

东吴增利债券型证券投资基金 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：中信银行股份有限公司

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。

基金托管人中信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	东吴增利债券	
基金主代码	582002	
交易代码	582002	
基金运作方式	契约型。本基金合同生效后一年内封闭运作，基金合同生效满一年后转为开放运作。	
基金合同生效日	2011 年 7 月 27 日	
报告期末基金份额总额	47,889,559.87 份	
投资目标	本基金在有效控制风险的前提下，通过主动式管理及量化分析追求稳健的投资收益。	
投资策略	本基金在严格控制风险的基础上，坚持稳健配置策略，力争实现基金资产的长期稳健增值。	
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，属于证券投资基金中的低风险品种，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	中信银行股份有限公司	
下属两级基金的基金简称	东吴增利债券 A	东吴增利债券 C
下属两级基金的交易代码	582002	582202
报告期末下属两级基金的份额总额	36,504,528.30 份	11,385,031.57 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（ 2013 年 10 月 1 日 - 2013 年 12 月 31 日 ）	
	东吴增利债券 A	东吴增利债券 C
1．本期已实现收益	115,086.27	22,923.53
2．本期利润	-464,727.87	-175,709.52
3．加权平均基金份额本期利润	-0.0131	-0.0139
4．期末基金资产净值	37,823,358.21	11,671,660.97
5．期末基金份额净值	1.036	1.025

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含持有人认购或者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

东吴增利债券 A

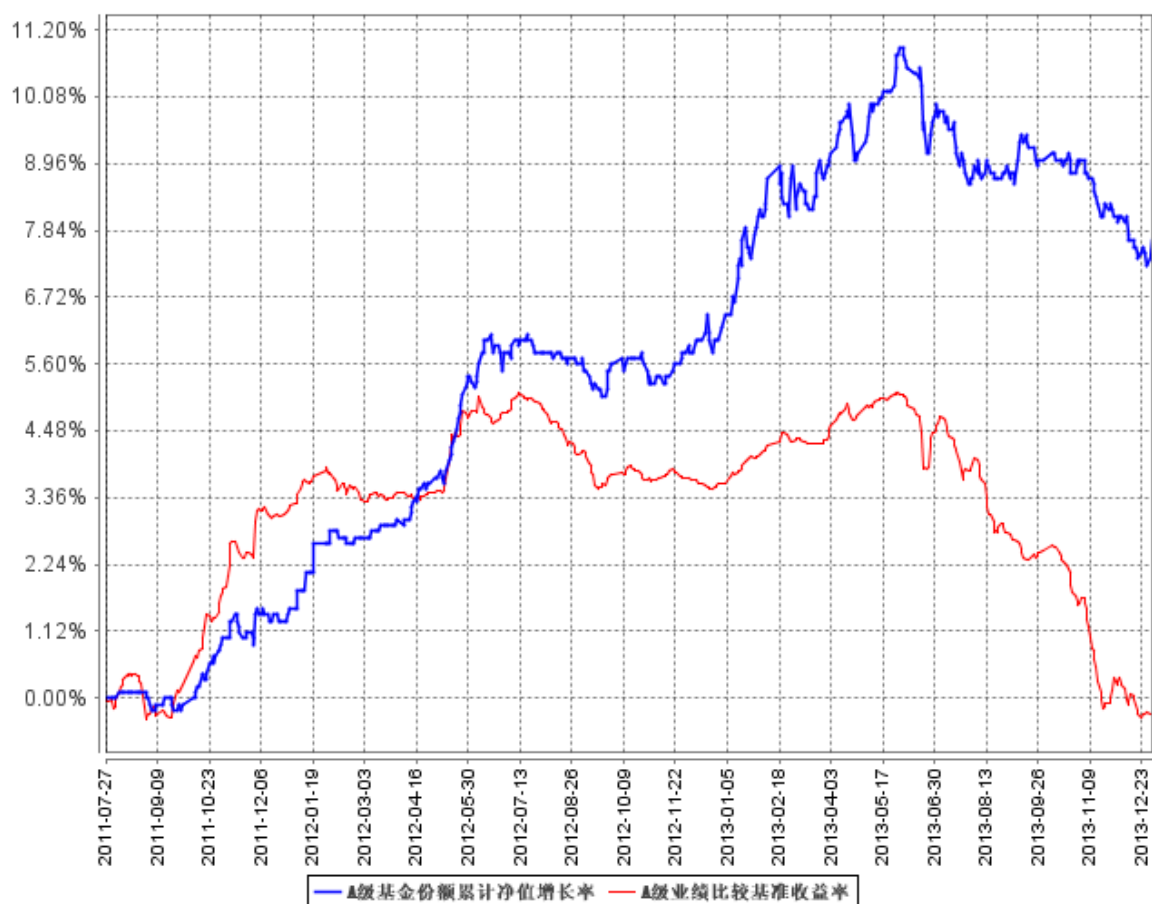
阶段	净值增长率	净值增长率 标准差	业绩比较基 准收益率	业绩比较基准收 益率标准差	-	-
过去三个 月	-1.24%	0.10%	-2.68%	0.10%	1.44%	0.00%

