

东吴优益债券型证券投资基金

2025 年第 4 季度报告

2025 年 12 月 31 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

报告送出日期：2026 年 1 月 22 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。

基金托管人交通银行股份有限公司根据本基金合同规定，于 2026 年 1 月 20 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 2025 年 10 月 1 日起至 2025 年 12 月 31 日止。

§2 基金产品概况

| | | |
|-----------------|---|----------------|
| 基金简称 | 东吴优益债券 | |
| 基金主代码 | 005144 | |
| 基金运作方式 | 契约型开放式 | |
| 基金合同生效日 | 2017 年 11 月 28 日 | |
| 报告期末基金份额总额 | 4,152,458.44 份 | |
| 投资目标 | 在严格控制风险和保持资产流动性的基础上，通过灵活的资产配置，力求实现基金资产的持续稳健增值。 | |
| 投资策略 | 本基金充分发挥基金管理人的投资研究优势，采取兼顾风险预算管理的多层次复合投资策略，科学严谨规范资产配置谋求基金资产的长期稳定增长。 | |
| 业绩比较基准 | 中债总全价指数收益率*90%+沪深 300 指数收益率*10% | |
| 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 | 交通银行股份有限公司 | |
| 下属分级基金的基金简称 | 东吴优益债券 A | 东吴优益债券 C |
| 下属分级基金的交易代码 | 005144 | 005145 |
| 报告期末下属分级基金的份额总额 | 803,593.96 份 | 3,348,864.48 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（2025 年 10 月 1 日 - 2025 年 12 月 31 日） | |
|-----------------|---|-----------------|
| | 东吴优益债券 A | 东吴优益债券 C |
| 1. 本期已实现收益 | 254, 450. 66 | 69, 902. 60 |
| 2. 本期利润 | 230, 914. 82 | 72, 902. 55 |
| 3. 加权平均基金份额本期利润 | 0. 0160 | 0. 0138 |
| 4. 期末基金资产净值 | 956, 212. 76 | 3, 892, 903. 41 |
| 5. 期末基金份额净值 | 1. 1899 | 1. 1625 |

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、所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

东吴优益债券 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. 87% | 0. 16% | -0. 14% | 0. 11% | 1. 01% | 0. 05% |
| 过去六个月 | 1. 56% | 0. 17% | 0. 25% | 0. 10% | 1. 31% | 0. 07% |
| 过去一年 | 1. 17% | 0. 25% | -0. 32% | 0. 11% | 1. 49% | 0. 14% |
| 过去三年 | 11. 71% | 0. 30% | 6. 19% | 0. 11% | 5. 52% | 0. 19% |
| 过去五年 | 14. 80% | 0. 26% | 5. 45% | 0. 13% | 9. 35% | 0. 13% |
| 自基金合同生效起至今 | 26. 09% | 0. 26% | 15. 07% | 0. 13% | 11. 02% | 0. 13% |

