

东吴鼎利分级债券型证券投资基金 2015 年 半年度报告

2015 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：交通银行股份有限公司

送出日期：二〇一五年八月二十七日

§ 1 重要提示及目录

1.1 重要提示

基金管理人的董事会、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的法律责任。本半年度报告已经三分之二以上独立董事签字同意，并由董事长签发。

基金托管人交通银行股份有限公司根据本基金合同规定，于 2015 年 8 月 24 日复核了本报告中的财务指标、净值表现、利润分配情况、财务会计报告、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及其更新。

本报告中财务资料未经审计。

本报告期自 2015 年 01 月 01 日起至 06 月 30 日止。

1.2 目录

§1 重要提示及目录	2
1.1 重要提示.....	2
1.2 目录.....	3
§2 基金简介	5
2.1 基金基本情况.....	5
2.2 基金产品说明.....	5
2.3 基金管理人和基金托管人.....	5
2.4 信息披露方式.....	6
2.5 其他相关资料.....	6
§3 主要财务指标和基金净值表现	6
^{3.1} 主要会计数据和财务指标.....	6
3.2 基金净值表现.....	7
3.3 其他指标.....	8
§4 管理人报告	9
4.1 基金管理人及基金经理情况.....	9
4.2 管理人对报告期内本基金运作合规守信情况的说明.....	11
4.3 管理人对报告期内公平交易情况的专项说明.....	11
4.4 管理人对报告期内基金的投资策略和业绩表现的说明.....	12
4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望.....	12
4.6 管理人对报告期内基金估值程序等事项的说明.....	12
4.7 管理人对报告期内基金利润分配情况的说明.....	13
4.8 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.....	13
§5 托管人报告	13
5.1 报告期内本基金托管人合规守信情况声明.....	13
5.2 托管人对报告期内本基金投资运作合规守信、净值计算、利润分配等情况的说明.....	13
5.3 托管人对本半年度报告中财务信息等内容的真实、准确和完整发表意见.....	13
§6 半年度财务会计报告（未经审计）	14
6.1 资产负债表.....	14
6.2 利润表.....	15
6.3 所有者权益（基金净值）变动表.....	16
6.4 报表附注.....	17
§7 投资组合报告	39
7.1 期末基金资产组合情况.....	39
7.2 期末按行业分类的股票投资组合.....	40
7.3 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的所有股票投资明细.....	40
7.4 报告期内股票投资组合的重大变动.....	40
7.5 期末按债券品种分类的债券投资组合.....	40
7.6 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.....	41
7.7 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的所有资产支持证券投资明细.....	41
7.8 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贵金属投资明细.....	41
7.9 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.....	41
7.10 报告期末本基金投资的股指期货交易情况说明.....	41
7.11 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明.....	41

7.12 投资组合报告附注.....	42
§8 基金份额持有人信息.....	42
8.1 期末基金份额持有人户数及持有人结构.....	42
8.2 期末上市基金前十名持有人.....	43
8.3 期末基金管理人的从业人员持有本基金的情况.....	43
8.4 期末基金管理人的从业人员持有本开放式基金份额总量区间的情况.....	44
§9 开放式基金份额变动.....	44
§10 重大事件揭示.....	44
10.1 基金份额持有人大会决议.....	44
10.2 基金管理人、基金托管人的专门基金托管部门的重大人事变动.....	44
10.3 涉及基金管理人、基金财产、基金托管业务的诉讼.....	45
10.4 基金投资策略的改变.....	45
10.5 为基金进行审计的会计师事务所情况.....	45
10.6 管理人、托管人及其高级管理人员受稽查或处罚等情况.....	45
10.7 基金租用证券公司交易单元的有关情况.....	45
10.8 其他重大事件.....	46
§11 影响投资者决策的其他重要信息.....	48
§12 备查文件目录.....	48
12.1 备查文件目录.....	48
12.2 存放地点.....	49
12.3 查阅方式.....	49

§ 2 基金简介

2.1 基金基本情况

基金名称	东吴鼎利分级债券型证券投资基金	
基金简称	东吴鼎利分级债券	
场内简称	东吴鼎利	
基金主代码	165807	
交易代码	165807	
基金运作方式	上市契约型开放式（LOF）	
基金合同生效日	2013年4月25日	
基金管理人	东吴基金管理有限公司	
基金托管人	交通银行股份有限公司	
报告期末基金份额总额	654,554,025.16份	
基金合同存续期	不定期	
基金份额上市的证券交易所	深圳证券交易所	
上市日期	2013-06-25	
下属分级基金的基金简称:	鼎利优先	鼎利进取
下属分级基金的交易代码:	165808	150120
报告期末下属分级基金的份额总额	230,137,305.07份	424,416,720.09份

2.2 基金产品说明

投资目标	在控制风险和保持资产流动性的前提下，通过对债券组合久期、期限结构、债券品种的主动式管理，力争提供稳健的投资收益。	
投资策略	本基金为纯债基金，在控制风险和保持资产流动性的前提下，通过对债券组合久期、期限结构、债券品种的主动式管理，力争提供稳健的投资收益。	
业绩比较基准	中国债券综合全价指数。	
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混合型基金、股票型基金，高于货币市场基金。	
	鼎利优先	鼎利进取
下属分级基金的风险收益特征	鼎利A份额将表现出低风险、低收益的明显特征，其预期收益和预期风险要低于普通的债券型基金份额。	鼎利B份额则表现出高风险、高收益的显著特征，其预期收益和预期风险要高于普通的债券型基金份额。

2.3 基金管理人和基金托管人

项目		基金管理人	基金托管人
名称		东吴基金管理有限公司	交通银行股份有限公司
信息披露负责人	姓名	徐军	汤嵩彦

	联系电话	021-50509888-8308	95559
	电子邮箱	xuj@scfund.com.cn	tangsy@bankcomm.com
客户服务电话		021-50509666/400-821-0588	95559
传真		021-50509888-8211	021-62701216
注册地址		上海浦东源深路 279 号	上海市浦东新区银城中路 188 号
办公地址		上海浦东源深路 279 号	上海市浦东新区银城中路 188 号
邮政编码		200135	200120
法定代表人		任少华	牛锡明

2.4 信息披露方式

本基金选定的信息披露报纸名称	证券时报、中国证券报
登载基金半年度报告正文的管理人互联网网址	www.scfund.com.cn
基金半年度报告备置地点	基金管理人及托管人办公处

2.5 其他相关资料

项目	名称	办公地址
注册登记机构	中国证券登记结算有限责任公司	北京市西城区太平桥大街 17 号

§ 3 主要财务指标和基金净值表现

3.1 主要会计数据和财务指标

金额单位：人民币元

3.1.1 期间数据和指标	报告期(2015 年 1 月 1 日 - 2015 年 6 月 30 日)
本期已实现收益	35,440,961.34
本期利润	46,779,020.87
加权平均基金份额本期利润	0.0676
本期加权平均净值利润率	6.44%
本期基金份额净值增长率	7.13%
3.1.2 期末数据和指标	报告期末(2015 年 6 月 30 日)
期末可供分配利润	89,305,859.66
期末可供分配基金份额利润	0.1364
期末基金资产净值	718,172,996.54
期末基金份额净值	1.097
3.1.3 累计期末指标	报告期末(2015 年 6 月 30 日)
基金份额累计净值增长率	14.29%

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、期末可供分配利润采用期末资产负债表中未分配利润与未分配利润中已实现部分的孰低数。

3、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，例如基金的认购、申购、赎回费等，计入费用后实际收益水平要低于所列数字。

