

东吴添瑞三个月定期开放债券型证券投资  
基金  
2024 年第 3 季度报告

2024 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：上海浦东发展银行股份有限公司

报告送出日期：二〇二四年十月二十五日

## § 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 10 月 22 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 7 月 1 日起至 9 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	648,608,977.49 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	<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	637,889,204.23 份	10,719,773.26 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7月1日—2024年9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	4,351,215.37	76,995.25
2. 本期利润	-310,819.91	-15,153.75
3. 加权平均基金份额本期利润	-0.0005	-0.0014
4. 期末基金资产净值	673,764,657.39	11,295,088.32
5. 期末基金份额净值	1.0562	1.0537

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	-0.07%	0.18%	0.26%	0.10%	-0.33%	0.08%
过去六个月	1.29%	0.14%	1.32%	0.09%	-0.03%	0.05%

过去一年	5.47%	0.12%	3.53%	0.07%	1.94%	0.05%
自基金合同生效起至今	5.62%	0.11%	3.32%	0.07%	2.30%	0.04%

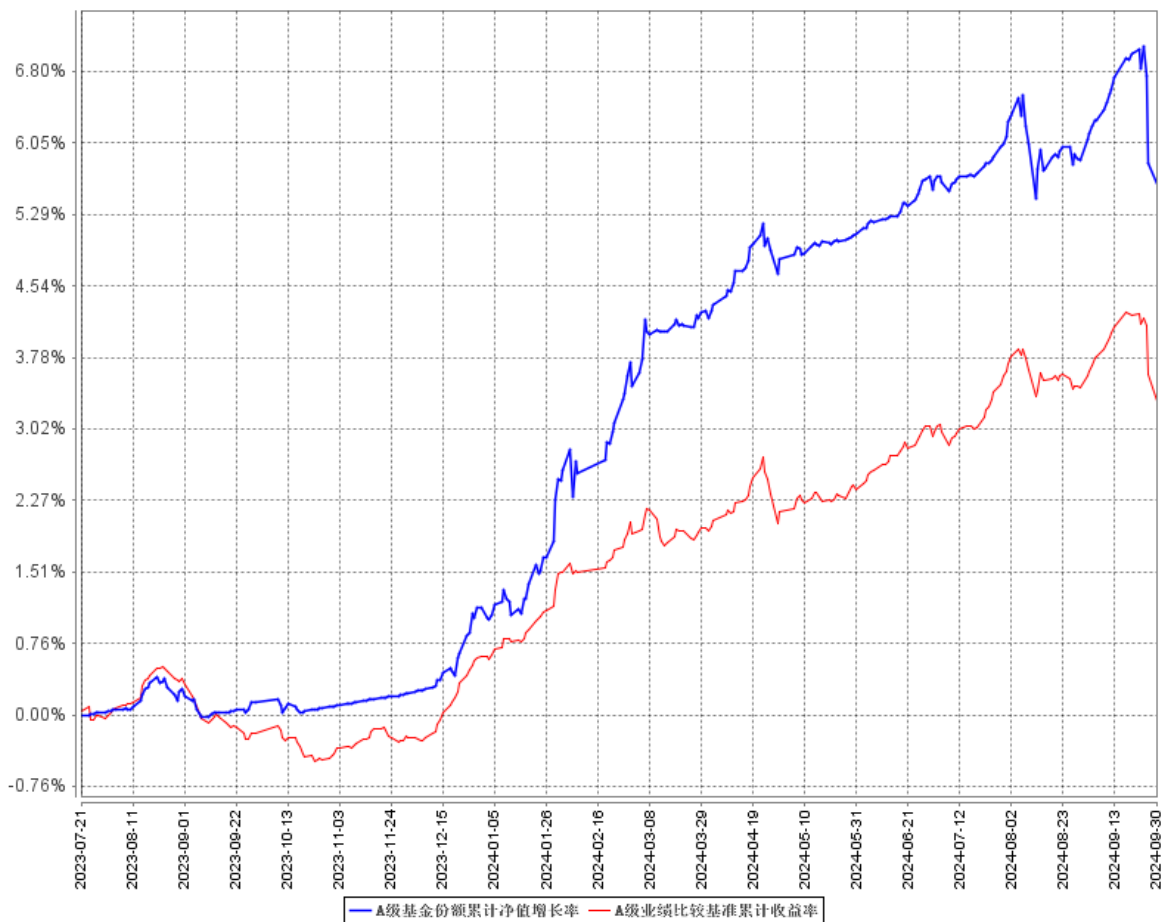
东吴添瑞三个月定开债券 C

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	-0.10%	0.18%	0.26%	0.10%	-0.36%	0.08%
过去六个月	1.20%	0.13%	1.32%	0.09%	-0.12%	0.04%
过去一年	5.26%	0.12%	3.53%	0.07%	1.73%	0.05%
自基金合同生效起至今	5.37%	0.11%	3.32%	0.07%	2.05%	0.04%

