寿	2,126,477.00	9.95
15	600058	五矿发展	2,105,765.00	9.85
16	300146	汤臣倍健	2,058,234.00	9.63
17	601881	中国银河	1,919,832.00	8.98
18	600151	航天机电	1,755,270.00	8.21
19	603799	华友钴业	1,748,853.00	8.18
20	000800	一汽轿车	1,715,444.00	8.02
21	600038	中直股份	1,706,580.00	7.98
22	601888	中国国旅	1,674,294.00	7.83
23	603288	海天味业	1,648,029.03	7.71
24	000927	一汽夏利	1,560,417.00	7.30
25	000630	铜陵有色	1,549,939.00	7.25
26	600705	中航资本	1,516,010.00	7.09
27	600096	云天化	1,473,821.00	6.89
28	000725	京东方 A	1,473,719.00	6.89
29	601688	华泰证券	1,472,333.00	6.89
30	600875	东方电气	1,463,118.00	6.84
31	600339	中油工程	1,458,552.00	6.82
32	600348	阳泉煤业	1,403,160.00	6.56
33	600489	中金黄金	1,375,200.06	6.43
34	002155	湖南黄金	1,340,104.61	6.27
35	002049	紫光国微	1,308,725.00	6.12
36	601377	兴业证券	1,303,916.00	6.10
37	600030	中信证券	1,251,473.00	5.85
38	600872	中炬高新	1,244,489.92	5.82
39	002353	杰瑞股份	1,217,376.32	5.69

40	601398	工商银行	1,210,103.00	5.66
41	000831	五矿稀土	1,178,052.00	5.51
42	600501	航天晨光	1,141,497.60	5.34
43	000801	四川九洲	1,139,523.00	5.33
44	600056	中国医药	1,108,980.00	5.19
45	000488	晨鸣纸业	1,095,064.00	5.12
46	002008	大族激光	1,093,722.00	5.12
47	000938	紫光股份	1,087,503.00	5.09
48	601211	国泰君安	1,065,990.00	4.99
49	601319	中国人保	1,057,474.00	4.95
50	600406	国电南瑞	1,053,260.00	4.93
51	000852	石化机械	1,045,463.00	4.89
52	600436	片仔癀	1,037,052.00	4.85
53	600763	通策医疗	1,020,721.00	4.77
54	601933	永辉超市	1,018,051.00	4.76
55	600048	保利地产	1,007,303.00	4.71
56	600050	中国联通	1,006,480.00	4.71
57	601318	中国平安	999,858.00	4.68
58	000751	锌业股份	944,909.00	4.42
59	601111	中国国航	915,587.00	4.28
60	601088	中国神华	878,363.00	4.11
61	600217	中再资环	870,098.00	4.07
62	600579	天华院	865,972.00	4.05
63	002046	轴研科技	860,811.00	4.03
64	600029	南方航空	858,718.00	4.02
65	603899	晨光文具	857,767.64	4.01
66	600597	光明乳业	851,146.00	3.98
67	002916	深南电路	850,875.00	3.98
68	600121	郑州煤电	844,073.00	3.95
69	300124	汇川技术	819,090.00	3.83
70	600760	中航沈飞	814,305.00	3.81
71	600068	葛洲坝	812,437.61	3.80
72	601601	中国太保	800,477.00	3.74
73	600469	风神股份	786,047.00	3.68
74	600111	北方稀土	688,820.00	3.22
75	601611	中国核建	684,285.00	3.20

76	603018	中设集团	680,580.20	3.18
77	002167	东方锆业	680,114.00	3.18
78	601606	长城军工	679,477.00	3.18
79	002572	索菲亚	677,029.00	3.17
80	601618	中国中冶	670,460.00	3.14
81	601138	工业富联	668,004.69	3.12
82	600761	安徽合力	665,017.00	3.11
83	600021	上海电力	661,795.00	3.10
84	002368	太极股份	660,881.00	3.09
85	601198	东兴证券	651,987.00	3.05
86	603043	广州酒家	651,187.00	3.05
87	000426	兴业矿业	649,718.00	3.04
88	601869	长飞光纤	649,249.00	3.04
89	600660	福耀玻璃	647,714.00	3.03
90	600549	厦门钨业	646,340.00	3.02
91	002310	东方园林	645,444.00	3.02
92	300070	碧水源	639,625.00	2.99
93	601002	晋亿实业	639,466.00	2.99
94	600886	国投电力	622,945.63	2.91
95	600362	江西铜业	606,138.00	2.84
96	601186	中国铁建	605,603.00	2.83
97	601857	中国石油	605,136.00	2.83
98	600188	兖州煤业	600,149.00	2.81
99	601818	光大银行	598,539.00	2.80
100	601952	苏垦农发	592,141.00	2.77
101	600855	航天长峰	590,843.00	2.76
102	600598	北大荒	589,571.00	2.76
103	601899	紫金矿业	588,816.00	2.75
104	000680	山推股份	578,215.00	2.70
105	600963	岳阳林纸	567,105.00	2.65
106	000998	隆平高科	566,504.00	2.65
107	600502	安徽水利	460,682.26	2.15
108	000928	中钢国际	457,900.00	2.14
109	600125	铁龙物流	457,448.00	2.14
110	600449	宁夏建材	456,719.00	2.14
111	600664	哈药股份	455,857.00	2.13

