东吴增利债券型证券投资基金

2018年第三季度报告

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:二〇一八年十月二十五日

§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2018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2018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	204,129,435.28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	
下属分级基金的基金简称	东吴增利债券A	东吴增利债券C
下属分级基金的交易代码	582002	582202
报告期末下属分级基金的份额总额	198,472,836.63份	5,656,598.65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(2018年7月1日 - 2018年9月30日)	
	东吴增利债券A	东吴增利债券C
1. 本期已实现收益	3,281,125.95	106,800.91
2. 本期利润	3,434,870.24	80,142.34
3. 加权平均基金份额本期利润	0.0136	0.0130
4. 期末基金资产净值	218,906,743.66	6,185,238.92
5. 期末基金份额净值	1.103	1.093

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

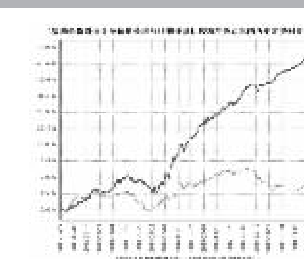
阶段	净值增长率①	净值增长率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①-③	②-④
过去三个月	1.10%	0.09%	0.57%	0.07%	0.53%	0.02%

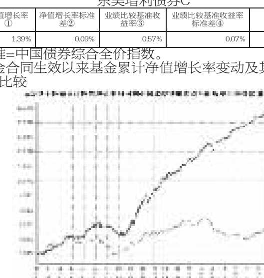
东吴增利债券C

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	1.39%	0.09%	0.57%	0.07%	0.82%	0.02%

注:比较基准=中国债券综合全价指数。

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





注:比较基准=中国债券综合全价指数。

§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		
王文华	基金经理	2014年10月16日	-	11年	王文华,历任中诚信证券评估有限公司信贷评级分析员、联合证券股份有限公司投银行高级项目经理、中诚信证券评估有限公司债券信用评级高级分析师。2012年3月至今就职于东吴基金管理有限公司,曾任固定收益部研究员、基金经理助理,现任基金经理,其中,自2014年10月16日起担任东吴增利债券型证券投资基金基金经理,自2016年11月7日担任东吴增鑫宝货币市场基金基金经理,自2018年4月11日起担任东吴货币市场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遵规守信情况的说明

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同向交易价差的分析,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年以来,紧信用使得企业普遍面临着资金链紧张的压力,P2P、信托、债券等违约风险越演越烈。自4月下旬央行降准100个BP后,7月初再次下调存款准备金率50个BP,并增量续作MLF,市场短端资金极度宽松,3个月的SHIBOR从6月中旬的4.35%附近下行至8月上旬的2.8%左右,并维持小幅震荡。10年期国开债自6月中旬的4.49%快速下行至7月中旬的4.05%左右。

8月份以来,短端资金仍然维持充裕,但受原油等大宗商品涨价和国内食品价格上涨等因素影响,CPI上行,投资者对通胀的担忧渐起。另外,美联储加息,美债收益率上行,中美债券利差进一步缩小。这些因素都制约了债券长端收益率的下行。自8月初以来,10年期国开债收益率震荡上行至最高4.28%附近。

本基金资产配置:利率债和高等级信用债为主。

4.5 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基金份额净值为1.103元,本报告期基金份额净值增长率为1.10%;截至本报告期末东吴增利债券C基金份额净值为1.093元,本报告期基金份额净值增长率为1.39%;同期业绩比较基准收益率为0.57%。

4.6 报告期内基金持有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	238,498,838.09	97.30
	其中:债券	238,498,838.09	97.30
	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	2,257,467.59	0.92
8	其他资产	4,352,625.24	1.78
9	合计	245,108,930.92	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

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	1,025.20	0.00
2	央行票据	-	-
3	金融债券	90,918,000.00	40.39
	其中:政策性金融债	70,840,000.00	31.47
4	企业债券	30,409,716.09	13.51
5	企业短期融资券	40,188,000.00	17.85
6	中期票据	71,021,000.00	31.55
7	可转债(可交换债)	5,961,096.80	2.65
8	同业存单	-	-
9	其他	-	-
10	合计	238,498,838.09	105.96

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	160206	16国开06	400,000	39,308,000.00	17.46
2	101554013	15神华MTN001	200,000	20,378,000.00	9.05
3	101451021	14陆金开MTN001	200,000	20,348,000.00	9.04
4	011800738	18铸管股份SCP001	200,000	20,134,000.00	8.94
5	170206	17国开06	200,000	20,086,000.00	8.92

