

东吴优信稳健债券型证券投资基金

2012 年半年度报告

2012 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：中国建设银行股份有限公司

报告送出日期：二〇一二年八月二十五日

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。

基金托管人中国建设银行股份有限公司根据本基金合同规定，于 2012 年 8 月 15 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 2012 年 1 月 1 日起至 6 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.....	6
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
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.....	10
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说明.....	11
4.5	管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望.....	11
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.....	12
5	托管人报告.....	12
5.1	报告期内本基金托管人合规守信情况声明.....	12
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）.....	13
6.1	资产负债表.....	13
6.2	利润表.....	14
6.3	所有者权益（基金净值）变动表.....	15
6.4	报表附注.....	17
7	投资组合报告.....	34
7.1	期末基金资产组合情况.....	34
7.2	期末按行业分类的股票投资组合.....	35
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.....	35
7.4	报告期内股票投资组合的重大变动.....	35
7.5	期末按债券品种分类的债券投资组合.....	35
7.6	期末按公允价值占基金资产净值比例大小排名的前五名债券投资明细.....	36
7.7	期末按公允价值占基金资产净值比例大小排名的所有资产支持证券投资明细.....	36
7.8	期末按公允价值占基金资产净值比例大小排名的前五名权证投资明细.....	36
7.9	投资组合报告附注.....	36

8	基金份额持有人信息.....	37
8.1	期末基金份额持有人户数及持有人结构.....	37
8.2	期末基金管理人的从业人员持有本基金的情况.....	38
9	开放式基金份额变动.....	38
10	重大事件揭示.....	38
10.1	基金份额持有人大会决议.....	38
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.....	38
10.3	涉及基金管理人、基金财产、基金托管业务的诉讼.....	38
10.4	基金投资策略的改变.....	38
10.5	报告期内改聘会计师事务所情况.....	39
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.....	39
10.7	基金租用证券公司交易单元的有关情况.....	39
10.8	其他重大事件.....	40
11	影响投资者决策的其他重要信息.....	41
12	备查文件目录.....	41
12.1	备查文件目录.....	41
12.2	存放地点.....	41
12.3	查阅方式.....	41

2 基金简介

2.1 基金基本情况

基金名称	东吴优信稳健债券型证券投资基金	
基金简称	东吴优信稳健债券	
基金主代码	582001	
交易代码	582001	
基金运作方式	契约型开放式	
基金合同生效日	2008年11月5日	
基金管理人	东吴基金管理有限公司	
基金托管人	中国建设银行股份有限公司	
报告期末基金份额总额	426,444,627.33份	
基金合同存续期	不定期	
下属分级基金的基金简称	东吴优信稳健债券A	东吴优信稳健债券C
下属分级基金的交易代码	582001	582201
报告期末下属分级基金的份额总额	387,216,557.80份	39,228,069.53份

2.2 基金产品说明

投资目标	本基金属于债券型基金，在控制风险和保持资产流动性的前提下，在精选高信用等级债券基础上通过主动式管理及量化分析追求稳健、较高的投资收益。
投资策略	本基金是一只债券型基金，以债券投资为主，股票投资为辅的原则构建和管理投资组合。对于债券投资，本基金通过对利率走势的判断和债券收益率曲线变动趋势的分析，确定本基金债券组合久期和期限结构配置。债券选择上，本基金根据债券信用风险特征、到期收益率、信用利差和税收差异等因素的分析，并考虑债券流动性和操作策略，选择投资价值高的债券作为本基金的投资对象。本基金股票投资是作为债券投资的有益补充，主要采取自下而上的策略精选具有估值优势的优势企业股票作为投资对象。
业绩比较基准	中信标普全债指数

风险收益特征	本基金主要投资于高信用级别、投资价值高的债券资产，属证券投资基金中的低风险品种，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。
--------	---

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	中国建设银行股份有限公司
信息披露负责人	姓名	黄忠平	尹东
	联系电话	021-50509888-8219	010-67595003
	电子邮箱	huangzhp@scfund.com.cn	yindong.zh@ccb.com
客户服务电话		021-50509666 / 400-821-0588	010-67595096
传真		021-50509888-8211	010-66275853
注册地址		上海浦东源深路 279 号	北京市西城区金融大街 25 号
办公地址		上海浦东源深路 279 号	北京市西城区闹市口大街 1 号院 1 号楼
邮政编码		200135	100033
法定代表人		徐建平	王洪章

2.4 信息披露方式

本基金选定的信息披露报纸名称	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	东吴基金管理有限公司	上海浦东源深路 279 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（2012 年 1 月 1 日至 2012 年 6 月 30 日）
---------------	--------------------------------------

	东吴优信稳健债券 A	东吴优信稳健债券 C
本期已实现收益	4,965,338.36	164,661.33
本期利润	15,874,750.86	336,402.89
加权平均基金份额本期利润	0.0692	0.0442
本期加权平均净值利润率	7.06%	4.46%
本期基金份额净值增长率	6.49%	6.35%
3.1.2 期末数据和指标	报告期末(2012 年 6 月 30 日)	
	东吴优信稳健债券 A	东吴优信稳健债券 C
期末可供分配利润	-6,865,455.97	-1,107,986.80
期末可供分配基金份额利润	-0.0177	-0.0282
期末基金资产净值	394,810,290.60	39,565,312.82
期末基金份额净值	1.0196	1.0086
3.1.3 累计期末指标	报告期末(2012 年 6 月 30 日)	
	东吴优信稳健债券 A	东吴优信稳健债券 C
基金份额累计净值增长率	3.17%	-0.11%

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。

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

东吴优信稳健债券 A

阶段	份额净值增长率	份额净值增长率标准差	业绩比较基准收益率	业绩比较基准收益率标准差	-	-
过去一个月	1.15%	0.28%	0.37%	0.04%	0.78%	0.24%
过去三个月	5.35%	0.18%	1.98%	0.04%	3.37%	0.14%
过去六个月	6.49%	0.16%	2.88%	0.04%	3.61%	0.12%
过去一年	2.26%	0.27%	5.38%	0.06%	-3.12%	0.21%
过去三年	0.43%	0.32%	8.75%	0.06%	-8.32%	0.26%
自基金合同生效起至今	3.17%	0.29%	11.66%	0.06%	-8.49%	0.23%

