

东吴月月享 30 天持有期短债债券型证券投资
基金
2023 年第 3 季度报告

2023 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：中国邮政储蓄银行股份有限公司

报告送出日期：二〇二三年十月二十日

§ 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。

基金托管人中国邮政储蓄银行股份有限公司根据本基金合同规定，于 2023 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 2023 年 7 月 1 日起至 9 月 30 日止。

§ 2 基金产品概况

基金简称	东吴月月享 30 天持有期短债	
基金主代码	015426	
基金运作方式	契约型开放式	
基金合同生效日	2022 年 4 月 26 日	
报告期末基金份额总额	140,058,530.49 份	
投资目标	本基金在严格控制风险的基础上，通过积极的投资管理，力争实现基金资产的稳健增值。	
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，追求基金资产的稳健增值。	
业绩比较基准	中债-综合财富(1 年以下)指数收益率*80%+一年期定期存款基准利率(税后)*20%	
风险收益特征	本基金是债券型基金，其预期风险与收益高于货币市场基金，低于混合型基金和股票型基金。	
基金管理人	东吴基金管理有限公司	
基金托管人	中国邮政储蓄银行股份有限公司	
下属分级基金的基金简称	东吴月月享 30 天持有期短债 A	东吴月月享 30 天持有期短债 C
下属分级基金的交易代码	015426	015427
报告期末下属分级基金的份额总额	47,185,559.71 份	92,872,970.78 份

§ 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（2023年7月1日—2023年9月30日）	
	东吴月月享 30 天持有期短债 A	东吴月月享 30 天持有期短债 C
1. 本期已实现收益	615,152.43	198,438.56
2. 本期利润	484,015.32	123,974.51
3. 加权平均基金份额本期利润	0.0088	0.0047
4. 期末基金资产净值	48,599,563.48	95,384,972.06
5. 期末基金份额净值	1.0300	1.0270

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

东吴月月享 30 天持有期短债 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	0.85%	0.02%	0.41%	0.01%	0.44%	0.01%
过去六个月	1.49%	0.02%	1.09%	0.01%	0.40%	0.01%
过去一年	2.20%	0.02%	2.13%	0.01%	0.07%	0.01%
自基金合同生效起至今	3.00%	0.02%	3.07%	0.01%	-0.07%	0.01%

