

东吴鼎利债券型证券投资基金(LOF)

2018年第一季度报告

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间向交易价差的分析,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 报告期内基金投资策略和运作分析

2018年初信贷资产收益率继续攀升, 跨年资金持续紧张状况得到缓解, 短久期资产收益率先见回升趋势, 期限利差走阔。1月中旬资金再度收紧使得市场流动性紧张, 市场利率基本面临预期有所下降, 随后1月至2月海外外权益市场大幅下跌使得市场风险偏好回落, 中长期利率收益率开始上升。而3月下旬以来, 美国总统特朗普关于“贸易战”的相关表述及措施使得市场进一步下调经济基本面预期与避险偏好, 中长期利率债大幅下行, 并回落至去年11月左右水平, 期限利差也重归收窄。在利率债的带动下, 高等级信用债也明显走强, 中低等级信用债的流动性较过去年末有所恢复, 短期、较高收益且资质较好的中低等级信用债收益率也有明显上升。

本基金在报告期内维持中性杠杆,适度提升久期水平

4.5 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1.007元,累计净值1.303元;本报告期

4.6 报告期内其余持有人数或其余资产净值预警说明

4.6 报告期内基金持有人人数或基金资产净值预警说明

本基金本报告期内,未出现连续二十个工作日出现基金份额持有人数量不满

§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)	占基金总资产比例(%)
1	权益投资	-	-
1.1	境内股票	-	-
2	固定收益	-	-
3	固定收益投资	50,243,097.60	92.70
3.1	其中:债券	50,243,097.60	92.70
4	资产支持证券	-	-
5	贵金属投资	-	-
6	金融衍生品投资	-	-
7	买入返售金融资产	-	-
8	其中:买入返售的买入返售金融资产	-	-
9	银行存款和其他货币资金合计	900,280.27	1.11
10	其他资产	3,366,300.42	6.19
合计		54,149,560.39	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 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

基金管理人:东吴基金管理有限公司
基金托管人:交通银行股份有限公司
报告送出日期:二〇一八年四月十九日

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。

基金托管人交通银行股份有限公司根据本基金合同规定,于2018年4月16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。

本报告自2018年1月1日起至3月31日止。	
§2 基金产品概况	
基金简称	东吴永利（LOF）
基金代码	东吴永利
基金主代码	100007
交易代码	100007
前缀交易代码	-
后缀交易代码	-
基金运作方式	上市契约的开放式（LOF）
基金转型日至日	2016年4月28日
报告期末基金份额总额	44,419,767,685
投资目标	在控制风险和保持资产流动性的前提下，通过对债券组合久期、期限结构、信用等级、行业配置、资产选择等因素的主动管理，实现投资组合的长期增值。
投资策略	本基金为纯债基金，在控制风险和保持资产流动性的前提下，通过对债券组合久期、期限结构、信用等级、行业配置、资产选择等因素的主动管理，实现投资组合的长期增值。
业绩比较基准	中国债券综合财富指数。
风险收益特征	本基金为债券基金，其预期风险与预期收益低于中等风险收益、预期收益高于货币市场基金。
基金管理人	东吴基金管理有限公司
基金托管人	交通银行股份有限公司