# 东吴优信稳健债券型证券投资基金

## 【2015】第四季度报告

**基金管理人:东吴基金管理有限公司**
**基金托管人:中国建设银行股份有限公司**
**报告送出日期:二〇一六年一月二十日**

§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。

基金托管人中国建设银行股份有限公司根据本基金合同规定,于2016年1月15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2015年10月1日起至12月31日止。

§2 基金产品概况

| | | |
|---|---|---|
| 基金简称 | 东吴优信稳健债券 | |
| 场内简称 | - | |
| 基金主代码 | 582001 | |
| 交易代码 | 582001 | |
| 基金运作方式 | 契约型开放式 | |
| 基金合同生效日 | 2008年11月5日 | |
| 报告期末基金份额总额 | 23,516,991.26份 | |
| 投资目标 | 本基金属于债券型基金,在控制风险和保持资产流动性的前提下,在精选高信用等级债券基础上通过主动式管理及量化分析追求稳健、较高的投资收益。 | |
| 投资策略 | 本基金是一只债券型基金,以债券投资为主,股票投资为辅的原则构建和管理投资组合。对于债券投资,本基金通过对利率走势的判断和债券收益率曲线变动趋势的分析,确定本基金债券组合久期和期限结构配置。债券选择上,本基金根据债券信用风险特征、到期收益率、信用利差和税收差异等因素的分析,并考虑债券流动性和操作策略,选择投资价值高的债券作为本基金的投资对象。本基金股票投资是作为债券投资的有益补充,主要采取自下而上的策略精选具有估值优势的优势企业股票作为投资对象。 | |
| 业绩比较基准 | 中证全债指数 | |
| 风险收益特征 | 本基金主要投资于高信用级别、投资价值高的债券资产,属证券投资基金中的低风险品种,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。 | |
| 基金管理人 | 东吴基金管理有限公司 | |
| 基金托管人 | 中国建设银行股份有限公司 | |
| 下属分级基金的基金简称 | 东吴优信稳健债券A | 东吴优信稳健债券C |
| 下属分级基金的场内简称 | - | - |
| 下属分级基金的交易代码 | 582001 | 582201 |
| 下属分级基金的前端交易代码 | - | - |
| 下属分级基金的后端交易代码 | - | - |
| 报告期末下属分级基金的份额总额 | 22,554,030.70份 | 962,960.56份 |
| 下属分级基金的风险收益特征 | - | - |

§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(2015年10月1日 - 2015年12月31日) | |
|---|---|---|
| | 东吴优信稳健债券A | 东吴优信稳健债券C |
| 1. 本期已实现收益 | 591,174.85 | 21,971.33 |
| 2. 本期利润 | 457,782.60 | 17,442.41 |
| 3. 加权平均基金份额本期利润 | 0.0197 | 0.0183 |
| 4. 期末基金资产净值 | 26,429,085.64 | 1,100,668.91 |
| 5. 期末基金份额净值 | 1.1718 | 1.1430 |

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、经中国证监会批准,本基金于2009年6月15日开始分为A、C两类。

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

东吴优信稳健债券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 | 1.69% | 0.51% | 2.75% | 0.07% | -1.06% | 0.44% |

东吴优信稳健债券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 | 1.60% | 0.51% | 2.75% | 0.07% | -1.15% | 0.44% |

注:1、比较基准=中证全债指数。

2、本基金于2009年6月15日开始分为A、C两类。

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:1、比较基准=中证全债指数。

2、经中国证监会批准,本基金于2009年6月15日开始分为A、C两类。

§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 | | |
| 杨庆定 | 基金投资总部总经理、本基金基金经理 | 2014年6月28日 | - | 10年 | 博士,上海交通大学管理学专业毕业。历任大公国际资信评估有限责任公司上海分公司研究员与结构融资部总经理、上海证券有限公司高级经理、太平资产管理有限公司高级投资经理;2007年7月至2010年6月期间任东吴基金管理有限公司研究员、基金经理助理;2013年4月再次加入东吴基金管理有限公司,现担任公司基金投资总部总经理,其中自2013年6月25日起担任东吴鼎利分级债券型证券投资基金基金经理、自2014年5月9日起担任东吴中证可转换债券指数分级证券投资基金基金经理、自2015年8月19日起担任东吴配置优化混合型证券投资基金基金经理。 |

注:1、此处的任职日期和离职日期均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,因赎回等原因,本基金2015年10月8日至2015年12月31日出现连续六十一个交易日基金资产净值低于5000万元的情形,已上报中国证券监督管理委员会,公司正在拟定相关应对方案,除此之外,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业绩表现说明

