

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
送出日期:二〇一五年八月二十七日

§ 1 重要提示及目录

1.1 重要提示
基金管理人的董事会、董事和监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。

基金管理人中信银行股份有限公司根据本基金合同规定，于2015年8月24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。

本半年度报告摘要摘自半年度报告正文，投资者欲了解详细内容，应阅读半年度报告正文。

本报告中财务数据未经审计。

本报告期自2015年01月01日起至06月30日止。

§ 2 基金简介

2.1 基金基本情况

基金简称	东吴增利债券
场内简称	-
基金代码	5802002
交易代码	5802002
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开放运作。
基金合同生效日	2011年7月27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
报告期末基金总资产	46,522,566.69份
基金合同的期限	不定期
下一级基金的基金简称	东吴增利债券A
下一级基金的交易代码	5802002
报告期末下一级基金的份额总额	9,961,950.87份
报告期末下一级基金的份额总额	36,560,615.82份

2.2 基金产品说明

投资目标 本基金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，坚持配置类投资策略，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，低于股票基金和混合型基金。

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	中信银行股份有限公司
姓名	徐军	万群
信息披露负责人	联系人电话	021-56090888-8308
	电子邮件	xu@fund.eastwestbank.com
客户服务电话	021-56090066/00/021-0588	95558
传真	021-56090888-0211	010-85230004

2.4 信息披露方式

登载基金半年度报告正文的管理人互联网网址 www.actfund.com.cn

基金半年报备报告地点 基金管理人及托管人办公处

§ 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

基金期间	东吴增利债券A	东吴增利债券C	报告期2015年1月1日至2015年6月30日	报告期2015年1月1日至2015年6月30日
本期已实现收益	802,320.95	2,244,631.23		
本期可供分配利润	962,248.69	2,581,769.96		
加权平均基金份额本期利润	0.0696	0.0640		
本期基金份额净值增长率	6.04%	5.76%		
3.1.2 本期末数据和指标	报告期2015年6月30日			
期末可供分配利润	0.2116	0.1930		
期末基金资产净值	12,070,106.39	43,615,126.89		
期末基金份额净值	1.212	1.193		

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.期初可供分配利润即期初未分配利润与本期利润之和为未分配利润。

3.上述基金绩效指标不包括持有人认购或交易基金的费用，例如基金的认购、申购、赎回费等，计算时已充分考虑该费用对本期利润的影响。

3.2 基本财务指标

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

东吴增利债券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 0.76% 0.06% -0.08% 0.05% 0.04%

过去二个月 3.24% 0.08% 1.36% 0.10% 1.89% -0.02%

过去六个月 6.04% 0.10% 1.20% 0.10% 4.84% -0.09%

过去一年 13.38% 0.16% 3.69% 0.11% 9.78% -0.09%

过去三年 18.06% 0.16% 2.56% 0.09% 16.47% -0.07%

自基金合同生
效起至今 26.96% 0.15% 7.52% 0.09% 18.44% -0.06%

东吴增利债券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 0.76% 0.06% -0.08% 0.05% 0.04%

过去二个月 3.11% 0.07% 1.36% 0.10% 1.76% -0.03%

过去六个月 6.04% 0.10% 1.20% 0.10% 4.84% -0.09%

过去一年 12.76% 0.16% 3.69% 0.11% 9.16% -0.06%

过去三年 17.05% 0.16% 2.56% 0.09% 16.47% -0.07%

自基金合同生
效起至今 24.01% 0.15% 7.52% 0.09% 16.49% -0.06%

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 基金管理人及基金经理情况

4.1.1 基金管理人及其基金经理的情况

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，公司股东为东吴证券股份有限公司(占70%股份)，上海兰生(集团)有限公司(占30%股份)。

作为传统多元化与前缘经济理念的结合，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，稳健而进取，和而有济，勤而有为，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领导者”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独树一帜的鲜明的企业形象。

截至2015年6月30日，公司共管理18只公募基金，其中股票型基金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、东吴新兴产业精选股票型证券投资基金、东吴优势精选股票型证券投资基金、东吴中证可转债增强指数分级证券投资基金；混合型基金6只，分别为东吴优信增强债券基金、东吴增利债券型证券投资基金、东吴增利分级债券型证券投资基金、东吴中证可转债增强指数分级证券投资基金、东吴行业轮动股票型证券投资基金、东吴行业轮动分级债券型证券投资基金；债券型基金6只，分别为东吴增利债券A、东吴增利债券C、东吴增利债券B、东吴增利债券D、东吴增利债券E、东吴增利债券F；货币型基金1只，为东吴添利货币型基金；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1只，为东吴深证100指数增强型股票型投资基金。

此外，管理专户资产管理计划27只，公司子公司专项资产管理计划79只。

公司管理的总资产规模为60.05亿元，其中公募基金131.96亿元，专户资产67.2亿元，公司299.89亿元。公司管理的资产规模近年来新高182.35亿元。

今年上半年市场迎来了牛市行情，基金业绩提升比较大。本公司本着为投资者创造绝对收益的宗旨，秉持长期的投资理念，积极提高基金收益对牛市市场的把握能力，加大与上市公司及机构的沟通，上半年基金投资取得了不错的成绩。根据中国银河证券研究所有限公司研究中心数据统计显示，截至6月30日，公司旗下基金中有两只基金今年以来的净值增长率排名进入同类基金前二分之一，有只基金进入同类基金前四分之一。