4、本基金成立于 2013 年 4 月 25 日。

3.2 基金净值表现

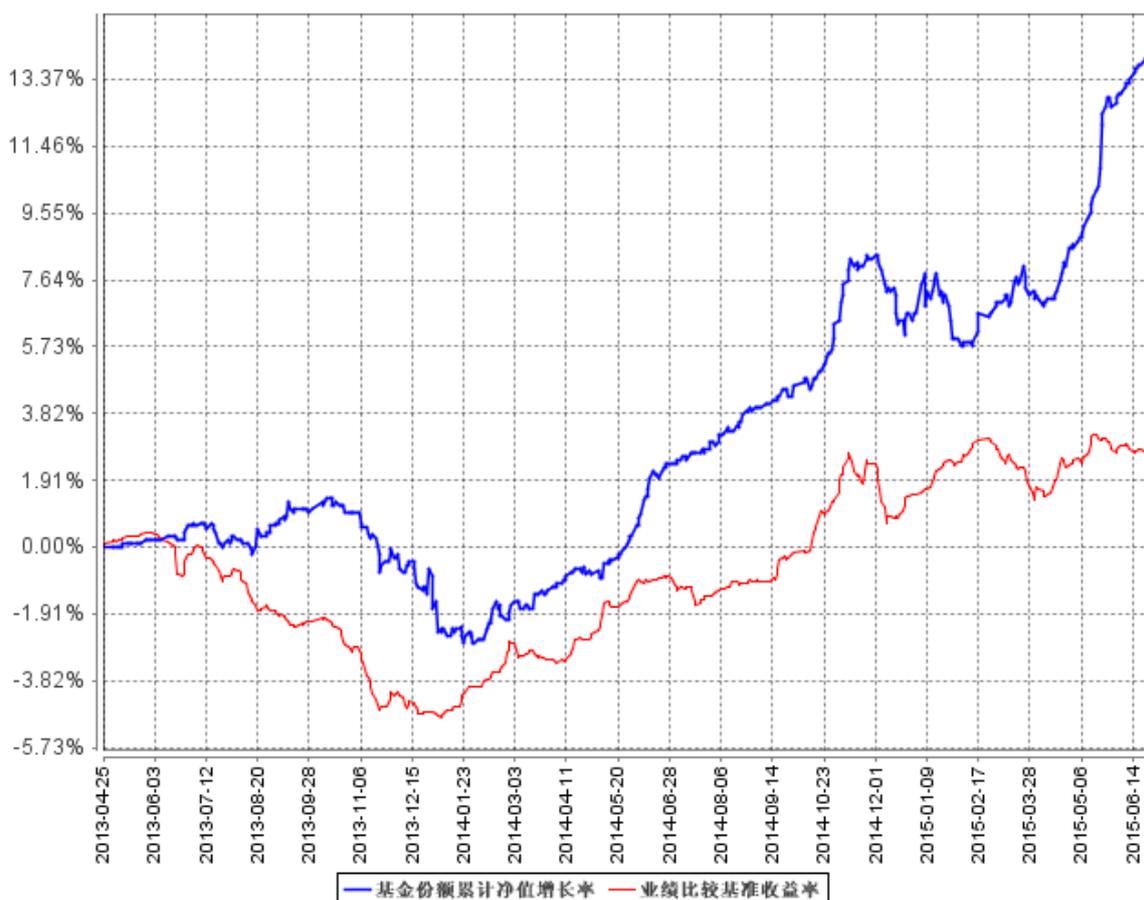
3.2.1 基金份额净值增长率及其与同期业绩比较基准收益率的比较

阶段	份额净值增长率①	份额净值增长率标准差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
过去一个月	1.48%	0.06%	-0.08%	0.05%	1.56%	0.01%
过去三个月	6.51%	0.18%	1.35%	0.10%	5.16%	0.08%
过去六个月	7.13%	0.23%	1.20%	0.10%	5.93%	0.13%
过去一年	11.64%	0.19%	3.60%	0.11%	8.04%	0.08%
自基金合同生效起至今	14.29%	0.18%	2.71%	0.10%	11.58%	0.08%

注：比较基准=中国债券综合全价指数。

3.2.2 自基金合同生效以来基金份额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：1、东吴鼎利分级基金于2013年4月25日成立。

2、比较基准=中国债券综合全价指数。

3.3 其他指标

单位：人民币元

其他指标	报告期末（2015年6月30日）
鼎利优先与鼎利进取基金份额配比	0.54224373:1
期末鼎利优先份额参考净值	1.008
期末鼎利优先份额累计参考净值	1.095
期末鼎利进取份额参考净值	1.146
期末鼎利进取份额累计参考净值	1.146
鼎利优先的预计年收益率	4.14%

注：鼎利优先约定年收益率=一年期银行定期存款利率×0.7+6个月Shibor×0.5。

§ 4 管理人报告

4.1 基金管理人及基金经理情况

4.1.1 基金管理人及其管理基金的经验

东吴基金管理有限公司是经中国证监会证监基金字【2003】82号批准设立的证券投资基金管理公司，于2004年9月正式成立，注册资本人民币1亿元，公司股东为东吴证券股份有限公司（占70%股份）、上海兰生（集团）有限公司（占30%股份）。

作为传统吴文化与前沿经济理念的有机结合，东吴基金崇尚“以人为本，以市场为导向，以客户为中心，以价值创造为根本出发点”的经营理念；遵循“诚而有信、稳而又健、和而有铮、勤而又专、有容乃大”的企业格言；树立了“做价值的创造者、市场的创新者和行业的思想者”的远大理想，创造性地树立公司独特的文化体系，在众多基金管理公司中树立自己鲜明的企业形象。

截至2015年6月30日，公司旗下共管理18只公募基金，其中股票型基金5只，分别为东吴价值成长双动力股票型证券投资基金、东吴行业轮动股票型证券投资基金、东吴新经济股票型证券投资基金、东吴新创业股票型证券投资基金、东吴新产业精选股票型证券投资基金；债券型基金4只，分别为东吴优信稳健债券型证券投资基金、东吴增利债券型证券投资基金、东吴鼎利分级债券型证券投资基金、东吴中证可转换债券指数分级证券投资基金；混合型6只，分别为东吴嘉禾优势精选混合型开放式证券投资基金、东吴进取策略灵活配置混合型开放式证券投资基金、东吴保本混合型证券投资基金、东吴内需增长混合型证券投资基金、东吴阿尔法灵活配置混合型证券投资基金、东吴移动互联灵活配置混合型证券投资基金；货币型基金1只，为东吴货币市场证券投资基金；指数型基金1只，为东吴中证新兴产业指数证券投资基金；LOF基金1只，为东吴深证100指数增强型股票投资基金。

此外，管理专户资产管理计划27只；子公司专项资产管理计划79个。

公司管理的资产总规模为486.05亿元，其中公募基金131.96亿元，专户资产57.2亿元，子公司296.89亿元。公司管理的资产规模较年初新增182.35亿元。

今年上半年市场迎来了牛市行情，基金业绩提升比较大。公司本着为投资者创造绝对收益的宗旨，秉持更好回报投资者的信念，积极提高基金经理对牛市行情的把握能力，加大与上市公司及机构间的沟通，上半年基金投资取得了不错的成绩。根据中国银河证券研究所基金研究中心数据显示，截至6月30日，公司17只基金中有7只基金今年以来的净值增长率排名进入同类基金前二分之一，有1只基金进入同类基金前四分之一。

下一步，公司将秉承“三满意一放心”的经营理念，继续以市场为导向、以客户为中心，强化服务意识，拓展发展空间，全面提高公司的核心竞争力，推进东吴基金向现代财富管理公司转型。

4.1.2 基金经理（或基金经理小组）及基金经理助理简介

姓名	职务	任本基金的基金经理（助理）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	2013年6月25日	-	9.5年	博士，上海交通大学管理专业毕业。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责任公司研究员、基金经理助理；2013年4月再次加入东吴基金管理有限责任公司，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。
陈晨	本基金基金经理	2015年6月8日	-	4年	硕士，2011年6月获厦门大学硕士学位。2011年6月至2013年2月就职于华泰（联合）

					<p>证券研究所任固定收益研究员，自2013年3月起加入东吴基金管理有限公司，一直从事债券投资研究工作，曾任固定收益部研究员、基金经理助理，现任东吴鼎利分级债券型证券投资基金基金经理。</p>
--	--	--	--	--	--

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。

4.2 管理人对报告期内本基金运作遵规守信情况的说明

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 管理人对报告期内公平交易情况的专项说明

4.3.1 公平交易制度的执行情况

公司建立了严格的投资决策内部控制：1、各投资组合投资决策保持相对独立性的同时，在获得投资信息、投资建议和实施投资决策方面享有公平的机会；2、公司研究策划部的研究工作实行信息化管理，研究成果在统一的信息平台发布，对所有产品组合经理开放；3、坚持信息保密，禁止在除统一信息平台外的其他渠道发布研究报告，禁止在研究报告发布之前通过任何渠道泄露研究成果信息。同时，公司还建立了严格的投资交易行为监控制度，对投资交易行为进行事前、事中和事后的全程监控，保证公平交易制度的执行和实现。

本报告期内，公司严格遵守法律法规关于公平交易的相关规定，对公司旗下所有投资组合之间的整体收益率差异、分投资类别（股票、债券）的收益率差异进行了分析，并采集了连续四个季度期间内、不同时间窗下（如日内、3日内、5日内）同向交易的样本，对其进行95%置信区间下的假设检验分析，同时结合组合互相之间的输送金额总额、贡献度等因素综合判断是否存在不公平交易、利益输送的可能。分析未发现异常情况。

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 管理人对报告期内基金的投资策略和业绩表现的说明

4.4.1 报告期内基金投资策略和运作分析

2015 年上半年 GDP 同比增速维持于 7%，各月 CPI 同比增速始终低于 2%，较弱的基本面环境对债券市场构成支撑。年初在经济预期悲观、财政与货币政策取向不明晰及权益市场调整的背景下，债市保持上涨，3 月金融数据改善及地方政府债务置换措施出台后，市场对债券供给压力及“稳增长”力度的担忧上升，权益市场全面走强也对资金也产生了明显的分流影响，债券收益率大幅波动上行。进入 2 季度后，央行货币政策维持宽松，货币市场流动性充裕，经济金融数据显示基本面持续偏弱，但地方政府债务置换预期和权益市场表现仍然对长久期利率债表现构成压力；信用债则受益于稳增长预期，以及权益市场大幅回调后较大的资金配置需求，表现好于利率债，信用利差明显压缩。