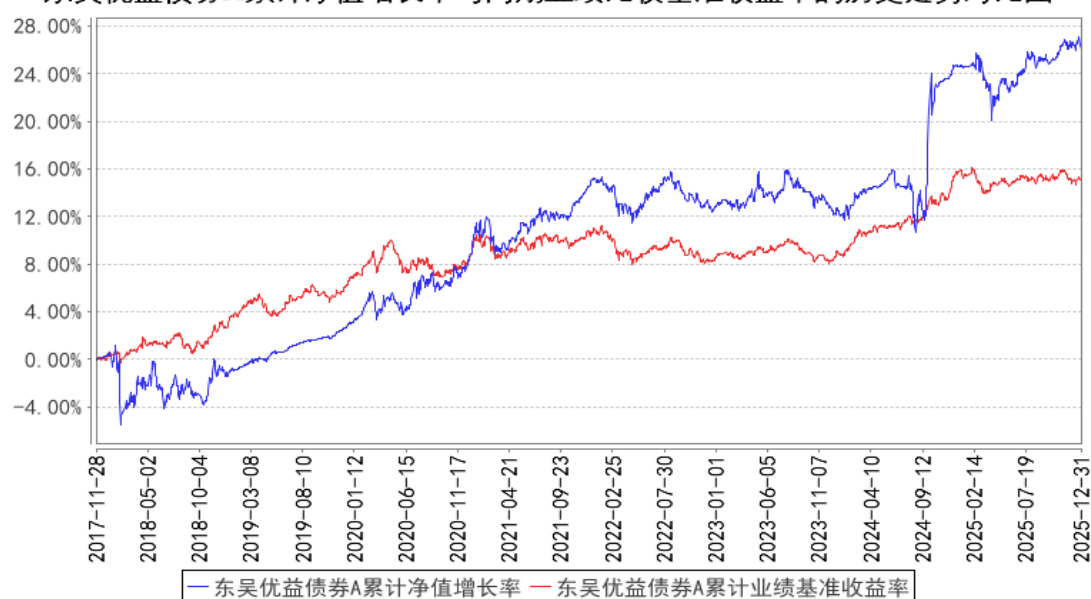
东吴优益债券 C

| 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. 70% | 0. 17% | -0. 14% | 0. 11% | 0. 84% | 0. 06% |
| 过去六个月 | 1. 34% | 0. 17% | 0. 25% | 0. 10% | 1. 09% | 0. 07% |

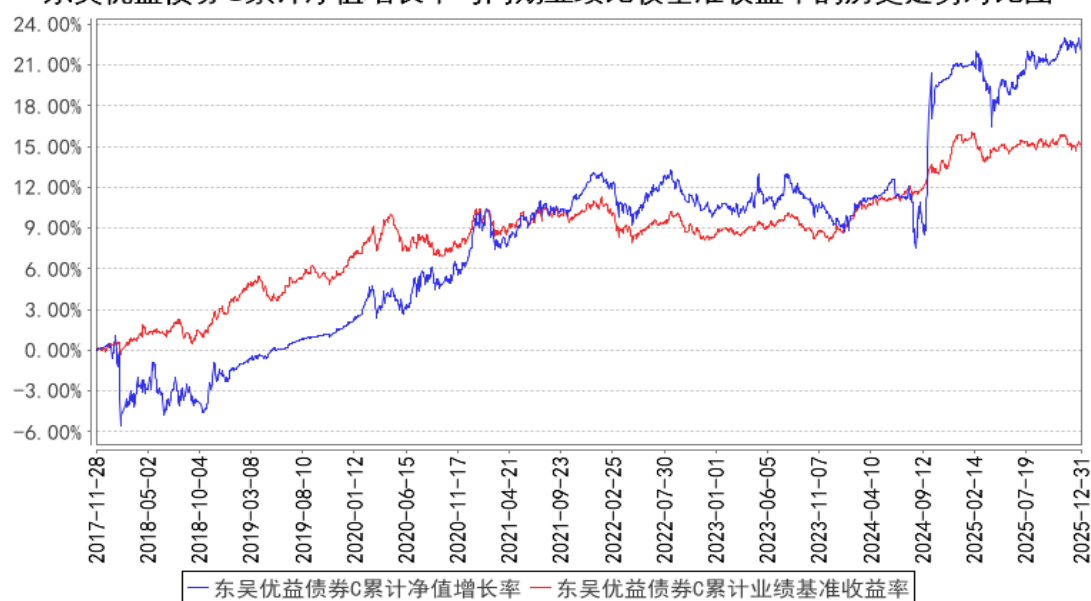
| | | | | | | |
|------------|--------|-------|--------|-------|-------|-------|
| 过去一年 | 0.87% | 0.25% | -0.32% | 0.11% | 1.19% | 0.14% |
| 过去三年 | 10.61% | 0.30% | 6.19% | 0.11% | 4.42% | 0.19% |
| 过去五年 | 12.52% | 0.26% | 5.45% | 0.13% | 7.07% | 0.13% |
| 自基金合同生效起至今 | 22.02% | 0.26% | 15.07% | 0.13% | 6.95% | 0.13% |