注：1. 比较基准=中信标普全债指数。

2. 本基金于 2009 年 6 月 15 日分为 A、C 两类。

东吴优信稳健债券 C

阶段	份额净值增长率	份额净值增长率标准差	业绩比较基准收益率	业绩比较基准收益率标准差	-	-
过去一个月	1.13%	0.29%	0.37%	0.04%	0.76%	0.25%
过去三个月	5.28%	0.19%	1.98%	0.04%	3.30%	0.15%
过去六个月	6.35%	0.16%	2.88%	0.04%	3.47%	0.12%
过去一年	1.94%	0.27%	5.38%	0.06%	-3.44%	0.21%
过去三年	-0.63%	0.32%	8.75%	0.06%	-9.38%	0.26%
自基金合同生效起至今	-0.11%	0.31%	8.71%	0.06%	-8.82%	0.25%

注：1. 比较基准=中信标普全债指数。

2. 本基金于 2009 年 6 月 15 日分为 A、C 两类。

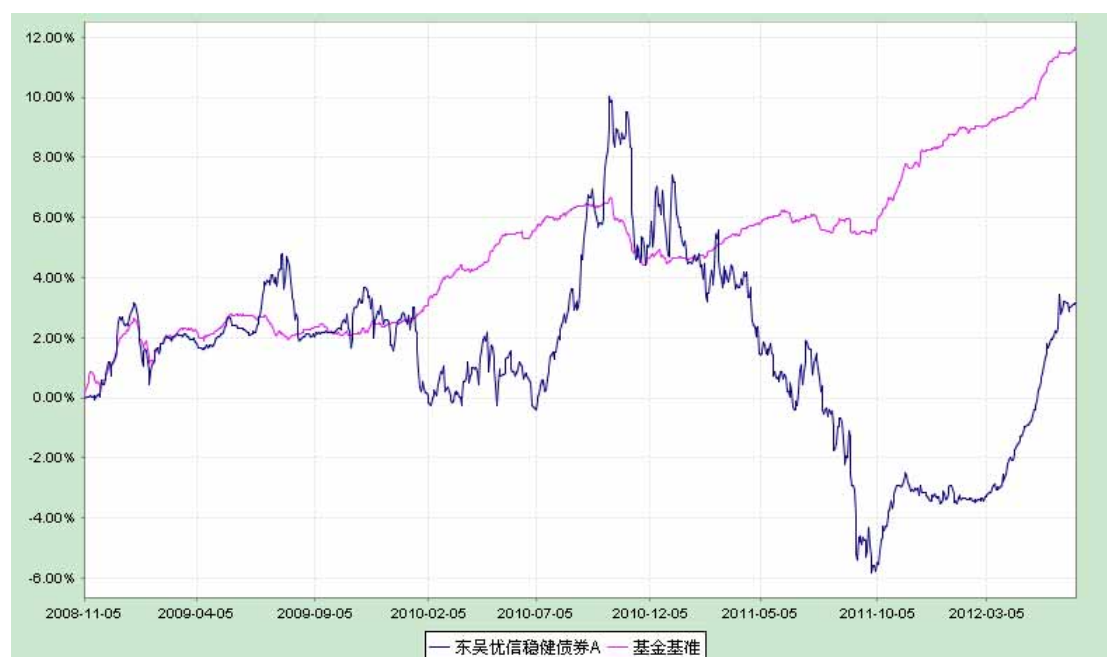
3.2.2 自基金合同生效以来基金份额累计净值增长率变动及其与同期业绩比较基准收益率变动的比较

东吴优信稳健债券型证券投资基金

份额累计净值增长率与业绩比较基准收益率历史走势对比图

(2008 年 11 月 5 日至 2012 年 6 月 30 日)

东吴优信稳健债券 A



东吴优信稳健债券 C



注：1. 比较基准=中信标普全债指数。

2. 经中国证监会批准，本基金于 2009 年 6 月 15 日分为 A、C 两类，具体内容详见本基金管理人于 2009 年 6 月 11 日刊登的《关于东吴优信稳健债券型证券投资基金增加 C 类收费模式并修改基金合同的公告》。

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，由东吴证券股份有限公司、上海兰生（集团）有限公司、江阴澄星实业集团有限公司共同发起设立。

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、和而有争、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 2012 年 6 月 30 日，本基金管理人旗下共管理基金 12 只，其中混合型基金 2 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；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、东吴创业板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；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 基金一只，为东吴深证 100 指数增强型股票投资基金；债券型基金 2 只，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；货币型基金 1 只，为东吴货币市场证券投资基金。

2012 年上半年，上证综指持续下跌，基金行业面临较大的经营压力，在此背景下，公司依托品牌特色和投资业绩，全面推进公司各项业务发展，取得了一系列经营成果和经营管理经验。截至 6 月底，公司基金管理份额 138.01 亿份，资产管理规模 115.53 亿元，较年初有所增长。今年上半年，公司的权益类基金业绩保持稳定，多数股票型基金业绩在同类排名中位于前 1/2 且不乏特色与亮点；公司固定收益类基金业绩则普遍好于往年，以长期稳定的收益获得投资者的青睐。

4.1.2 基金经理（或基金经理小组）及基金经理助理的简介

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		
丁蕙	本基金基金经理	2011-09-28	-	13.5 年	工商管理硕士，历任中信证券上海营业部交易员，汉唐证券固定收益部债券研究主管，航天科技财务公司债券投资主管，平安资产管理公司投资经理；2011 年 7 月加入东吴基金管理有限公司，现担任东吴优信稳健债券基金经理。

注：1、此处的任职日期和离职日期均指公司对外公告之日。

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

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，确保了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。

4.4 管理人对报告期内基金的投资策略和业绩表现说明

4.4.1 报告期内基金投资策略和运作分析

2012 年上半年市场对经济悲观预期见底，转向对政策放松的预期。市场风险偏好上升，风险溢价得到修复。加上 2 次降准、一次降息，在资金宽松的配合下，债市基本走完了一轮从利率、高等级、到低等级信用债的行情。国债的收益率已经回到 2010 年 7 月货币政策开始紧缩前的水平，而信用债利差均在历史均值以下。

本基金资产配置：本基金放大杠杆、加大 3 年-5 年信用债配置，取得了较好回报。

4.4.2 报告期内基金的业绩表现

截至本报告期末，东吴优信稳健债券 A 份额净值为 1.0196 元，累计净值 1.0316 元；本报告期份额净值增长率 6.49%，同期业绩比较基准收益率为 2.88%；东吴优信稳健债券 C 份额净值为 1.0086 元，累计净值 1.0206 元；本报告期份额净值增长率 6.35%，同期业绩比较基准收益率为 2.88%。