本基金在 1 季度适当降低了债券仓位；2 季度维持了较高的债券仓位，在资金面宽松、信用债收益率下行的背景下实现了较好收益。

4.4.2 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 1.097 元，累计净值 1.138 元；本报告期份额净值增长率 7.13%，同期业绩比较基准收益率为 1.20%。

4.5 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，预计下半年经济仍将保持弱势，但明显下滑概率不大；猪价企稳及油价低基数因素下，CPI 同比增速将温和回升，但仍将维持低位。下半年财政政策较上半年预计较上半年更加积极，但货币政策与财政政策并非“此消彼长”，货币政策仍有望保持适度宽松，货币市场流动性有望维持宽松格局，同时在融资需求下降的大背景下，信用扩张力度仍然有限。今年年中的权益市场调整后，传统债券品种需求迅速回升，下半年债券需求仍将较大，债券市场仍面临较为有利的环境。

我们将保持目前仓位，适时进行波段操作以提高收益。

4.6 管理人对报告期内基金估值程序等事项的说明

报告期内，本基金管理人严格遵守《企业会计准则》、《证券投资基金会计核算业务指引》以及中国证监会相关规定和基金合同的约定，日常估值由基金管理人同基金托管人一同进行，基金份额净值由基金管理人完成估值后，经基金托管人复核无误后由基金管理人对外公布。月末、年中和年末估值复核与基金会计账目的核对同时进行。

公司设立基金资产估值委员会，成员由公司总裁、副总经理、运营总监、基金会计、基金投

资总部总经理、监察稽核人员等组成，同时，督察长、相关基金经理、总裁指定的其他人员可以列席相关会议。

公司在充分考虑参与估值流程各方及人员的经验、专业胜任能力和相关工作经验的基础上，由估值委员会负责研究、指导基金估值业务。金融工程相关业务人员负责估值相关数值的处理及计算，并参与公司对基金的估值方法的计算；运营总监、基金会计等参与基金组合估值方法的确定，复核估值价格，并与相关托管行进行核对确认；督察长、监察稽核业务相关人员对有关估值政策、估值流程和程序、估值方法等事项的合规合法性进行审核与监督。基金经理参与估值委员会对估值的讨论，发表意见和建议，与估值委员会成员共同商定估值原则和政策，但不介入基金日常估值业务。

公司参与估值流程各方之间没有存在任何重大利益冲突；公司现没有进行任何定价服务的约定。

4.7 管理人对报告期内基金利润分配情况的说明

本基金本报告期末未进行利润分配。

4.8 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

本基金本报告期内，未出现连续二十个工作日出现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情形。

§ 5 托管人报告

5.1 报告期内本基金托管人遵规守信情况声明

2015 年上半年度，基金托管人在东吴鼎利分级债券型证券投资基金的托管过程中，严格遵守了《证券投资基金法》及其他有关法律法规、基金合同、托管协议，尽职尽责地履行了托管人应尽的义务，不存在任何损害基金持有人利益的行为。

5.2 托管人对报告期内本基金投资运作遵规守信、净值计算、利润分配等情况的说明

2015 年上半年度，东吴基金管理有限公司在东吴鼎利分级债券型证券投资基金投资运作、基金资产净值的计算、基金份额申购赎回价格的计算、基金费用开支等问题上，托管人未发现损害基金持有人利益的行为。

本报告期内本基金未进行收益分配，符合基金合同的规定。

5.3 托管人对本半年度报告中财务信息等内容真实、准确和完整发表意见

2015 年上半年度，由东吴基金管理有限公司编制并经托管人复核审查的有关东吴鼎利分级债

券型证券投资基金的半年度报告中财务指标、净值表现、收益分配情况、财务会计报告相关内容、投资组合报告等内容真实、准确、完整。

§ 6 半年度财务会计报告（未经审计）

6.1 资产负债表

会计主体：东吴鼎利分级债券型证券投资基金

报告截止日：2015年6月30日

单位：人民币元

资产	附注号	本期末 2015年6月30日	上年度末 2014年12月31日
资产：			
银行存款	6.4.7.1	142,213.02	30,299,320.76
结算备付金		56,360,355.05	48,500,624.58
存出保证金		145,069.45	94,024.27
交易性金融资产	6.4.7.2	1,274,518,122.56	1,535,406,175.49
其中：股票投资		-	-
基金投资		-	-
债券投资		1,274,518,122.56	1,535,406,175.49
资产支持证券投资		-	-
贵金属投资		-	-
衍生金融资产	6.4.7.3	-	-
买入返售金融资产	6.4.6.4	-	-
应收证券清算款		122,046.60	4,211,616.15
应收利息	6.4.7.5	22,076,505.34	37,724,074.76
应收股利		-	-
应收申购款		-	-
递延所得税资产		-	-
其他资产	6.4.7.6	-	-
资产总计		1,353,364,312.02	1,656,235,836.01
负债和所有者权益	附注号	本期末 2015年6月30日	上年度末 2014年12月31日
负债：			
短期借款		-	-
交易性金融负债		-	-
衍生金融负债	6.4.7.3	-	-
卖出回购金融资产款		634,300,000.00	883,999,871.10
应付证券清算款		-	33,709,085.23
应付赎回款		-	-
应付管理人报酬		410,238.37	440,663.84
应付托管费		117,210.95	125,903.96
应付销售服务费		205,119.19	220,331.92

应付交易费用	6.4.7.7	940.50	594.80
应交税费		724.06	724.06
应付利息		-	4,730.64
应付利润		-	-
递延所得税负债		-	-
其他负债	6.4.7.8	157,082.41	250,000.00
负债合计		635,191,315.48	918,751,905.55
所有者权益：			
实收基金	6.4.7.9	618,851,278.56	684,941,233.35
未分配利润	6.4.7.10	99,321,717.98	52,542,697.11
所有者权益合计		718,172,996.54	737,483,930.46
负债和所有者权益总计		1,353,364,312.02	1,656,235,836.01

注：报告截止日 2015 年 6 月 30 日，基金份额净值 1.097 元，基金份额总额 654,554,025.16 份。

6.2 利润表

会计主体：东吴鼎利分级债券型证券投资基金

本报告期：2015 年 1 月 1 日至 2015 年 6 月 30 日

单位：人民币元

项目	附注号	本期 2015 年 1 月 1 日至 2015 年 6 月 30 日	上年度可比期间 2014 年 1 月 1 日至 2014 年 6 月 30 日
一、收入		64,257,345.13	44,457,449.91
1.利息收入		47,366,078.47	40,192,066.75
其中：存款利息收入	6.4.7.11	463,625.79	360,112.77
债券利息收入		46,852,884.16	39,785,096.68
资产支持证券利息收入		-	-
买入返售金融资产收入		49,568.52	46,857.30
其他利息收入		-	-
2.投资收益（损失以“-”填列）		5,553,207.13	-19,845,185.31
其中：股票投资收益	6.4.7.12	-	-
基金投资收益		-	-
债券投资收益	6.4.7.13	5,553,207.13	-19,845,185.31
资产支持证券投资收益	6.4.7.13.1	-	-
贵金属投资收益	6.4.7.14	-	-
衍生工具收益	6.4.7.15	-	-
股利收益	6.4.7.16	-	-
3.公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	6.4.7.17	11,338,059.53	24,110,568.47
4.汇兑收益（损失以“-”号填列）		-	-
5.其他收入（损失以“-”号填列）	6.4.7.18	-	-
减：二、费用		17,478,324.26	13,213,022.80

1. 管理人报酬	6.4.10.2.1	2,521,807.83	2,576,402.79
2. 托管费	6.4.10.2.2	720,516.55	736,115.12
3. 销售服务费	6.4.10.2.3	1,260,903.89	1,288,201.43
4. 交易费用	6.4.7.19	9,174.73	7,705.94
5. 利息支出		12,794,011.28	8,440,313.83
其中：卖出回购金融资产支出		12,794,011.28	8,440,313.83
6. 其他费用	6.4.7.20	171,909.98	164,283.69
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）		46,779,020.87	31,244,427.11
减：所得税费用		-	-
四、净利润（净亏损以“-”号填列）		46,779,020.87	31,244,427.11