4.4.1 报告期内本基金投资策略和运作分析

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季度经济仍未摆脱弱势,固定资产投资增速回落至10.2%,创2000年6月以来新低,房地产市场成交量价齐升,但仍受制于库存较高因素,房地产投资接近零增长,工业生产增速继续保持低位,11月受到汽车产业优惠政策提振有一定超预期回升,出口与进口增速双双负增长。通胀情况来看,CPI月度同比增速在1.3%-1.6%低位附近,PPI保持通缩态势,月度同比稳定在-5.9%。货币政策来看,央行再度降息降准,同时放开存款利率上限,资金面整体宽松;12月以来人民币汇率持续温和贬值,美联储加息落地后暂缓贬值步伐,但临近年末再次回归贬值趋势。

本基金在4季度对保持较高的债券仓位。

4.4.2 报告期内基金的业绩表现

截至本报告期末,东吴优信稳健债券A份额净值为1.1718元,累计净值1.1838元;本报告期份额净值增长率1.69%,同期业绩比较基准收益率为2.75%;东吴优信稳健债券C份额净值为1.1430元,累计净值1.1550元;本报告期份额净值增长率1.6%,同期业绩比较基准收益率为2.75%。

4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

展望2016年,实体层面的产能过剩与金融层面的债务杠杆是难解之题,经济局部亮点可能增加,但宏观经济整体仍难走出疲弱。央行货币政策难以明显收紧,实体融资需求仍难有明显恢复,在此背景下资金面仍会大概率维持宽松;同时,央行也将更加精准地进行金融市场流动性管理与金融监管。对于债券市场未来趋势判断市场有一定分歧,我们认为经济近期难有较大起色和资金宽松是两个大概率事件。

我们将根据市场变化,调整仓位和持仓品种,适时进行波段操作以提高收益。

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,因赎回等原因,本基金2015年10月8日至2015年12月31日出现连续六十一个交易日基金资产净值低于5000万元的情形,已上报中国证券监督管理委员会,公司正在拟定相关应对方案。

§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 | 5,278,118.00 | 11.82 |
| | 其中:股票 | 5,278,118.00 | 11.82 |
| 2 | 固定收益投资 | 35,003,811.30 | 78.40 |
| | 其中:债券 | 35,003,811.30 | 78.40 |
| | 资产支持证券 | - | - |
| 3 | 贵金属投资 | - | - |
| 4 | 金融衍生品投资 | - | - |
| 5 | 买入返售金融资产 | - | - |
| | 其中:买断式回购的买入返售金融资产 | - | - |
| 6 | 银行存款和结算备付金合计 | 1,806,641.78 | 4.05 |
| 7 | 其他资产 | 2,560,439.50 | 5.73 |
| 8 | 合计 | 44,649,010.58 | 100.00 |

5.2 报告期末按行业分类的股票投资组合

| 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 | - | - |
| C | 制造业 | 2,253,281.00 | 8.18 |
| 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 | - | - |
| G | 交通运输、仓储和邮政业 | 152,500.00 | 0.55 |
| H | 住宿和餐饮业 | - | - |
| I | 信息传输、软件和信息技术服务业 | 1,319,303.00 | 4.79 |
| J | 金融业 | 412,680.00 | 1.50 |
| K | 房地产业 | - | - |
| L | 租赁和商务服务业 | - | - |
| M | 科学研究和技术服务业 | 143,022.00 | 0.52 |
| N | 水利、环境和公共设施管理业 | 430,926.00 | 1.57 |
| O | 居民服务、修理和其他服务业 | - | - |
| P | 教育 | - | - |
| Q | 卫生和社会工作 | 424,906.00 | 1.54 |
| R | 文化、体育和娱乐业 | 141,500.00 | 0.51 |
| S | 综合 | - | - |
| | 合计 | 5,278,118.00 | 19.17 |

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 | 600699 | 均胜电子 | 16,000 | 574,560.00 | 2.09 |
| 2 | 000826 | 启迪桑德 | 7,300 | 289,226.00 | 1.05 |
| 3 | 300031 | 宝通科技 | 9,000 | 282,600.00 | 1.03 |
| 4 | 300244 | 迪安诊断 | 3,900 | 271,206.00 | 0.99 |
| 5 | 601336 | 新华保险 | 4,000 | 208,840.00 | 0.76 |
| 6 | 000712 | 锦龙股份 | 7,000 | 203,840.00 | 0.74 |
| 7 | 002590 | 万安科技 | 8,000 | 199,200.00 | 0.72 |
| 8 | 300009 | 安科生物 | 4,500 | 194,760.00 | 0.71 |
| 9 | 600637 | 东方明珠 | 5,000 | 189,450.00 | 0.69 |
| 10 | 300109 | 新开源 | 1,800 | 187,290.00 | 0.68 |

