

东吴添瑞三个月定期开放债券型证券投资  
基金  
2024 年第 2 季度报告

2024 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：上海浦东发展银行股份有限公司

报告送出日期：二〇二四年七月十九日

## § 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。

基金托管人上海浦东发展银行股份有限公司根据本基金合同规定，于 2024 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 2024 年 4 月 1 日起至 6 月 30 日止。

## § 2 基金产品概况

基金简称	东吴添瑞三个月定开债券
基金主代码	018416
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2023 年 7 月 21 日
报告期末基金份额总额	322,286,645.51 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	<p>本基金在封闭期与开放期采取不同的投资策略。</p> <p>(一) 封闭期投资策略</p> <p>1、资产配置策略</p> <p>本基金根据各项重要的经济指标分析宏观经济形势发展和变动趋势，基于对财政政策、货币政策和债券市场的综合研判，在遵守有关投资限制规定的前提下，灵活运用投资策略，并随着各类资产风险收益特征的相对变化，适时进行大类资产配置的动态调整，力争在保障基金资产流动性和本金安全的前提下实现投资组合收益的最大化。</p> <p>2、债券投资策略</p> <p>本基金债券投资将采取利率预期策略、信用债投资策略和时机策略相结合的积极性投资方法，力求在控制各类风险的基础上获取稳定的收益。</p> <p>(二) 开放期投资策略</p> <p>开放期内，本基金为保持较高的组合流动性，方便投资人安排投资，在遵守本基金有关投资限制与投资比例的前提下，将主要投资于高流动性的</p>

	投资品种，减小基金净值的波动，满足开放期流动性的需求。	
业绩比较基准	中债综合全价(总值)指数收益率	
风险收益特征	本基金是债券型基金，理论上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	上海浦东发展银行股份有限公司	
下属分级基金的基金简称	东吴添瑞三个月定开债 券 A	东吴添瑞三个月定开 债券 C
下属分级基金的交易代码	018416	018417
报告期末下属分级基金的份额总额	309,082,986.29 份	13,203,659.22 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（2024年4月1日—2024年6月30日）	
	东吴添瑞三个月定开债券 A	东吴添瑞三个月定开债券 C
1. 本期已实现收益	2,654,123.78	184,442.46
2. 本期利润	4,499,483.35	301,166.89
3. 加权平均基金份额本期利润	0.0141	0.0127
4. 期末基金资产净值	326,662,566.09	13,927,669.23
5. 期末基金份额净值	1.0569	1.0548

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、本基金于 2023 年 7 月 21 日成立。

#### 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

东吴添瑞三个月定开债券 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	1.36%	0.07%	1.06%	0.07%	0.30%	0.00%

过去六个月	4.50%	0.11%	2.42%	0.07%	2.08%	0.04%
自基金合同生效起至今	5.69%	0.09%	3.06%	0.06%	2.63%	0.03%