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

东吴优益债券A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



东吴优益债券C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



§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 | | |
| 周健 | 基金经理 | 2022 年 12 月 30 日 | - | 19 年 | 周健先生，中国国籍，南开大学经济学硕士，具备证券投资基金从业资格。曾任职海通证券股份有限公司研究所金融工程分析师。2011 年 5 月加入东吴基金管理有限公司，现任基金经理。2012 年 10 月 27 日至 2015 年 5 月 29 日担任东吴创新创业股票型证券投资基金基金经理，2016 年 8 月 11 日至 2018 年 12 月 13 日担任东吴智慧医疗量化策略灵活配置混合型证券投资基金基金经理，2016 年 2 月 3 日至 2017 年 4 月 19 日担任东吴安盈量化灵活配置混合型证券投资基金基金经理，2020 年 12 月 16 日至 2022 年 8 月 17 日担任东吴多策略灵活配置混合型证券投资基金基金经理，2016 年 2 月 5 日至 2017 年 4 月 19 日及 2019 年 5 月 30 日至 2022 年 12 月 30 日担任东吴国企改革主题灵活配置混合型证券投资基金基金经理，2013 年 6 月 5 日至 2018 年 12 月 13 日及 2020 年 1 月 18 日至 2023 年 5 月 24 日担任东吴沪深 300 指数型证券投资基金（原东吴深证 100 指数增强型证券投资基金（LOF））基金经理，2012 年 5 月 3 日至 2018 年 12 月 13 日及 2020 年 1 月 18 日至今担任东吴中证新兴产业指数证券投资基金基金经理，2016 年 6 月 3 日至 2018 年 12 月 13 日及 2020 年 7 月 23 日至今担任东吴安鑫量化灵活配置混合型证券投资基金基金经理，2020 年 12 月 16 日至今担任东吴配置优化灵活配置混合型证券投资基金基金经理，2022 年 12 月 30 日至今担任东吴优益债券型证券投资基金基金经理，2024 年 6 月 18 日至今担任东吴国企改革主题灵活配置混合型证券投资基金基金经理，2025 年 7 月 15 日至今担任东吴裕盈平衡混合型证券投资基金基金经理。 |
| 杜澄楷 | 固定收益总部副总 | 2024 年 4 月 10 日 | - | 17 年 | 杜澄楷先生，中国国籍，厦门大学经济学硕士，具备证券投资基金从业资格。曾任 |

| | | | | | |
|--|------------------------|--|--|--|--|
| | 经理（主持工作）兼固收投资部总经理、基金经理 | | | | 职红塔证券股份有限公司研究员、金融工程师、投资经理、投资主管；东吴证券股份有限公司债券投资部。2023 年 8 月加入东吴基金管理有限公司，现任固定收益总部副总经理（主持工作）兼固收投资部总经理、基金经理。2023 年 10 月 26 日至今担任东吴鼎泰纯债债券型证券投资基金基金经理，2024 年 4 月 10 日至今担任东吴优益债券型证券投资基金基金经理，2024 年 8 月 1 日至今担任东吴恒益纯债债券型证券投资基金基金经理。 |
|--|------------------------|--|--|--|--|

注：1、任职日期和离任日期一般情况下指根据公司决定确定的聘任日期和解聘日期；若该基金经理自基金合同生效日起即任职，则任职日期为基金合同生效日。

2、证券从业的含义遵从《证券投资基金经营机构董事、监事、高级管理人员及从业人员监督管理办法》的相关规定。

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

本报告期末，本基金的基金经理不存在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。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同向交易价差的分析，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 报告期内基金的投资策略和运作分析

四季度，四中全会、政治局会议、中央经济工作会议相继召开，“十五五”规划建议落地，政策基调延续稳中求进，中美贸易摩擦升级又降温，债券市场以震荡为主，仅在表示将恢复国债买卖后有短暂小幅下行，此后受央行买债力度不及预期、地产风险事件、基金新规等影响，收益率震荡上行，打破年末抢跑预期，超长领跌，曲线明显走陡。

10 月随着业绩披露完成，转债对业绩的担忧结束，估值延续高位震荡。11 月初中美会晤后，权益市场风偏有所修复，驱动转债市场小幅上行，月中受日本涉台错误言论影响，外围扰动上升，对多数板块形成压制。12 月临近年底，部分热点板块持续躁动，转债市场逐步抬升追平年内高点，百元溢价率再度来到较高位置。

权益市场在经历近两个季度的持续上涨，市场累积较大涨幅，8 月底市场已呈现短期情绪过热，10 月在美联储降息、四中全会预期下，市场震荡走强，11 月美联储再次降息预期走低，日本错误言论引致外围扰动上升，市场回调。12 月政治局会议、中央经济工作会议召开，提振市场信心，年末结汇，人民币快速升值，北向资金持续净流入推动市场回升，上证指数创十一连阳。