4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

债券牛市在 2012 年上半年已经走完大半，下半年能否继续，一是取决于经济下行的速度。二是降准的次数，能否进一步资金成本下降，支撑机构对债券的配置需求。我们认为从短周期看，经济在三季度去库存仍未结束，通胀维持在 2%以下，如果再配合一次降准，债市收益率仍有下行空间，特别是信用品种。而 4 季度则是政策效果观察期，一是 CPI 开始上行、二是政策放松后对经济的刺激作用开始显现。市场情绪从对经济悲观转向经济复苏以及复苏后的通胀担忧。下半年在资产配置上更加侧重防御和持有收益。

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、投资总监、运营总监、基金会计、金融工程人员、监察稽核人员组成，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

本基金本报告期内未进行利润分配。

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

本报告期，中国建设银行股份有限公司在本基金的托管过程中，严格遵守了《证券投资基金法》、基金合同、托管协议和其他有关规定，不存在损害基金份额持有人利益的行为，完全尽职尽责地履行了基金托管人应尽的义务。

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

本报告期，本托管人按照国家有关规定、基金合同、托管协议和其他有关规定，对本基金的基金资产净值计算、基金费用开支等方面进行了认真的复核，对本基金的投资运作方面进行了监督，未发现基金管理人有关损害基金份额持有人利益的行为。

报告期内，本基金未实施利润分配。

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

本托管人复核审查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。

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：东吴优信稳健债券型证券投资基金

报告截止日：2012 年 6 月 30 日

单位：人民币元

资 产	附注号	本期末 2012 年 6 月 30 日	上年度末 2011 年 12 月 31 日
资 产：			
银行存款	6.4.7.1	15,428,218.40	1,046,642.21
结算备付金		5,596,760.45	516,845.76
存出保证金		295,223.44	250,000.00
交易性金融资产	6.4.7.2	651,566,838.90	88,961,534.10
其中：股票投资		-	3,022,760.00
基金投资		-	-
债券投资		651,566,838.90	85,938,774.10
资产支持证券投资		-	-
衍生金融资产	6.4.7.3	-	-
买入返售金融资产	6.4.7.4	-	-
应收证券清算款		-	-
应收利息	6.4.7.5	14,825,031.41	942,258.78
应收股利		-	-
应收申购款		628,462.84	476,409.23
递延所得税资产		-	-

其他资产	6.4.7.6	-	-
资产总计		688,340,535.44	92,193,690.08
负债和所有者权益	附注号	本期末 2012 年 6 月 30 日	上年度末 2011 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		239,999,920.50	17,000,000.00
应付证券清算款		9,882,823.77	3,986.07
应付赎回款		2,963,607.13	124,706.60
应付管理人报酬		180,487.98	40,976.63
应付托管费		55,534.79	12,608.19
应付销售服务费		9,206.89	735.11
应付交易费用	6.4.7.7	7,134.00	13,132.61
应交税费		378,902.30	120,955.60
应付利息		157,067.35	5,765.09
应付利润		-	-
递延所得税负债		-	-
其他负债	6.4.7.8	330,247.31	410,145.06
负债合计		253,964,932.02	17,733,010.96
所有者权益：			
实收基金	6.4.7.9	426,444,627.33	77,783,947.27
未分配利润	6.4.7.10	7,930,976.09	-3,323,268.15
所有者权益合计		434,375,603.42	74,460,679.12
负债和所有者权益总计		688,340,535.44	92,193,690.08

注：本基金为分级基金，报告截止日 2012 年 6 月 30 日，份额总额为 426,444,627.33 份，其中东吴优信稳健债券 A 基金份额净值 1.0196 元，基金份额总额 387216557.80 份；东吴优信稳健债券 C 基金份额净值 1.0086 元，基金份额总额 39228069.53 份。

6.2 利润表

会计主体：东吴优信稳健债券型证券投资基金

本报告期：2012 年 1 月 1 日至 2012 年 6 月 30 日

单位：人民币元

项 目	附注号	本期 2012 年 1 月 1 日至 2012 年 6 月 30 日	上年度可比期间 2011 年 1 月 1 日至 2011 年 6 月 30 日
一、收入		20,233,274.71	-2,790,315.91
1.利息收入		8,505,104.98	551,296.14

其中：存款利息收入	6.4.7.11	117,019.31	26,661.65
债券利息收入		8,381,139.48	524,634.49
资产支持证券利息收入		-	-
买入返售金融资产收入		6,946.19	-
其他利息收入		-	-
2.投资收益(损失以“-”填列)		632,383.71	-1,416,809.78
其中：股票投资收益	6.4.7.12	-947,869.46	-988,795.50
基金投资收益		-	-
债券投资收益	6.4.7.13	1,580,253.17	-535,114.28
资产支持证券投资收益		-	-
衍生工具收益	6.4.7.14	-	-
股利收益		-	107,100.00
3.公允价值变动收益(损失以“-”号填列)	6.4.7.15	11,081,154.06	-1,934,417.34
4.汇兑收益(损失以“-”号填列)		-	-
5.其他收入(损失以“-”号填列)	6.4.7.16	14,631.96	9,615.07
减：二、费用		4,022,120.96	624,040.91
1.管理人报酬		741,630.87	224,506.33
2.托管费		228,194.08	69,078.87
3.销售服务费		14,488.35	18,602.27
4.交易费用	6.4.7.17	16,936.15	150,335.75
5.利息支出		2,916,651.95	71,912.95
其中：卖出回购金融资产支出		2,916,651.95	71,912.95
6.其他费用	6.4.7.18	104,219.56	89,604.74
三、利润总额(亏损总额以“-”号填列)		16,211,153.75	-3,414,356.82
减：所得税费用		-	-
四、净利润(净亏损以“-”号填列)		16,211,153.75	-3,414,356.82