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

本基金本报告期末未投资国债期货。

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	9,060.16
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	4,325,880.33
5	应收申购款	17,684.75
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	4,352,625.24

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	113013	国君转债	1,818,994.00	0.81
2	110043	无锡转债	196,380.00	0.09

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	东吴增利债券A	东吴增利债券C
报告期期初基金份额总额	271,951,956.25	5,720,956.78
报告期期间基金总申购份额	2,463,847.80	5,423,698.69
减:报告期期间基金总赎回份额	75,942,967.42	5,488,056.82
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	198,472,836.63	5,656,598.65

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

投资者类别	报告期内持有基金份额变化情况					报告期末持有基金情况	
	序号	持有基金份额比例达到或者超过20%的时间区间	期初份额	申购份额	赎回份额	持有份额	份额占比
机构	1	20180904 - 20180930	47,572,787.82	-	-	47,572,787.82	23.31%
	2	20180701 - 20180930	121,896,646.78	-	-	121,896,646.78	59.72%
	3	20180701 - 20180903	74,278,551.54	-	74,278,551.54	0.00	0.00%
个人	-	-	-	-	-	-	-

产品特有风险

1.巨额赎回风险

(1)本基金单一投资者所持有的基金份额占比较大,单一投资者的巨额赎回,可能导致基金管理人被迫抛售证券以应付基金赎回的现金需要,对本基金的投资运作及净值表现产生较大影响;

(2)单一投资者大额赎回时容易造成本基金发生巨额赎回。在发生巨额赎回情形时,在符合基金合同约定情况下,如基金管理人认为有必要,可延期办理本基金的赎回申请,投资者可能面临赎回申请被延期办理的风险;如果连续2个开放日以上(含)发生巨额赎回,基金管理人可能根据《基金合同》的约定暂停接受基金的赎回申请,对剩余投资者的赎回办理造成影响;

2.转换运作方式或终止基金合同的风险

单一投资者巨额赎回后,若本基金连续60个工作日基金份额持有人低于200人或基金资产净值低于5000万情形的,基金管理人应当向中国证监会提出解决方案,或按基金合同约定,转换运作方式或终止基金合同,其他投资者可能面临基金转换运作方式或终止基金合同的风险;

3.流动性风险

单一投资者巨额赎回可能导致本基金在短时间内无法变现足够的资产予以应对,可能会产生基金仓位调整困难,导致流动性风险;

4.巨额赎回可能导致基金资产规模过小,导致部分投资受限而不能实现基金合同约定的投资目的及投资策略。

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

2018年10月25日

东吴智慧医疗量化策略灵活配置混合型证券投资基金

2018年第三季度报告

基金管理人:东吴基金管理有限公司
基金托管人:中国农业银行股份有限公司
报告送出日期:二〇一八年十月二十五日

§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。

基金托管人中国农业银行股份有限公司根据本基金合同规定,于2018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2018年7月1日起至9月30日止。

§2 基金产品概况

基金简称	东吴智慧医疗
基金主代码	002919
交易代码	002919
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2016年8月11日
报告期末基金份额总额	198,848,730.61份
投资目标	本基金主要投资于智慧医疗主题相关股票。通过量化选股与择时相结合的方法,在充分控制基金财产风险和保证基金资产流动性的基础上,追求超越业绩比较基准的投资回报,力争实现基金财产的长期稳健增值。
投资策略	本基金在资产配置过程中严格遵循自上而下的配置原则,强调投资纪律,避免因随意性投资带来的风险或损失。通过定量化模型,分析股票市场、债券市场、货币市场三大类资产的预期风险和收益,确定资产配置比例,并进行动态优化管理。
业绩比较基准	65%×中证医疗指数收益率+35%×中债综合全价(总值)指数收益率
风险收益特征	本基金是一只混合型基金,预期风险和预期收益低于股票型基金,高于债券型基金和货币市场基金。
基金管理人	东吴基金管理有限公司
基金托管人	中国农业银行股份有限公司

§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(2018年7月1日 - 2018年9月30日)
1.本期已实现收益	-21,728,251.89
2.本期利润	-19,261,808.42
3.加权平均基金份额本期利润	-0.0958
4.期末基金资产净值	160,906,390.42
5.期末基金份额净值	0.809