本报告期内，本产品以长期收益为首要目标，通过投资范围内投资品种的风险收益比，借助资产品种风格的轮动灵活调整组合，致力优化风险收益结构。报告期内以固定收益类产品作为基础的底仓，构建安全垫，并适时进行权益仓位的灵活调整配置，采用股债两个大类品种的负相关性对冲来尽量减低组合收益率的波动性，由通过权益仓位在风险可控的基础上追求超过固定收益类产品的收益率。固定收益类资产是组合的压舱石，对组合的底仓配置主要是通过对国内外宏观经济态势、利率走势、收益率曲线变化趋势和信用风险变化等因素进行综合分析，构建和调整投资组合，致力严控投资组合信用风险，控制组合久期，持续优化组合配置，通过信用挖掘在防范风险的前提下努力提升组合性价比，力求获得与风险匹配的投资收益。方法上是致力通过信用阿尔法增强策略及久期动态平衡策略构建基准收益安全垫。报告期内权益仓位以红利、科技及周期作为主要的配置方向，整体以均衡配置为主。

4.5 报告期内基金的业绩表现

截至本报告期末东吴优益债券 A 的基金份额净值为 1.1899 元，本报告期基金份额净值增长率为 0.87%，同期业绩比较基准收益率为-0.14%；截至本报告期末东吴优益债券 C 的基金份额净值为 1.1625 元，本报告期基金份额净值增长率为 0.70%，同期业绩比较基准收益率为-0.14%。

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 2025 年 10 月 1 日至 2025 年 12 月 31 日出现连续六十个工作日基金资产净值低于五千万元的情形，基金管理人已上报中国证监会并采取适当措施。自

2025 年 5 月 6 日起，在本基金基金资产净值达到五千万元前，本基金的信息披露费、审计费、银行间账户维护费等各类固定费用由基金管理人承担。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 | 173,539.00 | 3.54 |
| | 其中：股票 | 173,539.00 | 3.54 |
| 2 | 基金投资 | - | - |
| 3 | 固定收益投资 | 4,614,816.40 | 94.07 |
| | 其中：债券 | 4,614,816.40 | 94.07 |
| | 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 | -13.70 | 0.00 |
| | 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 | 100,186.85 | 2.04 |
| 8 | 其他资产 | 17,409.21 | 0.35 |
| 9 | 合计 | 4,905,937.76 | 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

| 代码 | 行业类别 | 公允价值（元） | 占基金资产净值比例（%） |
|----|------------------|------------|--------------|
| A | 农、林、牧、渔业 | - | - |
| B | 采矿业 | 35,181.00 | 0.73 |
| C | 制造业 | 108,043.00 | 2.23 |
| D | 电力、热力、燃气及水生产和供应业 | - | - |
| E | 建筑业 | - | - |
| F | 批发和零售业 | - | - |
| G | 交通运输、仓储和邮政业 | - | - |
| H | 住宿和餐饮业 | - | - |
| I | 信息传输、软件和信息技术服务业 | 30,315.00 | 0.63 |
| J | 金融业 | - | - |
| K | 房地产业 | - | - |
| L | 租赁和商务服务业 | - | - |

| | | | |
|---|---------------|--------------|-------|
| M | 科学研究和技术服务业 | — | — |
| N | 水利、环境和公共设施管理业 | — | — |
| O | 居民服务、修理和其他服务业 | — | — |
| P | 教育 | — | — |
| Q | 卫生和社会工作 | — | — |
| R | 文化、体育和娱乐业 | — | — |
| S | 综合 | — | — |
| | 合计 | 173, 539. 00 | 3. 58 |

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

| 序号 | 股票代码 | 股票名称 | 数量（股） | 公允价值（元） | 占基金资产净值比例（%） |
|----|--------|------|-------|-------------|--------------|
| 1 | 000333 | 美的集团 | 500 | 39, 075. 00 | 0. 81 |
| 2 | 002353 | 杰瑞股份 | 500 | 35, 415. 00 | 0. 73 |
| 3 | 600941 | 中国移动 | 300 | 30, 315. 00 | 0. 63 |
| 4 | 603596 | 伯特利 | 400 | 20, 508. 00 | 0. 42 |
| 5 | 002155 | 湖南黄金 | 900 | 18, 981. 00 | 0. 39 |
| 6 | 601088 | 中国神华 | 400 | 16, 200. 00 | 0. 33 |
| 7 | 600690 | 海尔智家 | 500 | 13, 045. 00 | 0. 27 |

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 | 4, 473, 801. 88 | 92. 26 |
| 2 | 央行票据 | — | — |
| 3 | 金融债券 | — | — |
| | 其中：政策性金融债 | — | — |
| 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） | 141, 014. 52 | 2. 91 |
| 8 | 同业存单 | — | — |
| 9 | 其他 | — | — |
| 10 | 合计 | 4, 614, 816. 40 | 95. 17 |

