

东吴优信稳健债券型证券投资基金 2015 年第 2 季度报告

公告日期：2015-07-21

目录全部展开	目录全部收拢
重要提示	
基金产品概况	
基金基本情况	
主要财务指标和基金净值表现	
主要财务指标	
基金净值表现	
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	
自基金合同生效以来基金累计份额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	
其他指标	
管理人报告	
基金经理（或基金经理小组）简介	
报告期内本基金运作遵规守信情况说明	
公平交易专项说明	
公平交易专项说明	
公平交易制度和控制方法	
本投资组合与其他投资风格相似的投资组合之间的业绩比较	
异常交易行为的专项说明	
报告期内基金的投资策略和业绩表现说明	
报告期内基金的业绩表现	
报告期内基金投资策略和运作分析	
管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望	
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	
投资组合报告	
报告期末基金资产组合情况	
报告期末按行业分类的股票投资组合	
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	
报告期末按债券品种分类的债券投资组合	
报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排名的前五名债券投资明细	
报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排名的前五名贵金属投资明细	
报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排名的前五名权证投资明细	
报告期末本基金投资的股指期货交易情况说明	
报告期末本基金投资的股指期货持仓和损益明细	
本基金投资股指期货的投资政策	
报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明	

本期国债期货投资政策
报告期末本基金投资的国债期货持仓和损益明细
本期国债期货投资评价
报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排名的前十名资产支持证券投资明细
投资组合报告附注
受到调查以及处罚情况
申明基金投资的前十名股票是否超出基金合同规定的备选股票库
其他资产构成
报告期末持有的处于转股期的可转换债券明细
报告期末前十名股票中存在流通受限情况的说明
投资组合报告附注的其他文字描述部分
开放式基金份额变动
基金管理人运用固有资金投资本基金情况
基金管理人持有本基金份额变动情况
基金管理人运用固有资金投资本基金交易明细
影响投资者决策的其他重要信息
备查文件目录

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 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。

基金基本情况

项目

数值

基金简称

东吴优信稳健债券

场内简称

-

基金主代码

582001

基金运作方式

契约型开放式

基金合同生效日

2008-11-05

报告期末基金份额总额

24,126,477.67

投资目标

本基金属于债券型基金，在控制风险和保持资产流动性的前提下，在精选高信用等级债券基础上通过主动式管理及量化分析追求稳健、较高的投资收益。

投资策略

本基金是一只债券型基金，以债券投资为主，股票投资为辅的原则构建和管理投资组合。对于债券投资，本基金通过对利率走势的判断和债券收益率曲线变动趋势的分析，确定本基金债券组合久期和期限结构配置。债券选择上，本基金根据债券信用风险特征、到期收益率、信用利差和税收差异等因素的分析，并考虑债券流动性和操作策略，选择投资价值高的债券作为本基金的投资对象。本基金股票投资是作为债券投资的有益补充，主要采取自下而上的策略精选具有估值优势的优势企业股票作为投资对象。

业绩比较基准

中信标普全债指数

风险收益特征

本基金主要投资于高信用级别、投资价值高的债券资产，属证券投资基金中的低风险品种，长期平均风险和预期收益率低于混合型基金、股票型基金，高于货币市场基金。

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

基金保证人

-

下属 2 级基金的基金简称

东吴优信稳健债券 A

东吴优信稳健债券 C

下属 2 级基金的场内简称

-
-

下属 2 级基金的交易代码

582001
582201

报告期末下属 2 级基金的份额总额

23443071.85
683405.82

下属 2 级基金的风险收益特征

-
-

主要财务指标

单位：人民币元

项目

主基金(元)
A(元)
B(元)

本期已实现收益

-
-466,817.05
-10,486.64

本期利润

-
-46,528.89
-2,431.87

加权平均基金份额本期利润

-
-0.0020
-0.0029

期末基金资产净值

-

26,958,802.12

767,896.15

期末基金份额净值

-

1.1500

1.1236

期末还原后基金份额累计净值

-

-

-

注：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、经中国证监会批准,本基金于 2009 年 6 月 15 日开始分为 A、C 两类。

基金净值表现

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

注：注：1、比较基准=中信标普全债指数

2、本基金于 2009 年 6 月 15 日开始分为 A、C 两类。

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 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

-0.19%

0.72%

1.20%

0.04%

-1.39%

0.68%

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 B

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

-0.27%

0.72%

1.20%

0.04%

-1.47%

0.68%

自基金合同生效以来基金累计份额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：注：1、比较基准=中信标普全债指数。