112	000554	泰山石油	455,235.00	2.13
113	000951	中国重汽	455,015.60	2.13
114	300413	芒果超媒	454,484.00	2.13
115	002051	中工国际	454,436.00	2.13
116	000877	天山股份	454,028.00	2.12
117	000157	中联重科	453,443.00	2.12
118	600409	三友化工	452,283.00	2.12
119	603970	中农立华	441,190.00	2.06
120	000563	陕国投 A	434,187.00	2.03
121	600343	航天动力	432,175.00	2.02
122	002027	分众传媒	432,165.00	2.02
123	600970	中材国际	431,235.00	2.02
124	601989	中国重工	430,233.00	2.01
125	300308	中际旭创	428,911.00	2.01
126	601727	上海电气	428,666.00	2.01
127	600426	华鲁恒升	428,084.00	2.00

注：本项的“买入金额”均按买入成交金额（成交单价乘以成交数量）填列，不考虑相关交易费用。

#### 7.4.2 累计卖出金额超出期初基金资产净值 2%或前 20 名的股票明细

金额单位：人民币元

序号	股票代码	股票名称	本期累计卖出金额	占期初基金资产净值比例（%）
1	601600	中国铝业	3,882,849.50	18.16
2	000625	长安汽车	2,959,515.62	13.84
3	600118	中国卫星	2,916,940.70	13.64
4	000983	西山煤电	2,879,320.85	13.47
5	600685	中船防务	2,877,955.50	13.46
6	600547	山东黄金	2,781,595.01	13.01
7	002050	三花智控	2,758,948.44	12.90
8	600837	海通证券	2,736,674.26	12.80
9	601336	新华保险	2,643,357.60	12.36
10	000758	中色股份	2,534,082.84	11.85
11	600372	中航电子	2,465,412.59	11.53
12	601633	长城汽车	2,415,541.41	11.30
13	601628	中国人寿	2,340,814.50	10.95

14	600570	恒生电子	2,084,943.26	9.75
15	600058	五矿发展	2,068,524.77	9.68
16	300146	汤臣倍健	1,968,470.19	9.21
17	601881	中国银河	1,846,931.00	8.64
18	603799	华友钴业	1,807,142.66	8.45
19	000630	铜陵有色	1,782,496.91	8.34
20	000800	一汽轿车	1,745,376.19	8.16
21	600038	中直股份	1,702,282.31	7.96
22	600151	航天机电	1,699,363.48	7.95
23	000725	京东方 A	1,675,512.02	7.84
24	603288	海天味业	1,653,365.33	7.73
25	601888	中国国旅	1,635,141.62	7.65
26	600489	中金黄金	1,592,957.96	7.45
27	600705	中航资本	1,590,796.12	7.44
28	600096	云天化	1,551,704.32	7.26
29	000927	一汽夏利	1,539,624.66	7.20
30	601688	华泰证券	1,504,996.45	7.04
31	600875	东方电气	1,485,779.04	6.95
32	002155	湖南黄金	1,473,528.61	6.89
33	600339	中油工程	1,412,538.00	6.61
34	600030	中信证券	1,378,319.00	6.45
35	600348	阳泉煤业	1,354,297.72	6.33
36	601377	兴业证券	1,343,419.00	6.28
37	002049	紫光国微	1,317,975.78	6.16
38	601319	中国人保	1,306,525.67	6.11
39	600872	中炬高新	1,215,878.80	5.69
40	601398	工商银行	1,209,043.00	5.66
41	000831	五矿稀土	1,206,315.85	5.64
42	600501	航天晨光	1,189,791.19	5.57
43	002353	杰瑞股份	1,146,922.00	5.36
44	000488	晨鸣纸业	1,141,761.25	5.34
45	000801	四川九洲	1,116,727.40	5.22
46	600056	中国医药	1,114,488.64	5.21
47	601211	国泰君安	1,089,410.10	5.10
48	000938	紫光股份	1,088,969.75	5.09
49	002008	大族激光	1,081,634.71	5.06
50	600436	片仔癀	1,076,281.96	5.03
51	600406	国电南瑞	1,067,234.27	4.99

