

东吴中证可转换债券指数分级证券投资基金

2019 年第 3 季度报告

2019 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：平安银行股份有限公司

报告送出日期：二〇一九年十月二十三日

§ 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。

基金托管人平安银行股份有限公司根据本基金合同规定，于 2019 年 10 月 18 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 2019 年 7 月 1 日起至 9 月 30 日止。

§ 2 基金产品概况

| | | | |
|-------------|---|-------|------|
| 基金简称 | 东吴转债 | | |
| 场内简称 | 东吴转债 | | |
| 基金主代码 | 165809 | | |
| 交易代码 | 165809 | | |
| 基金运作方式 | 契约型开放式 | | |
| 基金合同生效日 | 2014 年 5 月 9 日 | | |
| 报告期末基金份额总额 | 17,389,530.67 份 | | |
| 投资目标 | 本基金为债券型指数证券投资基金，采用优化复制法投资策略，按照成份券在标的指数中的基准权重构建指数化投资组合，并根据标的指数成份券及其权重的变化进行相应调整，争取在扣除各项费用之前获得与标的指数相似的总回报，追求跟踪误差的最小化。 | | |
| 投资策略 | 本基金为债券指数基金，对指数投资部分，采用最优复制法投资策略，主要以标的指数的成份券及其备选成份券构成为基础，综合考虑跟踪效果、操作风险等因素构建组合，并根据本基金资产规模、日常申购赎回情况、市场流动性以及交易所可转债交易特性等情况，对投资组合进行优化调整，以保证对标的指数的有效跟踪。 | | |
| 业绩比较基准 | 中证可转换债券指数收益率×95%+银行税后活期存款利率×5% | | |
| 风险收益特征 | 本基金是债券型指数基金，长期平均风险和预期收益率低于股票基金、混合基金，高于货币市场基金，属于较低风险、较低收益的品种。 | | |
| 基金管理人 | 东吴基金管理有限公司 | | |
| 基金托管人 | 平安银行股份有限公司 | | |
| 下属分级基金的基金简称 | 可转债 A | 可转债 B | 东吴转债 |
| 下属分级基金的场内简称 | 可转债 A | 可转债 B | 东吴转债 |

| | | | |
|-----------------|--|---|---|
| 称 | | | |
| 下属分级基金的交易代码 | 150164 | 150165 | 165809 |
| 报告期末下属分级基金的份额总额 | 8,319,672.00 份 | 3,565,573.00 份 | 5,504,285.67 份 |
| 下属分级基金的风险收益特征 | 可转债 A 份额为约定收益，将表现出预期低风险、预期收益相对稳定的明显特征。 | 可转债 B 份额获得产品剩余收益，带有适当的杠杆效应，表现出预期风险高、预期收益高的显著特征。 | 东吴转债是债券型指数基金，长期平均风险和预期收益率低于股票基金、混合基金、高于货币市场基金，属于较低风险、较低收益的品种。 |

§ 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（2019年7月1日—2019年9月30日） |
|-----------------|---------------------------|
| 1. 本期已实现收益 | 170,899.86 |
| 2. 本期利润 | 431,699.16 |
| 3. 加权平均基金份额本期利润 | 0.0238 |
| 4. 期末基金资产净值 | 18,208,367.05 |
| 5. 期末基金份额净值 | 1.047 |

