

东吴优信稳健债券型证券投资基金 2014 年 第 3 季度报告

2014 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：中国建设银行股份有限公司

报告送出日期：二〇一四年十月二十七日

§ 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。

基金托管人中国建设银行股份有限公司根据本基金合同规定，于 2014 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 2014 年 7 月 1 日起至 9 月 30 日止。

§ 2 基金产品概况

基金简称	东吴优信稳健债券
场内简称	—
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
报告期末基金份额总额	55,321,378.32 份
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。	
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	
下属两级基金的基金简称	东吴优信稳健债券 A	东吴优信稳健债券 C
下属两级基金的交易代码	582001	582201
报告期末下属两级基金的份额总额	33,475,231.41 份	21,846,146.91 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（2014 年 7 月 1 日 — 2014 年 9 月 30 日）	
	东吴优信稳健债券 A	东吴优信稳健债券 C
1. 本期已实现收益	403,620.26	234,927.59
2. 本期利润	1,171,989.71	722,460.24
3. 加权平均基金份额本期利润	0.0341	0.0325
4. 期末基金资产净值	36,922,401.29	23,602,023.62
5. 期末基金份额净值	1.1030	1.0804

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、经中国证监会批准，本基金于 2009 年 6 月 15 日开始分为 A、C 两类。

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

东吴优信稳健债券 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	3.20%	0.17%	1.66%	0.25%	1.54%	-0.08%

东吴优信稳健债券 C

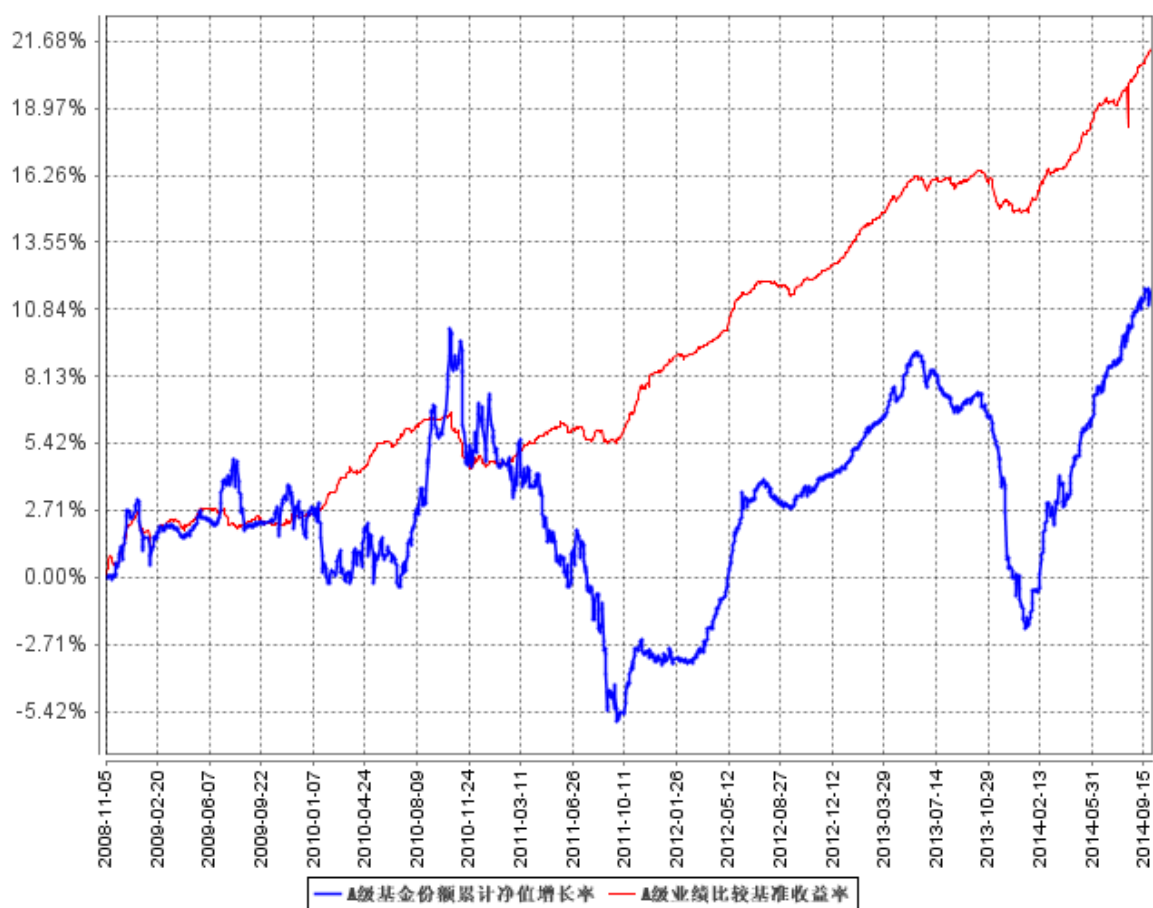
阶段	净值增长率①	净值增长率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①—③	②—④
过去三个月	3.10%	0.17%	1.66%	0.25%	1.44%	-0.08%