东吴增利债券 C

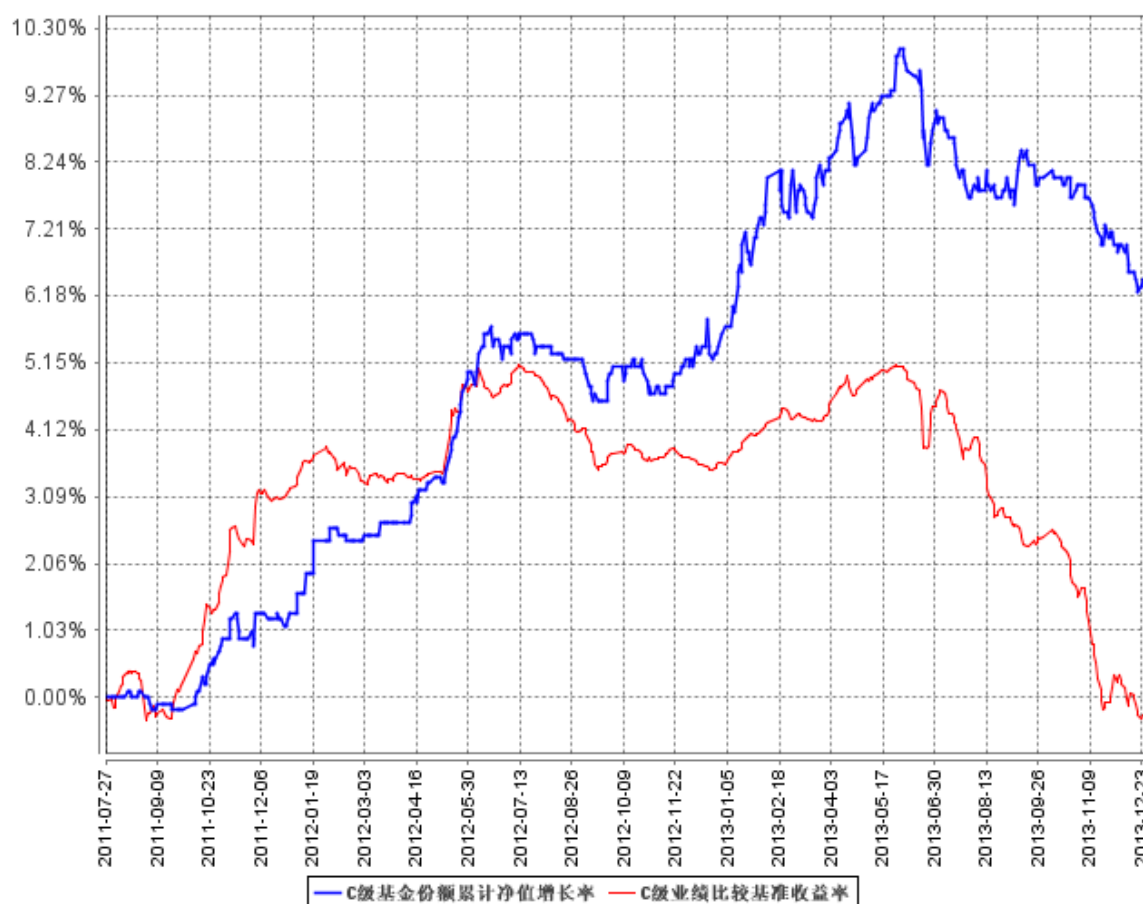
阶段	净值增长率	净值增长率 标准差	业绩比较基 准收益率	业绩比较基准收 益率标准差	-	-
过去三个 月	-1.35%	0.11%	-2.68%	0.10%	1.33%	0.01%

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：1、比较基准=中国债券综合全价指数。

2、本基金于 2011 年 7 月 27 日成立。

§ 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		
韦勇	本基金的基金经理	2011 年 7 月 27 日	-	18 年	香港公开大学 MBA 毕业，曾任贵州证券有限责任公司交易经理、汉唐证券有限责任公司投资经理、恒泰证券股份有限公司投资经理等职；2009 年 6 月加入东吴基金管理有限公司，曾任东吴优信稳健债券基金经理；现担任东吴货币基金基金经理、东吴增利债券基金基金经理。

