

东吴月月享 30 天持有期短债债券型证券投资 基金 2022 年第 2 季度报告

2022 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：中国邮政储蓄银行股份有限公司

报告送出日期：二〇二二年七月二十一日

§ 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。

基金托管人中国邮政储蓄银行股份有限公司根据本基金合同规定，于 2022 年 7 月 18 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 2022 年 4 月 26 日（基金合同生效日）起至 6 月 30 日止。

§ 2 基金产品概况

基金简称	东吴月月享 30 天持有期短债	
基金主代码	015426	
基金运作方式	契约型开放式	
基金合同生效日	2022 年 4 月 26 日	
报告期末基金份额总额	86,177,253.67 份	
投资目标	本基金在严格控制风险的基础上，通过积极的投资管理，力争实现基金资产的稳健增值。	
投资策略	本基金在对宏观经济和债券市场综合研判的基础上，通过自上而下的宏观分析和自下而上的个券研究，使用主动管理、数量投资和组合投资的投资手段，追求基金资产的稳健增值。	
业绩比较基准	中债-综合财富(1 年以下)指数收益率*80%+一年期定期存款基准利率（税后）*20%	
风险收益特征	本基金是债券型基金，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	中国邮政储蓄银行股份有限公司	
下属分级基金的基金简称	东吴月月享 30 天持有期短债 A	东吴月月享 30 天持有期短债 C
下属分级基金的交易代码	015426	015427
报告期末下属分级基金的份额总额	53,867,740.61 份	32,309,513.06 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（ 2022 年 4 月 26 日 — 2022 年 6 月 30 日 ）	
	东吴月月享 30 天持有期短债 A	东吴月月享 30 天持有期短债 C
1. 本期已实现收益	431,420.48	75,546.61
2. 本期利润	405,091.04	69,907.89
3. 加权平均基金份额本期利润	0.0029	0.0025
4. 期末基金资产净值	54,043,085.23	32,396,441.08
5. 期末基金份额净值	1.0033	1.0027

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、本基金于 2022 年 4 月 26 日成立。

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

东吴月月享 30 天持有期短债 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
自基金合同生效起至今	0.33%	0.01%	0.41%	0.01%	-0.08%	0.00%

东吴月月享 30 天持有期短债 C

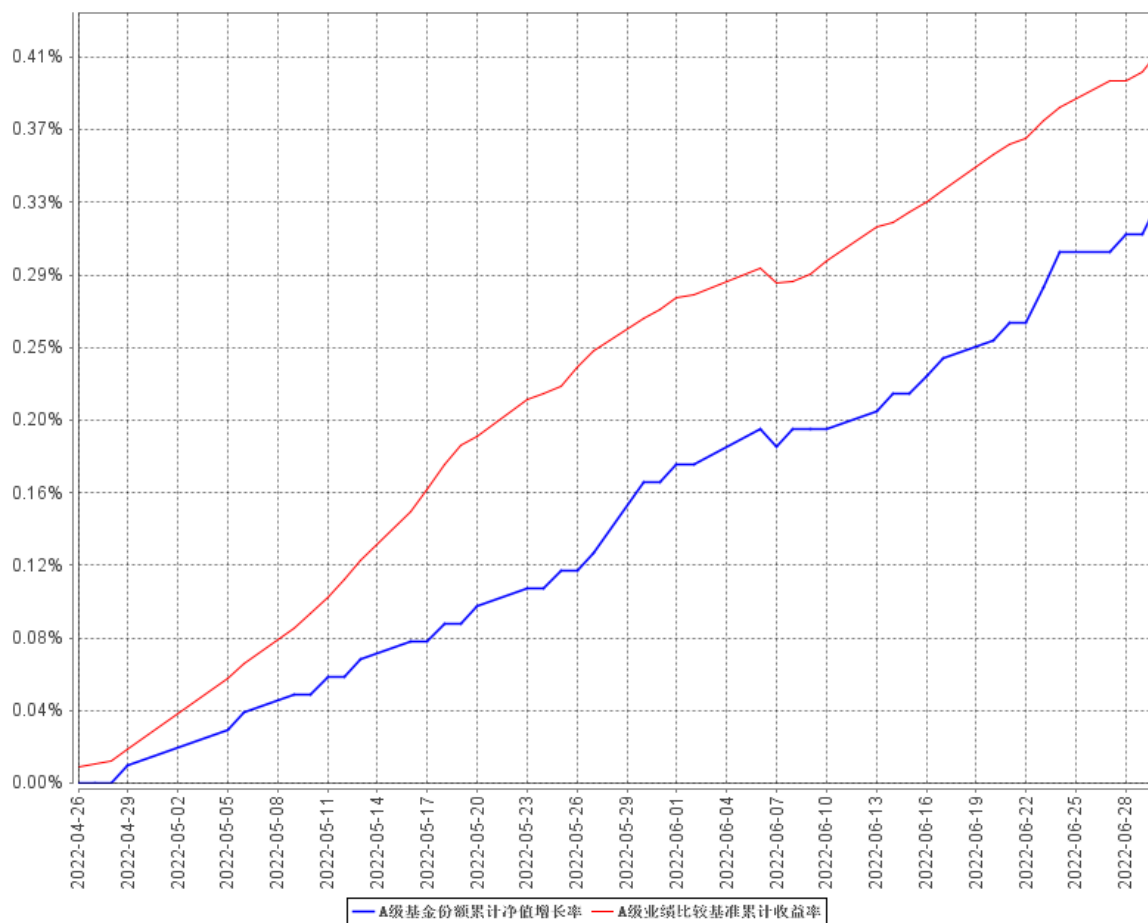
阶段	净值增长率①	净值增长率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①—③	②—④
自基金合同生效起至今	0.27%	0.01%	0.41%	0.01%	-0.14%	0.00%