注：1、比较基准=中信标普全债指数

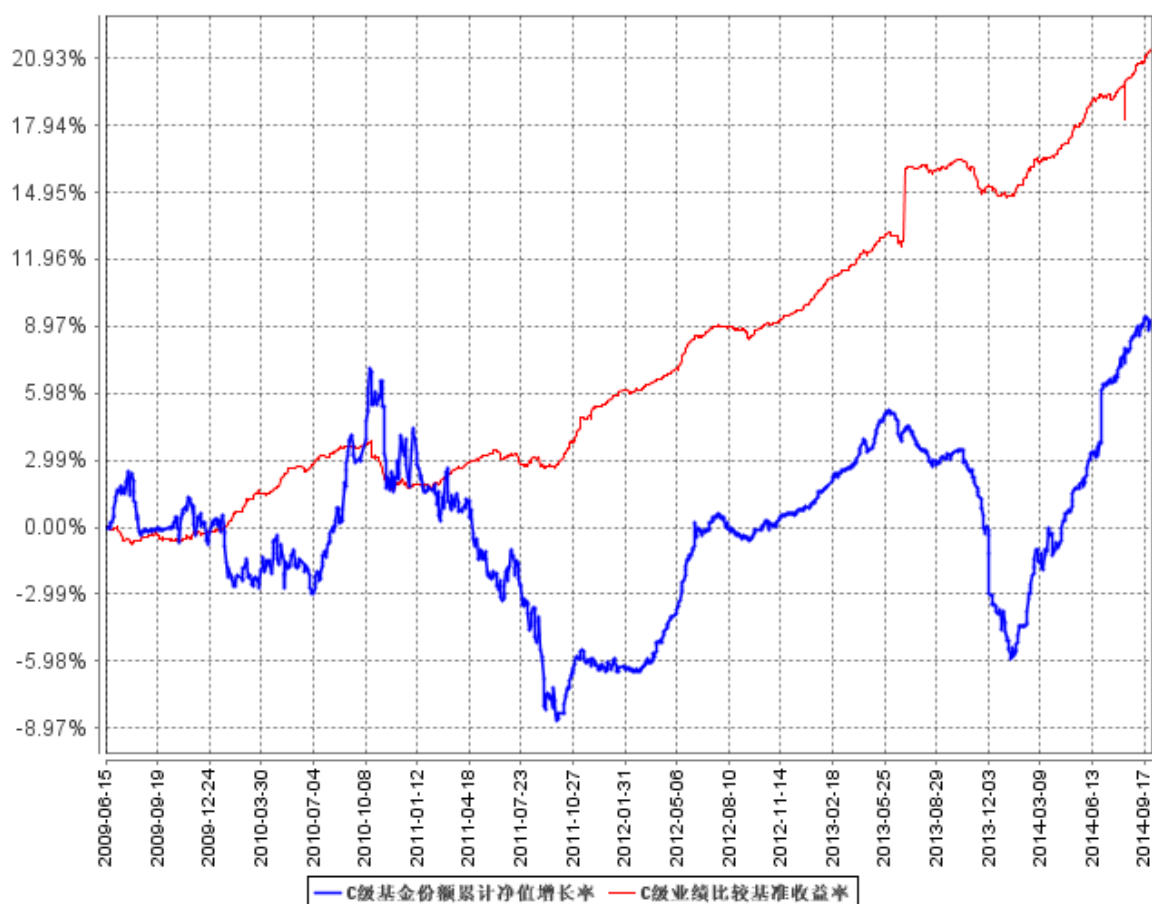
2、本基金于 2009 年 6 月 15 日开始分为 A、C 两类。

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=中信标普全债指数。

2、东吴优信稳健债券基金于 2008 年 11 月 5 日成立。

3、经中国证监会批准，本基金于 2009 年 6 月 15 日开始分为 A、C 两类。

§ 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		
杨庆定	本基金基金经理、公司固定收益部总经理	2014 年 6 月 28 日	—	9 年	博士，上海交通大学管理学专业毕业。历任大公国际资信评估有限责任公司上海分公司研究员与结构融资部总经理、上海证券有限公司高级经理、太平资产管理有限公司高级投资经理；2007 年 7 月至 2010 年 6 月期间任东吴基金管理有限公司研究员、基金经理助理；2013 年 4 月再次加入东