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。

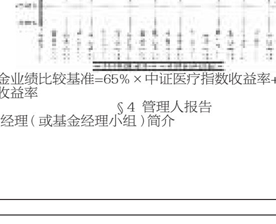
3.2 基金净值表现

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

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	-10.51%	1.66%	-5.73%	1.25%	-4.78%	0.41%

注:本基金业绩比较基准=65%×中证医疗指数收益率+35%×中债综合全价(总值)指数收益率

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



注:本基金业绩比较基准=65%×中证医疗指数收益率+35%×中债综合全价(总值)指数收益率

§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		
周健	基金经理	2016年8月11日	-	11年	周健先生,硕士,南开大学毕业,11年证券从业经历。曾就职于海通证券;2011年5月加入东吴基金管理有限公司,曾任公司研究策划部研究员,现任基金经理,自2012年05月03日起担任东吴中证新兴产业指数证券投资基金基金经理、自2013年6月5日起担任东吴沪深300指数型证券投资基金(2018年7月11日由原东吴深证100指数增强型证券投资基金(LOF)转型),自2016年6月3日起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,自2016年8月11日起担任东吴智慧医疗量化策略灵活配置混合型证券投资基金基金经理,其中,自2012年10月27日至2015年5月29日担任东吴新创业混合型证券投资基金基金经理,2016年2月3日至2017年4月19日担任东吴安盈量化灵活配置混合型证券投资基金基金经理,2016年2月5日至2017年4月19日担任东吴国企改革主题灵活配置混合型证券投资基金基金经理。
秦斌	基金经理	2016年10月18日	-	8年	秦斌同志,硕士,2009年07月至2015年6月就职于东吴证券股份有限公司,历任研究所金融工程分析师、投资总部数量化与衍生品交易研究员,2015年7月加入东吴基金管理有限公司,曾任研究策划部研究员、基金经理助理,现任基金经理,其中自2016年7月7日起担任东吴国企改革主题灵活配置混合型证券投资基金、东吴安盈量化灵活配置混合型证券投资基金、东吴安鑫量化灵活配置混合型证券投资基金基金经理,自2016年10月18日起担任东吴智慧医疗量化策略灵活配置混合型证券投资基金基金经理。

注:1、此处的任职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。

4.2 管理人对报告期内本基金运作遵规守信情况的说明

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同向交易价差的分析,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

时近寒秋,市场处于全球货币环境收缩期、中美大国关系调整期、中国经济周期下行期,三期叠加催生了美债利率走高,全球债务风险恶化,全球经济基本面下行,风险偏好恶化,整体见底改善的平衡点仍在寻觅。

回顾三季度市场主流风格因子表现,前期表现优秀的盈利类因子如ROE等出现季度明显回撤,强势白马股杀跌,而绩优蓝筹成为护盘主力,价值和反转风格表现突出,规模风格依然呈现"大优于小"的特征。

本基金严格按照量化模型在股票池内进行选股并结合择时模型进行仓位管理,由于选股加大了对个股基本面业绩确定性及市场一致预期的权重,且主线配置个股均集中于各个细分子行业龙头,业绩相对强弱企稳,逐步走出困局。

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0.809元;本报告期基金份额净值增长率为-10.51%,业绩比较基准收益率为-5.73%。

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	109,741,788.41	67.87
	其中:股票	109,741,788.41	67.87
2	基金投资	-	-
3	固定收益投资	-	-
	其中:债券	-	-
	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	21,000,962.33	12.99
8	其他资产	30,962,662.78	19.15
9	合计	161,705,413.52	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

代码	行业类别	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)
A	农、林、牧、渔业	-	-
B	采矿业	1,145,236.00	0.71
C	制造业	67,950,431.97	42.23
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	-	-
E	建筑业	-	-
F	批发和零售业	8,162,934.94	5.07
G	交通运输、仓储和邮政业	308,932.00	0.19
H	住宿和餐饮业	-	-
I	信息传输、软件和信息技术服务业	7,006,783.00	4.35
J	金融业	4,996,082.39	3.10
K	房地产业	3,807,422.00	2.37
L	租赁和商务服务业	1,659,688.00	1.03
M	科学研究和技术服务业	1,118,810.60	0.70
N	水利、环境和公共设施管理业	-	-
O	居民服务、修理和其他服务业	-	-
P	教育	-	-
Q	卫生和社会工作	13,585,467.51	8.44
R	文化、体育和娱乐业	-	-
S	综合	-	-
	合计	109,741,788.41	68.20

