

# 东吴鼎泰纯债债券型证券投资基金 2020 年第 3 季度报告

2020 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：中国光大银行股份有限公司

报告送出日期：二〇二〇年十月二十八日

## § 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。

基金托管人中国光大银行股份有限公司根据本基金合同规定，于 2020 年 10 月 23 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 2020 年 7 月 1 日起至 9 月 30 日止。

## § 2 基金产品概况

基金简称	东吴鼎泰纯债债券
基金主代码	006026
交易代码	006026
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2018 年 11 月 2 日
报告期末基金份额总额	900,049,318.16 份
投资目标	本基金在严格控制风险的基础上，力求获得高于业绩比较基准的投资收益。
投资策略	本基金在对宏观经济和债券市场综合研判的基础上，通过自上而下的宏观分析和自下而上的个券研究，使用主动管理、数量投资和组合投资的投资手段，追求基金资产长期稳健的增值。
业绩比较基准	中国债券综合财富指数收益率
风险收益特征	本基金为债券型基金，其长期平均风险和预期收益率低于股票型基金、混合型基金，高于货币市场基金，属于证券投资基金中具有中低风险收益特征的品种。
基金管理人	东吴基金管理有限公司
基金托管人	中国光大银行股份有限公司

### § 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（2020年7月1日—2020年9月30日）
1. 本期已实现收益	9,382,962.43
2. 本期利润	-4,175,217.30
3. 加权平均基金份额本期利润	-0.0046
4. 期末基金资产净值	902,529,984.25
5. 期末基金份额净值	1.0028

