

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。

基金托管人交通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。

本报告中财务数据未经审计。

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：	东吴鼎利分级债券型证券投资基金
场内简称：	东吴鼎利
基金代码：	168807
交易代码：	168807
类别：	契约型开放式基金，基金合同生效日起3年内，鼎利A每6个月开放一次，按申购、赎回，每个开放日只接受申购、不接受申购；鼎利B封闭运作并上市交易，鼎利A期间和基金资产净值合算。
基金运作方式：	基金分级运作周期届满时，将基金转型为上市开放式基金(LOF)
基金合同生效日：	2013年1月10日
报告期末基金份额总额：	748,669,373.87份
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、券种选择、杠杆运用等的综合管理，力争获得稳定的投资收益。
投资策略：	本基金为债券基金，其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。
基金经理：	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
下属基金的基金简称：	鼎利优先
下属基金的基金代码：	168808
报告期末下属基金的份额总额：	150,120份
下属基金的基金风险收益特征：	鼎利A份额体现低风险、低收益的明显特征，其预期收益和预期风险要低于普通的债券型基金。

§ 3 主要财务指标和基金净值表现

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)			
1.本期已实现收益	9,560,697.59			
2.本期利润	16,033,148.35			
3.加权平均基金份额本期利润	0.0214			
4.期末基金份额净值	765,710,099.00			
5.期末基金份额总额	1,023			

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2013年4月25日成立。
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

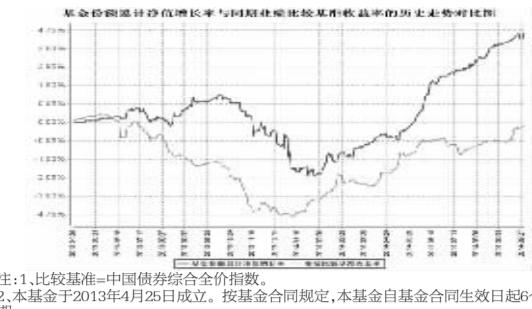
阶段	净值增长率为①	净值得单利收益率②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率④	①-③	②-④
过去三个月	2.20%	0.09%	0.70%	0.07%	1.50%	0.02%

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

东吴鼎利分级债券型证券投资基金

[2014] 第三季度报告



注：1.比较基准—中国债券综合全价指数。
2.本基金于2013年4月25日成立。按基金合同规定，本基金自基金合同生效日起6个月内为建仓期。

3.3 其他指标

单位：人民币元

报告期各项目		报告期(2014年7月1日—2014年9月30日)
鼎利优先与定期开放基金的配比		0.763995951
鼎利优先与定期开放基金的净值		1.020
鼎利优先与定期开放基金的净值		1.062
鼎利优先与定期开放基金的净值		1.025
鼎利优先与定期开放基金的净值		1.025
鼎利优先与定期开放基金的净值		1.025
合计		1,709,659,222.28

2.20%，同期业绩比较基准收益率为0.70%。

4.5 管理人对宏观经济、证券市场和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、美元指数上升影响下，新兴市场存在资本流出的压力，欧元和日本经济疲弱继续放缓或衰退的威胁仍然存在，外部环境并不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	-	-
2	固定收益投资	1,684,606,197.02	95.19
3	贵金属投资	-	-
4	金融衍生品投资	-	-
5	买入返售金融资产	-	-
6	银行存款和结算备付金合计	39,760,077.69	2.25
7	其他	45,299,947.57	2.56
8	合计	1,709,659,222.28	100.00

本基金报告期末未持有国债期货。

5.10.2 报告期末本基金持有的国债期货持仓和损益明细

本基金报告期末未持有国债期货。

5.10.3 本期国债期货投资评价

本基金报告期末未持有国债期货。

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	137,997.33
2	应收证券清算款	5,084.85
3	应收股利	-
4	应收利息	45,134,742.12
5	应收申购款	-
6	其他应收款	-
7	待摊费用	15,123.27
8	其他	-
9	合计	45,299,947.57

5.11.4 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	110115	石化转债	28,347,800.00	3.70
2	110001	中行转债	24,854,400.00	3.25
3	110018	国电转债	17,742,758.40	2.32
4	110222	同仁转债	12,343,201.80	1.61
5	110111	歌华转债	9,183,744.00	1.20

5.11.5 报告期末前持有的处于转股期的可转换债券明细

本基金报告期末未持有股票。

5.11.6 投资组合报告附注部分

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	份额	利差	利差
报告期初基金总份额	324,252,653.78	424,416,720.09	
报告期期间申购份数	-	-	-
减报告期间赎回份数	-	-	-
报告期期间基金净变动份额(以“-”号填列)	-	-	-
报告期末基金总份额	324,252,653.78	424,416,720.09	

注：1.如果报告期内发生转入、红利再投业务，则总申购份数中包含该业务；

2.如果本报告期内发生转出或赎回业务，则总赎回份数中包含该业务。

§ 7 基金管理人运用固有资金投资本基金情况

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，并经中国证监会证监许可[2014]855号文批准备案，本公司原股东江阴隆盛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

- 1.中国证监会准予东吴鼎利分级债券型证券投资基金设立的文件；
- 2.《东吴鼎利分级债券型证券投资基金基金合同》；
- 3.《东吴鼎利分级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.报告期内东吴鼎利分级债券型证券投资基金的定期报告；
- 6.存放地点：基金管理人办公地址；
- 7.存放时间：自本报告之日起不少于6个月；
- 8.备查文件：基金管理人运用固有资金投资本基金的情况说明。

东吴基金管理有限公司

2014年10月27日

东吴保本混合型证券投资基金

[2014] 第三季度报告

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。

5.5 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(%)

<tbl_r cells="4" ix="3" maxcspan="1" maxrspan="