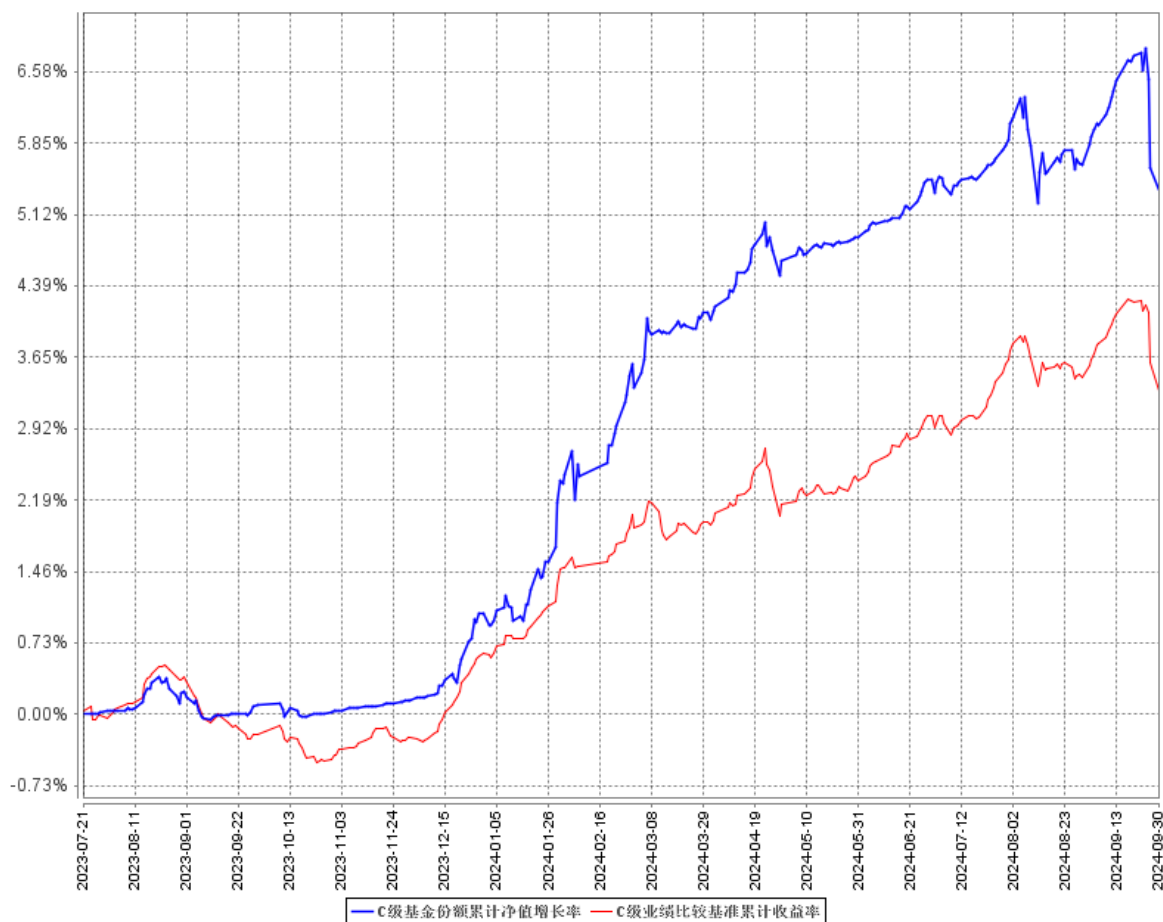
注：本基金的业绩比较基准为：中债综合全价(总值)指数收益率

### 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

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：本基金的业绩比较基准为：中债综合全价(总值)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		
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，2022 年 5 月 9 日至 2024 年 4 月 10 日担任东吴优益债券型证券投资基金基金经理，2018 年 4 月 11 日至 2023 年 9 月 28 日及 2024 年 9 月 25 日至今担任东吴增鑫宝货币市场基金基金经理，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 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，2024 年 9 月 25 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，2024 年 9 月 25 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。</p>
侯慧娣	固收投资总监	2023 年 10 月 31 日	-	14 年	侯慧娣女士，中国国籍，理学硕士，具备证券投资基金

	兼固定收益总部总经理、基金经理			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

由于政策定力较稳定，受到二季度金融挤泡沫影响，三季度经济基本面延续此前稳中稍弱的走势，虽然结构上也有亮点，如外需和非地产类投资保持一定韧性，但内需不足仍是主要拖累项，表现为信贷不及预期，地产销售投资数据均处于低位，社会消费品同比增速偏低。统计局数据显示，年初以来 CPI 同比增速持续位于 1% 下方，8 月 PPI 同比增速再次拐头向下，依旧处于负值区域。从外部环境看，区域冲突加剧，贸易争端不断，外需对经济的拉动力面临挑战，而美联储开启近四年来首次降息，使得国内货币政策受到的制约明显放松，三季度央行进行了一次降息和一次利率准备金率双降。

三季度影响债市的因素较多，一方面，基本面拐点尚未显现，货币政策相对宽松，而财政支出慢于往年；另一方面，三季度政府债供给提速，央行持续提示债券收益率过低风险并采取买卖债券操作，而资金利率未跟随降息出现下行。最终债市呈现两轮涨跌行情，长利率债收益率两次下行，不断向下靠近关键位置，最终在 9 月下旬超预期的稳增长政策出台后出现快速调整，总体呈现“慢涨快跌”的特征。信用债走势和利率债略有不同，8 月开始的理财基金赎回使得信用债收益率震荡上行，在季度末受影响加大，其中低等级城投债和银行永续债表现更加明显。三季度一级债券供给增加使得银行体系资金需求增加，存单收益率在前两个月呈现 V 型走势，9 月则在短期震荡后略有下行。三季度资金面在各种因素影响下略有收紧，降息降准更多是起到对冲作用，回购利率较二季度未见明显下行，和政策利率的利差较此前有所扩大。