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

序号	股票代码	股票名称	数量(股)	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)
1	300015	爱尔眼科	176,883	5,704,476.75	3.55
2	600276	恒瑞医药	74,260	4,715,510.00	2.93
3	600196	复星医药	130,300	4,110,965.00	2.55
4	000661	长春高新	16,700	3,957,900.00	2.46
5	300347	泰格医药	64,860	3,484,279.20	2.17
6	600436	片仔癀	33,800	3,422,588.00	2.13
7	600521	华海药业	147,375	3,226,038.75	2.00
8	600332	白云山	84,161	3,080,292.60	1.91
9	300003	乐普医疗	97,918	2,971,811.30	1.85
10	603939	益丰药房	47,414	2,723,934.30	1.69

5.4 报告期末按债券品种分类的债券投资组合

本基金本报告期末未持有债券。

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

本基金本报告期末未持有债券。

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股指期货交易情况说明

5.9.1 报告期末本基金投资的股指期货持仓和损益明细

本基金本报告期末未持有股指期货。

5.9.2 本基金投资股指期货的投资政策

本基金本报告期末未投资股指期货。

5.10 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明

5.10.1 本期国债期货投资政策

本基金本报告期末未投资国债期货。

5.10.2 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。

5.10.3 本期国债期货投资评价

本基金本报告期末未投资国债期货。

5.11 投资组合报告附注

5.11.1

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。

5.11.2

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。

5.11.3 其他资产构成

序号	名称	金额(元)
1	存出保证金	709,250.70
2	应收证券清算款	30,246,765.32
3	应收股利	-
4	应收利息	4,255.11
5	应收申购款	2,391.65
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	30,962,662.78

5.11.4 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。

5.11.5 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。

5.11.6 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

报告期期初基金份额总额	204,330,865.44
报告期期间基金总申购份额	1,924,884.85
减:报告期期间基金总赎回份额	7,407,019.68
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	198,848,730.61

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、中国证监会批准东吴智慧医疗量化策略灵活配置混合型证券投资基金设立的文件;

2、《东吴智慧医疗量化策略灵活配置混合型证券投资基金基金合同》;

3、《东吴智慧医疗量化策略灵活配置混合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、报告期内东吴智慧医疗量化策略灵活配置混合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

2018年10月25日

国开泰富货币市场证券投资基金

2018年第三季度报告

基金管理人:国开泰富基金管理有限责任公司
基金托管人:中国农业银行股份有限公司
报告送出日期:2018年10月25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。

基金托管人中国农业银行股份有限公司根据本基金合同规定,于2018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2018年7月1日起至9月30日止。

§2 基金产品概况

基金简称	国开货币	
交易代码	000901	
基金运作方式	契约型开放式	
基金合同生效日	2015年1月14日	
报告期末基金份额总额	343,166,455.02份	
投资目标	在严格控制风险和维持资产较高流动性的基础上,力争获得超越业绩比较基准的投资收益率。	
投资策略	本基金在追求流动性、低风险和稳定收益的前提下,依据宏观经济、货币政策、财政政策和短期利率变动预期,综合考虑各投资品种的流动性、收益性以及信用风险状况,进行积极的投资组合管理。	
业绩比较基准	本基金业绩比较基准为:七天通知存款利率(税后)。	
风险收益特征	本基金为货币市场基金,是证券投资基金中的高流动性、低风险品种。本基金的预期风险和预期收益均低于股票型基金、混合型基金、债券型基金。	
基金管理人	国开泰富基金管理有限责任公司	
基金托管人	中国农业银行股份有限公司	
下属分级基金的基金简称	国开货币A	国开货币B
下属分级基金的交易代码	000901	000902
报告期末下属分级基金的份额总额	112,131,775.70份	231,034,679.32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(2018年7月1日 - 2018年9月30日)	
	国开货币A	国开货币B
1. 本期已实现收益	1,035,685.84	1,910,509.38
2. 本期利润	1,035,685.84	1,910,509.38
3. 期末基金资产净值	112,131,775.70	231,034,679.32