东吴添瑞三个月定开债券 C

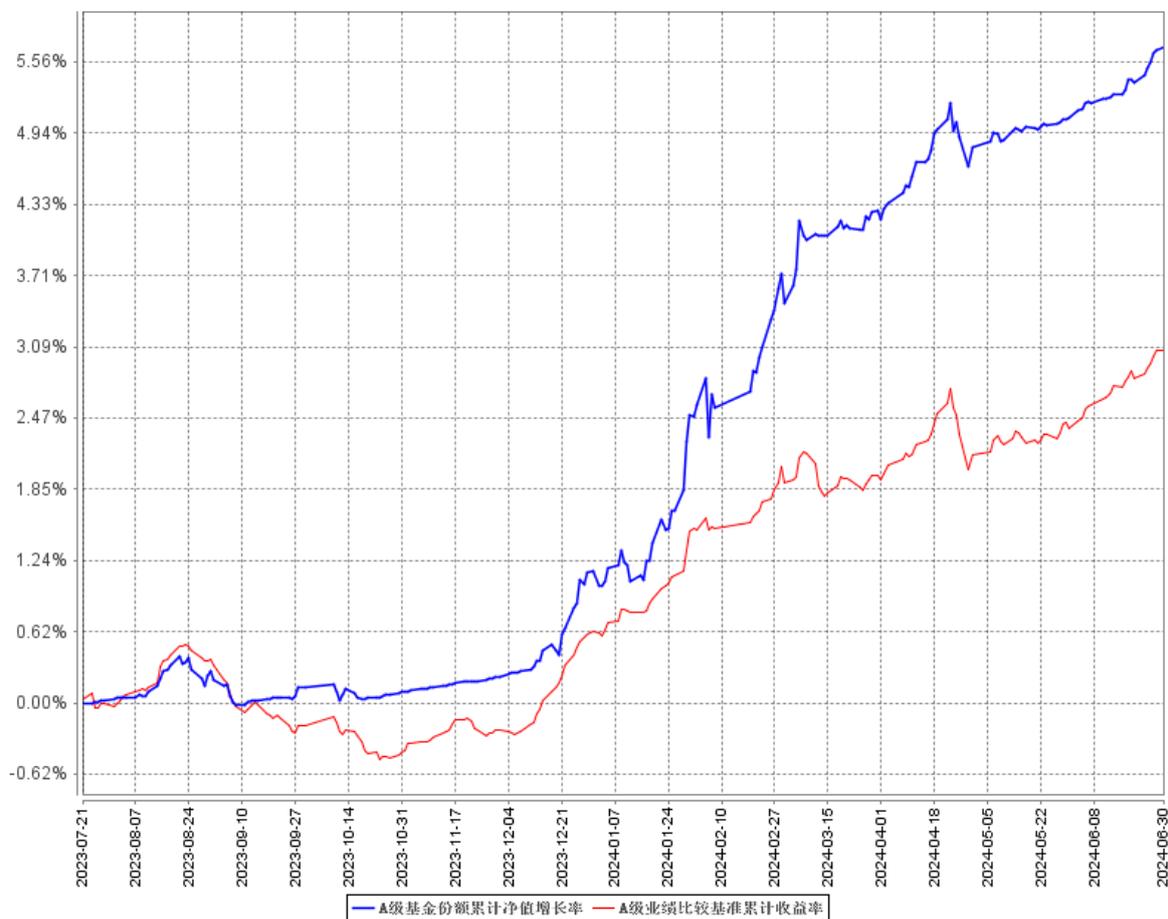
阶段	净值增长率①	净值增长率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①-③	②-④
过去三个月	1.31%	0.07%	1.06%	0.07%	0.25%	0.00%
过去六个月	4.39%	0.11%	2.42%	0.07%	1.97%	0.04%
自基金合同生效起至今	5.48%	0.09%	3.06%	0.06%	2.42%	0.03%

注：1、本基金的业绩比较基准为：中债综合全价(总值)指数收益率；

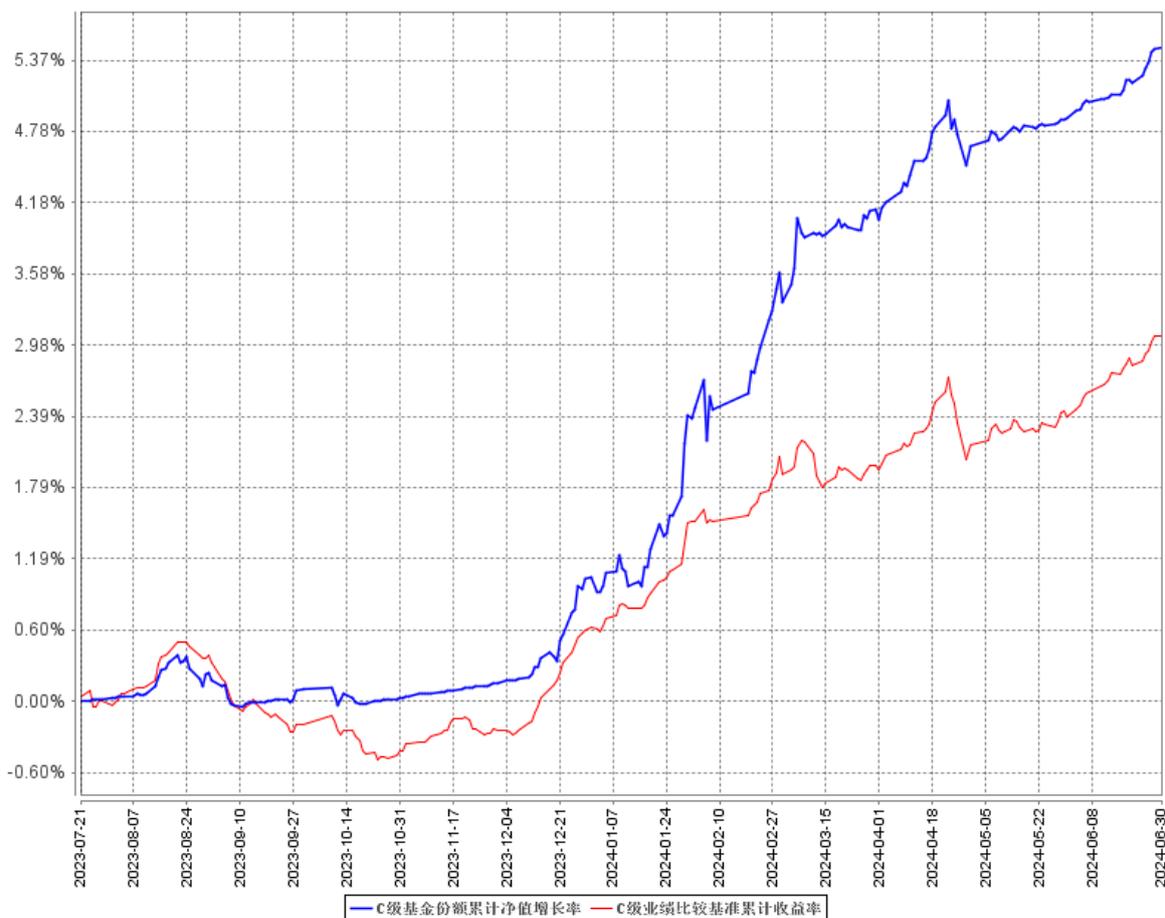
2、本基金于 2023 年 7 月 21 日成立，本报告期末距基金合同生效不满一年。