52	000852	石化机械	1,044,476.00	4.89
53	601933	永辉超市	1,010,820.90	4.73
54	600048	保利地产	1,008,216.35	4.72
55	600050	中国联通	1,001,549.42	4.68
56	601318	中国平安	997,864.13	4.67
57	600763	通策医疗	960,347.80	4.49
58	600217	中再资环	918,201.97	4.29
59	000751	锌业股份	878,205.00	4.11
60	600029	南方航空	875,891.00	4.10
61	601111	中国国航	870,740.00	4.07
62	600579	天华院	867,376.00	4.06
63	601088	中国神华	861,991.00	4.03
64	002916	深南电路	860,066.84	4.02
65	603899	晨光文具	852,046.75	3.99
66	002046	轴研科技	849,769.05	3.97
67	600597	光明乳业	837,600.06	3.92
68	300124	汇川技术	831,326.44	3.89
69	600760	中航沈飞	823,327.00	3.85
70	600121	郑州煤电	813,498.00	3.81
71	600068	葛洲坝	799,631.00	3.74
72	601601	中国太保	795,318.23	3.72
73	600469	风神股份	766,680.68	3.59
74	601611	中国核建	757,478.96	3.54
75	603018	中设集团	717,827.58	3.36
76	002572	索菲亚	713,618.00	3.34
77	600549	厦门钨业	696,357.00	3.26
78	600111	北方稀土	693,790.00	3.25
79	002310	东方园林	684,678.57	3.20
80	002167	东方锆业	676,501.00	3.16
81	002368	太极股份	667,319.00	3.12
82	601138	工业富联	665,446.00	3.11
83	600021	上海电力	661,381.44	3.09
84	600761	安徽合力	649,325.00	3.04
85	603043	广州酒家	645,903.36	3.02
86	601869	长飞光纤	645,880.00	3.02
87	601198	东兴证券	640,374.00	3.00
88	600660	福耀玻璃	638,357.70	2.99
89	601899	紫金矿业	637,884.00	2.98

90	601618	中国中冶	635,475.00	2.97
91	300070	碧水源	631,054.21	2.95
92	601606	长城军工	630,733.00	2.95
93	600886	国投电力	613,874.00	2.87
94	600188	兖州煤业	603,330.00	2.82
95	601002	晋亿实业	600,171.60	2.81
96	601857	中国石油	594,761.00	2.78
97	000426	兴业矿业	592,020.00	2.77
98	601818	光大银行	590,924.00	2.76
99	600362	江西铜业	586,662.00	2.74
100	601186	中国铁建	581,592.00	2.72
101	600598	北大荒	567,648.00	2.66
102	601952	苏垦农发	566,257.00	2.65
103	600963	岳阳林纸	555,364.52	2.60
104	000680	山推股份	552,890.32	2.59
105	600855	航天长峰	551,128.33	2.58
106	000998	隆平高科	539,030.00	2.52
107	000877	天山股份	517,693.00	2.42
108	300308	中际旭创	490,786.00	2.30
109	000951	中国重汽	484,496.00	2.27
110	600502	安徽水利	472,695.16	2.21
111	000554	泰山石油	465,124.00	2.18
112	600125	铁龙物流	461,605.00	2.16
113	600664	哈药股份	461,380.14	2.16
114	000636	风华高科	458,054.64	2.14
115	000039	中集集团	445,263.72	2.08
116	002027	分众传媒	441,875.00	2.07
117	603970	中农立华	440,920.00	2.06
118	000157	中联重科	436,149.00	2.04
119	600426	华鲁恒升	435,330.96	2.04
120	600409	三友化工	433,605.00	2.03
121	000563	陕国投 A	432,336.39	2.02
122	002051	中工国际	431,635.93	2.02
123	300413	芒果超媒	428,468.00	2.00