6.3 所有者权益(基金净值)变动表

会计主体：东吴优信稳健债券型证券投资基金

本报告期：2012 年 1 月 1 日至 2012 年 6 月 30 日

单位：人民币元

项目	本期
	2012 年 1 月 1 日至 2012 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）	77,783,947.27	-3,323,268.15	74,460,679.12
二、本期经营活动产生的基金净值变动数（本期利润）	-	16,211,153.75	16,211,153.75
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）	348,660,680.06	-4,956,909.51	343,703,770.55
其中：1.基金申购款	415,440,067.58	-6,438,391.41	409,001,676.17
2.基金赎回款	-66,779,387.52	1,481,481.90	-65,297,905.62
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）	426,444,627.33	7,930,976.09	434,375,603.42
项目	上年度可比期间 2011 年 1 月 1 日至 2011 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）	94,612,119.92	4,635,461.90	99,247,581.82
二、本期经营活动产生的基金净值变动数（本期利润）	-	-3,414,356.82	-3,414,356.82
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）	-36,016,609.71	-1,414,814.85	-37,431,424.56
其中：1.基金申购款	17,777,927.01	357,912.88	18,135,839.89
2.基金赎回款	-53,794,536.72	-1,772,727.73	-55,567,264.45
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）	58,595,510.21	-193,709.77	58,401,800.44

报告附注为财务报表的组成部分。

本报告 6.1 至 6.4，财务报表由下列负责人签署：

基金管理公司负责人：徐建平，主管会计工作负责人：黄忠平，会计机构负责人：金婕

6.4 报表附注

6.4.1 基金基本情况

东吴优信稳健债券型证券投资基金(以下简称“本基金”),系经中国证券监督管理委员会证监许可[2008]1048 号文《关于核准东吴优信稳健债券型证券投资基金募集的批复》的核准向社会公开发行业募集,募集期为 2008 年 10 月 6 日至 2008 年 10 月 31 日。经江苏公证天业会计师事务所有限公司验资,首次募集的净认购金额为 1,481,291,890.04 人民币元,利息为 439,198.30 人民币元,首次募集有效认购户数为 8722 户,按照每份基金份额面值 1.00 元人民币计算,本息合计募集基金份额总额为 1,481,731,088.34 份。经向中国证监会备案,本基金合同于 2008 年 11 月 5 日正式生效。本基金为契约型开放式,存续期限不定。本基金的基金管理人和注册登记人为东吴基金管理有限公司,基金托管人为中国建设银行股份有限公司。

本基金主要投资于具有良好流动性的固定收益品种,债券投资比例为 80%-95%,股票投资比例为 0%-20%,现金或者到期日在一年以内的政府债券不低于基金资产净值的 5%。本基金业绩比较基准=中信标普全债指数。

6.4.2 会计报表的编制基础

本基金的财务报表系按照财政部于 2006 年 2 月 15 日颁布的《企业会计准则——基本准则》和 38 项具体会计准则、其后颁布的应用指南、解释以及其他相关规定(统称“企业会计准则”)、中国证券业协会制定的《证券投资基金会计核算业务指引》、中国证监会于 2010 年 2 月 8 日发布的《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>》、《东吴优信稳健债券型证券投资基金基金合同》及其他中国证监会颁布的相关规定而编制。

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 本报告期会计政策、会计估计均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、会计估计与最近一期年度报告相一致。

6.4.5 差错更正的说明

无。

6.4.6 税项

1、印花税

经国务院批准，财政部、国家税务总局批准，自 2008 年 9 月 19 日起，调整证券（股票）交易印花税率，对出让方按 0.1% 的税率征收，对受让方不再征税。

根据财政部、国家税务总局财税字[2005]103 号文《关于股权分置试点改革有关税收政策问题的通知》的规定，股权分置改革过程中因非流通股股东向流通股股东支付对价而发生的股权转让，暂免征收印花税。

2、营业税、企业所得税

根据财政部、国家税务总局财税字[2004]78 号文《关于证券投资基金税收政策的通知》的规定，自 2004 年 1 月 1 日起，对证券投资基金管理人运用基金买卖股票、债券的价差收入，继续免征营业税和企业所得税。

根据财政部、国家税务总局财税字[2005]103 号文《关于股权分置试点改革有关税收政策问题的通知》的规定，股权分置改革过程中非流通股股东通过对价方式向流通股股东支付的股份、现金等收入，暂免征收流通股股东应缴纳的企业所得税。

根据财政部、国家税务总局财税[2008]1 号文《关于企业所得税若干优惠政策的通知》的规定，对证券投资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、个人所得税

根据财政部、国家税务总局财税字[1998]55 号文《关于证券投资基金有关税收问题的通知》的规定，对投资者从基金分配中获得的股票的股息、红利收入以及企业债券的利息收入，由上市公司及债券发行企业在向其派发股息、红利收入和利息收入时代扣代缴 20% 的个人所得税，基金向个人投资者分配股息、红利、利息时，不再代扣个人所得税；

根据财政部、国家税务总局财税字[2005]107 号文《关于股息红利有关个人所得税政策的补充通知》的规定，自 2005 年 6 月 13 日起，对证券投资基金从上市公司取得的股息红利所得，按照财税[2005]102 号文规定，扣缴义务人在代扣代缴个人所得税时，减按 50% 计算应纳税所得额；

根据财政部、国家税务总局财税字[2005]103 号文《关于股权分置试点改革有关税收政策问题的通知》的规定，股权分置改革过程中非流通股股东通过对价方式向流通股股东支付的股份、现金等收入，暂免征收流通股股东应缴纳的个人所得税。

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 2012 年 6 月 30 日
活期存款	15,428,218.40
定期存款	-
其他存款	-
合计	15,428,218.40

6.4.7.2 交易性金融资产

单位：人民币元

项目		本期末 2012年6月30日		
		成本	公允价值	公允价值变动
股票		-	-	-
债券	交易所市场	429,431,424.85	434,930,838.90	5,499,414.05
	银行间市场	211,725,945.55	216,636,000.00	4,910,054.45
	合计	641,157,370.40	651,566,838.90	10,409,468.50
资产支持证券		-	-	-
基金		-	-	-
其他		-	-	-
合计		641,157,370.40	651,566,838.90	10,409,468.50

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 2012 年 6 月 30 日
应收活期存款利息	5,740.02
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	2,518.50
应收债券利息	14,815,360.93
应收买入返售证券利息	-
应收申购款利息	1,411.96