### 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：1、本基金的业绩比较基准为：中债综合全价(总值)指数收益率；

2、本基金于 2023 年 7 月 21 日成立，本报告期末距基金合同生效不满一年。

## § 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		
邵笛	基金经理	2023 年 7 月 21 日	-	17 年	邵笛先生，中国国籍，上海财经大学工商管理硕士，具备证券投资基金从业资格。曾任职上海广大律师事务所；上海文筑建筑咨询公司；上海永一房产咨询有限公司。2006 年 9 月起加入东吴基金管理有限公司，现任基金经理。2019 年 4 月 2 日

					<p>至 2020 年 7 月 7 日担任东吴鼎元双债债券型证券投资基金基金经理，2021 年 7 月 2 日至 2021 年 7 月 28 日担任东吴中证可转换债券指数证券投资基金基金经理，2022 年 12 月 2 日至 2023 年 7 月 27 日担任东吴中债 1-3 年政策性金融债指数证券投资基金基金经理，2018 年 4 月 11 日至 2023 年 9 月 28 日担任东吴增鑫宝货币市场基金经理，2018 年 4 月 23 日至 2021 年 9 月 1 日及 2022 年 12 月 2 日至今担任东吴悦秀纯债债券型证券投资基金基金经理，2014 年 10 月 30 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 日至今担任东吴鼎泰纯债债券型证券投资基金基金经理，2022 年 5 月 9 日至今担任东吴优益债券型证券投资基金基金经理，2022 年 12 月 2 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，2023 年 3 月 6 日至今担任东吴添利三个月定期开放债券型证券投资基金基金经理，2023 年 7 月 21 日至今担任东吴添瑞三个月定期开放债券型证券投资基金基金经理。</p>
侯慧娣	固收投资总监兼固定收益部总经理、基金经理	2023 年 10 月 31 日	-	14 年	<p>侯慧娣女士，中国国籍，理学硕士，具备证券投资基金从业资格。曾任职世商软件（上海）有限公司债券分析师，国信证券研究所固定收益分析师，德邦基金管理有限公司高级债券研究员、基金经理、固定收益部副总监，国联安基金管理有限公司基金经理，万家基金管理</p>

				有限公司基金经理及现金管理部副总监（主持工作），达诚基金管理有限公司总经理助理。2022 年 5 月加入东吴基金管理有限公司，现任固收投资总监兼固定收益总部总经理，2023 年 9 月 28 日至今担任东吴增鑫宝货币市场基金基金经理，2023 年 10 月 31 日至今担任东吴添利三个月定期开放债券型证券投资基金基金经理，2023 年 10 月 31 日至今担任东吴添瑞三个月定期开放债券型证券投资基金基金经理，2023 年 10 月 31 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，2023 年 10 月 31 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，2023 年 11 月 6 日至今担任东吴货币市场证券投资基金基金经理。
--	--	--	--	---

注：1、邵笛为该基金的首任基金经理，此处的任职日期为基金成立日，其他任职日期为公司对外公告日；

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。

#### 4.1.1 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

二季度经济表现不温不火，PMI 指数略有收敛，需求不足是主要制约因素之一。固定资产投资增速略有下滑，其中制造业投资增速明显回升，但地产投资累计同比跌幅继续扩大。各地方的放松和支持房地产政策陆续出台，商品房销售未明显改善。经过 3 月的短暂担忧后出口继续保持正增长，贸易顺差持续回升。社会消费品零售同比增速触底回升，处于相对低位，就业仍有压力，CPI 同比增速保持低位运行。政策方面，一揽子化债背景下地方政府投资受限，各类债券投资项目推进速度偏慢，导致基建投资增速小幅回落。有利的方面在于地产放松政策不断加码，“三大工程”政策不断优化，更加务实。货币政策方面保持积极配合，支持实体经济，降低融资成本。4 月停止银行手工补息政策，降低银行负债成本，促使金融数据“挤水分”。