注：1、韦勇先生为该基金的首任基金经理，此处的任职日期为基金合同生效日。

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

四季度资金市场利率继续攀升，7 天回购利率中值攀升至 4.5%左右，其原因主要源于：1）信贷收紧、信托到期高峰下，债务滚动需求较大，银行间资金通过非标途径流出速度加快；2）中央例行节约下，财政存款投放力度低于往年；3）央行偏紧态度使得市场悲观气氛蔓延；4）债券基金赎回压力较大；债券各品种在四季度进入加速下跌，品种上来看，信用债跌幅更大，期限上来看，中短端跌幅更大，评级上来看，低评级跌幅更大。进入到 12 月份以后，利率债收益率呈窄幅波动走势。相比此前的大幅上升，12 月现券收益率在 11 月末向下超调反弹后无方向性变动，而是呈现震荡走势，10 年期国债主要在 4.5-4.6%之间波动。虽然月中再度出现“钱荒”，资金利率大幅上行，但现券市场对此反应钝化，也表明目前收益率上行空间确实已较为有限。但短期内由于基本面、货币政策均不支持，也难以出现下行，近 1-2 个月内收益率仍将以窄幅波动为主。

报告期内，本基金在债券投资上维持前期的策略，适度进行微调，对信用品种风险密切关注，同时维持对可转换债券品种的配置。

4.4.2 报告期内基金的业绩表现

截至本报告期末，东吴增利债券 A 份额净值为 1.036 元，累计净值 1.076 元；本报告期份额净值增长率-1.24%，同期业绩比较基准收益率为-2.68%；东吴增利债券 C 份额净值为 1.025 元，

累计净值 1.065 元；本报告期份额净值增长率-1.35%，同期业绩比较基准收益率为-2.68%。

4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

展望未来市场，由于去年下半年以来经济增长呈现企稳趋好态势，CPI 同比涨幅缓步升至 3% 左右，资金利率中枢也相应进入上升通道。债市经全面转熊大跌后，目前各类债券收益率均已升至历史高位水平，但制约债市的基本面因素尚未利空出尽，政策本身也朝向趋紧而非趋松方向发展，市场流动性仍不断经受偏紧扰动，因此债市的不利环境并未出现明显转机，并且难具备转势走强条件。我们将维持谨慎的态度，密切关注经济数据的各项变化，并随之及时调整投资策略，力争为投资者创造持续、稳定地回报。

§ 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	固定收益投资	44,395,790.70	86.48
	其中：债券	44,395,790.70	86.48
	资产支持证券	-	-
3	金融衍生品投资	-	-
4	买入返售金融资产	5,000,000.00	9.74
	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	1,144,431.83	2.23
6	其他资产	794,066.75	1.55
7	合计	51,334,289.28	100.00

5.2 报告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。

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

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	1,990,200.00	4.02
2	央行票据	-	-
3	金融债券	-	-

	其中：政策性金融债	-	-
4	企业债券	40,458,190.70	81.74
5	企业短期融资券	-	-
6	中期票据	1,947,400.00	3.93
7	可转债	-	-
8	其他	-	-
9	合计	44,395,790.70	89.70

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	112048	11 凯迪债	48,000	4,732,800.00	9.56
2	122143	12 亿利 01	45,000	4,436,550.00	8.96
3	122103	11 航机 01	45,000	4,432,500.00	8.96
4	112047	11 海大债	40,020	4,082,040.00	8.25
5	122117	11 闽高速	40,100	3,989,549.00	8.06

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国债期货交易情况说明

5.8.1 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。

5.8.2 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。

5.8.3 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。

5.9 投资组合报告附注

5.9.1

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。

5.9.2

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。

5.9.3 其他资产构成

序号	名称	金额（元）
1	存出保证金	33,309.14
2	应收证券清算款	1,691.67
3	应收股利	-
4	应收利息	758,368.32
5	应收申购款	697.62
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	794,066.75

5.9.4 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。

5.9.5 报告期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

本基金本报告期末未持有股票。

5.9.6 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。

§ 6 开放式基金份额变动

单位：份

项目	东吴增利债券 A	东吴增利债券 C
报告期期初基金份额总额	39,127,180.87	13,681,110.41
报告期期间基金总申购份额	5,165,111.12	3,227,496.03
减：报告期期间基金总赎回份额	7,787,763.69	5,523,574.87
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	36,504,528.30	11,385,031.57

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

序号	交易方式	交易日期	交易份额（份）	交易金额（元）	适用费率
1	申购	2013 年 12 月 9 日	4,811,357.07	5,000,000.00	0.02%
合计			4,811,357.07	5,000,000.00	

注：本基金单笔申购金额 ≥ 500 万元时，申购费收取 1000 元/笔。费率计算：1000/5000000=0.02%

§ 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、中国证监会核准东吴增利债券型证券投资基金设立的文件；
- 2、《东吴增利债券型证券投资基金基金合同》；
- 3、《东吴增利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、报告期内东吴增利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