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

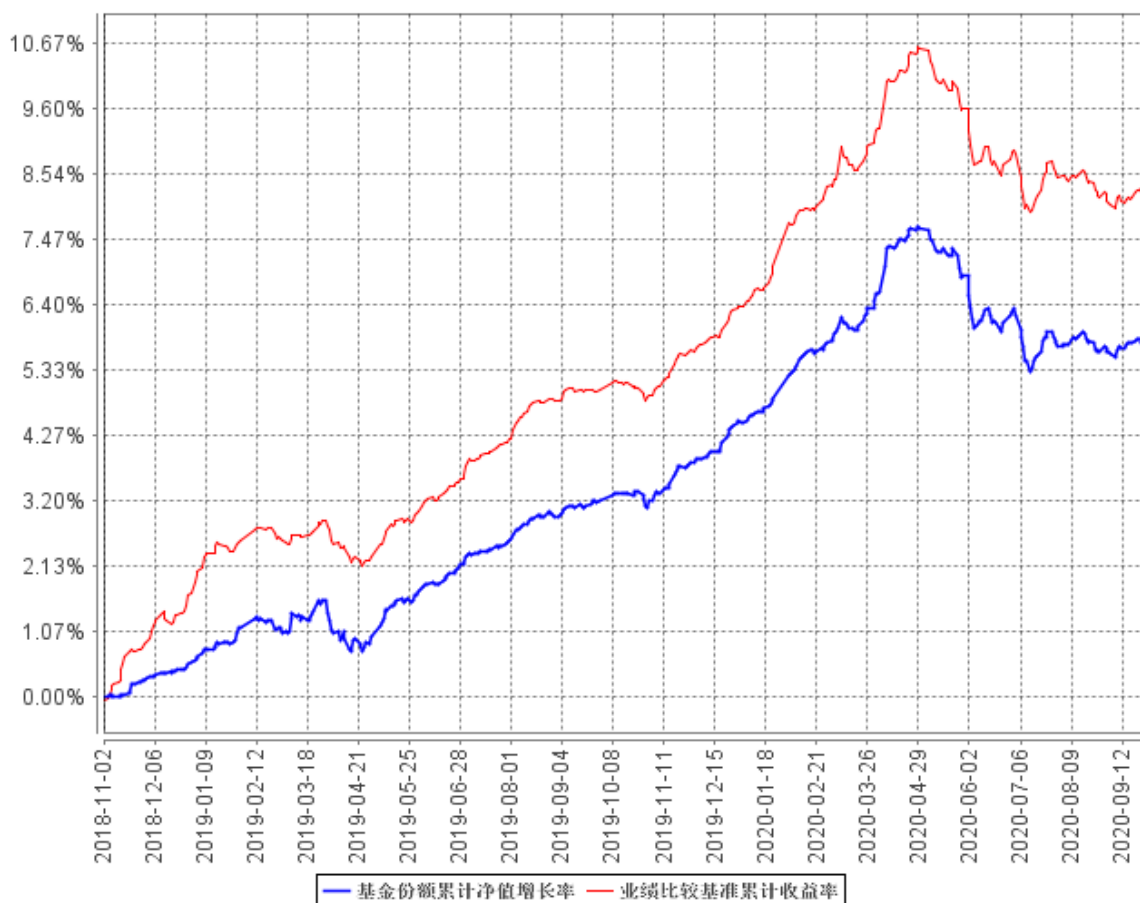
##### 3.2.1 基金份额净值增长率及其与同期业绩比较基准收益率的比较

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	-0.46%	0.07%	-0.63%	0.08%	0.17%	-0.01%
过去六个月	-0.61%	0.09%	-0.85%	0.10%	0.24%	-0.01%
过去一年	2.53%	0.08%	3.03%	0.09%	-0.50%	-0.01%
自基金合同 生效起至今	5.82%	0.06%	8.19%	0.08%	-2.37%	-0.02%

注：业绩比较基准=中国债券综合财富指数收益率。

### 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：业绩比较基准=中国债券综合财富指数收益率。

## § 4 管理人报告

### 4.1 基金经理（或基金经理小组）简介

姓名	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		
陈晨	固定收益总部总经理助理、基金经理	2018年11月2日	-	8年	陈晨女士，中国籍，厦门大学经济学硕士，具备证券投资基金从业资格。曾任职华泰（联合）证券研究所固定收益研究员。2013年3月起加

					入东吴基金管理有限公司，现任固定收益总部总经理助理、基金经理。2016 年 11 月 7 日至 2018 年 10 月 13 日担任东吴增鑫宝货币市场基金基金经理，2017 年 11 月 28 日至 2018 年 12 月 7 日及 2020 年 7 月 9 日至今担任东吴优益债券型证券投资基金基金经理，2015 年 6 月 8 日至今担任东吴鼎利债券型证券投资基金（LOF）基金经理，2018 年 11 月 2 日至今担任东吴鼎泰纯债债券型证券投资基金基金经理，2020 年 1 月 9 日至今担任东吴优信稳健债券型证券投资基金基金经理。
黄婧丽	基金经理	2018 年 11 月 8 日	-	7 年	黄婧丽女士，中国籍，英国帝国理工学院金融学硕士，具备证券投资基金从业资格。曾就职于世纪证券有限责任公司、国海证券股份有限公司。2016 年 11 月加入东吴基金管理有限公司，现任基金经理。2018 年 1 月 29 日至今担任东吴优益债券型证券投资基金基金经理，2018 年 5 月 9 日至今担任东吴悦秀纯债债券型证券投资基金基金经理，2018 年 11 月 8 日至今担任东吴鼎泰纯债债券型证券投资基金基金经理，2019 年 3 月 8 日至今担任东吴增鑫宝货币

					市场基金基金经理。
--	--	--	--	--	-----------

注：1、陈晨为该基金的首任基金经理，此处的任职日期为基金成立日，其他日期为对外公告之日。

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。

#### 4.1.1 期末兼任私募资产管理计划投资经理的基金经理同时管理的产品情况

本基金本报告期末无基金经理兼任私募资产管理计划投资经理的情况。

#### 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

报告期内，基金仍然实行均衡配置的策略，以利率债、信用债、以及商业银行存单为主要配置品种，并在季度末资金利率走高时加配了部分商业银行存单。

2020 年三季度，纯债市场走势整体偏弱，尽管收益率上行至目前水平已具有较好的配置价值，但市场缺少利好的催化，且央行在货币政策执行上坚持不搞大水漫灌，公开市场操作也较为节制，使得市场缺乏趋势性下行的动力。