注:(1)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。

(2)"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。

(3)所列数据截止到2018年9月30日。

(4)本基金收益分配是按日结转份额。

3.2 基金净值表现

3.2.1 本报告期基金份额净值收益率及其与同期业绩比较基准收益率的比较

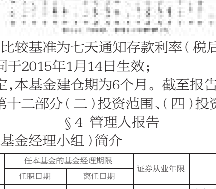
国开货币A

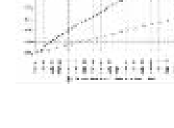
阶段	净值收益率①	净值收益率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①-③	②-④
过去三个月	0.8190%	0.0045%	0.3403%	0.0000%	0.4787%	0.0045%

国开货币B

阶段	净值收益率①	净值收益率标准差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	0.8803%	0.0045%	0.3403%	0.0000%	0.5400%	0.0045%

3.2.2 自基金合同生效以来基金累计净值收益率变动及其与同期业绩比较基准收益率变动的比较





注:1、本基金业绩比较基准为七天通知存款利率(税后);

2、本基金基金合同于2015年1月14日生效;

3、按基金合同规定,本基金建仓期为6个月。截至报告期末,本基金的各项投资比例符合基金合同第十二部分(二)投资范围、(四)投资限制的有关约定。

§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		
王婷婷	本基金基金经理	2017年3月27日	-	8年	中央财经大学经济法专业硕士,曾任益民基金管理有限公司益民货币市场基金、益民多利债券混合型证券投资基金基金经理。

4.2 管理人对报告期内本基金运作遵规守信情况的说明

本报告期内,本基金管理人严格遵守《中华人民共和国证券投资基金法》和相关法律法规,以及《国开泰富货币市场证券投资基金基金合同》、招募说明书等有关基金法律文件的规定,本着诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用基金资产,在严控风险的前提下,为基金份额持有人谋求最大利益。在本报告期内,本基金的投资管理符合有关法律法规和基金合同的规定,没有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

为了公平对待各类投资人,保护各类投资人利益,避免出现不正当关联交易、利益输送等违法违规行为,公司根据《证券投资基金法》、《基金管理公司特定客户资产管理业务试点办法》、《证券投资基金管理公司公平交易制度指导意见》等法律法规和公司内部规章,制订了《公平交易管理制度》、《异常交易监控管理制度》,对公司管理的各类资产的公平对待做了明确具体的规定,并规定对买卖债券、股票时候的价格和市场价格差距较大,可能存在利益输送、操纵股价等违法违规情况进行监控。

本报告期内,公平交易制度执行情况良好,报告期间未出现清算不到位的情况,本基金及本基金与本基金管理人管理的其他投资组合之间未存在法律法规禁止的反向交易及交叉交易。

4.3.2 异常交易行为的专项说明

本基金本报告期内未出现异常交易的情况。本报告期内,本公司所有投资组合参与的交易所公开竞价同日反向交易成交较少的单边交易量未超过该证券当日成交量的5%。

4.4 报告期内基金投资策略和运作分析

3季度,宏观经济方面,制造业景气度下行,9月PMI为50.8%,较8月份小幅下行,工业企业利润增速回落至9.2%,需求方面仍在走弱,乘用车和地产销量增速继续下滑; 物价方面,CPI受猪瘟疫情以及天气因素影响,8月份食品价格出现反弹,PPI方面,钢铁、油价高位震荡,南华工业品指数走出近年来新高,滞涨情绪笼罩市场;金融数据方面,社融存量增速继续下行,表外非标融资萎缩,新增贷款方面以票据融资为主,实体融资需求较弱,M1增速回落至3.9%。货币政策方面,央行仍维持稳健中性货币政策, 三季度资金面较为平稳,9月份跨季资金未见价格大幅飙升,银行间市场资金利率、同业存单各期限利率基本与二季度持平。

三季度债券市场收益率曲线长短端走势分化,1年左右短端收益率曲线跟随资金面呈震荡下行趋势,长端收益率曲线受通胀预期、美债以及原油价格等因素影响呈震荡上行趋势。具体来看,7月份,资金面超预期宽松,缴税未引起资金面紧张,海外方面,美国白宫宣布对额外2000亿美元中国商品追加关税,同时7月金融数据叠加工业增加值以及固定资产投资等宏观经济数据走弱,债券市场长端利率下行至截止目前本年度最低点,十年期国债收益率下行至3.47%,但7月下旬,国常会会议提及扩大内需以及央行鼓励购买低等级信用债,宽货币宽信用格局逐渐被确认,长端利率债受该政策鼓励影响,收益率回调,信用方面,中低评级城投债得益于宽信用指导,收益率快速下行,表现优于利率债;8月份,长端利率债收益率先上后下,资金利率有所收敛,南华工业品指数创新高,螺纹高突破2013年高点,积极的财政政策触动债券市场敏感的神经,但月中公布经济数据低于预期,消费、固定资产投资增速均不达预期,金融数据走弱,十年期国债收益率由本月高点3.65%下行至3.58%;9月份,债券市场利率债交投清淡,长端收益率依然呈现窄幅震荡趋势,利多与利空因素交织,通胀数据略超市场预期,央行未跟随美联储加息,中美贸易战方面特朗普进一步施压对2000亿加关税10%,月末资金面依旧宽松,同时市场对降准预期较为强烈, 十年期国债由月中高位3.7%下行至3.62%。信用债方面,受益于宽信用指导,城投债以及中高等级信用债成交较为活跃,民企债依然被市场冷落,同时3季度违约事件逐渐增多。