注：1. 业绩比较基准=中债-综合财富(1 年以下)指数收益率*80%+一年期定期存款基准利率（税后）*20%

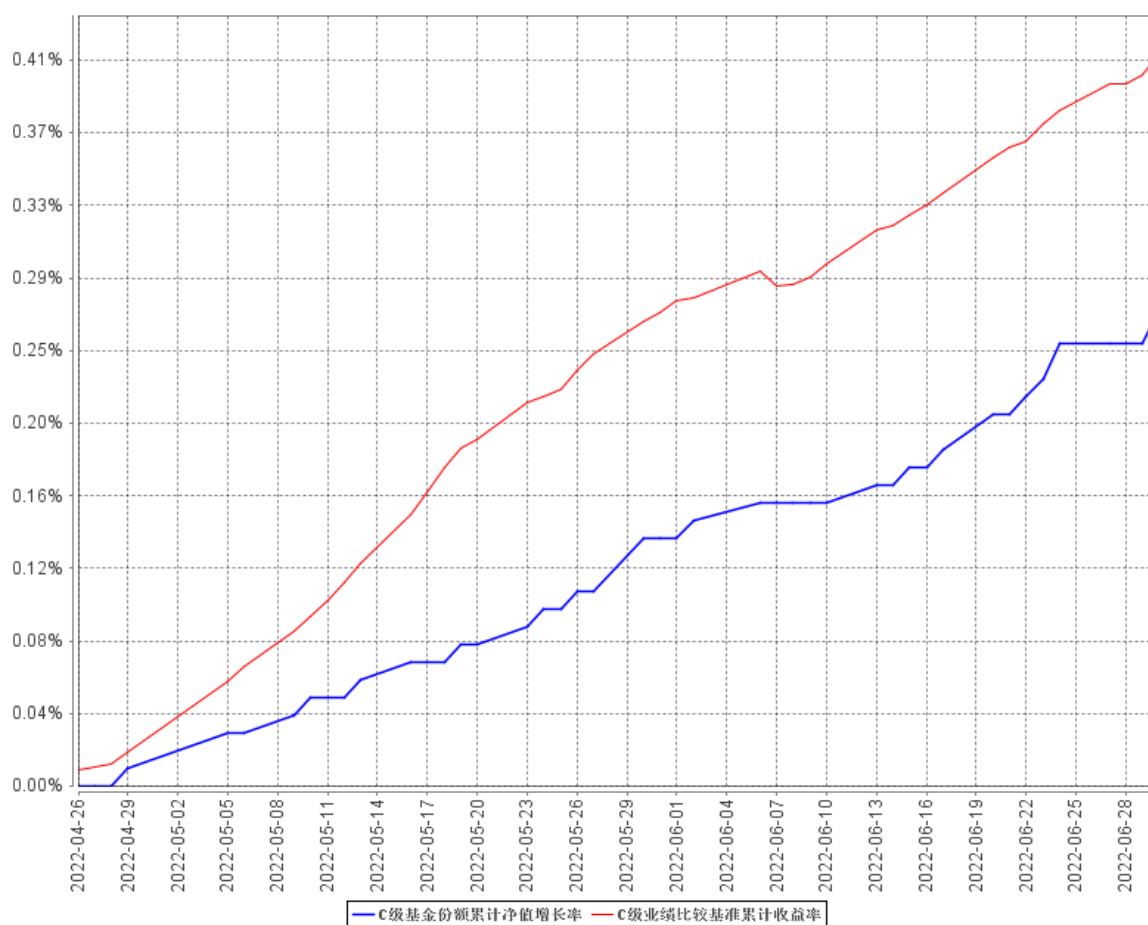
2. 本基金于 2022 年 4 月 26 日成立，本报告期末距基金合同生效不满一年。