2、东吴优信稳健债券基金于 2008 年 11 月 5 日成立。

3、经中国证监会批准，本基金于 2009 年 6 月 15 日开始分为 A、C 两类。

自基金合同生效以来基金累计份额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

自基金合同生效以来基金累计份额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 B

其他指标

单位：元

序号

其他指标

报告期（2015-04-01 至 2015-06-30）

序号

其他指标

报告期（2015-06-30）

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

杨庆定

本基金基金经理、基金投资总部总经理

2014-06-28

-

9.5 年

博士，上海交通大学管理学专业毕业。历任大公国际资信评估有限责任公司上海分公司研究员与结构融资部总经理、上海证券有限公司高级经理、太平资产管理有限公司高级投资经理；2007年7月至2010年6月期间任东吴基金管理有限公司研究员、基金经理助理；2013年4月再次加入东吴基金管理有限公司，现担任公司基金投资总部总经理、东吴鼎利分级债券型证券投资基金基金经理、东吴中证可转换债券指数分级证券投资基金、东吴优信稳健债券型证券投资基金基金经理、东吴保本混合型证券投资基金基金经理。

注：注：1、此处的任职日期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。

报告期内本基金运作合规守信情况说明

本报告期内，因赎回等原因，本基金2015年4月1日至2015年6月30日出现连续六十个交易日基金资产净值低于5000万元的情形，已上报中国证券监督管理委员会，公司正在拟定相关应对方案，除此之外，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。
公平交易专项说明

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间向交易价差的分析，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。

公平交易制度和控制方法

-

本投资组合与其他投资风格相似的投资组合之间的业绩比较

-

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。
报告期内基金的投资策略和业绩表现说明

报告期内基金的业绩表现

截至本报告期末，东吴优信稳健债券 A 份额净值为 1.1500 元，累计净值 1.1620 元；本报告期份额净值增长率-0.19%，同期业绩比较基准收益率为 1.20%；东吴优信稳健债券 C 份额净值为 1.1236 元，累计净值 1.1356 元；本报告期份额净值增长率-0.27%，同期业绩比较基准收益率为 1.20%。

报告期内基金投资策略和运作分析

2 季度央行货币政策较为宽松，4 月接连下调逆回购操作利率并大力度下调法定存款准备金率，5 月再度定向降准，5 月及 6 月两次下调基准利率，货币市场流动性基本保持充裕；2 季度各月发布经济金融数据表明基本面持续偏弱，虽然 5 月基建投资环比改善、地产投资低位企稳，保增长政策下信贷回升，但融资需求仍无明显改善。债券市场表现来看，债市面临有利的基本面和政策面环境，但在地方政府债务置换预期及权益市场表现的影响下，长久期利率债表现为区间波动，期限利差持续攀升；信用债市场则受益于稳增长预期和地方政府债务置换的平稳落地，收益率持续下行。

本基金在报告期内纯债部分均衡持仓，久期水平中性。由于持仓可转债回调，基金净值产生一定回撤。

管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

2015 年以来经济基本面维持偏弱格局，稳增长措施组合中货币政策与财政政策并非“此消彼长”，在融资需求下降的大背景下信用扩张的力度可能较弱，经济基本面环境不会很快逆转。前期权益市场持续上涨形成了新的类固定收益资产供给，而权益市场回调后预计传统债券品种需求将有望逐步上升，同时资金面难有明显收紧，在此背景下债券市场仍将面临较为有利的环境。

我们将根据市场变化，调整仓位和持仓品种，适时进行波段操作以提高收益。

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 2015 年 4 月 1 日至 2015 年 6 月 30 日出现连续六十个交易日基金资产净值低于 5000 万元的情形，已上报中国证券监督管理委员会，公司正在拟定相关应对方案。

报告期末基金资产组合情况

金额单位：元

序号

项目

金额（元）

占基金总资产的比例 (%)

1

权益类投资

-
-

其中：股票

-
-

2

固定收益投资

36,177,374.60

93.05

其中：债券

36,177,374.60

93.05

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
1,533,058.58
3.94
7
其他资产
1,170,748.50
3.01
8
合计
38,881,181.68
100.00