本基金密切关注市场流动性变化,在《公募基金流动性风险管理规定》的规范下,调整组合久期以及流动性比例,针对货币市场及短期债券市场出现的新情况,及时调整策略,在平衡日常申赎流动性的基础上,三季度配置适当久期,增加长期限资产以及短期资金配置,组合由椭圆形配置逐渐调整为哑铃型配置,同时着重提前应对缓解春节、季末等特殊时点的资金压力,整体组合稳健而富有弹性,投资业绩优异。

4.5 报告期内基金的业绩表现

本报告期国开货币A的基金份额净值收益率为0.8190%,本报告期国开货币B的基金份额净值收益率为0.8803%,同期业绩比较基准收益率为0.3403%。

4.6 报告期内基金持有人数或基金资产净值预警说明

无。

§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	固定收益投资	228,597,457.66	65.20
	其中:债券	228,597,457.66	65.20
	资产支持证券	-	-
2	买入返售金融资产	119,900,699.85	34.20
	其中:买断式回购的买入返售金融资产	-	-
3	银行存款和结算备付金合计	784,762.41	0.22
4	其他资产	1,338,332.32	0.38
5	合计	350,621,252.24	100.00

注:由于四舍五入的原因金额占基金总资产的比例分项之和与合计可能有尾差。

5.2 报告期债券回购融资情况

序号	项目	金额	占基金资产净值的比例(%)
1	报告期内债券回购融资余额		4.50
	其中:买断式回购融资		-
序号	项目	金额	占基金资产净值的比例(%)
2	报告期末债券回购融资余额	6,929,869.60	2.02
	其中:买断式回购融资	-	-

注:报告期内债券融资余额占基金资产净值的比例为报告期内每个交易日融资余额占资产余额比例的简单平均值。

债券正回购的资金余额超过基金资产净值的20%的说明

债券正回购的资金余额未超过基金资产净值的20%。

5.3 基金投资组合平均剩余期限

5.3.1 投资组合平均剩余期限基本情况

项目	天数
报告期末投资组合平均剩余期限	58
报告期内投资组合平均剩余期限最高值	71
报告期内投资组合平均剩余期限最低值	45

报告期内投资组合平均剩余期限超过120天情况说明

报告期内投资组合平均剩余期限没有超过120天的情况。

5.3.2 报告期末投资组合平均剩余期限分布比例

序号	平均剩余期限	各期限资产占基金资产净值的比例(%)	各期限负债占基金资产净值的比例(%)
1	30天以内	52.64	2.02
	其中:剩余存续期超过397天的浮动利率债	-	-
2	30天(含)—60天	8.70	-
	其中:剩余存续期超过397天的浮动利率债	-	-
3	60天(含)—90天	8.69	-
	其中:剩余存续期超过397天的浮动利率债	-	-
4	90天(含)—120天	14.51	-
	其中:剩余存续期超过397天的浮动利率债	-	-
5	120天(含)—397天(含)	17.25	-
	其中:剩余存续期超过397天的浮动利率债	-	-
	合计	101.78	2.02

5.4 报告期内投资组合平均剩余存续期超过240天情况说明

报告期内投资组合平均剩余存续期没有超过240天的情况。

5.5 报告期末按债券品种分类的债券投资组合

序号	债券品种	摊余成本(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	19,960,719.98	5.82
	其中:政策性金融债	19,960,719.98	5.82
4	企业债券	-	-
5	企业短期融资券	40,079,292.19	11.68
6	中期票据	-	-
7	同业存单	168,557,445.49	49.12
8	其他	-	-
9	合计	228,597,457.66	66.61
10	剩余存续期超过397天的浮动利率债券	-	-