其他	-
合计	14,825,031.41

6.4.7.6 其他资产

本基金本报告期末无其他资产。

6.4.7.7 应付交易费用

单位：人民币元

项目	本期末 2012 年 6 月 30 日
交易所市场应付交易费用	1,177.34
银行间市场应付交易费用	5,956.66
合计	7,134.00

6.4.7.8 其他负债

单位：人民币元

项目	本期末 2012 年 6 月 30 日
应付券商交易单元保证金	250,000.00
应付赎回费	684.19
应付后端申购费	-
债券利息税	-
预提审计费	39,781.56
银行手续费	-
预提信息披露费	39,781.56
合计	330,247.31

6.4.7.9 实收基金**东吴优信稳健债券 A**

金额单位：人民币元

项目	本期 2012年1月1日至2012年6月30日	
	基金份额	账面金额
上年度末	75,443,985.22	75,443,985.22
本期申购	355,430,122.92	355,430,122.92
本期赎回（以“-”号填列）	-43,657,550.34	-43,657,550.34
本期末	387,216,557.80	387,216,557.80

东吴优信稳健债券 C

金额单位：人民币元

项目	本期 2012年1月1日至2012年6月30日	
	基金份额	账面金额

上年度末	2,339,962.05	2,339,962.05
本期申购	60,009,944.66	60,009,944.66
本期赎回（以“-”号填列）	-23,121,837.18	-23,121,837.18
本期末	39,228,069.53	39,228,069.53

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

东吴优信稳健债券 A

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	-1,863,071.72	-1,339,538.13	-3,202,609.85
本期利润	4,965,338.36	10,909,412.50	15,874,750.86
本期基金份额交易产生的变动数	-9,967,722.61	4,889,314.40	-5,078,408.21
其中：基金申购款	-11,500,710.46	5,063,934.34	-6,436,776.12
基金赎回款	1,532,987.85	-174,619.94	1,358,367.91
本期已分配利润	-	-	-
本期末	-6,865,455.97	14,459,188.77	7,593,732.80

东吴优信稳健债券 C

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	-79,133.30	-41,525.00	-120,658.30
本期利润	164,661.33	171,741.56	336,402.89
本期基金份额交易产生的变动数	-1,193,514.83	1,315,013.53	121,498.70
其中：基金申购款	-1,972,147.94	1,970,532.65	-1,615.29
基金赎回款	778,633.11	-655,519.12	123,113.99
本期已分配利润	-	-	-
本期末	-1,107,986.80	1,445,230.09	337,243.29

6.4.7.11 存款利息收入

单位：人民币元

项目	本期 2012 年 1 月 1 日至 2012 年 6 月 30 日
活期存款利息收入	65,889.08
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	43,933.40
其他	7,196.83
合计	117,019.31

6.4.7.12 股票投资收益

单位：人民币元

项目	本期 2012 年 1 月 1 日至 2012 年 6 月 30 日
卖出股票成交总额	2,578,952.06
减：卖出股票成本总额	3,526,821.52
买卖股票差价收入	-947,869.46

6.4.7.13 债券投资收益

单位：人民币元

项目	本期 2012年1月1日至2012年6月30日
卖出债券（债转股及债券到期兑付）成交总额	259,219,000.63
减：卖出债券（债转股及债券到期兑付）成本总额	251,531,963.07
减：应收利息总额	6,106,784.39
债券投资收益	1,580,253.17

6.4.7.14 衍生工具收益**6.4.7.14.1 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 公允价值变动收益

单位：人民币元

项目	本期 2012年1月1日至2012年6月30日
1. 交易性金融资产	11,081,154.06
——股票投资	504,061.52
——债券投资	10,577,092.54
——资产支持证券投资	-
——基金投资	-
2. 衍生工具	-
——权证投资	-
3. 其他	-
合计	11,081,154.06

6.4.7.16 其他收入

单位：人民币元

项目	本期 2012年1月1日至2012年6月30日
基金赎回费收入	11,350.34
转换费收入	3,281.62
合计	14,631.96

6.4.7.17 交易费用

单位：人民币元

项目	本期 2012年1月1日至2012年6月30日
交易所市场交易费用	11,286.15
银行间市场交易费用	5,650.00
合计	16,936.15

6.4.7.18 其他费用

单位：人民币元

项目	本期 2012年1月1日至2012年6月30日
审计费用	39,781.56
信息披露费	39,781.56
银行汇划费用	7,756.44
帐户维护费	16,500.00
数字证书服务费	400.00
合计	104,219.56

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、基金注册与过户登记人、基金销售机构
中国建设银行股份有限公司	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

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**

金额单位：人民币元

关联方名称	本期	上年度可比期间
-------	----	---------

	2012年1月1日至2012年6月30日		2011年1月1日至2011年6月30日	
	成交金额	占当期股票成交总额的比例	成交金额	占当期股票成交总额的比例
东吴证券股份有限公司	1,193,743.20	46.29%	64,799,490.88	68.12%

6.4.10.1.2 权证交易

本基金本报告期及上年度可比期间无权证交易。

6.4.10.1.3 债券交易

金额单位：人民币元

关联方名称	本期 2012年1月1日至2012年6月30日		上年度可比期间 2011年1月1日至2011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	98,086,535.19	18.69%	76,359,802.02	51.60%

6.4.10.1.4 债券回购交易

金额单位：人民币元

关联方名称	本期 2012年1月1日至2012年6月30日		上年度可比期间 2011年1月1日至2011年6月30日	
	成交金额	占当期债券回购成交总额的比例	成交金额	占当期债券回购成交总额的比例
东吴证券股份有限公司	954,694,000.00	13.08%	70,100,000.00	57.65%

6.4.10.1.5 应支付关联方的佣金

金额单位：人民币元

关联方名称	本期 2012年1月1日至2012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	969.88	45.17%	0.00	0.00%
关联方名称	上年度可比期间 2011年1月1日至2011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	54,372.30	67.84%	-	-

司				
---	--	--	--	--

注：1、上述佣金已扣除中国证券登记结算有限责任公司收取的由券商承担的证券结算风险基金。

2、股票交易佣金为成交金额的 1%扣除证券公司需承担的费用（包括但不限于买（卖）经手费、买（卖）证管费和证券结算风险基金等）；证券公司不向本基金收取国债现券及国债回购和企业债券的交易佣金，但交易的经手费和证管费由本基金交纳，其所计提的证券结算风险基金从支付给证券公司的股票交易佣金中扣除。佣金比率是公允，符合证监会有关规定。管理人因此从关联方获得的服务主要包括：为本基金提供的证券投资研究成果和市场信息服务。