报告期末按行业分类的股票投资组合

金额单位：元

序号
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
-

-

D

电力、热力、燃气及水生产和供应业

-

-

E

建筑业

-

-

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

-

-

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

-
-

注：本基金本报告期末未持有股票。

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

金额单位：元

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（%）

注：本基金本报告期末未持有股票。

报告期末按债券品种分类的债券投资组合

金额单位：元

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

1,477,344.50

5.33

2

央行票据

-

-

3

金融债券

-

-

其中：政策性金融债

-		
-		
4	企业债券	
	34,700,030.10	
	125.15	
5	企业短期融资券	
	-	
	-	
6	中期票据	
	-	
	-	
7	可转债	
	-	
	-	
8	其他	
	-	
	-	
9	合计	
	36,177,374.60	
	130.48	

报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排名的前五名债券投资明细

金额单位：元

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
124352
13 平凉债
100,000
10,485,000.00
37.82

2
122157
12 广控 01
50,000
5,110,000.00
18.43

3
122125
11 美兰债
39,980
4,316,240.80
15.57

4
112076
12 雅致 02
25,000
2,581,000.00
9.31

5
122612
12 蓉经 02
21,090
2,137,049.70
7.71

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

金额单位：元

序号

贵金属代码

贵金属名称

数量（份）

公允价值（元）

占基金资产净值比例（%）

注：本基金本报告期末未持有贵金属。

报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排名的前五名权证投资明细

金额单位：元

序号

权证代码

权证名称

数量（份）

公允价值（元）

占基金资产净值比例（%）

注：本基金本报告期末未持有权证。

报告期末本基金投资的股指期货交易情况说明

报告期末本基金投资的股指期货持仓和损益明细

代码

名称

持仓量（买/卖）

合约市值(元)

公允价值变动(元)

风险说明

公允价值变动总额合计(元)

-

股指期货投资本期收益(元)

-

股指期货投资本期公允价值变动(元)

-

本基金投资股指期货的投资政策

报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明

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。

报告期末本基金投资的国债期货持仓和损益明细

代码

名称

持仓量（买/卖）

合约市值(元)

公允价值变动(元)

风险指标说明

公允价值变动总额合计(元)

-

国债期货投资本期收益（元）

-

国债期货投资本期公允价值变动(元)

-

本基金本报告期末未持有国债期货。

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。

报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排名的前十名资产支持证券投资明细

单位：元

序号

证券代码

证券名称

数量（份）

公允价值（元）

占基金资产净值比例（%）

注：本基金本报告期末未持有资产支持证券。

投资组合报告附注

受到调查以及处罚情况

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。

申明基金投资的前十名股票是否超出基金合同规定的备选股票库

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。

其他资产构成

单位：元

序号

名称

金额（元）

1

存出保证金

52,539.92

2

应收证券清算款

67,918.80

3

应收股利

-

4

应收利息

951,068.05

5

应收申购款

99,221.73

6

其他应收款

-

7

待摊费用

-

8

其他

-

9

合计

1,170,748.50

报告期末持有的处于转股期的可转换债券明细

单位：元

序号

债券代码

债券名称

公允价值（元）

占基金资产净值比例（%）

注：本基金本报告期末未持有可转换债券。

报告期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

单位：元

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

注：本基金本报告期末未持有股票。

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。
开放式基金份额变动（仅适用于开放式基金）

单位：份

项目
东吴优信稳健债券
东吴优信稳健债券 A
东吴优信稳健债券 C

基金合同生效日的基金份额总额

-
-
-

报告期期初基金份额总额

-
23,851,571.17
1,050,703.76

报告期期间基金总申购份额

-
6,202,514.34
1,203,984.42

报告期期间总赎回份额

-
6,611,013.66
1,571,282.36

报告期期间基金拆分变动份额

-
-
-

报告期期末基金份额总额

24,126,477.67

23,443,071.85

683,405.82

注：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。

基金管理人运用固有资金投资本基金情况

基金管理人持有本基金份额变动情况

项目

东吴优信稳健债券

东吴优信稳健债券

报告期期初管理人持有的本基金份额

报告期期间买入/申购总份额

报告期期间卖出/赎回总份额

报告期期末管理人持有的本基金份额

报告期期末持有的本基金份额占基金总份额比例(%)

基金管理人运用固有资金投资本基金交易明细

单位：份

序号

交易方式

交易日期

交易份额（份）

交易金额（元）

适用费率

合计

-

注：本报告期间无基金管理人运用固有资金投资本基金情况。

影响投资者决策的其他重要信息

无。

备查文件目录

- 1、中国证监会批准东吴优信稳健债券型证券投资基金设立的文件；
- 2、《东吴优信稳健债券型证券投资基金基金合同》；
- 3、《东吴优信稳健债券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、报告期内东吴优信稳健债券型证券投资基金在指定报刊上各项公告的原稿。

存放地点

基金管理人处、基金托管人处。

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。