6.3 所有者权益（基金净值）变动表

会计主体：东吴鼎利分级债券型证券投资基金

本报告期：2015年1月1日至2015年6月30日

单位：人民币元

项目	本期 2015年1月1日至2015年6月30日		
	实收基金	未分配利润	所有者权益合计
一、期初所有者权益（基金净值）	684,941,233.35	52,542,697.11	737,483,930.46
二、本期经营活动产生的基金净值变动数（本期利润）	-	46,779,020.87	46,779,020.87
三、本期基金份额交易产生的基金净值变动数（净值减少以“-”号填列）	-66,089,954.79	-	-66,089,954.79
其中：1. 基金申购款	65,772.86	-	65,772.86
2. 基金赎回款	-66,155,727.65	-	-66,155,727.65
四、本期向基金份额持有人分配利润产生的基金净值变动（净值减少以“-”号填列）	-	-	-
五、期末所有者权益（基金净值）	618,851,278.56	99,321,717.98	718,172,996.54
项目	上年度可比期间 2014年1月1日至2014年6月30日		

本基金的投资组合比例为：固定收益类资产的投资比例不低于基金资产的 80%；现金或者到期日在一年以内的政府债券的投资比例合计不低于基金资产净值的 5%。

6.4.2 会计报表的编制基础

本基金的财务报表按照财政部颁布的《企业会计准则—基本准则》、具体会计准则、应用指南、企业会计准则解释以及其他相关规定(以下合称“企业会计准则”)、中国证监会基金部发布的《证券投资基金信息披露 XBRL 模板第 3 号<年度报告和半年度报告>》、中国证券投资基金业协会颁布的《证券投资基金会计核算业务指引》、《东吴鼎利分级债券型证券投资基金基金合同》和中国证监会允许的如财务报表附注所列示的基金行业实务操作的有关规定编制。

6.4.3 遵循企业会计准则及其他有关规定的声明

本基金声明：本基金编制的财务报表符合企业会计准则的要求，真实、完整地反映了本基金的财务状况，经营成果和所有者权益（基金净值）变动情况等有关信息。

6.4.4 本报告期所采用的会计政策、会计估计与最近一期年度报告相一致的说明

本基金本报告期所采用的会计政策与最近一期年度报告相一致，会计估计有调整。

6.4.5 会计政策和会计估计变更以及差错更正的说明

6.4.5.1 会计政策变更的说明

本基金本报告期末未发生会计政策变更。

6.4.5.2 会计估计变更的说明

根据中国证券投资基金业协会关于发布《中国证券投资基金业协会估值核算工作小组关于 2015 年 1 季度固定收益品种的估值处理标准》的通知，本基金自 2015 年 3 月 24 日起，对交易所市场上上市交易或挂牌转让的除实行全价交易的可转换债券品种以外的固定收益品种估值时，由原来的直接采用交易所收盘价估值变更为第三方估值机构提供的相应品种当日的估值净价进行估值。本基金对该会计估计变更采用未来适用法，经测算新估值标准实施日的相关调整对前一估值日基金资产净值的影响未超过 0.5%。

6.4.5.3 差错更正的说明

本基金在本报告期间无须说明的会计差错更正。

6.4.6 税项

根据财政部、国家税务总局财税[2002]128 号《关于开放式证券投资基金有关税收问题的通知》、财税[2004]78 号《关于证券投资基金税收政策的通知》、财税[2005]103 号《关于股权分置

试点改革有关税收政策问题的通知》、财税[2008]1号《关于企业所得税若干优惠政策的通知》、财税[2012]85号《关于实施上市公司股息红利差别化个人所得税政策有关问题的通知》及其他相关财税法规和实务操作，主要税项列示如下：

1、以发行基金方式募集资金不属于营业税征收范围，不征收营业税。基金买卖股票、债券的差价收入不予征收营业税。

2、对基金从证券市场中取得的收入，包括买卖股票、债券的差价收入，股权的股息、红利收入，债券的利息收入及其他收入，暂不征收企业所得税。

3、对基金取得的企业债券利息收入，由发行债券的企业在向基金支付利息时代扣代缴 20% 的个人所得税。自 2013 年 1 月 1 日起，对基金从上市公司取得的股息红利所得，持股期限在 1 个月以内(含 1 个月)的，其股息红利所得全额计入应纳税所得额；持股期限在 1 个月以上至 1 年(含 1 年)的，暂减按 50%计入应纳税所得额；持股期限超过 1 年的，暂减按 25%计入应纳税所得额。对基金持有的上市公司限售股，解禁后取得的股息、红利收入，按照上述规定计算纳税，持股时间自解禁日起计算；解禁前取得的股息、红利收入继续暂减按 50%计入应纳税所得额。上述所得统一适用 20%的税率计征个人所得税。

4、基金卖出股票按 0.1%的税率缴纳股票交易印花税，买入股票不征收股票交易印花税。

5、基金作为流通股股东在股权分置改革过程中收到由非流通股股东支付的股份、现金等对价暂免征收印花税、企业所得税和个人所得税。

6.4.7 重要财务报表项目的说明

6.4.7.1 银行存款

单位：人民币元

项目	本期末 2015年6月30日
活期存款	142,213.02
定期存款	-
其中：存款期限 1-3 个月	-
其他存款	-
合计	142,213.02

6.4.7.2 交易性金融资产

单位：人民币元

项目	本期末 2015年6月30日
----	-------------------

	成本	公允价值	公允价值变动
股票	-	-	-
贵金属投资-金交所黄金合约	-	-	-
债券	交易所市场	1,234,434,721.50	9,447,401.06
	银行间市场	30,067,542.74	568,457.26
	合计	1,264,502,264.24	10,015,858.32
资产支持证券	-	-	-
基金	-	-	-
其他	-	-	-
合计	1,264,502,264.24	1,274,518,122.56	10,015,858.32

6.4.7.3 衍生金融资产/负债

本基金本报告期末未持有衍生金融资产、负债。

6.4.7.4 买入返售金融资产

6.4.7.4.1 各项买入返售金融资产期末余额

本基金本报告期末未持有买入返售金融资产。

6.4.7.4.2 期末买断式逆回购交易中取得的债券

本基金本报告期末未持有买断式逆回购交易中取得的债券。

6.4.7.5 应收利息

单位：人民币元

项目	本期末 2015年6月30日
应收活期存款利息	566.54
应收定期存款利息	-
应收其他存款利息	-
应收结算备付金利息	22,843.55
应收债券利息	22,053,036.48
应收买入返售证券利息	-
应收申购款利息	-
应收黄金合约拆借孳息	-
其他	58.77
合计	22,076,505.34

6.4.7.6 其他资产

本基金本报告期末未持有其他资产。

6.4.7.7 应付交易费用

单位：人民币元

项目	本期末 2015年6月30日
交易所市场应付交易费用	-
银行间市场应付交易费用	940.50
合计	940.50

6.4.7.8 其他负债

单位：人民币元

项目	本期末 2015年6月30日
应付券商交易单元保证金	-
应付赎回费	-
预提费用	157,082.41
合计	157,082.41

6.4.7.9 实收基金

金额单位：人民币元

鼎利优先		
项目	本期 2015年1月1日至2015年6月30日	
	基金份额（份）	账面金额
上年度末	289,726,277.35	260,524,513.26
本期申购	-	-
本期赎回(以“-”号填列)	-	-
2015年4月24日 基金拆分/份额折算前	289,726,277.35	260,524,513.26
基金拆分/份额折算变动份额	6,500,982.51	-
本期申购	65,772.86	65,772.86
本期赎回(以“-”号填列)	-66,155,727.65	-66,155,727.65
本期末	230,137,305.07	194,434,558.47

金额单位：人民币元

鼎利进取		
项目	本期 2015年1月1日至2015年6月30日	
	基金份额（份）	账面金额
上年度末	424,416,720.09	424,416,720.09
本期申购	-	-

本期赎回(以“-”号填列)	-	-
- 基金拆分/份额折算前	-	-
基金拆分/份额折算变动份额	-	-
本期申购	-	-
本期赎回(以“-”号填列)	-	-
本期末	424,416,720.09	424,416,720.09

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。

6.4.7.10 未分配利润

单位：人民币元

项目	已实现部分	未实现部分	未分配利润合计
上年度末	53,864,898.32	-1,322,201.21	52,542,697.11
本期利润	35,440,961.34	11,338,059.53	46,779,020.87
本期基金份额交易产生的变动数	-	-	-
其中：基金申购款	-	-	-
基金赎回款	-	-	-
本期已分配利润	-	-	-
本期末	89,305,859.66	10,015,858.32	99,321,717.98

6.4.7.11 存款利息收入

单位：人民币元

项目	本期 2015年1月1日至2015年6月30日
活期存款利息收入	61,728.64
定期存款利息收入	-
其他存款利息收入	-
结算备付金利息收入	400,872.00
其他	1,025.15
合计	463,625.79