东吴月月享 30 天持有期短债 C

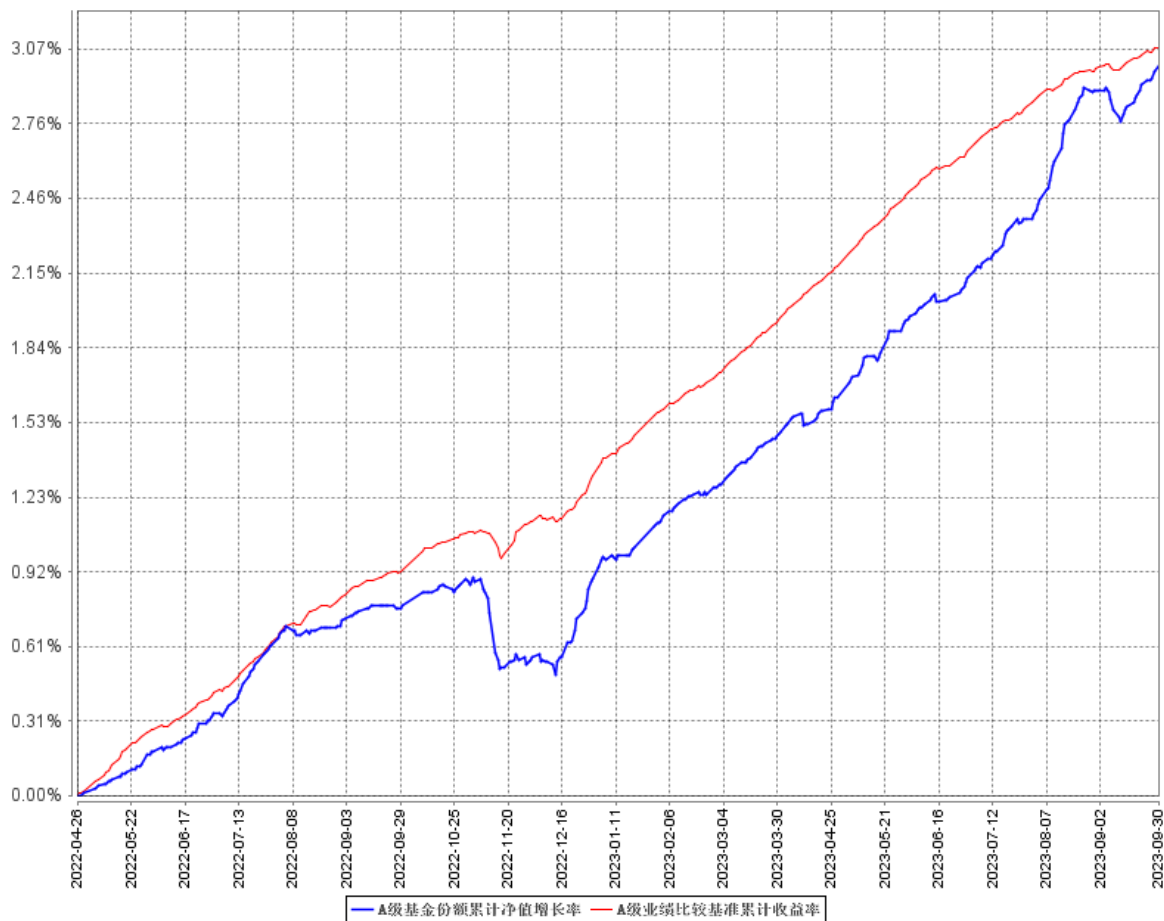
阶段	净值增长率①	净值增长率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①—③	②—④
过去三个月	0.80%	0.02%	0.41%	0.01%	0.39%	0.01%
过去六个月	1.40%	0.02%	1.09%	0.01%	0.31%	0.01%
过去一年	2.02%	0.02%	2.13%	0.01%	-0.11%	0.01%
自基金合同生效起至今	2.70%	0.02%	3.07%	0.01%	-0.37%	0.01%