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. 业绩比较基准=中债-综合财富(1 年以下)指数收益率*80%+一年期定期存款基准利率(税后)*20%

2. 本基金于 2022 年 4 月 26 日成立，本报告期末距基金合同生效不满一年。

§ 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		
陈晨	固定收益总部总经理助理、	2022 年 4 月 26 日	2022 年 5 月 9 日	9 年	陈晨女士，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。曾任职华泰（联合）证券研究所研究员。2013 年 3 月起加入东吴基金管理有限公司，现任固定收益总部总经理助理、基金经理。2016 年 11 月 7

					日至 2018 年 10 月 13 日担任东吴增鑫宝货币市场基金基金经理，2015 年 6 月 8 日至 2020 年 7 月 7 日担任东吴鼎利债券型证券投资基金（LOF）（原东吴鼎利分级债券型证券投资基金）基金经理，2020 年 1 月 9 日至 2020 年 7 月 9 日担任东吴优信稳健债券型证券投资基金基金经理。2017 年 11 月 28 日至 2018 年 12 月 7 日及 2020 年 7 月 9 日至 2022 年 5 月 9 日担任东吴优益债券型证券投资基金基金经理，2018 年 11 月 2 日至 2022 年 5 月 9 日担任东吴鼎泰纯债债券型证券投资基金基金经理，2020 年 12 月 16 日至 2022 年 5 月 9 日担任东吴悦秀纯债债券型证券投资基金基金经理，2021 年 2 月 8 日至 2022 年 5 月 9 日担任东吴瑞盈 63 个月定期开放债券型证券投资基金基金经理，2021 年 11 月 6 日至 2022 年 5 月 9 日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，2022 年 4 月 15 日至 2022 年 5 月 9 日担任东吴中债 1-3 年政策性金融债指数证券投资基金基金经理，2022 年 4 月 26 日至 2022 年 5 月 9 日担任东吴月月享 30 天持有期短债债券型证券投资基金基金经理。
王明欣	基金经 理	2022 年 5 月 9 日	-	4 年	王明欣女士，中国国籍，上海社会科学院经济学硕士，具备证券投资基金从业资格。2017 年 7 月加入东吴基金管理有限公司，现任基金经理。2021 年 7 月 12 日至今担任东吴货币市场证券投资基金基金经理，2022 年

					5 月 9 日至今担任东吴瑞盈 63 个月定期开放债券型证券投资基金基金经理，2022 年 5 月 9 日至今担任东吴月月享 30 天持有期短债债券型证券投资基金基金经理。
--	--	--	--	--	--

注：1、此处的任职日期及离任日期为公司对外公告之日。

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。

4.1.1 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

本基金本报告期末无基金经理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。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 报告期内基金投资策略和运作分析

2022 年二季度经济主要受国内疫情冲击及海外风险的影响。经济动能不足，宽信用链条不顺畅，导致资金堆积在金融市场。机构对信用配置的需求增大，但是房地产市场下行、信贷需求疲弱导致缺乏资产，上半年演绎了资产荒的格局。同时，稳增长政策态度一直是比较积极的，市场参与者对后续政策发力经济复苏有一定预期，这导致了投资者对长端利率的谨慎态度，因此资金更多涌入中短端信用债。二季度债市主要演绎了结构性资产荒。5 月 6 月公布的经济数据不断向好，最近公布的 6 月 PMI 数据可以看到各分项数据都有回升，生产强劲、需求端出口有韧性。另外票据利率快速回升显示信贷需求有所回升，但是经济修复的成色有待检验。目前居民端加杠杆