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

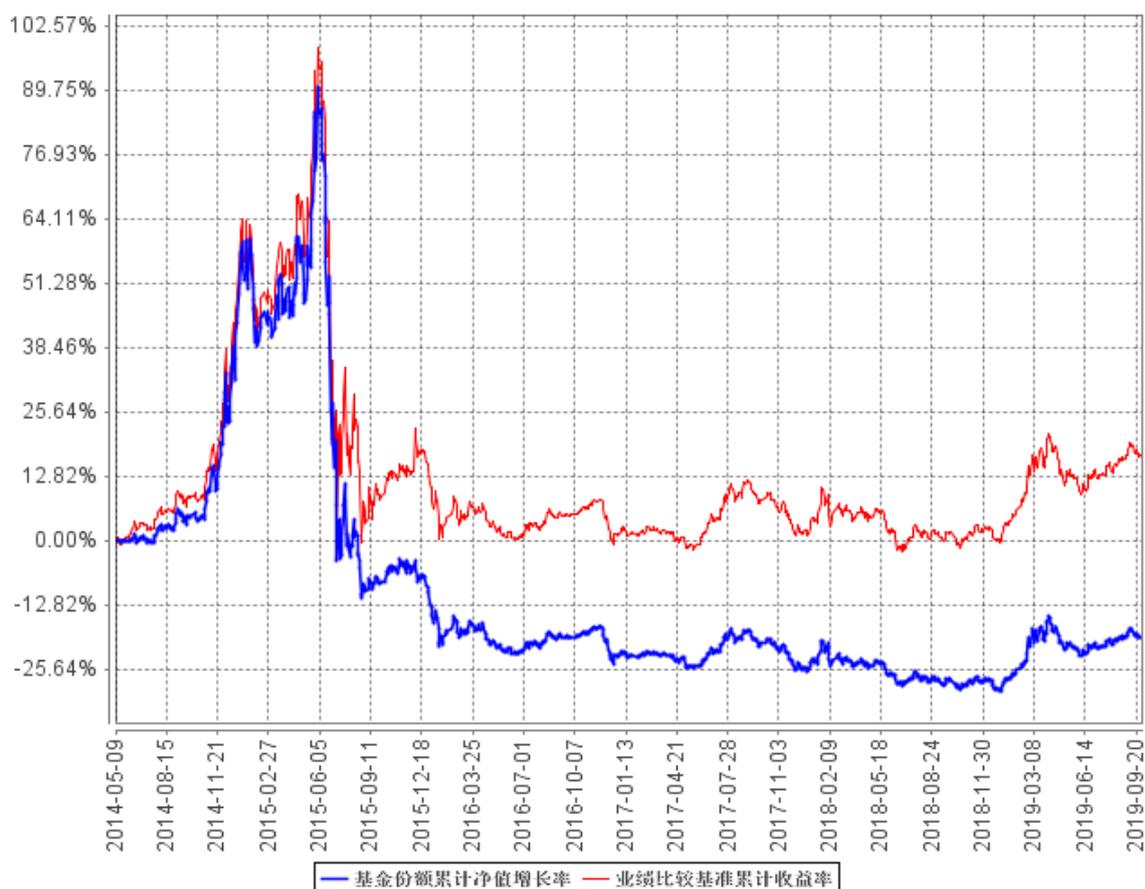
3.2.1 本报告期基金份额净值增长率及其与同期业绩比较基准收益率的比较

| 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 | 2.25% | 0.34% | 3.44% | 0.40% | -1.19% | -0.06% |

注：本基金业绩比较基准=中证可转换债券指数收益率×95%+银行税后活期存款利率×5%

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：本基金业绩比较基准=中证可转换债券指数收益率×95%+银行税后活期存款利率×5%

3.3 其他指标

单位：人民币元

| 其他指标 | 报告期（2019年7月1日—2019年9月30日） |
|-----------------|---------------------------|
| 可转债A与可转债B基金份额配比 | 7:3 |
| 期末可转债A份额参考净值 | 1.037 |
| 期末可转债B份额参考净值 | 1.070 |
| 报告期末可转债A的预计年收益率 | 0.0450 |

注：可转债A约定年收益率=一年期银行定期存款年利率（税后）+3.0%。

§ 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 | | |
| 杨庆定 | 固定收益总监兼固定收益总部总经理、基金经理 | 2014年5月9日 | - | 13年 | 杨庆定，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，现担任公司固定收益总监兼固定收益总部总经理、基金经理，自2014年5月9日起担任东吴中证可转换债券指数分级证券投资基金基金经理、自2014年6月28日起担任东吴优信稳健债券型证券投资基金基金经理，自2016年5月19日起担任东吴鼎元双债债券型证券投资基金基金经理，其中，2014年6月28日至2018年4月19日担任东吴配置优化灵活配置混合型证券投资基金（2017年12月25日由原东吴配置优化混合型证券投资基金转型）基金经理，2013年6月25日至2018年12月5日担任东吴鼎利债券型证券投资基金（LOF）（原东吴鼎利分级债券型证券投资基金）基金经理。 |