注：本项的“卖出金额”按卖出成交金额（成交单价乘以成交数量）填列，不考虑相关交易费用。

### 7.4.3 买入股票的成本总额及卖出股票的收入总额

单位：人民币元

买入股票成本（成交）总额	154,815,610.36
卖出股票收入（成交）总额	156,659,762.31

注：本项的“买入股票成本”、“卖出股票收入”均按买卖成交金额（成交单价乘以成交数量）填列，不考虑相关交易费用。

### 7.5 期末按债券品种分类的债券投资组合

本基金报告期末未投资债券。

### 7.6 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

本基金报告期末未投资债券。

### 7.7 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序所有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。

### 7.8 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贵金属投资明细

本基金本报告期末未持有贵金属。

### 7.9 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。

### 7.10 报告期末本基金投资的股指期货交易情况说明

#### 7.10.1 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。

#### 7.10.2 本基金投资股指期货的投资政策

本基金本报告期末未投资股指期货。

### 7.11 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明

#### 7.11.1 本期国债期货投资政策

本基金本报告期末未投资国债期货。

### 7.11.2 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。

### 7.11.3 本期国债期货投资评价

本基金本报告期末投资国债期货。

### 7.12 投资组合报告附注

#### 7.12.1 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。

#### 7.12.2 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。

#### 7.12.3 期末其他各项资产构成

单位：人民币元

序号	名称	金额
1	存出保证金	65,706.27
2	应收证券清算款	5,565,738.72
3	应收股利	-
4	应收利息	3,051.56
5	应收申购款	-
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	5,634,496.55

#### 7.12.4 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。

#### 7.12.5 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。

#### 7.12.6 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。

## § 8 基金份额持有人信息

### 8.1 期末基金份额持有人户数及持有人结构

份额单位：份

持有人户数 (户)	户均持有的 基金份额	持有人结构			
		机构投资者		个人投资者	
		持有份额	占总份 额比例	持有份额	占总份 额比例
453	50,553.75	977.87	0.00%	22,899,868.84	100.00%

### 8.2 期末基金管理人的从业人员持有本基金的情况

注：本基金本报告期末基金管理人的从业人员未持有本开放式基金。

### 8.3 期末基金管理人的从业人员持有本开放式基金份额总量区间的情况

注：高级管理人员、基金投资和研究部负责人及本基金经理本期末未持有本基金份额。

## § 9 开放式基金份额变动

单位：份

基金合同生效日（2015年12月30日）基金份额总额	345,995,414.70
本报告期期初基金份额总额	25,809,855.13
本报告期期间基金总申购份额	31,304,952.14
减：本报告期期间基金总赎回份额	34,213,960.56
本报告期期间基金拆分变动份额（份额减少以“-”填列）	-
本报告期期末基金份额总额	22,900,846.71

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。

## § 10 重大事件揭示

### 10.1 基金份额持有人大会决议

本基金本报告期内未召开基金份额持有人大会。

### 10.2 基金管理人、基金托管人的专门基金托管部门的重大人事变动

本基金本报告期内管理人未发生重大的人事变动。

本基金本报告期内托管人发生以下人事变动：

托管人中国建设银行 2019 年 6 月 4 日发布公告，聘任蔡亚蓉为中国建设银行股份有限公司资产托管业务部总经理。

### 10.3 涉及基金管理人、基金财产、基金托管业务的诉讼

本基金本报告期内无涉及基金管理人、基金财产、基金托管业务的诉讼。

### 10.4 基金投资策略的改变

本报告期内本基金投资策略未改变。

### 10.5 为基金进行审计的会计师事务所情况

本基金聘任的为本基金审计的会计师事务所为安永华明会计师事务所（特殊普通合伙）上海分所。

### 10.6 管理人、托管人及其高级管理人员受稽查或处罚等情况

本报告期内，基金管理人收到中国证券监督管理委员会上海证监局《关于对东吴基金管理有限公司采取责令改正措施的决定》，责令公司进行整改，并对公司相关责任人员采取出具警示函措施。公司高度重视，按照法律法规相关要求全面梳理了相关业务流程，制定相关整改措施，落实整改工作。

本报告期内本基金的基金托管人及其高级管理人员没有受到稽查或处罚等情况。

### 10.7 基金租用证券公司交易单元的有关情况

#### 10.7.1 基金租用证券公司交易单元进行股票投资及佣金支付情况

金额单位：人民币元

券商名称	交易单元数量	股票交易		应支付该券商的佣金		备注
		成交金额	占当期股票成交总额的比例	佣金	占当期佣金总量的比例	
东吴证券	2	311,475,372.67	100.00%	70,099.41	100.00%	-
国泰君安	2	-	-	-	-	-
恒泰证券	2	-	-	-	-	-
国盛证券	1	-	-	-	-	-