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 | 1,496,898.00 | 5.44 |
| 2 | 央行票据 | - | - |
| 3 | 金融债券 | 300,030.00 | 1.09 |
| | 其中:政策性金融债 | 300,030.00 | 1.09 |
| 4 | 企业债券 | 31,260,383.30 | 113.55 |
| 5 | 企业短期融资券 | - | - |
| 6 | 中期票据 | - | - |
| 7 | 可转债 | 1,946,500.00 | 7.07 |
| 8 | 同业存单 | - | - |
| 9 | 其他 | - | - |
| 10 | 合计 | 35,003,811.30 | 127.15 |

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 | 124352 | 13平凉债 | 100,000 | 10,727,000.00 | 38.97 |
| 2 | 122125 | 11美兰债 | 39,980 | 4,392,202.80 | 15.95 |
| 3 | 112076 | 12雅致02 | 25,000 | 2,602,000.00 | 9.45 |
| 4 | 112163 | 12黑牛01 | 19,790 | 1,962,772.20 | 7.13 |
| 5 | 132001 | 14宝钢EB | 12,500 | 1,934,500.00 | 7.03 |

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持有国债期货。

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持有国债期货。

5.10 报告期末投资组合报告附注

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 | 15,151.67 |
| 2 | 应收证券清算款 | 1,683,119.89 |
| 3 | 应收股利 | - |
| 4 | 应收利息 | 859,622.43 |
| 5 | 应收申购款 | 2,545.51 |
| 6 | 其他应收款 | - |
| 7 | 待摊费用 | - |
| 8 | 其他 | - |
| 9 | 合计 | 2,560,439.50 |

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

| 序号 | 股票代码 | 股票名称 | 流通受限部分的公允价值(元) | 占基金资产净值比例(%) | 流通受限情况说明 |
|---|---|---|---|---|---|
| 1 | 600699 | 均胜电子 | 574,560.00 | 2.09 | 重大事项停牌 |
| 2 | 000712 | 锦龙股份 | 203,840.00 | 0.74 | 重大事项停牌 |

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 | 东吴优信稳健债券A | 东吴优信稳健债券C |
|---|---|---|
| 报告期期初基金份额总额 | 24,080,526.98 | 1,104,793.74 |
| 报告期期间基金总申购份额 | 2,357,430.30 | 549,128.92 |
| 减:报告期期间基金总赎回份额 | 3,883,926.58 | 690,962.10 |
| 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 | 22,554,030.70 | 962,960.56 |

注:1、如果本报告期间发生转换入、红利再投业务,则总赎回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。

§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

单位:份

| | |
|---|---|
| 报告期期初管理人持有的本基金份额 | 7,915,099.94 |
| 报告期期间买入/申购总份额 | - |
| 报告期期间卖出/赎回总份额 | - |
| 报告期期末管理人持有的本基金份额 | 7,915,099.94 |
| 报告期期末持有的本基金份额占基金总份额比例(%) | 33.66 |

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

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优信稳健债券型证券投资基金设立的文件;

2、《东吴优信稳健债券型证券投资基金基金合同》;

3、《东吴优信稳健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、报告期内东吴优信稳健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

基金管理人处、基金托管人处。

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**
**2016年1月20日**

# 东吴中证可转换债券指数分级证券投资基金

## 【2015】第四季度报告

**基金管理人:东吴基金管理有限公司**
**基金托管人:平安银行股份有限公司**
**报告送出日期:二〇一六年一月二十日**

§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。

基金托管人平安银行股份有限公司根据本基金合同规定,于2016年1月15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2015年10月1日起至12月31日止。

