

东吴保本混合型证券投资基金 2013 年第 4 季度报告

2013 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：中国农业银行股份有限公司

报告送出日期：二〇一四年一月二十二日

§ 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。

基金托管人中国农业银行股份有限公司根据本基金合同规定，于 2014 年 1 月 17 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 2013 年 10 月 1 日起至 12 月 31 日止。

§ 2 基金产品概况

基金简称	东吴保本混合
基金主代码	582003
交易代码	582003
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2012 年 8 月 13 日
报告期末基金份额总额	306,598,692.03 份
投资目标	本基金主要通过投资组合保险策略的运作，在确保保本周期到期时本金安全的基础上，力争实现基金资产的稳健增长。
投资策略	本基金遵循保本增值的投资理念，根据恒定组合投资保险策略原理进行资产配置，保证保本周期到期时本金安全，同时通过精选个股和个券实现基金资产的稳健增长。
业绩比较基准	银行三年期定期存款收益率（税后）。
风险收益特征	本基金为保本混合型基金，属于证券投资基金中的低风险品种。
基金管理人	东吴基金管理有限公司
基金托管人	中国农业银行股份有限公司
基金保证人	中国投资担保有限公司

§ 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(2013 年 10 月 1 日 - 2013 年 12 月 31 日)
1. 本期已实现收益	2,077,361.71
2. 本期利润	-18,389,038.43
3. 加权平均基金份额本期利润	-0.0580
4. 期末基金资产净值	298,080,975.84
5. 期末基金份额净值	0.972

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。

3.2 基金净值表现

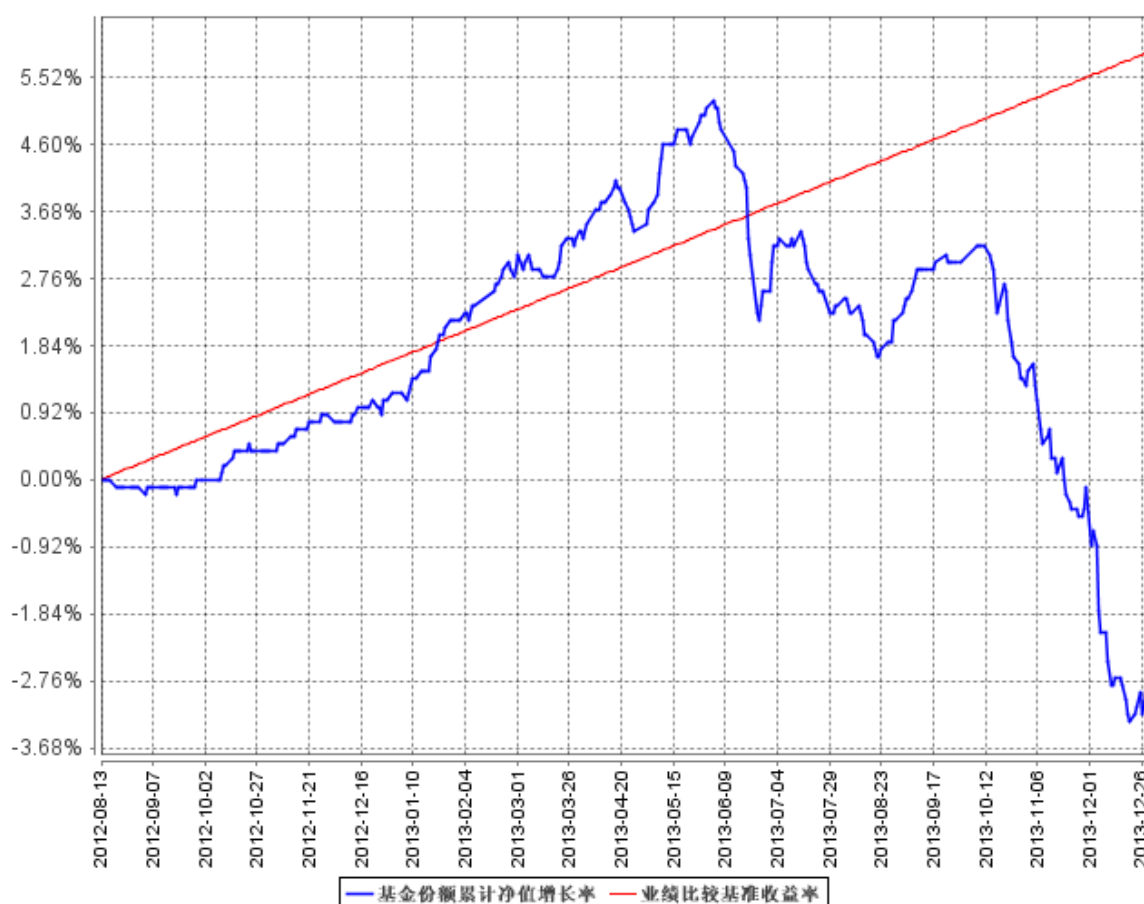
3.2.1 本报告期基金份额净值增长率及其与同期业绩比较基准收益率的比较

阶段	净值增长率	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	-	-
过去三个 月	-5.63%	0.25%	1.07%	0.01%	-6.70%	0.24%