6.4.7.12 股票投资收益

6.4.7.12.1 股票投资收益——买卖股票差价收入

本基金本报告期末未进行股票投资。

6.4.7.13 债券投资收益

6.4.7.13.1 债券投资收益——买卖债券差价收入

单位：人民币元

项目	本期
	2015年1月1日至2015年6月30日
卖出债券（债转股及债券到期兑付）成交总额	1,095,333,580.69
减：卖出债券（债转股及债券到期兑付）成本总额	1,074,728,375.61
减：应收利息总额	15,051,997.95
买卖债券差价收入	5,530,571.52

6.4.7.13.2 资产支持证券投资收益

本基金本报告期末进行资产支持证券投资。

6.4.7.14 贵金属投资收益

6.4.7.14.1 贵金属投资收益项目构成

本基金本报告期末进行贵金属投资。

6.4.7.14.2 贵金属投资收益——买卖贵金属差价收入

本基金本报告期末进行贵金属投资。

6.4.7.14.3 贵金属投资收益——赎回差价收入

本基金本报告期末进行贵金属投资。

6.4.7.14.4 贵金属投资收益——申购差价收入

本基金本报告期末进行贵金属投资。

6.4.7.15 衍生工具收益

6.4.7.15.1 衍生工具收益——买卖权证差价收入

本基金本报告期无衍生工具交易。

6.4.7.15.2 衍生工具收益——其他投资收益

本基金本报告期末进行其他衍生工具投资。

6.4.7.16 股利收益

本基金本报告期无股利收入。

6.4.7.17 公允价值变动收益

单位：人民币元

项目名称	本期
	2015年1月1日至2015年6月30日
1. 交易性金融资产	11,338,059.53
——股票投资	-
——债券投资	11,338,059.53
——资产支持证券投资	-
——贵金属投资	-
——其他	-
2. 衍生工具	-
——权证投资	-
3. 其他	-
合计	11,338,059.53

6.4.7.18 其他收入

本基金本报告期无其他收入。

6.4.7.19 交易费用

单位：人民币元

项目	本期
	2015年1月1日至2015年6月30日
交易所市场交易费用	8,317.23
银行间市场交易费用	857.50
合计	9,174.73

6.4.7.20 其他费用

单位：人民币元

项目	本期
	2015年1月1日至2015年6月30日
审计费用	34,712.18
信息披露费	92,617.45
上市年费	29,752.78
银行汇划费用	1,127.57
数字证书服务费	200.00
帐户维护费	13,500.00
合计	171,909.98

6.4.8 或有事项、资产负债表日后事项的说明

6.4.8.1 或有事项

无需要说明的或有事项。

6.4.8.2 资产负债表日后事项

无需要说明的日后事项。

6.4.9 关联方关系

6.4.9.1 本报告期存在控制关系或其他重大利害关系的关联方发生变化的情况

本报告期基金关联方未发生变化。

6.4.9.2 本报告期与基金发生关联交易的各关联方

关联方名称	与本基金的关系
东吴基金管理有限公司	基金发起人、基金管理人、基金销售机构
交通银行股份有限公司	基金托管人、基金代销机构
东吴证券股份有限公司	基金管理人的股东、基金代销机构

注：本报告期基金关联方未发生变化。本基金与关联方的所有交易均是在正常业务中按照一般商业条款订立。

6.4.10 本报告期及上年度可比期间的关联方交易

6.4.10.1 通过关联方交易单元进行的交易

6.4.10.1.1 股票交易

本基金本报告期及上年度可比期间未通过关联方交易单元进行股票交易。

债券交易

金额单位：人民币元

关联方名称	本期 2015年1月1日至2015年6月30日		上年度可比期间 2014年1月1日至2014年6月30日	
	成交金额	占当期债券 成交总额的比例	成交金额	占当期债券 成交总额的比例
东吴证券股份有限公司	368,028,421.74	21.18%	1,551,550,405.98	87.73%

债券回购交易

金额单位：人民币元

关联方名称	本期 2015年1月1日至2015年6月30日		上年度可比期间 2014年1月1日至2014年6月30日	
	回购成交金额	占当期回购债券成交总额的比例	回购成交金额	占当期回购债券成交总额的比例
东吴证券股份有限公司	3,195,941,000.00	5.91%	23,041,673,000.00	46.90%

6.4.10.1.2 权证交易

本基金本报告期及上年度可比期间未通过关联方交易单元进行权证交易。

6.4.10.1.3 应支付关联方的佣金

金额单位：人民币元

关联方名称	本期 2015年1月1日至2015年6月30日			
	当期佣金	占当期佣金总量的比例	期末应付佣金余额	占期末应付佣金总额的比例
东吴证券股份有限公司	-	-	-	-
关联方名称	上年度可比期间 2014年1月1日至2014年6月30日			
	当期佣金	占当期佣金总量的比例	期末应付佣金余额	占期末应付佣金总额的比例
东吴证券股份有限公司	-	-	-	-

本基金本报告期及上年度可比期间无应支付关联方的佣金。

6.4.10.2 关联方报酬

6.4.10.2.1 基金管理费

单位：人民币元

项目	本期 2015年1月1日至2015年6月30日	上年度可比期间 2014年1月1日至2014年6月30日
当期发生的基金应支付的管理费	2,521,807.83	2,576,402.79
其中：支付销售机构的客户维护费	429,952.15	480,161.82

注：支付基金管理人东吴基金管理有限公司的基金管理人报酬按前一日基金资产净值0.7%的年费率计提，逐日累计至每月月底，按月支付。

其计算公式为：日基金管理人报酬=前一日基金资产净值 X 0.7% / 当年天数。

6.4.10.2.2 基金托管费

单位：人民币元

项目	本期	上年度可比期间
	2015年1月1日至2015年6月30日	2014年1月1日至2014年6月30日
当期发生的基金应支付的托管费	720,516.55	736,115.12

注：支付基金托管人中国交通银行股份有限公司的基金托管费按前一日基金资产净值 0.20% 的年费率计提，逐日累计至每月月底，按月支付。

其计算公式为：日基金托管费 = 前一日基金资产净值 X 0.20% / 当年天数。

6.4.10.2.3 销售服务费

单位：人民币元

获得销售服务费的各关联方名称	本期		
	2015年1月1日至2015年6月30日		
	当期发生的基金应支付的销售服务费		
	鼎利优先	鼎利进取	合计
东吴证券股份有限公司	19.02	86,830.28	86,849.30
交通银行股份有限公司	352,570.33	0.00	352,570.33
东吴基金管理有限公司	54,459.87	651,690.10	706,149.97
合计	407,049.22	738,520.38	1,145,569.60
获得销售服务费的各关联方名称	上年度可比期间		
	2014年1月1日至2014年6月30日		
	当期发生的基金应支付的销售服务费		
	鼎利优先	鼎利进取	合计
东吴证券股份有限公司	18.10	80,564.79	80,582.89
交通银行股份有限公司	385,723.69	-	385,723.69
东吴基金管理有限公司	24,746.41	575,289.30	600,035.71
合计	410,488.20	655,854.09	1,066,342.29

注：本基金的销售服务费按前一日基金资产净值的 0.35% 的年费率计提，销售服务费逐日累计至每月月底，按月支付。

计算公式为：日销售服务费 = 前一日基金资产净值 X R / 当年天数；R 为该级基金份额的年销售

服务费率。

6.4.10.3 与关联方进行银行间同业市场的债券(含回购)交易

本基金本报告期内及上年度可比期间未与关联方进行银行间同业市场的债券（含回购）交易。

6.4.10.4 各关联方投资本基金的情况

6.4.10.4.1 报告期内基金管理人运用固有资金投资本基金的情况

份额单位：份

项目	本期 2015年1月1日至2015年6月30日	
	鼎利优先	鼎利进取
基金合同生效日（2013年4月25日）持有的基金份额	-	45,026,325.00
期初持有的基金份额	-	45,026,325.00
期间申购/买入总份额	-	-
期间因拆分变动份额	-	-
减：期间赎回/卖出总份额	-	-
期末持有的基金份额	-	45,026,325.00
期末持有的基金份额占基金总份额比例	-	10.6100%

项目	上年度可比期间 2014年1月1日至2014年6月30日	
	鼎利优先	鼎利进取
基金合同生效日（2013年4月25日）持有的基金份额	-	45,026,325.00
期初持有的基金份额	-	45,026,325.00
期间申购/买入总份额	-	-
期间因拆分变动份额	-	-
减：期间赎回/卖出总份额	-	-
期末持有的基金份额	-	45,026,325.00
期末持有的基金份额占基金总份额比例	-	10.6100%

注：本基金于2013年4月25日成立。本关联方投资本基金的费率是公允的，均遵照本基金公告的费率执行。

6.4.10.4.2 报告期末除基金管理人之外的其他关联方投资本基金的情况

本基金本报告期末除基金管理人之外的其他关联方未持有本基金份额。

6.4.10.5 由关联方保管的银行存款余额及当期产生的利息收入

单位：人民币元

关联方名称	本期 2015年1月1日至2015年6月30日		上年度可比期间 2014年1月1日至2014年6月30日	
	期末余额	当期利息收入	期末余额	当期利息收入
中国交通银行股份有限公司	142,213.02	61,728.64	349,459.19	81,661.26