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 2012年1月1日至2012年6月 30日	上年度可比期间 2011年1月1日至2011年6月30日
当期发生的基金应支付的管理费	741,630.87	224,506.33
其中：支付销售机构的客户 维护费	14,232.79	16,229.52

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 0.65%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 × 0.65% / 当年天数。

6.4.10.2.2 基金托管费

单位：人民币元

项目	本期 2012年1月1日至2012年6月 30日	上年度可比期间 2011年1月1日至2011年6月30日
当期发生的基金应支付的托 管费	228,194.08	69,078.87

注：支付基金托管人中国建设银行股份有限公司的基金托管费按前一日基金资产净值 0.2%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 × 0.2% / 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 2012年1月1日至2012年6月30日		
	当期发生的基金应支付的销售服务费		
	东吴优信稳健债券 A	东吴优信稳健债券 C	合计
东吴基金管理有限公司	-	5,842.63	5,842.63
中国建设银行股份有限公司	-	3,113.13	3,113.13

东吴证券股份有限公司	-	173.45	173.45
合计	-	9,129.21	9,129.21
获得销售服务费的各关联方名称	上年度可比期间 2011年1月1日至2011年6月30日		
	当期发生的基金应支付的销售服务费		
	东吴优信稳健债券 A	东吴优信稳健债券 C	合计
东吴基金管理有限公司	-	11,009.91	11,009.91
中国建设银行股份有限公司	-	3,604.38	3,604.38
东吴证券股份有限公司	-	155.82	155.82
合计	-	14,770.11	14,770.11

注：本基金自 2009 月 6 月 15 日实施 A、C 分类，其中 A 类不收取销售服务费，C 类收取销售服务费。C 类销售服务费按前一日 C 类基金资产净值的 0.4% 年费率计提，逐日累计至每月月底，按月支付。

其计算公式为：C 类日基金销售服务费=前一日 C 类基金资产净值 X 0.4%/当年天数。

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 2012年1月1日至2012年6月30日		上年度可比期间 2011年1月1日至2011年6月30日	
	东吴优信稳健债券 A	东吴优信稳健债券 C	东吴优信稳健债券 A	东吴优信稳健债券 C
期初持有的基金份额	7,915,099.94	-	7,915,099.94	-
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	7,915,099.94	-	7,915,099.94	-
期末持有的基金份额占基金总份额比例	2.0441%	-	14%	-

注：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**东吴优信稳健债券 A**

本基金本报告期末及上年度末除基金管理人之外的其他关联方均未持有本基金份额。

东吴优信稳健债券 C

本基金本报告期末及上年度末除基金管理人之外的其他关联方均未持有本基金份额。

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 2012年1月1日至2012年6月30日		上年度可比期间 2011年1月1日至2011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
中国建设银行股份有限公司	15,428,218.40	65,889.08	3,210,891.88	24,620.92

6.4.10.6 本基金在承销期内参与关联方承销证券的情况

本基金本报告期内及上年度可比期间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

本基金本报告期内未进行利润分配。

6.4.12 期末（2012 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**

金额单位：人民币元

6.4.12.1.1 受限证券类别：债券										
证券代码	证券名称	成功认购日	可流通日	流通受限类型	认购价格	期末估值单价	数量（单位：股）	期末成本总额	期末估值总额	备注
112090	12中兴01	2012-06-15	2012-07-16	网下认购新债	100	100	200,000	20,000,000.00	20,000,000.00	-
122157	12广控01	2012-06-27	2012-07-24	网下认购新债	100	100	100,000	10,000,000.00	10,000,000.00	-

6.4.12.2 期末持有的暂时停牌等流通受限股票

本基金本报告期末未持有暂时停牌股票。

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 2012 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清算款余额 239999920.50 元,于 2012 年 7 月 2 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,本基金主要投资于具有良好流动性的固定收益类品种以及部分股票、权证等权益类品种和法律法规或监管机构允许基金投资的其它金融工具。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。

本基金的基金管理人从事风险管理的主要目标是在控制风险和保持资产流动性的前提下,精选高信用等级债券,通过主动式管理及量化分析追求稳健、较高的投资收益。

本基金投资目标为在控制风险和保持资产流动性的前提下,在精选高信用等级债券基础上通过主动式管理及量化分析追求稳健、较高的投资收益。基于该投资目标,本基金管理人风险管理的基本策略是通过利率走势的判断和债券收益率曲线变动趋势的分析,确定本基金债券组合久期和期限结构配置。债券选择上,本基金根据债券信用风险特征、到期收益率、信用利差和税收差异等因素的分析,并考虑债券流动性和操作策略,选择投资价值高的债券作为本基金的投资对象。本基金股票投资是作为债券投资的有益补充,主要采取自下而上的策略精选具有估值优势的优势企业股票作为投资对象。

本基金管理人建立了以全面、独立、互相制约以及定性和定量相结合为原则的,由风险管理委员会最终负责,业务部门进行风险评估和监控,监察稽核部监察执行的风险管理组织架构体系。

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上来管理信用风险。本基金的银行存款存放于本基金的托管行-中国建设银行股份有限公司。本基金认为与中国建设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、组合在短期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发行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 2012 年 6 月 30 日	1 年以内	1-5 年	5 年以上	不计息	合计
资产					
银行存款	15,428,218.40	-	-	-	15,428,218.40
结算备付金	5,596,760.45	-	-	-	5,596,760.45
存出保证金	-	-	-	295,223.44	295,223.44
交易性金融资	43,984,500.00	578,970,138.90	28,612,200.00	-	651,566,838.90

产					
衍生金融资产	-	-	-	-	-
买入返售金融资产	-	-	-	-	-
应收证券清算款	-	-	-	-	-
应收利息	-	-	-	14,825,031.41	14,825,031.41
应收股利	-	-	-	-	-
应收申购款	-	-	-	628,462.84	628,462.84
其他资产	-	-	-	-	-
资产总计	65,009,478.85	578,970,138.90	28,612,200.00	15,748,717.69	688,340,535.44
负债					
卖出回购金融资产款	239,999,920.50	-	-	-	239,999,920.50
应付证券清算款	-	-	-	9,882,823.77	9,882,823.77
应付赎回款	-	-	-	2,963,607.13	2,963,607.13
应付管理人报酬	-	-	-	180,487.98	180,487.98
应付托管费	-	-	-	55,534.79	55,534.79
应付销售服务	-	-	-	9,206.89	9,206.89