注:上表中,债券的成本包括债券面值和折溢价。

5.6 报告期末按摊余成本占基金资产净值比例大小排序的前十名债券投资明细

序号	债券代码	债券名称	债券数量(张)	摊余成本(元)	占基金资产净值比例(%)
1	011801048	18远东租赁SCP003	200,000	20,000,117.05	5.83
2	160402	16农发02	200,000	19,960,719.98	5.82
3	111819313	18恒丰银行CD313	200,000	19,752,333.61	5.76
4	011800870	18陕煤化SCP007	100,000	10,067,981.76	2.93
5	011800152	18陕煤化SCP002	100,000	10,011,193.38	2.92
6	111816297	18上海银行CD297	100,000	9,989,345.57	2.91
7	111885144	18东亚银行CD033	100,000	9,989,163.33	2.91
8	111881422	18锦州银行CD160	100,000	9,978,004.48	2.91
9	111883353	18宁波银行CD156	100,000	9,956,104.56	2.90
10	111821281	18渤海银行CD281	100,000	9,951,123.45	2.90

注:上表中,债券的成本包括债券面值和折溢价。

5.7 "影子定价"与"摊余成本法"确定的基金资产净值的偏离

项目	偏离情况
报告期内偏离度的绝对值在0.25(含)-0.5%间的次数	8
报告期内偏离度的最高值	0.2869%
报告期内偏离度的最低值	0.0943%
报告期内每个工作日偏离度的绝对值的简单平均值	0.1739%

注:上表中"偏离情况"根据报告期内各工作日数据计算。

报告期内负偏离度的绝对值达到0.25%情况说明

报告期内负偏离度的绝对值未达到0.25%的情况。

报告期内正偏离度的绝对值达到0.5%情况说明

报告期内正偏离度的绝对值未达到0.5%的情况。

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。

5.9 投资组合报告附注

5.9.1 本基金采用固定份额净值,基金账面份额净值始终保持为人民币1.00元。 本基金估值采用摊余成本法,即估值对象以买入成本列示,按票面利率或商定利率并考虑其买入时的溢价与折价,在其剩余期限内按实际利率法进行摊销,每日计提收益或损失。

5.9.2 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。

5.9.3 其他资产构成

序号	名称	金额(元)
1	存出保证金	-
2	应收证券清算款	-
3	应收利息	1,226,817.88
4	应收申购款	111,514.44
5	其他应收款	-
6	待摊费用	-
7	其他	-
8	合计	1,338,332.32

5.9.4 投资组合报告附注的其他文字描述部分

无。

§6 开放式基金份额变动

单位:份

项目	国开货币A	国开货币B
报告期期初基金份额总额	151,059,854.15	180,621,172.68
报告期期间基金总申购份额	26,618,377.28	149,028,849.27
报告期期间基金总赎回份额	65,546,455.73	98,615,342.63
报告期期末基金份额总额	112,131,775.70	231,034,679.32

注:1、报告期期间基金总申购份额含红利再投、转换入份额;

2、报告期期间基金总赎回份额含转换出份额。

§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	红利发放	2018年7月2日	107,490.15	107,490.15	0.00%
2	红利发放	2018年8月1日	107,563.09	107,563.09	0.00%
3	红利发放	2018年9月3日	115,680.87	115,680.87	0.00%
合计			330,734.11	330,734.11	

注:1、本基金管理人运用固有资金投资本基金时所使用费率为本基金基金合同中约定费率;

2、报告期内申购总份额:含红利在投资、转换入份额;报告期内赎回总份额:含转换出份额。

§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

本报告期内无单一投资者持有本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. 中国证监会批准设立国开泰富货币市场证券投资基金的文件;

2.《国开泰富货币市场证券投资基金基金合同》;

3.《国开泰富货币市场证券投资基金托管协议》;

4. 国开泰富基金管理有限责任公司业务资格批准文件和营业执照;

5. 报告期内基金管理人在指定报刊上披露的各项公告。

9.2 存放地点

基金管理人地址:北京市东城区朝阳门北大街7号五矿广场C座10层

9.3 查阅方式

投资者可在营业时间免费查阅,也可在支付工本费后,在合理时间内取得上述文件的复印件。

咨询电话:(010)5936 3299

国开泰富基金管理有限责任公司

2018年10月25日