注：业绩比较基准=中债-综合财富(1年以下)指数收益率*80%+一年期定期存款基准利率（税后）

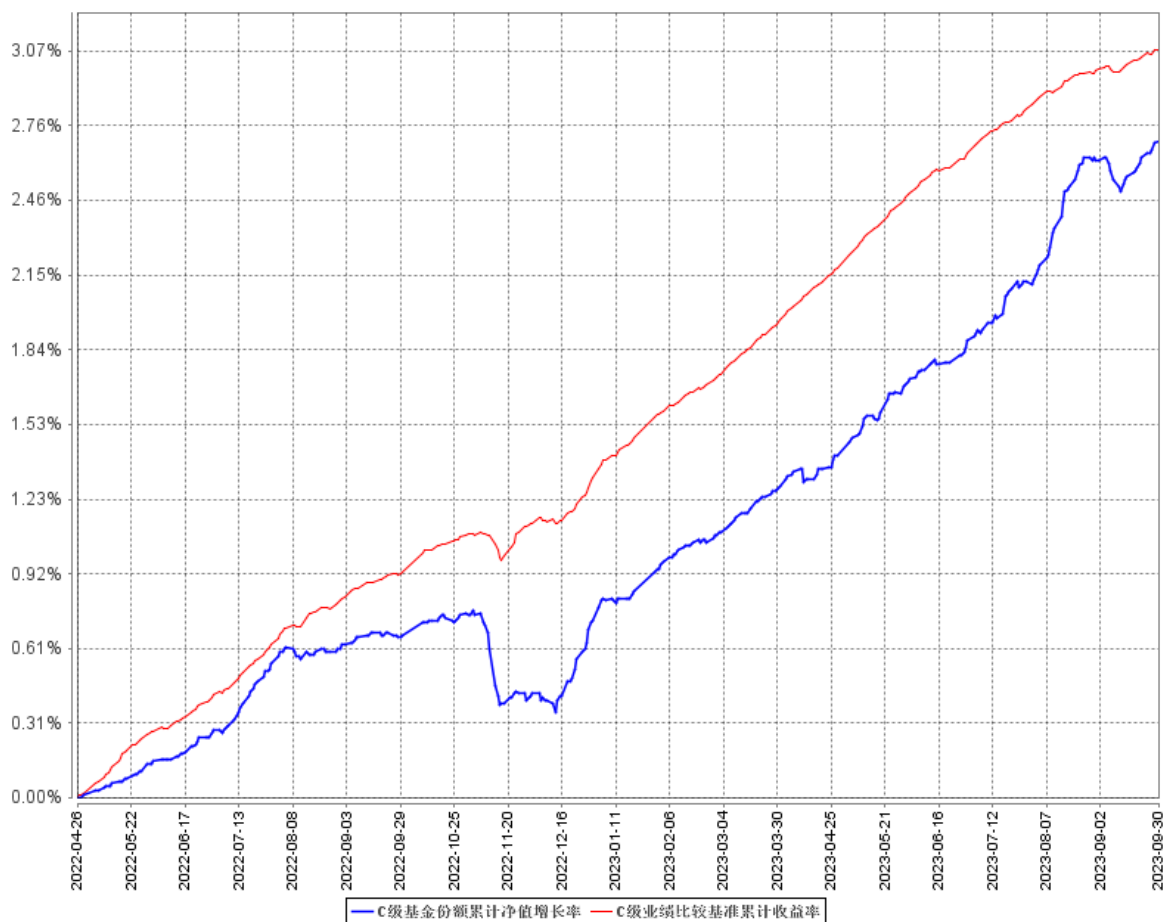
*20%

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

A级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



C级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=中债-综合财富(1 年以下)指数收益率*80%+一年期定期存款基准利率（税后）*20%

§ 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		
王明欣	基金经理	2022 年 5 月 9 日	-	6 年	王明欣女士，中国国籍，上海社会科学院经济学硕士，具备证券投资基金从业资格。2017 年 7 月加入东吴基金管理有限公司，现任基金经理。2021 年 7 月 12 日至今担任东吴货币市场证券投资基金基金经理，2022 年

					5 月 9 日至今担任东吴瑞盈 63 个月定期开放债券型证券投资基金基金经理，2022 年 5 月 9 日至今担任东吴月月享 30 天持有期短债债券型证券投资基金基金经理，2022 年 11 月 8 日至今担任东吴中证同业存单 AAA 指数 7 天持有期证券投资基金基金经理，2022 年 11 月 9 日至今担任东吴增鑫宝货币市场基金基金经理。
--	--	--	--	--	---

注：1、此处的任职日期为公司对外公告之日；

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。

4.1.1 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。本报告期内，本基金不存在违反法律法规、基金合同和损害基金份额持有人利益的行为。

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。本报告期内，本基金管理人管理的所有投资组合参与的交易所公开竞价交易中，未出现同日反向交易成交较少的单边交易量超过该证券当日成交量的 5% 的情况。

4.4 报告期内基金投资策略和运作分析

今年 3 季度利率呈“V”型走势，先下后上。7 月公布的经济数据低于市场预期，同时市场对政策预期也进一步走弱，债券利率震荡下行。8 月 15 日央行超预期降息，7 天期 OMO 和 MLF 利率分别下调 10bp、15bp，随后 10 年期国债迅速下行至今年低点 2.54%。但 8 月下旬开始，核心城市

陆续出台地产放松政策，9 月制造业 PMI 为 50.2%，是自 4 月以来首次回升至扩张区间，随着宽信用政策的出台，经济呈弱复苏态势，且政府债券供应量较高，票据利率持续回升，资金利率收敛，8 月下旬至 9 月，债市逆风，债券收益率快速调整。