三季度基本面继续边际改善，社会融资总额维持扩张，工业增加值、社会消费品零售增速回正，显示国内经济已基本完成 V 型反转，而国外美欧等地正在经历疫情二次的冲击；在防疫物资、家具灯具、机电产品等因国外停工而无法生产的物资的支撑下，进出口数据坚挺，短期内对国内经济影响维持正面。管理人认为，表观数据上的向好大概率继续压制利率市场，趋势反转仍需等待更好的契机，但经济长期增速下台阶的趋势不改，在目前的收益率水平上亦不宜将仓位和久期保持过低，可以适当拉长久期以及提高杠杆，另外利用一定仓位配置高等级信用债获取票息也是现阶段较为有效的策略之一。因此，基金在三季度加配了部分商业银行存单，并将组合久期维持在中等水平。

## 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 1.0028 元；本报告期基金份额净值增长率为-0.46%，业绩比较基准收益率为-0.63%。

## 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 2020 年 7 月 1 日至 2020 年 9 月 30 日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，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	-	-
	其中：股票	-	-
2	基金投资	-	-
3	固定收益投资	1,236,013,200.00	98.93
	其中：债券	1,236,013,200.00	98.93
	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	526,894.44	0.04
8	其他资产	12,811,299.83	1.03
9	合计	1,249,351,394.27	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	39,089,200.00	4.33
2	央行票据	-	-
3	金融债券	907,114,000.00	100.51
	其中：政策性金融债	907,114,000.00	100.51
4	企业债券	73,654,000.00	8.16
5	企业短期融资券	-	-
6	中期票据	50,967,000.00	5.65
7	可转债（可交换债）	-	-
8	同业存单	165,189,000.00	18.30
9	其他	-	-
10	合计	1,236,013,200.00	136.95

**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	110238	11 国开 38	2,500,000	253,075,000.00	28.04
2	180313	18 进出 13	2,500,000	252,025,000.00	27.92
3	140442	14 农发 42	1,000,000	101,830,000.00	11.28
4	180210	18 国开 10	500,000	51,000,000.00	5.65
5	180208	18 国开 08	500,000	50,335,000.00	5.58

**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国债期货交易情况说明****5.9.1 本期国债期货投资政策**

本基金本报告期末投资国债期货。

**5.9.2 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。

**5.9.3 本期国债期货投资评价**

本基金本报告期末投资国债期货。



## 5.10 投资组合报告附注

### 5.10.1 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

20 农业银行 CD016（代码：112003016）的发行主体“中国农业银行股份有限公司”于 2020 年 8 月 28 日因违规经营、未依法履行职责等原因被银保监会处以警告、没收违法所得、罚款及罚没；

20 平安银行 CD239（代码：112011239）的发行主体“平安银行股份有限公司”于 2019 年 12 月 25 日及 2020 年 8 月 28 日因违规经营被银保监会处以罚款。

本基金投资 20 农业银行 CD016 和 20 平安银行 CD239 的投资决策程序符合公司制度的规定，且相关发行主体的处罚事项并未对其企业经营和投资价值产生实质性影响。

除此之外，报告期内本基金投资的前十名其他证券的发行主体未被监管部门立案调查，或在本报告编制日前一年内未受到公开谴责、处罚。

### 5.10.2 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

本基金本报告期末未持有股票。

### 5.10.3 其他资产构成

序号	名称	金额（元）
1	存出保证金	-
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	12,811,299.83
5	应收申购款	-
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	12,811,299.83

### 5.10.4 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。

### 5.10.5 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。

### 5.10.6 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	900,051,590.76
报告期期间基金总申购份额	-
减：报告期期间基金总赎回份额	2,272.60
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	900,049,318.16

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

### 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	20200701 - 20200930	900,006,000.00	0.00	0.00	900,006,000.00	99.99%
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、中国证监会核准东吴鼎泰纯债债券型证券投资基金设立的文件；
- 2、《东吴鼎泰纯债债券型证券投资基金基金合同》；
- 3、《东吴鼎泰纯债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、报告期内东吴鼎泰纯债债券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

2020 年 10 月 28 日