注：比较基准=银行三年期定期存款收益率（税后）。

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. 比较基准=银行三年期定期存款收益率（税后）。

2. 本基金于 2012 年 8 月 13 日成立。按基金合同规定，本基金自基金合同生效日起 6 个月内为建仓期，建仓期结束基金投资组合比例符合基金合同的有关规定。

§ 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		
丁蕙	本基金基金经理、公司固定收益部总经理	2012 年 8 月 13 日	-	15 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，现担任公司固定收益部总经理兼东吴优信稳健债券基金基金经理、东吴保本混合基金基金经理、东吴鼎利分级债券基金基金经理。
--	--	--	--	--	--

注：1、丁蕙为该基金的首任基金经理，此处的任职日期为基金成立日；

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，无损害基金持有人利益的行为。

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。

4.4 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

银行同业业务没有明显缩减，社会融资总量下降幅度也不明显，央行继续维持资金面紧平衡，抑制金融部门资产负债表扩张。债市在 8 月-10 月一路缓慢下跌后，国债收益率从 4.0 升至 4.2%。但 11 月初由于交易盘止损、11 月上半月开始利率债首先加速下跌国债收益率从 4.2%跌至 4.7%，接近历史新高。12 月份保险赎回带动市场情绪的恐慌，信用债也紧跟下跌，债券市场一片惨烈。

本基金资产配置：仓位被动上升。

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 0.972 元，累计净值 0.972 元；本报告期份额净值增长

率-5.63%，同期业绩比较基准收益率为 1.07%。

4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

2013 年在经济与通胀基本面因素平稳的大环境下，旺盛的融资需求、央行货币政策思路转向以及金融机构资产配置行为变化形成拖累债券市场的大幅下跌的合力，债市调整幅度远远超出市场预期。2014 年经济与通胀等基本面因素对债市的支撑力可能大于今年，对不合理融资需求的监管力度也将加大，债券市场的各个影响因素有边际改善的迹象，但最大的不确定性仍然来自央行货币政策和外部流动性环境。在收益率筑顶过程中的配置机会也将逐步浮现，同时债市供求关系和流动性的阶段性好转也将带来一定的交易机会。

§ 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	23,674,474.07	3.93
	其中：股票	23,674,474.07	3.93
2	固定收益投资	547,424,130.90	90.76
	其中：债券	547,424,130.90	90.76
	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	13,269,450.50	2.20
6	其他资产	18,769,960.66	3.11
7	合计	603,138,016.13	100.00

5.2 报告期末按行业分类的股票投资组合

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	-	-
C	制造业	23,674,474.07	7.94
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	-	-
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	23,674,474.07	7.94

5.3 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	002317	众生药业	499,990	9,849,803.00	3.30
2	000915	山大华特	264,917	8,135,601.07	2.73
3	002507	涪陵榨菜	130,150	4,919,670.00	1.65
4	600872	中炬高新	50,000	568,500.00	0.19
5	600499	科达机电	10,000	200,900.00	0.07

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	34,198,500.00	11.47
2	央行票据	-	-
3	金融债券	-	-
	其中：政策性金融债	-	-
4	企业债券	380,923,502.70	127.79
5	企业短期融资券	-	-
6	中期票据	116,477,000.00	39.08
7	可转债	15,825,128.20	5.31
8	其他	-	-
9	合计	547,424,130.90	183.65

5.5 报告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

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	122214	12 大秦债	400,000	39,112,000.00	13.12
2	124315	13 瓯交投	400,000	37,600,000.00	12.61
3	1382102	13 用友 MTN1	300,000	28,983,000.00	9.72
4	1080051	10 大连装 备债 01	300,000	28,977,000.00	9.72
5	122710	12 济城建	231,850	23,335,702.50	7.83

5.6 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排名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名的前五名权证投资明细

本基金本报告期末未持有权证。

5.8 报告期末本基金投资的股指期货交易情况说明**5.8.1 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。

5.8.2 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。

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**

本基金本报告期末未持有国债期货。

5.9.2 报告期末本基金投资的国债期货持仓和损益明细

本基金本报告期末未持有国债期货。

5.9.3 本期国债期货投资评价

本基金本报告期末未持有国债期货。

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

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	54,460.99
2	应收证券清算款	4,989,577.07
3	应收股利	-
4	应收利息	13,724,436.85
5	应收申购款	1,485.75
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	18,769,960.66

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	110023	民生转债	15,825,128.20	5.31

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，分项之和于合计项之间可能存在尾差。

§ 6 开放式基金份额变动

单位：份

报告期期初基金份额总额	344,316,199.98
报告期期间基金总申购份额	144,003.79
减：报告期期间基金总赎回份额	37,861,511.74
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	306,598,692.03

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；

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。

§ 7 基金管理人运用固有资金投资本基金交易明细

本基金报告期间无基金管理人运用固有资金投资本公司管理基金情况。

§ 8 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保本混合型证券投资基金设立的文件；
- 2、《东吴保本混合型证券投资基金基金合同》；
- 3、《东吴保本混合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、报告期内东吴保本混合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

基金管理人处、基金托管人处。

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
2014 年 1 月 22 日