二季度债券市场出现明显波动，影响因素较多，包括地产政策宽松、超长国债发行、手工补息政策调整等多方面，而央行持续提示长债风险也对市场产生一定影响。由于供给偏慢，债市在 4 月 23 日前以上涨为主，10 年期国债收益率再创新低，之后央行提示长债风险，债市快速调整近一周，经过半个月的震荡，债券收益率再度下行并突破 4 月低点。受益于理财规模的稳定增长，叠加手工补息政策停止带来的“资金搬家”，二季度信用债多数品种收益率突破历史相对低位，低等级债券表现更为显著。在此背景下，银行存单呈现供需两旺的局面，收益率持续下行，和 MLF 利差不断扩大。二季度的资金面依然保持平稳宽松，波动率维持在相对低位，季末、缴税期等时点的回购利率也很少遇见大的起伏，但是鉴于稳汇率和防资金空转的需要，资金利率底部支撑位置同样较为稳定，可能较难突破。

本基金在报告期内，以利率债为主要配置标的，根据市场变化以及对资金面的判断，适时调整组合久期及杠杆水平，在不同市场环境下，选择杠杆套息及波段交易等不同策略，结合利率期限结构变化趋势和债券市场供求关系变化，据此确定组合的具体形态。在 4 月的债券调整期及时降低组合久期，在市场调整完成后适度增加组合久期，力争获取有利成果。此外，通过合理安排融资结构，努力控制融资成本和市场调整风险，力争获取相对稳定的收益。

#### 4.5 报告期内基金的业绩表现

截至本报告期末东吴添瑞三个月定开债券 A 基金份额净值为 1.0569 元，本报告期基金份额净值增长率为 1.36%；截至本报告期末东吴添瑞三个月定开债券 C 基金份额净值为 1.0548 元，本报告期基金份额净值增长率为 1.31%；同期业绩比较基准收益率为 1.06%。

#### 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	332,345,526.64	96.94
	其中：债券	332,345,526.64	96.94
	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	9,802,094.25	2.86
	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	104,193.53	0.03
8	其他资产	588,956.94	0.17
9	合计	342,840,771.36	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	-	-
2	央行票据	-	-
3	金融债券	332,345,526.64	97.58
	其中：政策性金融债	332,345,526.64	97.58
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）	-	-
8	同业存单	-	-
9	其他	-	-
10	合计	332,345,526.64	97.58

### 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	230205	23 国开 05	700,000	74,555,638.36	21.89
2	180210	18 国开 10	600,000	67,052,885.25	19.69
3	180205	18 国开 05	500,000	55,983,333.33	16.44
4	220407	22 农发 07	500,000	51,865,573.77	15.23
5	230403	23 农发 03	300,000	31,204,109.59	9.16

### 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

本基金本报告期末投资国债期货。

### 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

本报告期内，本基金投资的前十名证券中“22 农发 07（证券代码：220407）、23 农发 03（证券代码：230403）、24 农发 01（证券代码：240401）”的发行主体具有在报告编制日前一年内受到公开谴责、处罚的情形。

经分析，上述处罚事项未对证券投资价值产生实质影响，本基金对上述证券的投资决策程序符合相关法律法规及基金合同的要求。

### 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	6.96
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	-
5	应收申购款	588,949.98
6	其他应收款	-
7	其他	-
8	合计	588,956.94

### 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	东吴添瑞三个月定开债券 A	东吴添瑞三个月定开债券 C
报告期期初基金份额总额	320,510,673.36	25,314,528.47
报告期期间基金总申购份额	1,263,258.08	2,302,665.54
减：报告期期间基金总赎回份额	12,690,945.15	14,413,534.79
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	309,082,986.29	13,203,659.22

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。

3、本基金于 2023 年 7 月 21 日成立。

## § 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	20240401 - 20240630	192,177,380.61	-	-	192,177,380.61	59.63%
	2	20240401 - 20240630	99,999,000.00	-	-	99,999,000.00	31.03%
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添瑞三个月定期开放债券型证券投资基金设立的文件；
- 2、《东吴添瑞三个月定期开放债券型证券投资基金基金合同》；
- 3、《东吴添瑞三个月定期开放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、报告期内东吴添瑞三个月定期开放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

2024 年 7 月 19 日