三季度货币政策仍延续宽松态势，央行 8 月降息，9 月降准，且 MLF 超额续做，呵护流动性态度明确。三季度整体来看，dr007 基本围绕政策利率上下波动，但值得注意的是进入 8 月后，资金利率在边际上行，且波动放大。8 月 4 日中国人民银行货币政策司表示“要防止资金套利和空转”，随后银行融出规模明显下降，DR007 持续上行。9 月以来人民币贬值压力较大，或也是流动性波动放大的原因之一。信用债市场三季度波动较大，8 月初，受到一系列化债相关政策影响，城投债市场信心得到提振，城投债利差明显压缩，而进入 9 月，受多重利空共振影响债市迅速调整，市场担忧赎回影响，信用债面临一波调整，但在负债端平稳下来后迅速稳定，9 月底内蒙古公布 2023 年首笔特殊再融资债发行计划，后续多地陆续跟进，进一步缓释地方债务风险，三季度信用债整体表现较好。

本基金在报告期内，基于对市场的判断适时调整组合结构，灵活采用票息策略，杠杆套息策略致力为组合增厚收益。我们在进行组合管理时，始终将组合的风险管理放在第一位，通过积极挖掘市场机会，努力为基金持有人获取与风险相匹配的收益。

4.5 报告期内基金的业绩表现

截至本报告期末东吴月月享 30 天持有期短债 A 基金份额净值为 1.0300 元，本报告期基金份额净值增长率为 0.85%；截至本报告期末东吴月月享 30 天持有期短债 C 基金份额净值为 1.0270 元，本报告期基金份额净值增长率为 0.80%；同期业绩比较基准收益率为 0.41%。

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	-	-
	其中：股票	-	-
2	基金投资	-	-
3	固定收益投资	119,778,416.78	83.07

	其中：债券	119,778,416.78	83.07
	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	20,008,008.26	13.88
	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	4,298,511.48	2.98
8	其他资产	106,459.62	0.07
9	合计	144,191,396.14	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 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的股票投资明细

5.3.1 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	6,397,032.08	4.44
2	央行票据	-	-
3	金融债券	11,181,605.48	7.77
	其中：政策性金融债	11,181,605.48	7.77
4	企业债券	35,982,527.75	24.99
5	企业短期融资券	18,167,076.94	12.62
6	中期票据	48,050,174.53	33.37
7	可转债（可交换债）	-	-
8	同业存单	-	-
9	其他	-	-
10	合计	119,778,416.78	83.19

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	220308	22 进出 08	110,000	11,181,605.48	7.77
2	101901175	19 宜昌交投 MTN001	100,000	10,120,496.17	7.03
3	102381506	23 豫航空港 MTN008	80,000	8,205,731.15	5.70

4	019688	22 国债 23	63,000	6,397,032.08	4.44
5	102380684	23 邯鄹交投 MTN001	60,000	6,294,123.28	4.37

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

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。

5.10.2 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。

5.10.3 其他资产构成

序号	名称	金额（元）
1	存出保证金	1,789.70
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	-
5	应收申购款	104,669.92
6	其他应收款	-
7	其他	-
8	合计	106,459.62

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

本基金本报告期末前十名股票中不存在流通受限情况。

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

项目	东吴月月享 30 天持有期短债 A	东吴月月享 30 天持有 期短债 C
报告期期初基金份额总额	57,244,728.15	25,631,978.27
报告期期间基金总申购份额	1,319,078.27	94,459,139.95
减：报告期期间基金总赎回份额	11,378,246.71	27,218,147.44
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	47,185,559.71	92,872,970.78

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	20230701-20230717	19,650,225.98	-	19,650,225.98	0.00	0.00%
	2	20230830-20230930	-	48,811,147.93	-	48,811,147.93	34.85%
	3	20230701-20230926	24,501,617.17	-	-	24,501,617.17	17.49%
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月月享 30 天持有期短债债券型证券投资基金设立的文件；
- 2、《东吴月月享 30 天持有期短债债券型证券投资基金合同》；
- 3、《东吴月月享 30 天持有期短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、报告期内东吴月月享 30 天持有期短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住所；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

2023 年 10 月 20 日