6.4.10.6 本基金在承销期内参与关联方承销证券的情况

本基金本报告期内无在承销期内参与关联方承销证券的情况。

6.4.11 利润分配情况

6.4.11.1 利润分配情况——非货币市场基金

本基金本报告期内未进行利润分配。

6.4.12 期末（2015年6月30日）本基金持有的流通受限证券

6.4.12.1 因认购新发/增发证券而于期末持有的流通受限证券

本基金本报告期末未持有因认购新发/增发而流通受限的证券。

6.4.12.2 期末持有的暂时停牌等流通受限股票

基金本报告期末未持有因暂时性停牌而流通受限的股票。

6.4.12.3 期末债券正回购交易中作为抵押的债券

6.4.12.3.1 银行间市场债券正回购

本基金本报告期末未持有银行间市场正回购交易中作为抵押的债券。

6.4.12.3.2 交易所市场债券正回购

截至本报告期末 2015 年 6 月 30 日止，基金从事证券交易所债券正回购交易形成的卖出回购证券款余额 634300000.00 元，于 2015 年 7 月 1 日到期。该类交易要求本基金在回购期内持有的证券交易所交易的债券或在新质押式回购下转入质押库的债券，按证券交易所规定的比例折算为标准券后，不低于债券回购的余额。

6.4.13 金融工具风险及管理

6.4.13.1 风险管理政策和组织架构

本基金为债券型基金，投资范围为具有良好流动性的金融工具，包括国内依法发行上市的债券、货币市场工具、银行存款以及法律法规或中国证监会允许基金投资的其他金融工具(但须符合中国证监会相关规定)，不能参与一级市场新股申购，也不能在二级市场上投资股票、权证等权益类资产。本基金在日常经营活动中面临的与这些金融工具相关的风险主要包括信用风险、流动性风险及市场风险。利率风险是本基金市场风险的重要组成部分。

本基金为纯债基金，在控制风险和保持资产流动性的前提下，通过对债券组合久期、期限结构、债券品种的主动式管理，力争提供稳健的投资收益。

本基金管理人奉行全员与全程结合、风控与发展并重的风险管理理念。董事会主要负责公司的风险管理战略和控制政策、协调突发重大风险等事项。公司经营管理层下设风险管理委员会，制定公司日常经营过程中各类风险的防范和管理措施；在业务操作层面，一线业务部门负责对各自业务领域风险的管控，公司具体的风险管理职责由风险管理部负责，组织、协调并与监察稽核部及其他各业务部门一道，共同完成对法律风险、投资风险、操作风险、合规风险等风险类别的管理，并定期向公司的风险管理委员会报告公司风险状况。监察稽核部与风险管理部由督察长分管，配置有法律、风控、审计、信息披露等方面专业人员。

6.4.13.2 信用风险

信用风险是指金融工具的一方到期无法履行约定义务的风险。本基金的信用风险主要存在于银行存款、结算备付金、存出保证金、债券投资及其他应收类款项。

对于与债券投资相关的信用风险，本基金管理人的投资部门及交易部门建立了经审批的交易对手名单，并通过限定被投资对象的信用等级范围及各类投资品种比例来管理信用风险。本基金的银行存款存放于本基金的托管行—交通银行股份有限公司。本基金认为与交通银行股份有限公司相关的信用风险程度较低。本基金在交易所进行的交易均与中国证券登记结算有限责任公司完成证券交收和款项清算，因此违约风险发生的可能性很小；基金在进行银行间同业市场交易前均对交易对手进行信用评估，以控制相应的信用风险。本基金与应收证券清算款相关的信用风险程度较低。

6.4.13.3 流动性风险

流动性风险是指没有足够资金以满足到期债务支付的风险。作为开放式基金，存在兑付赎回资金的流动性风险。本基金流动风险亦来源于因部分投资品种交易不活跃而出现的变现风险以及

因投资集中而无法在市场出现剧烈波动的情况下以合理价格变现投资的风险。本基金所持大部分交易性金融资产在证券交易所上市，其余亦可银行间同业市场交易，本基金未持有具有重大流动性风险的投资品种。

针对兑付赎回资金的流动性风险，本基金的基金管理人每日对本基金的申购赎回情况进行严密监控并预测流动性需求，保持基金投资组合中的可用现金头寸与之相匹配。本基金的基金管理人在基金合同中设计了巨额赎回条款，约定在非常情况下赎回申请的处理方式，控制因开放申购赎回模式带来的流动性风险，有效保障基金持有人利益。

针对投资品种变现的流动性风险，本基金的基金管理人通过独立的风险管理部门设定流动性比例要求，对流动性指标进行持续的监测和分析，包括组合持仓集中度指标、组合在短时间内变现能力的综合指标、组合中变现能力较差的投资品种比例以及流通受限制的投资品种比例等。本基金投资于一家公司发行的股票市值不超过基金资产净值的 10%，且本基金与由本基金的基金管理人管理的其他基金共同持有一家公司的证券不得超过该证券的 10%。本基金所持部分证券在证券交易所上市，其余部分在银行间同业市场交易，因此除附注 6.4.12 中列示的部分基金资产流通暂时受限制不能自由转让的情况外，其余均能根据本基金的基金管理人的投资意图以合理的价格适时变现。此外，本基金可通过卖出回购金融资产方式借入短期资金应对流动性需求，其上限一般不超过基金资产净值的 40%。

除卖出回购金融资产款合约约定到期日均为一个月以内计息外，本基金所持有的其他金融负债的合约约定到期日均为一个月以内且不计息，可赎回基金份额净值(所有者权益)无固定到期日且不计息，因此账面余额即为未折现的合约到期现金流量。

6.4.13.4 市场风险

市场风险是指基金所持金融工具的公允价值或未来现金流量因所处市场各类价格因素的变动而发生波动的风险，包括利率风险、外汇风险和其他价格风险。

6.4.13.4.1 利率风险

利率风险是指金融工具的公允价值或现金流量受市场利率变动而发生波动的风险。利率敏感性金融工具均面临由于市场利率上升而导致公允价值下降的风险，其中浮动利率类金融工具还面临每个付息期间结束根据市场利率重新定价时对于未来现金流影响的风险。

本基金的基金管理人定期对本基金面临的利率敏感性缺口进行监控，并通过调整投资组合的久期等方法对上述利率风险进行管理。本基金的生息资产主要为银行存款、结算备付金及债券投资等。

6.4.13.4.1.1 利率风险敞口

单位：人民币元

本期末 2015年 6月 30日	1个月以内	1-3个月	3个月-1年	1-5年	5年以上	不计息	合计
资产							
银行存款	142,213.02	-	-	-	-	-	142,213.02
清算备付金	56,360,355.05	-	-	-	-	-	56,360,355.05
存出保证金	145,069.45	-	-	-	-	-	145,069.45
交易性金融资产	4,901,960.00	2,570,060.00	643,177,076.16	622,950,019.70	919,006.70	-	1,274,518,122.56
衍生金融资产	-	-	-	-	-	-	-
买入返售金	-	-	-	-	-	-	-

融资产							
应收证券清算款	-	-	-	-	-	122,046.60	122,046.60
应收利息	-	-	-	-	-	22,076,505.34	22,076,505.34
应收股利	-	-	-	-	-	-	-
应收申购款	-	-	-	-	-	-	-
其他资产	-	-	-	-	-	-	-
资产总计	61,549,597.52	2,570,060.00	643,177,076.16	622,950,019.70	919,006.70	22,198,551.94	1,353,364,312.02
负债							
卖出回购证券款	634,300,000.00	-	-	-	-	-	634,300,000.00
应付证券清	-	-	-	-	-	-	-

算款							
应付赎回款	-	-	-	-	-	-	-
应付管理人报酬	-	-	-	-	-	410,238.37	410,238.37
应付托管费	-	-	-	-	-	117,210.95	117,210.95
应付销售服务费	-	-	-	-	-	205,119.19	205,119.19
应付交易费用	-	-	-	-	-	940.50	940.50
应交税金	-	-	-	-	-	724.06	724.06
应付利息	-	-	-	-	-	-	-
应付利润	-	-	-	-	-	-	-
其他	-	-	-	-	-	157,082.41	157,082.41

他 负 债							
负 债 总 计	634,300,000.00	-	-	-	-	891,315.48	635,191,315.48
利 率 敏 感 度 缺 口	-572,750,402.48	2,570,060.00	643,177,076.16	622,950,019.70	919,006.70	21,307,236.46	718,172,996.54
上 年 度 末 2014年 12月 31日	1个月以内	1-3个月	3个月-1年	1-5年	5年以上	不计息	合计
资 产							
银 行 存 款	349,459.19	-	-	-	-	-	349,459.19
清 算 备 付 金	76,165,203.11	-	-	-	-	-	76,165,203.11
存 出 保 证 金	122,353.40	-	-	-	-	-	122,353.40
交 易 性 金 融	109,968.90	20,004,000.00	158,594,467.06	1,240,562,924.22	73,714,000.00	-	1,492,985,360.18