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。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 1.0562 元，本报告期基金份额净值增长率为-0.07%；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 1.0537 元，本报告期基金份额净值增长率为-0.10%；同期业绩比较基准收益率为 0.26%。

#### 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	805,510,511.87	99.99
	其中：债券	805,510,511.87	99.99
	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	112,247.38	0.01
8	其他资产	-	-
9	合计	805,622,759.25	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	188,310,243.72	27.49
2	央行票据	-	-
3	金融债券	587,602,889.70	85.77
	其中：政策性金融债	587,602,889.70	85.77
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	29,597,378.45	4.32
10	合计	805,510,511.87	117.58

### 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	230018	23 付息国债 18	1,000,000	103,153,369.57	15.06
2	230210	23 国开 10	800,000	84,383,868.49	12.32
3	230402	23 农发 02	700,000	75,738,584.70	11.06
4	180210	18 国开 10	600,000	65,197,775.34	9.52
5	230410	23 农发 10	600,000	63,215,769.86	9.23

### 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

本基金本报告期末无其他资产。

### 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	309,082,986.29	13,203,659.22
报告期期间基金总申购份额	332,855,548.06	2,311,209.50
减：报告期期间基金总赎回份额	4,049,330.12	4,795,095.46
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	637,889,204.23	10,719,773.26

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	20240701-20240930	192,177,380.61	0.00	0.00	192,177,380.61	29.63%
	2	20240701-20240711	99,999,000.00	0.00	0.00	99,999,000.00	15.42%
	3	20240712-20240930	0.00	189,267,530.99	0.00	189,267,530.99	29.18%
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 10 月 25 日