					吴基金管理有限公司，现担任公司固定收益部总经理、东吴鼎利分级债券型证券投资基金基金经理、东吴中证可转换债券指数分级证券投资基金、东吴优信稳健债券型证券投资基金基金经理、东吴保本混合型证券投资基金基金经理。
--	--	--	--	--	--

注：1、此处的任职日期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

2014 年三季度，宏观经济并无明显提升，期间 8 月份月度工业增加值创近年新低，市场普遍预期未来宏观经济增速将继续回落。监管层关于存款偏离度管理、引导降低融资成本等举措，稳定了市场对资金面的预期。在宏观经济和资金面共同作用下，债券市场打破了近年来的“三季度魔咒”，三季度债券市场迎来了一定幅度的上涨。

本基金目前保持了较高的杠杆水平。

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 1.1030 元，累计净值 1.1150 元；本报告

期份额净值增长率 3.20%，同期业绩比较基准收益率为 1.66%；东吴优信稳健债券 C 份额净值为 1.0804 元，累计净值 1.0924 元；本报告期份额净值增长率 3.10%，同期业绩比较基准收益率为 1.66%。

4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

美国逐步退出 QE，在美联储加息预期增强、美元指数上行影响下，新兴市场存在资本流出的压力，欧洲和日本等经济增速放缓或衰退的风险仍然存在，外部环境并不有利于国内经济的增长。而国内也在逐步加强改革转型的力度，对经济增速下行的容忍度在提高。因而，四季度存在一定的经济下行压力，基本面利好债券市场。

§ 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	141,888,136.56	95.86
	其中：债券	141,888,136.56	95.86
	资产支持证券	-	-
3	贵金属投资	-	-
4	金融衍生品投资	-	-
5	买入返售金融资产	-	-
	其中：买断式回购的买入返售金融资产	-	-
6	银行存款和结算备付金合计	2,898,107.41	1.96
7	其他资产	3,224,312.77	2.18
8	合计	148,010,556.74	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	2,989,200.00	4.94
2	央行票据	-	-

3	金融债券	-	-
	其中：政策性金融债	-	-
4	企业债券	117,137,411.75	193.54
5	企业短期融资券	-	-
6	中期票据	-	-
7	可转债	21,761,524.81	35.95
8	其他	-	-
9	合计	141,888,136.56	234.43

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	122214	12 大秦债	180,000	18,032,400.00	29.79
2	122157	12 广控 01	150,000	14,827,500.00	24.50
3	112150	12 银轮债	130,000	12,923,300.00	21.35
4	112167	12 莱士债	110,000	10,987,680.00	18.15
5	122688	12 华通债	100,000	10,315,000.00	17.04

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	10,393.49
2	应收证券清算款	89,350.67
3	应收股利	-
4	应收利息	3,115,107.68
5	应收申购款	9,460.93
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	3,224,312.77

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	110018	国电转债	5,532,840.00	9.14
2	110015	石化转债	5,451,500.00	9.01
3	113003	重工转债	2,736,800.00	4.52
4	128003	华天转债	1,877,733.11	3.10
5	125089	深机转债	508,950.00	0.84
6	110011	歌华转债	75,335.40	0.12

5.10.5 报告期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

本基金本报告期末未持有股票。

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	东吴优信稳健债券 A	东吴优信稳健债券 C
报告期期初基金份额总额	35,589,571.22	22,156,289.47
报告期期间基金总申购份额	1,620,208.64	5,600,233.12
减:报告期期间基金总赎回份额	3,734,548.45	5,910,375.68
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	33,475,231.41	21,846,146.91

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。

§ 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

单位：份

报告期期初管理人持有的本基金份额	7,915,099.94
报告期期间买入/申购总份额	-
报告期期间卖出/赎回总份额	-
报告期期末管理人持有的本基金份额	7,915,099.94
报告期期末持有的本基金份额占基金总份额比例（%）	14.31

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

2014 年 9 月 17 日《东吴基金管理有限公司关于股权变更的公告》，经东吴基金管理有限公司（以下简称“本公司”）股东会审议通过，并经中国证券监督管理委员会证监许可[2014]855 号文批复同意，本公司原股东江阴澄星实业集团有限公司将其持有的本公司 21%股权转让给东吴证券股份有限公司。

§ 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。

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 10 月 27 日