下一步，公司将秉承“三满意一心”的经营理念，继续以市场为导向、以客户为中心，强化服务意识，拓展发展空间，全面提升公司的核心竞争力，推进东吴基金向现代财富管理公司转型。

4.1.2 基金经理(或基金经理助理)及基金经理助理情况

4.1.2.1 基金经理

王文华，男，经济学学士，硕士研究生，具有基金从业资格，现任东吴增利债券基金经理。

截至2015年6月30日，公司共管理18只公募基金，其中股票型基金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、东吴新兴产业精选股票型证券投资基金、东吴优势精选股票型证券投资基金、东吴中证可转债增强指数分级证券投资基金；混合型基金6只，分别为东吴优信增强债券基金、东吴增利债券型证券投资基金、东吴增利分级债券型证券投资基金、东吴中证可转债增强指数分级证券投资基金、东吴行业轮动股票型证券投资基金、东吴行业轮动分级债券型证券投资基金；债券型基金6只，分别为东吴增利债券A、东吴增利债券C、东吴增利债券B、东吴增利债券D、东吴增利债券E、东吴增利债券F；货币型基金1只，为东吴添利货币型基金；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1只，为东吴深证100指数增强型股票型投资基金。

此外，管理专户资产管理计划27只，公司子公司专项资产管理计划79只。

公司管理的总资产规模为60.05亿元，其中公募基金131.96亿元，专户资产67.2亿元，公司299.89亿元。公司管理的资产规模近年来新高182.35亿元。

今年上半年市场迎来了牛市行情，基金业绩提升比较大。本公司本着为投资者创造绝对收益的宗旨，秉持长期的投资理念，积极提高基金收益对牛市市场的把握能力，加大与上市公司及机构的沟通，上半年基金投资取得了不错的成绩。根据中国银河证券研究所有限公司研究中心数据统计显示，截至6月30日，公司旗下基金中有两只基金今年以来的净值增长率排名进入同类基金前二分之一，有只基金进入同类基金前四分之一。

下一步，公司将秉承“三满意一心”的经营理念，继续以市场为导向、以客户为中心，强化服务意识，拓展发展空间，全面提升公司的核心竞争力，推进东吴基金向现代财富管理公司转型。

4.1.2.2 基金经理助理

王文华，男，经济学学士，硕士研究生，具有基金从业资格，现任东吴增利债券基金经理助理。

截至2015年6月30日，公司共管理18只公募基金，其中股票型基金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、东吴新兴产业精选股票型证券投资基金、东吴优势精选股票型证券投资基金、东吴中证可转债增强指数分级证券投资基金；混合型基金6只，分别为东吴优信增强债券基金、东吴增利债券型证券投资基金、东吴增利分级债券型证券投资基金、东吴中证可转债增强指数分级证券投资基金、东吴行业轮动股票型证券投资基金、东吴行业轮动分级债券型证券投资基金；债券型基金6只，分别为东吴增利债券A、东吴增利债券C、东吴增利债券B、东吴增利债券D、东吴增利债券E、东吴增利债券F；货币型基金1只，为东吴添利货币型基金；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1只，为东吴深证100指数增强型股票型投资基金。

此外，管理专户资产管理计划27只，公司子公司专项资产管理计划79只。

公司管理的总资产规模为60.05亿元，其中公募基金131.96亿元，专户资产67.2亿元，公司299.89亿元。公司管理的资产规模近年来新高182.35亿元。

今年上半年市场迎来了牛市行情，基金业绩提升比较大。本公司本着为投资者创造绝对收益的宗旨，秉持长期的投资理念，积极提高基金收益对牛市市场的把握能力，加大与上市公司及机构的沟通，上半年基金投资取得了不错的成绩。根据中国银河证券研究所有限公司研究中心数据统计显示，截至6月30日，公司旗下基金中有两只基金今年以来的净值增长率排名进入同类基金前二分之一，有只基金进入同类基金前四分之一。

下一步，公司将秉承“三满意一心”的经营理念，继续以市场为导向、以客户为中心，强化服务意识，拓展发展空间，全面提升公司的核心竞争力，推进东吴基金向现代财富管理公司转型。

4.2 管理人对报告期内本基金运作合规性的专项说明

4.2.1 公平交易制度的执行情况

公司建立了投资决策委员会制度，对所有投资项目进行筛选，坚持审慎原则，禁止内幕交易、利益输送等不规范行为。

公司建立了研究部、投资部、交易部、风险管理部、监察稽核部等部门，各部门在投资决策过程中，严格执行投资决策委员会制度，对所有投资项目进行筛选，坚持审慎原则，禁止内幕交易、利益输送等不规范行为。

公司建立了研究部、投资部、交易部、风险管理部、监察稽核部等部门，各部门在投资决策过程中，严格执行投资决策委员会制度，对所有投资项目进行筛选，坚持审慎原则，禁止内幕交易、利益输送等不规范行为。

公司建立了研究部、投资部