§2 基金产品概况

| | | | |
|---|---|---|---|
| 基金简称 | 东吴转债 | | |
| 场内简称 | 东吴转债 | | |
| 基金主代码 | 165809 | | |
| 交易代码 | 165809 | | |
| 前端交易代码 | - | | |
| 后端交易代码 | - | | |
| 基金运作方式 | 契约型开放式 | | |
| 基金合同生效日 | 2014年5月9日 | | |
| 报告期末基金份额总额 | 216,104,440.65份 | | |
| 投资目标 | 本基金为债券型指数证券投资基金,采用优化复制法的投资策略,按照成份券在标的指数中的基准权重构建指数化投资组合,并根据标的指数成份券及其权重的变化进行相应调整,争取在扣除各项费用之前获得与标的指数相似的总回报,追求跟踪误差的最小化。 | | |
| 投资策略 | 本基金为债券指数基金,对指数投资部分,采用最优复制法的投资策略,主要以标的指数的成份券及其备选成份券构成为基础,综合考虑跟踪效果、操作风险等因素构建组合,并根据本基金资产规模、日常申购赎回情况、市场流动性以及交易所可转债交易特性等情况,对投资组合进行优化调整,以保证对标的指数的有效跟踪。 | | |
| 业绩比较基准 | 中证可转换债券指数收益率×95%+银行税后活期存款利率×5% | | |
| 风险收益特征 | 本基金是债券型指数基金,长期平均风险和预期收益率低于股票基金、混合基金,高于货币市场基金,属于较低风险、较低收益的品种。 | | |
| 基金管理人 | 东吴基金管理有限公司 | | |
| 基金托管人 | 平安银行股份有限公司 | | |
| 下属分级基金的基金简称 | 可转债A | 可转债B | 东吴转债 |
| 下属分级基金的场内简称 | 可转债A | 可转债B | 东吴转债 |
| 下属分级基金的交易代码 | 150164 | 150165 | 165809 |
| 报告期末下属分级基金的份额总额 | 77,249,860.00份 | 33,107,083.00份 | 105,747,497.65份 |
| 下属分级基金的风险收益特征 | 可转债A份额为约定收益,将表现出预期低风险、预期收益相对稳定的明显特征。 | 可转债B份额获得产品剩余收益,带有适当的杠杆效应,表现出预期风险高、预期收益高的显著特征。 | 东吴转债是债券型指数基金,长期平均风险和预期收益率低于股票基金、混合基金、高于货币市场基金,属于较低风险、较低收益的品种。 |

§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(2015年10月1日 - 2015年12月31日) |
|---|---|
| 1.本期已实现收益 | -5,759,414.46 |
| 2.本期利润 | -7,717,578.62 |
| 3.加权平均基金份额本期利润 | -0.0380 |
| 4.期末基金资产净值 | 191,011,811.57 |
| 5.期末基金份额净值 | 0.884 |

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。

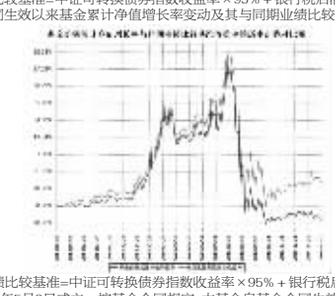
3.2 基金净值表现

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 | -2.16% | 0.80% | 4.98% | 1.20% | -7.14% | -0.40% |

注:本基金业绩比较基准=中证可转换债券指数收益率×95%+银行税后活期存款利率×5%

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:1、本基金业绩比较基准=中证可转换债券指数收益率×95%+银行税后活期存款利率×5%

2、本基金于2014年5月9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,建仓期结束时各项资产配置比例符合合同约定。

3.3其他指标

单位:人民币元

| 其他指标 | 报告期(2015年10月1日 - 2015年12月31日) |
|---|---|
| 可转债A与可转债B基金份额配比 | 7:3 |
| 期末可转债A份额参考净值 | 1.004 |
| 期末可转债A份额累计参考净值 | 1.096 |
| 期末可转债B份额参考净值 | 0.604 |
| 期末可转债B份额累计参考净值 | 0.792 |
| 报告期末可转债A的预计年收益率 | 0.0450 |

注:可转债A约定年收益率=一年期银行定期存款年利率(税后)+3.0%。

§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 | | |
| 杨庆定 | 本基金基金经理、基金投资总部总经理 | 2014年5月9日 | - | 10年 | 博士,上海交通大学管理学专业毕业。历任大公国际资信评估有限责任公司上海分公司研究员与结构融资部总经理、上海证券有限公司高级经理、太平资产管理有限公司高级投资经理;2007年7月至2010年6月期间任东吴基金管理有限公司研究员、基金经理助理;2013年4月再次加入东吴基金管理有限公司,现担任公司基金投资总部总经理,其中自2013年6月25日起担任东吴鼎利分级债券型证券投资基金基金经理、自2014年5月9日起担任东吴中证可转换债券指数分级证券投资基金基金经理、自2015年6月28日起担任东吴优信稳健债券型证券投资基金基金经理、自2015年8月19日起担任东吴配置优化混合型证券投资基金基金经理。 |