注：1、杨庆定为该基金的首任基金经理，此处的任职日期为基金成立日；

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。

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

在 7 月初超宽松资金面带动利率债收益率下行后，随着资金面边际收紧和社融增速小幅回升，长端收益率下行动力弱化，7 月基本处于小区间内震荡。8 月初美国总统特朗普再提加征关税，8 月 5 日人民币在岸即期汇率破“7”，中美贸易争端仍在持续；同时，8 月发布的 7 月金融数据全面低于预期，融资需求疲弱，在诸多利好因素的共同推动下，长端收益率大幅下行，10 年期国债收益率最低触及 3% 以下。经济基本面疲弱背景下，8 月中旬出台 LPR 改革政策，既体现了贷款利率形成机制市场化的推进，也体现了降低融资成本、缓解融资难的意图；9 月初国务院金融委会议及国务院常务会议相继召开，专项债和降准分别作为财政政策和货币政策的配合手段得到明确安排，并于 9 月 6 日宣布全面与定向降准。9 月初宣布降准后并未调降公开市场操作利率，市场降息预期落空，同时猪价大幅上涨推升通胀预期，受此影响，9 月长端收益率整体上行。整体来看，3 季度长端收益率呈现“V”形走势。三季度各月 PMI 49.7、49.5、49.8，均低于 50，三季度经济下行压力呈现，8 月和 9 月 CPI 均为 2.8，创年内新高，限制了下一阶段的政策空间，债券市场短期来看将呈现震荡整理行情。

二级市场方面，在 7 月至 8 月在资金面较为宽松、债市收益率触及本轮低点的背景下，转债类资产价值提升，中高评级的中大盘转债估值明显扩张。9 月受权益市场科技板块上涨带动，相关转债平价上涨，估值也有所抬升。3 季度中证转债指数表现为波动上涨行情，9 月后半月受权益市场影响有所回落。一级市场方面，3 季度新发行转债 15 只，以中小盘品种为主；触发强制赎回摘牌转债 5 只，目前转债市场整体规模超过 2800 亿元。

本基金在报告期内保持对标的指数的较好跟踪。

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 1.047 元；本报告期基金份额净值增长率为 2.25%，业绩比较基准收益率为 3.44%。

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，因赎回等原因，本基金于 2019 年 7 月 1 日至 2019 年 9 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 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 | - | - |
| | 其中：股票 | - | - |
| 2 | 基金投资 | - | - |
| 3 | 固定收益投资 | 16,749,319.62 | 91.38 |
| | 其中：债券 | 16,749,319.62 | 91.38 |
| | 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 | 1,370,761.22 | 7.48 |
| 8 | 其他资产 | 209,128.89 | 1.14 |
| 9 | 合计 | 18,329,209.73 | 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

本基金本报告期末未持有股票。

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

本基金本报告期末未持有股票。

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 | 1,999,800.00 | 10.98 |
| 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） | 14,749,519.62 | 81.00 |
| 8 | 同业存单 | - | - |
| 9 | 其他 | - | - |
| 10 | 合计 | 16,749,319.62 | 91.99 |

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 | 113021 | 中信转债 | 21,000 | 2,228,940.00 | 12.24 |
| 2 | 019611 | 19 国债 01 | 20,000 | 1,999,800.00 | 10.98 |
| 3 | 113011 | 光大转债 | 16,060 | 1,823,131.20 | 10.01 |
| 4 | 110053 | 苏银转债 | 11,500 | 1,247,060.00 | 6.85 |
| 5 | 113013 | 国君转债 | 4,950 | 581,377.50 | 3.19 |

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 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 | 3,529.12 |
| 2 | 应收证券清算款 | 141,062.85 |
| 3 | 应收股利 | - |
| 4 | 应收利息 | 63,542.57 |
| 5 | 应收申购款 | 994.35 |
| 6 | 其他应收款 | - |
| 7 | 待摊费用 | - |
| 8 | 其他 | - |
| 9 | 合计 | 209,128.89 |

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 | 113021 | 中信转债 | 2,228,940.00 | 12.24 |
| 2 | 113011 | 光大转债 | 1,823,131.20 | 10.01 |
| 3 | 110053 | 苏银转债 | 1,247,060.00 | 6.85 |
| 4 | 113013 | 国君转债 | 581,377.50 | 3.19 |
| 5 | 127005 | 长证转债 | 446,284.80 | 2.45 |
| 6 | 110054 | 通威转债 | 415,684.00 | 2.28 |
| 7 | 113008 | 电气转债 | 412,920.00 | 2.27 |
| 8 | 113020 | 桐昆转债 | 361,967.40 | 1.99 |
| 9 | 113022 | 浙商转债 | 339,824.00 | 1.87 |