资产							
衍生金融资产	-	-	-	-	-	-	-
买入返售金融资产	-	-	-	-	-	-	-
应收证券清算款	-	-	-	-	-	835,595.98	835,595.98
应收利息	-	-	-	-	-	26,742,357.30	26,742,357.30
应收股利	-	-	-	-	-	-	-
应收申购款	-	-	-	-	-	-	-
其他资产	-	-	-	-	-	30,247.15	30,247.15
资产总计	76,746,984.60	20,004,000.00	158,594,467.06	1,240,562,924.22	73,714,000.00	27,608,200.43	1,597,230,576.31
负							

债							
卖出回购证券款	846,599,693.60	-	-	-	-	-	846,599,693.60
应付证券清算款	-	-	-	-	-	-	-
应付赎回款	-	-	-	-	-	-	-
应付管理人报酬	-	-	-	-	-	428,013.98	428,013.98
应付托管费	-	-	-	-	-	122,289.70	122,289.70
应付销售服务费	-	-	-	-	-	214,006.99	214,006.99
应付交易费用	-	-	-	-	-	725.00	725.00

应交税金	-	-	-	-	-	64,924.06	64,924.06
应付利息	-	-	-	-	-	-	-
应付利润	-	-	-	-	-	-	-
其他负债	-	-	-	-	-	123,972.33	123,972.33
负债总计	846,599,693.60	-	-	-	-	953,932.06	847,553,625.66
利率敏感度缺口	-769,852,709.00	20,004,000.00	158,594,467.06	1,240,562,924.22	73,714,000.00	26,654,268.37	749,676,950.65

6.4.13.4.1.2 利率风险的敏感性分析

假设	该利率敏感性分析数据结果为基于本基金报表日组合持有债券资产的利率风险状况测算的理论变动值。		
	假定所有期限的利率均以相同幅度变动 25 个基点，其他市场变量均不发生变化。		
	此项影响并未考虑基金经理为降低利率风险而可能采取的风险管理活动。		
分析	相关风险变量的变动	对资产负债表日基金资产净值的影响金额（单位：人民币元）	
		本期末（2015年6月30日）	上年度末（2014年12月31日）
	利率下降 25 个基点	4,304,570.23	1,112,343.73
	利率上升 25 个基点	-4,273,212.48	-1,097,950.33

6.4.13.4.2 外汇风险

本基金持有的金融工具以人民币计价，因此无重大外汇风险。

6.4.13.4.3 其他价格风险

其他价格风险是指基金所持金融工具的公允价值或未来现金流除市场利率和外汇汇率以外的市场因素发生变动时产生的价格波动风险。本基金管理人风险管理部门通过监控基金的大类资产配置比例，行业及个股集中度，行业配置相对业绩基准的偏离度，重仓行业及个股的业绩表现，研究深度等，评估并有效管理基金面临的市场价格风险。

6.4.13.4.3.1 其他价格风险敞口

本基金固定收益类资产的投资比例不低于基金资产的 80%；现金或者到期日在一年以内的政府债券的投资比例合计不低于基金资产净值的 5%。

6.4.13.4.3.2 其他价格风险的敏感性分析

假设	本基金选用业绩基准作为衡量系统风险的标准 选用报告期间统计所得 beta 值作为期末系统风险对本基金的影响系数		
	相关风险变量的变动	对资产负债表日基金资产净值的影响金额（单位：人民币元）	
		本期末（2015年6月30日）	上年度末（2014年12月31日）
分析	业绩基准下跌 1%	-1,436,345.99	-1,261,262.31
	业绩基准下跌 5%	-7,181,729.97	-6,306,311.57
	业绩基准下跌 10%	-14,363,459.93	-12,612,623.14

注：报告期内，本基金 beta 值为 0.20，2014 年 beta 值为 0.28。

6.4.14 有助于理解和分析会计报表需要说明的其他事项

无需要说明的其他事项。

§ 7 投资组合报告

7.1 期末基金资产组合情况

金额单位：人民币元

序号	项目	金额	占基金总资产的比例（%）
1	权益投资	-	-
	其中：股票	-	-
2	固定收益投资	1,274,518,122.56	94.17
	其中：债券	1,274,518,122.56	94.17
	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	56,502,568.07	4.17
7	其他各项资产	22,343,621.39	1.65
8	合计	1,353,364,312.02	100.00

7.2 期末按行业分类的股票投资组合

本基金本报告期末未持有股票。

7.3 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的所有股票投资明细

本基金本报告期末未持有股票。

7.4 报告期内股票投资组合的重大变动

7.4.1 累计买入金额超出期初基金资产净值 2%或前 20 名的股票明细

本基金本报告期末未买入股票。

7.4.2 累计卖出金额超出期初基金资产净值 2%或前 20 名的股票明细

本基金本报告期末未卖出股票。

7.4.3 买入股票的成本总额及卖出股票的收入总额

本基金本报告期末未进行股票投资。

7.5 期末按债券品种分类的债券投资组合

金额单位：人民币元

序号	债券品种	公允价值	占基金资产净值比例 (%)
1	国家债券	4,901,960.00	0.68
2	央行票据	-	-
3	金融债券	-	-
	其中：政策性金融债	-	-
4	企业债券	1,239,471,847.49	172.59
5	企业短期融资券	-	-
6	中期票据	10,111,000.00	1.41
7	可转债	-	-
8	其他	20,033,315.07	2.79
9	合计	1,274,518,122.56	177.47

注：组合持仓中小企业私募债情况

代码	名称	持仓数量(张)	票面利率 (%)	期限 (年)
----	----	---------	----------	--------

125178	13 徐水务	200000	9.5	3
--------	--------	--------	-----	---

7.6 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

金额单位：人民币元

序号	债券代码	债券名称	数量（张）	公允价值	占基金资产净值比例（%）
1	122989	08 渝交通	725,940	72,971,488.80	10.16
2	122952	09 赣州债	702,180	71,102,746.80	9.90
3	112137	12 康得债	542,280	55,296,291.60	7.70
4	122932	09 宣城债	535,770	54,857,490.30	7.64
5	122972	09 绵投控	519,210	52,658,278.20	7.33

7.7 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的所有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。

7.8 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贵金属投资明细

本基金报告期末未持有贵金属投资。

7.9 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。

7.10 报告期末本基金投资的股指期货交易情况说明

7.10.1 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。

7.10.2 本基金投资股指期货的投资政策

本基金本报告期末未持有股指期货。

7.11 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明

7.11.1 本期国债期货投资政策

本基金本报告期末投资国债期货。

7.11.2 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。

7.11.3 本期国债期货投资评价

本基金本报告期末投资国债期货。

7.12 投资组合报告附注

7.12.1

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。

7.12.2

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。

7.12.3 期末其他各项资产构成

单位：人民币元

序号	名称	金额
1	存出保证金	145,069.45
2	应收证券清算款	122,046.60
3	应收股利	-
4	应收利息	22,076,505.34
5	应收申购款	-
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	22,343,621.39

7.12.4 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。

7.12.5 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。

7.12.6 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。

§ 8 基金份额持有人信息

8.1 期末基金份额持有人户数及持有人结构

份额单位：份

份额 级别	持有人 户数	户均持有的 基金份额	持有人结构	
			机构投资者	个人投资者

	(户)		持有份额	占总份额比例	持有份额	占总份额比例
鼎利优先	319	721,433.56	31,478,094.55	13.68%	198,659,210.52	86.32%
鼎利进取	523	811,504.24	413,902,244.00	97.52%	10,514,476.09	2.48%
合计	842	777,380.08	445,380,338.55	68.04%	209,173,686.61	31.96%

8.2 期末上市基金前十名持有人

鼎利进取

序号	持有人名称	持有份额（份）	占上市总份额比例
1	中国太平洋人寿保险股份有限公司—传统—普通保险产品	4,001,200.00	15.33%
2	中国太平洋财产保险—传统—普通保险产品-013C-CT001 深	3,395,470.00	13.01%
3	光大证券—光大银行—光大阳光5号集合资产管理计划	2,505,289.00	9.60%
4	中国太保集团股份有限公司—本级—集团自有资金-012G-ZY001	2,240,721.00	8.58%
5	江苏省电力公司（国网B）企业年金计划—中国银行股份有限公司	1,500,048.00	5.75%
6	四川省农村信用社联合社企业年金计划—中信银行股份有限公司	1,034,261.00	3.96%
7	陈卫英	1,017,300.00	3.90%
8	宝钢集团有限公司多元产业企业年金计划—中国建设银行股份有限公司	1,000,074.00	3.83%
9	王征	716,732.00	2.75%
10	光大资管—光大银行—光大阳光北斗星集合资产管理计划	663,036.00	2.54%