费					
应付交易费用	-	-	-	7,134.00	7,134.00
应交税费	-	-	-	378,902.30	378,902.30
应付利息	-	-	-	157,067.35	157,067.35
应付利润	-	-	-	-	-
其他负债	-	-	-	330,247.31	330,247.31
负债总计	239,999,920.50	-	-	13,965,011.52	253,964,932.02
利率敏感度缺口	-174,990,441.65	578,970,138.90	28,612,200.00	1,783,706.17	434,375,603.42
上年度末2011年12月31日	1年以内	1-5年	5年以上	不计息	合计
资产					
银行存款	1,046,642.21	-	-	-	1,046,642.21
结算备付金	516,845.76	-	-	-	516,845.76
存出保证金	-	-	-	250,000.00	250,000.00
交易性金融资产	33,210,000.00	51,279,124.10	1,449,650.00	3,022,760.00	88,961,534.10
应收利息	-	-	-	942,258.78	942,258.78
应收申购款	-	-	-	476,409.23	476,409.23
资产总	34,773,487.97	51,279,124.10	1,449,650.00	4,691,428.01	92,193,690.08

计					
负债					
卖出回 购金融 资产款	17,000,000.00	-	-	-	17,000,000.00
应付证 券清算 款	-	-	-	3,986.07	3,986.07
应付赎 回款	-	-	-	124,706.60	124,706.60
应付管 理人报 酬	-	-	-	40,976.63	40,976.63
应付托 管费	-	-	-	12,608.19	12,608.19
应付销 售服务 费	-	-	-	735.11	735.11
应付交 易费用	-	-	-	13,132.61	13,132.61
应交税 费	-	-	-	120,955.60	120,955.60
应付利 息	-	-	-	5,765.09	5,765.09
其他负 债	-	-	-	410,145.06	410,145.06
负债总 计	17,000,000.00	-	-	733,010.96	17,733,010.96
利率敏 感度缺 口	17,773,487.97	51,279,124.10	1,449,650.00	3,958,417.05	74,460,679.12

注：本表统计了本基金面临的利率风险敞口。表中所示为本基金资产及负债的公允价值，并按照合约规定的利率重新定价日或到期日孰早者予以分类。

6.4.13.4.1.2 利率风险的敏感性分析

假设	1、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
----	--

分析	测算的理论变动值。		
	2、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。		
	3、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。		
	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）	
		本期末 2012 年 6 月 30 日	上年度末 2011 年 12 月 31 日
		利率下降25个基点	增加459.60万元
		利率上升25个基点	减少449.42万元

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

金额单位：人民币元

项目	本期末 2012 年 6 月 30 日		上年度末 2011 年 12 月 31 日	
	公允价值	占基金资产 净值比例 (%)	公允价值	占基金资产 净值比例 (%)
交易性金融资产-股票投资	-	-	3,022,760.00	4.06
衍生金融资产-权证投资	-	-	-	-
其他	-	-	-	-
合计	-	-	3,022,760.00	4.06

注：本基金投资于债券类资产（包括含权债券）的比例不低于基金资产净值的 80%，投资于一级市场新股申购、持有可转债转股所得的股票、投资二级市场股票等中国证监会允许基金投资的其它金融工具比例合计不超过基金资产净值的 20%，现金或者到期日在一年以内的政府债券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

东吴优信稳健债券 A

假设	1、本基金选用业绩基准作为衡量系统风险的标准
----	------------------------

2、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			
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）	
		本期末 2012 年 6 月 30 日	上年度末 2011 年 12 月 31 日
	业绩基准下跌1%	减少728.96万元	减少166.18万元
	业绩基准下跌5%	减少3,644.82万元	减少830.78万元
	业绩基准下跌10%	减少7,289.63万元	减少1,661.55万元

注：报告期内，本基金 beta 值为 1.85，2011 年 beta 值为 2.30。

东吴优信稳健债券 C

假设	1、本基金选用业绩基准作为衡量系统风险的标准		
	2、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		
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）	
		本期末 2012 年 6 月 30 日	上年度末 2011 年 12 月 31 日
	业绩基准下跌1%	减少72.71万元	减少5.06万元
	业绩基准下跌5%	减少363.54万元	减少26.30万元
	业绩基准下跌10%	减少727.08万元	减少50.60万元

注：报告期内，本基金 beta 值为 1.84，2011 年 beta 值为 2.28。

6.4.14 有助于理解和分析会计报表需要说明的其他事项

本基金无其他需要说明的重要事项。

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	651,566,838.90	94.66
	其中：债券	651,566,838.90	94.66
	资产支持证券	-	-
3	金融衍生品投资	-	-
4	买入返售金融资产	-	-
	其中：买断式回购的买入返售金融	-	-

	资产		
5	银行存款和结算备付金合计	21,024,978.85	3.05
6	其他各项资产	15,748,717.69	2.29
7	合计	688,340,535.44	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

金额单位：人民币元

序号	股票代码	股票名称	本期累计卖出金额	占期初基金资产净值比例 (%)
1	002241	歌尔声学	1,193,743.20	1.60
2	600535	天士力	777,708.86	1.04
3	600778	友好集团	607,500.00	0.82

注：本项的“卖出金额”按卖出成交金额（成交单价乘以成交数量）填列，不考虑相关交易费用。

7.4.3 买入股票的成本总额及卖出股票的收入总额

金额单位：人民币元

买入股票的成本（成交）总额	-
卖出股票的收入（成交）总额	2,578,952.06

注：本项的“买入股票成本”、“卖出股票收入”均按买卖成交金额（成交单价乘以成交数量）填列，不考虑相关交易费用。

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	10,034,000.00	2.31

2	央行票据	9,698,000.00	2.23
3	金融债券	-	-
	其中：政策性金融债	-	-
4	企业债券	528,305,838.90	121.62
5	企业短期融资券	20,009,000.00	4.61
6	中期票据	83,520,000.00	19.23
7	可转债	-	-
8	其他	-	-
9	合计	651,566,838.90	150.00

7.6 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排名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	112054	11 鄂能债	325,100	33,420,280.00	7.69
2	126011	08 石化债	227,570	21,666,939.70	4.99
3	122016	09 中材债	205,150	21,068,905.00	4.85
4	1182308	11 浙铁投 MTN1	200,000	21,048,000.00	4.85
5	1182353	11 苏嘉杭 MTN1	200,000	21,010,000.00	4.84