| | | | | |
|----|--------|-------|------------|------|
| 10 | 110049 | 海尔转债 | 330,456.00 | 1.81 |
| 11 | 127012 | 招路转债 | 308,908.80 | 1.70 |
| 12 | 110046 | 圆通转债 | 274,131.20 | 1.51 |
| 13 | 123003 | 蓝思转债 | 254,399.74 | 1.40 |
| 14 | 113019 | 玲珑转债 | 242,740.00 | 1.33 |
| 15 | 113517 | 曙光转债 | 227,340.00 | 1.25 |
| 16 | 110051 | 中天转债 | 223,902.00 | 1.23 |
| 17 | 110048 | 福能转债 | 197,795.00 | 1.09 |
| 18 | 110041 | 蒙电转债 | 177,270.00 | 0.97 |
| 19 | 128016 | 雨虹转债 | 173,680.20 | 0.95 |
| 20 | 110043 | 无锡转债 | 165,872.00 | 0.91 |
| 21 | 113014 | 林洋转债 | 159,040.00 | 0.87 |
| 22 | 128048 | 张行转债 | 150,688.64 | 0.83 |
| 23 | 110042 | 航电转债 | 150,670.00 | 0.83 |
| 24 | 113009 | 广汽转债 | 148,265.00 | 0.81 |
| 25 | 127006 | 敖东转债 | 142,681.50 | 0.78 |
| 26 | 110047 | 山鹰转债 | 140,725.00 | 0.77 |
| 27 | 128045 | 机电转债 | 137,376.00 | 0.75 |
| 28 | 128035 | 大族转债 | 128,148.00 | 0.70 |
| 29 | 123017 | 寒锐转债 | 118,890.00 | 0.65 |
| 30 | 110033 | 国贸转债 | 117,753.50 | 0.65 |
| 31 | 113508 | 新风转债 | 114,631.00 | 0.63 |
| 32 | 110031 | 航信转债 | 110,330.00 | 0.61 |
| 33 | 110038 | 济川转债 | 107,920.00 | 0.59 |
| 34 | 113516 | 吴银转债 | 106,890.00 | 0.59 |
| 35 | 128047 | 光电转债 | 106,368.00 | 0.58 |
| 36 | 128028 | 赣锋转债 | 101,390.00 | 0.56 |
| 37 | 128034 | 江银转债 | 101,288.88 | 0.56 |
| 38 | 128013 | 洪涛转债 | 98,690.00 | 0.54 |
| 39 | 110052 | 贵广转债 | 98,456.00 | 0.54 |
| 40 | 128029 | 太阳转债 | 97,455.60 | 0.54 |
| 41 | 110034 | 九州转债 | 93,702.40 | 0.51 |
| 42 | 113529 | 绝味转债 | 85,086.00 | 0.47 |
| 43 | 110056 | 亨通转债 | 82,296.00 | 0.45 |
| 44 | 127007 | 湖广转债 | 81,696.56 | 0.45 |
| 45 | 128020 | 水晶转债 | 78,466.50 | 0.43 |
| 46 | 123022 | 长信转债 | 74,298.00 | 0.41 |
| 47 | 113017 | 吉视转债 | 70,693.00 | 0.39 |
| 48 | 113518 | 顾家转债 | 69,144.00 | 0.38 |
| 49 | 123021 | 万信转 2 | 66,264.00 | 0.36 |
| 50 | 127011 | 中鼎转 2 | 65,196.00 | 0.36 |

| | | | | |
|----|--------|------|-----------|------|
| 51 | 128030 | 天康转债 | 14,122.80 | 0.08 |
|----|--------|------|-----------|------|

5.11.5 报告期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

本基金本报告期末未持有股票。

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 | 可转债 A | 可转债 B | 东吴转债 |
|-------------------------------|--------------|--------------|--------------|
| 报告期期初基金份额总额 | 9,205,018.00 | 3,945,007.00 | 5,748,222.13 |
| 报告期期间基金总申购份额 | - | - | 82,895.27 |
| 减：报告期期间基金总赎回份额 | - | - | 1,591,611.73 |
| 报告期期间基金拆分变动份额 (份额减少以“-”填列) | -885,346.00 | -379,434.00 | 1,264,780.00 |
| 报告期期末基金份额总额 | 8,319,672.00 | 3,565,573.00 | 5,504,285.67 |

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；

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。

3、报告期间拆分变动包括日常拆分合并和折算产生的份额变动。

§ 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

本基金本报告期内未出现单一投资者持有基金份额比例达到或超过 20%的情况。

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中证可转换债券指数分级证券投资基金设立的文件；
- 2、《东吴中证可转换债券指数分级证券投资基金基金合同》；
- 3、《东吴中证可转换债券指数分级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、报告期内东吴中证可转换债券指数分级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 10 月 23 日