注：持有人为场内持有人。

8.3 期末基金管理人的从业人员持有本基金的情况

注：本基金本报告期末基金管理人的从业人员未持有本基金。

8.4 期末基金管理人的从业人员持有本开放式基金份额总量区间的情况

注：高级管理人员、基金投资和研究部负责人及本基金经理本期末未持有本基金份额。

§ 9 开放式基金份额变动

单位：份

项目	鼎利优先	鼎利进取
基金合同生效日（2013年4月25日） 基金份额总额	696,249,879.84	424,416,720.09
本报告期期初基金份额总额	289,726,277.35	424,416,720.09
本报告期基金总申购份额	65,772.86	-
减：本报告期基金总赎回份额	66,155,727.65	-
本报告期基金拆分变动份额（份额减少以“-”填列）	6,500,982.51	-
本报告期期末基金份额总额	230,137,305.07	424,416,720.09

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。

§ 10 重大事件揭示

10.1 基金份额持有人大会决议

本基金本报告期内未召开基金份额持有人大会。

10.2 基金管理人、基金托管人的专门基金托管部门的重大人事变动

2015年6月23日东吴基金管理有限公司召开2015年第一次临时股东会，会议经过审议，全体股东一致通过如下决议：

（1）同意金燕萍女士辞去第二届董事会董事、副董事长职务；同意戴继雄先生辞去公司第二届董事会董事职务；

（2）同意张平先生辞去公司第二届董事会独立董事、第二届董事会风险控股委员会委员职务；

（3）选举陈辉峰先生、全卓伟女士担任公司第二届董事会董事，任期与公司第二届董事会一致；

（4）选举袁勇志先生担任第二届董事会独立董事，任期与公司第二届董事会一致。

本报告期内托管人的专门基金托管部门未发生重大的人事变动。

10.3 涉及基金管理人、基金财产、基金托管业务的诉讼

本基金本报告期内无涉及基金管理人、基金财产、基金托管业务的诉讼。

10.4 基金投资策略的改变

本基金本报告期内基金投资策略未改变。

10.5 为基金进行审计的会计师事务所情况

本基金本报告期内聘用江苏天衡会计师事务所（特殊普通合伙）担任本基金会计师事务所。

10.6 管理人、托管人及其高级管理人员受稽查或处罚等情况

(1) 管理人及其高级管理人员受稽查或处罚等情况

本报告期，中国证监会以及上海证监局对公司原基金经理魏立波涉嫌违规从事股票交易进行了调查，上海证监局于2015年1月23日对公司作出了采取责令整改措施的决定。公司对此高度重视，及时制定整改计划和整改方案，认真进行改进，逐一落实各项整改要求。

(2) 本报告期内托管人及其高级管理人员无受稽查或处罚等情况。

10.7 基金租用证券公司交易单元的有关情况

10.7.1 基金租用证券公司交易单元进行股票投资及佣金支付情况

金额单位：人民币元

券商名称	交易单元数量	股票交易		应支付该券商的佣金		备注
		成交金额	占当期股票成交总额的比例	佣金	占当期佣金总量的比例	
东吴证券	2	-	-	-	-	-
华创证券	1	-	-	-	-	-
华鑫证券	1	-	-	-	-	-

注：1、租用证券公司专用交易单元的选择标准主要包括：证券公司基本面评价（财务状况、资信状况、经营状况）；证券公司研究能力评价（报告质量、及时性和数量）；证券公司信息服务评价（全面性、及时性和高效性）等方面。

租用证券公司专用交易单元的程序：首先根据租用证券公司专用交易单元的选择标准形成考评指标，然后根据综合评分进行选择基金专用交易单元。

2、本基金本报告期交易单元无变化。

10.7.2 基金租用证券公司交易单元进行其他证券投资的情况

金额单位：人民币元

券商名称	债券交易		债券回购交易		权证交易	
	成交金额	占当期债券成交总额的比例	成交金额	占当期债券回购成交总额的比例	成交金额	占当期权证成交总额的比例
东吴证券	368,028,421.74	21.18%	3,195,941,000.00	5.91%	-	-
华创证券	-	-	-	-	-	-
华鑫证券	1,370,147,678.90	78.82%	50,882,600,000.00	94.09%	-	-

10.8 其他重大事件

序号	公告事项	法定披露方式	法定披露日期
1	东吴基金管理有限公司管理的基金 2014 年年度资产净值公告	上海证券报、中国证券报、证券时报、证券日报、公司网站	2015 年 1 月 5 日
2	东吴鼎利分级债券型证券投资基金 2014 年第 4 季度报告	中国证券报、证券时报、公司网站	2015 年 1 月 21 日
3	东吴基金管理有限公司关于旗下基金新增国金证券股份有限公司为代销机构并推出转换业务的公告	上海证券报 中国证券报 证券日报 证券时报 公司网站	2015 年 3 月 5 日
4	东吴基金管理有限公司关于旗下基金新增江苏银行股份有限公司为代销机构并推出定期定额业务及转换业务的公告	中国证券报 上海证券报 证券时报 证券日报 公司网站	2015 年 3 月 19 日
5	东吴基金管理有限公司关于变更江苏银行股份有限公司上线代销旗下基金并推出定期定额业务及转换业务时间的公告	中国证券报 上海证券报 证券时报 证券日报 公司网站	2015 年 3 月 21 日
6	东吴基金管理有限公司关于旗下基金调整交易所固定收益品种	中国证券报 上海证券报 证券时报 证券日报 公司网站	2015 年 3 月 25 日

	估值方法变更的公告		
7	东吴鼎利分级债券型证券投资基金 2014 年年度报告以及摘要	中国证券报、证券时报、公司网站	2015 年 3 月 28 日
8	东吴鼎利分级债券型证券投资基金 2015 年第 1 季度报告	中国证券报、证券时报、公司网站	2015 年 4 月 20 日
9	东吴鼎利分级债券型证券投资基金之鼎利 A 份额开放申购与赎回及折算期间鼎利 B 份额（150120）的风险提示公告	中国证券报、证券时报、公司网站	2015 年 4 月 22 日
10	东吴基金管理有限公司关于东吴鼎利分级债券型证券投资基金之鼎利 A 份额开放申购与赎回业务的公告	中国证券报、证券时报、公司网站	2015 年 4 月 22 日
11	东吴鼎利分级债券型证券投资基金之鼎利 A 份额折算方案的公告	中国证券报、证券时报、公司网站	2015 年 4 月 22 日
12	东吴鼎利分级债券型证券投资基金之鼎利 B 份额停牌的公告	中国证券报、证券时报、公司网站	2015 年 4 月 24 日
13	东吴鼎利分级债券型证券投资基金之鼎利 A 份额折算和申购与赎回结果的公告	中国证券报、证券时报、公司网站	2015 年 4 月 28 日
14	东吴基金管理有限公司关于旗下部分基金参加中国农业银行股份有限公司网上银行、手机银行申购费率优惠的公告	中国证券报 上海证券报 证券时报 证券日报 公司网站	2015 年 5 月 29 日
15	东吴鼎利分级债券型证券投资基金招募说明书以及摘要	中国证券报、证券时报、公司网站	2015 年 6 月 5 日
16	东吴鼎利债券型证券投资基金基金经理变更公告	中国证券报、证券时报、公司网站	2015 年 6 月 5 日
17	东吴基金管理有限公司关于旗下部分基金新增诺亚正行(上海)基金销售投资顾问有	中国证券报、证券时报、公司网站	2015 年 6 月 8 日

	限公司为代销机构并开通定期定额投资业务及参加柜台、网上交易申购费率优惠的公告		
18	东吴基金管理有限公司关于旗下基金新增上海好买基金销售有限公司为代销机构并推出定期定额业务及转换业务的公告	中国证券报 上海证券报 证券时报 证券日报 公司 网站	2015年6月12日
19	关于东吴基金管理有限公司旗下基金参与深圳众禄基金销售有限公司费率优惠活动的公告	中国证券报 上海证券报 证券时报 证券日报 公司 网站	2015年6月26日
20	东吴基金管理有限公司关于参加数米基金网费率优惠活动的公告	中国证券报 上海证券报 证券时报 证券日报 公司 网站	2015年6月26日
21	东吴基金管理有限公司关于参加浙江同花顺基金销售有限公司费率优惠活动的公告	中国证券报 上海证券报 证券时报 证券日报 公司 网站	2015年6月26日

§ 11 影响投资者决策的其他重要信息

无。

§ 12 备查文件目录

12.1 备查文件目录

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

12.2 存放地点

基金管理人处、基金托管人处。

12.3 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

2015年8月27日