7.7 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排名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 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排名的前五名权证投资明细

本基金本报告期末未持有权证。

7.9 投资组合报告附注

7.9.1 本基金投资的前十名证券的发行主体本期末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。

7.9.2 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。

7.9.3 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	295,223.44
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	14,825,031.41
5	应收申购款	628,462.84
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	15,748,717.69

7.9.4 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可转换债券。

7.9.5 期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

本基金本报告期末前十名股票中不存在流通受限的股票。

7.9.6 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)	户均持有的基 金份额	持有人结构			
			机构投资者		个人投资者	
			持有份额	占总份额 比例	持有份额	占总份额 比例
东吴 优信 稳健 债券 A	3,800	101,899.09	348,281,345.35	89.94%	38,935,212.45	10.06%
东吴 优信 稳健 债券 C	888	44,175.75	30,357,142.86	77.39%	8,870,926.67	22.61%
合计	4,688	90,965.15	378,638,488.21	88.79%	47,806,139.12	11.21%

注：本基金机构、个人投资者持有份额占总份额比例的计算中，对下属分级基金，比例的分母采用各自级别的份额；对合计数，比例的分母采用下属分级基金份额的合计数。

8.2 期末基金管理人的从业人员持有本基金的情况

本基金本报告期末基金管理人的从业人员未持有本基金。

9 开放式基金份额变动

单位：份

项目	东吴优信稳健债券 A	东吴优信稳健债券 C
基金合同生效日(2008 年 11 月 5 日)基金份额总额	1,481,731,088.34	-
本报告期期初基金份额总额	75,443,985.22	2,339,962.05
本报告期基金总申购份额	355,430,122.92	60,009,944.66
减：本报告期基金总赎回份额	43,657,550.34	23,121,837.18
本报告期基金拆分变动份额	-	-
本报告期期末基金份额总额	387,216,557.80	39,228,069.53

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 2008 年 11 月 5 日成立，自 2009 年 6 月 15 日分为 A、C 两类。

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

本基金本报告期内基金管理人、基金托管人的专门基金托管部门无重大人事变动。

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 报告期内改聘会计师事务所情况

本基金本报告期内仍聘用江苏公证天业会计师事务所,该事务所自基金合同生效日起为本基金提供审计服务至今。

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

本基金本报告期内基金管理人、托管人及其高级管理人员没有受到监管部门稽查或处罚的任何情形。

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	
国信证券	1	1,385,208.86	53.71%	1,177.34	54.83%	-
东吴证券	2	1,193,743.20	46.29%	969.88	45.17%	-
中信建投	1	-	-	-	-	-
中银国际	1	-	-	-	-	-
兴业证券	1	-	-	-	-	-
红塔证券	1	-	-	-	-	-
第一创业证券	1	-	-	-	-	-

注：1、租用证券公司专用交易单元的选择标准和程序

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、本期租用证券公司交易单元的变更情况

新增证券公司交易单元名称“兴业证券(席位号:25755)”、“红塔证券(席位号:26286)”、“第一创业证券(席位号:26317)”。

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		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
国信证券	237,834,185.65	45.32%	2,293,600,000.00	31.41%	-	-
东吴证券	98,086,535.19	18.69%	954,694,000.00	13.08%	-	-
中信建投	188,853,101.54	35.99%	4,053,300,000.00	55.51%	-	-
中银国际	-	-	-	-	-	-
兴业证券	-	-	-	-	-	-
红塔证券	-	-	-	-	-	-
第一创业证券	-	-	-	-	-	-

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	《东吴基金关于旗下基金新增财富里昂证券为代销机构的公告》	中国证券报、上海证券报、证券时报	2012-01-05
2	《东吴基金关于旗下证券投资基金估值调整情况的公告》	中国证券报、上海证券报、证券时报	2012-01-06
3	《东吴优信稳健债券型证券投资基金2011年第4季度报告》	中国证券报	2012-01-19
4	《东吴基金通过网上交易平台进行转换实行费率优惠的公告》	中国证券报、上海证券报、证券时报	2012-02-27
5	《东吴基金通过网上交易平台进行转换实行费率优惠的补充公告》	中国证券报、上海证券报、证券时报	2012-03-07
6	《东吴基金关于旗下部分基金继续参加工行个人电子银行基金申购费率优惠活动的公告》	中国证券报、上海证券报、证券时报	2012-03-07
7	《东吴优信稳健债券型证券投资基金2011年年度报告》	中国证券报	2012-03-28
8	《东吴基金管理有限公司关于旗下基金在国泰君安证券股份有限公司自助式交易系统申购费率优惠活动的公告》	中国证券报、上海证券报、证券时报	2012-04-17
9	《东吴优信稳健债券型证券投资基金2012年第1季度报告》	中国证券报	2012-04-20
10	《东吴基金管理有限公司关于旗下基金在中国中投证券有限责任公司推出定期定额投资业务并参加其定期定额投资申购费率	中国证券报、上海证券报、证券时报	2012-04-24

	优惠的公告》		
11	《东吴基金管理有限公司关于旗下基金参加邮储银行个人手机银行申购费率优惠活动的公告》	中国证券报、上海证券报、证券时报	2012-04-25
12	《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申购基金费率优惠活动的公告》	中国证券报、上海证券报、证券时报	2012-04-27
13	《东吴基金管理有限公司关于旗下基金新增深圳众禄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	2012-06-05
14	《东吴基金管理有限公司关于旗下基金在深圳众禄基金销售有限公司网上申购费率及定投申购费率优惠的公告》	中国证券报、上海证券报、证券时报	2012-06-05
15	《东吴基金管理有限公司关于旗下基金在交通银行网上银行、手机银行延长基金申购费率优惠的公告》	中国证券报、上海证券报、证券时报	2012-06-28
16	《东吴基金管理有限公司关于旗下基金在中信银行网上银行、移动银行延长基金申购费率优惠的公告》	中国证券报、上海证券报、证券时报	2012-06-28

11 影响投资者决策的其他重要信息

2012 年 1 月 16 日,托管人中国建设银行股份有限公司发布关于董事长任职的公告,自 2012 年 1 月 16 日起,王洪章先生就任本行董事长、执行董事。

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优信稳健债券型证券投资基金设立的文件；
- 2、《东吴优信稳健债券型证券投资基金基金合同》；
- 3、《东吴优信稳健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、报告期内东吴优信稳健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
二〇一二年八月二十五日