意愿不强，房地产销售数据有所好转，但是分化比较大，就业继续承压。

中短端的资产荒导致今年上半年信用利差整体收窄，等级利差收窄。进入 5 月后，短久期高评级信用利差进一步压缩，尤其是一年内信用债。6 月初，短端资金利率略有抬升，市场对资金面极度敏感，短端收益迅速大幅调整，一年期大行存单从低点 2.30% 迅速上调 15 个基点，但随后资金面依然保持平稳，资产荒逻辑继续演绎，随后收益率又快速下行，6 月跨季资金面超预期紧张，但未影响短债买盘的积极性。央行二季度例会保持与之前的一致论调，强调跨周期调节，保持流动性合理充裕。接下来的 7 月是缴税大月，预计流动性可能将逐步向政策利率回归，但节奏可能会较慢斜率可能会较低。短期资产荒的逻辑没有改变。

本基金在报告期内，基于对市场的判断，积极灵活的选择配置时机，采用票息策略，杠杆套息策略努力为组合增厚收益。我们在进行组合管理时，始终将组合的安全性放在第一位，通过积极挖掘市场机会，努力为基金持有人获取与风险相匹配的收益。

4.5 报告期内基金的业绩表现

截至本报告期末东吴月月享 30 天持有期短债 A 基金份额净值为 1.0033 元，本报告期基金份额净值增长率为 0.33%；截至本报告期末东吴月月享 30 天持有期短债 C 基金份额净值为 1.0027 元，本报告期基金份额净值增长率为 0.27%；同期业绩比较基准收益率为 0.41%。

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，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或者基金资产净值低于五千万元的情形。

§ 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	—	—
	其中：股票	—	—
2	基金投资	—	—
3	固定收益投资	65,747,133.98	65.95
	其中：债券	65,747,133.98	65.95
	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	—	—
	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	33,944,784.05	34.05
8	其他资产	316.86	0.00
9	合计	99,692,234.89	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

本基金本报告期末未持有股票。

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

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	央行票据	-	-
3	金融债券	10,241,610.96	11.85
	其中：政策性金融债	10,241,610.96	11.85
4	企业债券	19,213,919.61	22.23
5	企业短期融资券	5,995,384.77	6.94
6	中期票据	30,296,218.64	35.05
7	可转债（可交换债）	-	-
8	同业存单	-	-
9	其他	-	-
10	合计	65,747,133.98	76.06

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	190214	19 国开 14	100,000	10,241,610.96	11.85
2	101800299	18 金融街 MTN001B	60,000	6,199,763.84	7.17
3	136465	16 国投 01	60,000	6,090,755.51	7.05
4	112672	18 深建 01	60,000	6,082,200.00	7.04
5	102001017	20 国电 MTN001	60,000	6,024,173.92	6.97

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**

本基金本报告期末投资国债期货。

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

本基金本报告期末投资国债期货。

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受到调查以及处罚的情况的说明**

本报告期内，本基金投资的前十名证券中“19 国开 14（证券代码：190214）”的发行主体具有在报告编制日前一年内受到公开谴责、处罚的情形。

经分析，上述处罚事项未对证券投资价值产生实质影响，本基金对上述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。

5.10.2 基金投资的前十名股票超出基金合同规定的备选股票库情况的说明

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	305.86
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	-
5	应收申购款	11.00
6	其他应收款	-
7	其他	-
8	合计	316.86

5.10.4 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。

5.10.5 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	东吴月月享 30 天持有期短债 A	东吴月月享 30 天持有 期短债 C
基金合同生效日（ 2022 年 4 月 26 日 ） 基金份额总额	221, 249, 691. 85	40, 738, 755. 37
基金合同生效日起至报告期期末基金总 申购份额	3, 427, 663. 98	27, 162, 445. 88
减：基金合同生效日起至报告期期末基 金总赎回份额	170, 809, 615. 22	35, 591, 688. 19
基金合同生效日起至报告期期末基金拆 分变动份额（份额减少以“-”填列）	-	-
报告期期末基金份额总额	53, 867, 740. 61	32, 309, 513. 06

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 2022 年 4 月 26 日成立。

§ 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**

基金管理人未持有本基金份额。

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**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**

本基金本报告期内未出现单一投资者持有基金份额比例达到或超过 20%的情况。

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、中国证监会核准东吴月月享 30 天持有期短债债券型证券投资基金设立的文件；
2、《东吴月月享 30 天持有期短债债券型证券投资基金合同》；
3、《东吴月月享 30 天持有期短债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、报告期内东吴月月享 30 天持有期短债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

2022 年 7 月 21 日