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 | 019742 | 24 特国 01 | 13, 000 | 1, 361, 304. 44 | 28. 07 |
| 2 | 019792 | 25 国债 19 | 13, 000 | 1, 304, 223. 75 | 26. 90 |
| 3 | 019793 | 25 国债 20 | 10, 000 | 1, 003, 536. 71 | 20. 70 |

| | | | | | |
|---|--------|----------|-------|------------|-------|
| 4 | 019785 | 25 国债 13 | 6,000 | 603,618.08 | 12.45 |
| 5 | 019786 | 25 国债 14 | 2,000 | 201,118.90 | 4.15 |

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

本基金通过研究债券市场和国债期货市场运行特征，根据风险管理的原则，以套期保值为主要目的，采用流动性好、交易活跃的期货合约，与现货资产进行匹配，通过多头或空头套期保值等策略进行套期保值操作，提高投资组合的运作效率。在国债期货投资时，本基金首先分析国债期货各合约价格与最便宜可交割券的关系，选择定价合理的国债期货合约，其次，考虑国债期货各合约的收益性、流动性及风险性特征情况，最终确定与现货组合的合适匹配，以达到风险管理的目标。

5.9.2 报告期末本基金投资的国债期货持仓和损益明细

| 代码 | 名称 | 持仓量（买/卖） | 合约市值(元) | 公允价值变动（元） | 风险指标说明 |
|-------------------|----|----------|---------|-----------|-----------|
| - | - | - | - | - | - |
| 公允价值变动总额合计（元） | | | | | - |
| 国债期货投资本期收益（元） | | | | | 33,382.19 |
| 国债期货投资本期公允价值变动（元） | | | | | - |

5.9.3 本期国债期货投资评价

本报告期，本基金投资国债期货符合既定的投资政策和投资目的。本基金运用国债期货对冲系统性风险、对冲特殊情况下的流动性风险，同时利用金融衍生品的杠杆作用，以达到降低投资组合整体风险的目的。

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是否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

本基金投资的前十名证券中“闻泰转债(证券代码：110081)”的发行主体在报告编制日前一年内受到监管部门的处罚。

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。除上述主体外，基金管理人未发现本基金投资的其他前十名证券的发行主体出现本期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是否超出基金合同规定的备选股票库

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 | 4,630.06 |
| 2 | 应收证券清算款 | — |
| 3 | 应收股利 | — |
| 4 | 应收利息 | — |
| 5 | 应收申购款 | 12,779.15 |
| 6 | 其他应收款 | — |
| 7 | 其他 | — |
| 8 | 合计 | 17,409.21 |

5.10.4 报告期末持有的处于转股期的可转换债券明细

| 序号 | 债券代码 | 债券名称 | 公允价值（元） | 占基金资产净值比例（%） |
|----|--------|------|-----------|--------------|
| 1 | 127061 | 美锦转债 | 75,288.16 | 1.55 |
| 2 | 110081 | 闻泰转债 | 65,726.36 | 1.36 |

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 | 东吴优益债券 A | 东吴优益债券 C |
|----|----------|----------|
|----|----------|----------|

| | | |
|---------------------------|---------------|--------------|
| 报告期期初基金份额总额 | 17,922,704.77 | 3,246,905.79 |
| 报告期期间基金总申购份额 | 75,835.43 | 6,178,288.93 |
| 减:报告期期间基金总赎回份额 | 17,194,946.24 | 6,076,330.24 |
| 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 | 803,593.96 | 3,348,864.48 |

§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

本基金管理人本报告期内未持有本基金份额。

7.2 基金管理人运用固有资金投资本基金交易明细

本基金管理人本报告期内无运用固有资金投资本基金的情况。

§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 | 20251001-20251214 | 17,010,291.74 | 0.00 | 17,010,291.74 | 0.00 | 0.00 |
| 个人 | 2 | 20251222-20251231 | 868,130.91 | 0.00 | 0.00 | 868,130.91 | 20.91 |

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、中国证监会批准东吴优益债券型证券投资基金设立的文件；
- 2、《东吴优益债券型证券投资基金基金合同》；
- 3、《东吴优益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、报告期内东吴优益债券型证券投资基金在中国证监会指定媒介上披露的各项公告。

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

2026 年 1 月 22 日