银河证券	2	-	-	-	-	-
长城证券	2	-	-	-	-	-
国信证券	1	-	-	-	-	-
中银国际	1	-	-	-	-	-
西南证券	2	-	-	-	-	-
东方证券	1	-	-	-	-	-
兴业证券	1	-	-	-	-	-
平安证券	1	-	-	-	-	-
中信证券	2	-	-	-	-	-
天风证券	2	-	-	-	-	-
华创证券	1	-	-	-	-	-
招商证券	1	-	-	-	-	-
海通证券	2	-	-	-	-	-

注：1、租用证券公司专用交易单元的选择标准主要包括：证券公司基本面评价（财务状况、资信状况、经营状况）；证券公司研究能力评价（报告质量、及时性和数量）；证券公司信息服务评价（全面性、及时性和高效性）等方面。

租用证券公司专用交易单元的程序：首先根据租用证券公司专用交易单元的选择标准形成考评指标，然后根据综合评分进行选择基金专用交易单元。

## 2、本期租用证券公司交易单元的变更情况

本基金本报告期新增五个交易单元，分别为国盛证券、东方证券、西南证券、华创证券和光大证券。

### 10.7.2 基金租用证券公司交易单元进行其他证券投资的情况

注：本基金本报告期间租用证券公司交易单元未进行其他证券投资。

## 10.8 其他重大事件

序号	公告事项	法定披露方式	法定披露日期
1	东吴基金管理有限公司管理的基金 2018 年年度资产净值公告	中国证券报、上海证券报、证券时报、证券日报、公司网站、深交所（巨潮资讯网）	2019 年 1 月 2 日
2	东吴国企改革主题灵活配置混合型证券投资基金 2018 年第 4 季度报告	中国证券报、公司网站	2019 年 1 月 19 日
3	东吴国企改革主题灵活配置混合型证券投资基金更新招募说明书以及摘要	中国证券报、公司网站	2019 年 2 月 12 日

4	东吴基金管理有限公司关于旗下证券投资基金估值方法变更的公告	中国证券报、上海证券报、证券时报、证券日报、公司网站	2019年3月8日
5	东吴基金管理有限公司关于旗下部分基金新增上海基煜基金销售有限公司为代销机构并开通定期定额、转换业务的公告	中国证券报、上海证券报、证券时报、证券日报、公司网站	2019年3月8日
6	东吴国企改革主题灵活配置混合型证券投资基金 2018 年年度报告以及摘要	中国证券报、公司网站	2019年3月29日
7	东吴基金管理有限公司关于旗下部分基金继续参加交通银行股份有限公司手机银行渠道基金申购及定期定额投资手续费率优惠的公告	中国证券报、上海证券报、证券时报、证券日报、公司网站、深交所（巨潮资讯网）	2019年3月30日
8	东吴基金管理有限公司关于旗下部分基金新增北京植信基金销售有限公司为代销机构的公告	中国证券报、上海证券报、证券时报、证券日报、公司网站、深交所（巨潮资讯网）	2019年4月12日
9	东吴基金管理有限公司关于旗下证券投资基金估值方法变更的公告	中国证券报、上海证券报、证券时报、证券日报、公司网站	2019年4月17日
10	东吴国企改革主题灵活配置混合型证券投资基金 2019 年第 1 季度报告	中国证券报、公司网站	2019年4月20日
11	东吴国企改革主题灵活配置混合型证券投资基金基金经理变更公告	中国证券报、公司网站	2019年5月29日
12	东吴基金管理有限公司关于旗下部分基金新增华瑞保险销售有限公司为代销机构的公告	中国证券报、上海证券报、证券时报、证券日报、公司网站	2019年6月14日
13	东吴基金管理有限公司关于参加华瑞保险销售有限公司费率优惠的公告	中国证券报、上海证券报、证券时报、证券日报、公司网站	2019年6月14日
14	东吴基金管理有限公司关于旗下部分基金可投资科创板股票的公告	中国证券报、上海证券报、证券时报、证券日报、公司网站	2019年6月21日

## § 11 影响投资者决策的其他重要信息

### 11.1 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	20190327 - 20190328	0.00	11,024,255.79	11,024,255.79	0.00	0.00%
	2	20190403 - 20190403	0.00	11,024,255.79	11,024,255.79	0.00	0.00%
	3	20190329 - 20190408	0.00	19,866,445.92	19,866,445.92	0.00	0.00%
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。

### 11.2 影响投资者决策的其他重要信息

无。

## § 12 备查文件目录

### 12.1 备查文件目录

- 1、中国证监会批准东吴国企改革主题灵活配置混合型证券投资基金设立的文件；
- 2、《东吴国企改革主题灵活配置混合型证券投资基金基金合同》；
- 3、《东吴国企改革主题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、报告期内东吴国企改革主题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。

### 12.2 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。

### 12.3 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8月27日