注:1、杨庆定为该基金的首任基金经理,此处的任职日期为基金成立日;

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业绩表现说明

4.4.1 报告期内本基金投资策略和运作分析

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季度经济仍未摆脱弱势,固定资产投资增速回落至10.2%,创2000年6月以来新低,房地产市场成交量价齐升,但仍受制于库存较高因素,房地产投资接近零增长,工业生产增速继续保持低位,11月受到汽车产业优惠政策提振有一定超预期回升,出口与进口增速双双负增长。通胀情况来看,CPI月度同比增速在1.3%-1.6%低位附近,PPI保持通缩态势,月度同比稳定在-5.9%。货币政策来看,央行再度降息降准,同时放开存款利率上限,资金面整体宽松;12月以来人民币汇率持续温和贬值,美联储加息落地后暂缓贬值步伐,但临近年末再次回归贬值趋势。

转债市场方面,11月只有两只中小盘转债正常交易,对正股弹性较低,与股市整体情绪相关性较高。12月电气转债复牌后首日补涨完毕,随后正股弱势拖累转债持续下跌;高估值可交换债上市后,在供给放量预期下,12月转债基本处于压缩估值状态。

本基金在4季度保持平稳操作,较好地跟踪了中证转债指数。

4.4.2 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0.884元,累计净值1.005元;本报告期份额净值增长率-2.16%,同期业绩比较基准收益率为4.98%。

4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

展望2016年,实体层面的产能过剩与金融层面的债务杠杆是难解之题,经济局部亮点可能增加,但宏观经济整体仍难走出疲弱。央行货币政策难以明显收紧,实体融资需求仍难有明显恢复,在此背景下资金面仍会大概率维持宽松;同时,央行也将更加精准地进行金融市场流动性管理与金融监管。对于债券市场未来趋势判断市场有一定分歧,我们认为经济近期难有较大起色和资金宽松是两个大概率事件。

随着股市融资功能恢复,转债发行也逐步正常化,转债市场规模将有所扩大。作为正股的衍生证券,转债仍将继续受到正股表现与整体股市表现的影响。操作策略方面,我们继续保持对中证转债指数的密切跟踪。

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出现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 | 固定收益投资 | 169,524,737.68 | 83.75 |
| | 其中:债券 | 169,524,737.68 | 83.75 |
| | 资产支持证券 | - | - |
| 3 | 贵金属投资 | - | - |
| 4 | 金融衍生品投资 | - | - |
| 5 | 买入返售金融资产 | 18,000,000.00 | 8.89 |
| | 其中:买断式回购的买入返售金融资产 | - | - |
| 6 | 银行存款和结算备付金合计 | 12,163,985.89 | 6.01 |
| 7 | 其他资产 | 2,733,339.69 | 1.35 |
| 8 | 合计 | 202,422,063.26 | 100.00 |

5.2 报告期末按行业分类的股票投资组合

本基金本报告期末未持有股票。

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 | - | - |
| 2 | 央行票据 | - | - |
| 3 | 金融债券 | 12,465,246.40 | 6.53 |
| | 其中:政策性金融债 | 12,465,246.40 | 6.53 |
| 4 | 企业债券 | 1,867.40 | 0.00 |
| 5 | 企业短期融资券 | - | - |
| 6 | 中期票据 | - | - |
| 7 | 可转债 | 157,057,623.88 | 82.22 |
| 8 | 同业存单 | - | - |
| 9 | 其他 | - | - |
| 10 | 合计 | 169,524,737.68 | 88.75 |

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 | 113008 | 电气转债 | 634,980 | 87,417,696.60 | 45.77 |
| 2 | 128009 | 歌尔转债 | 266,384 | 37,418,960.48 | 19.59 |
| 3 | 110031 | 航信转债 | 136,300 | 17,697,192.00 | 9.26 |
| 4 | 110030 | 格力转债 | 105,260 | 14,523,774.80 | 7.60 |
| 5 | 018001 | 国开1301 | 124,640 | 12,465,246.40 | 6.53 |

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

本基金本报告期末投资国债期货。

5.10 报告期末投资组合报告附注

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 | 210,848.88 |
| 2 | 应收证券清算款 | 1,637,601.50 |
| 3 | 应收股利 | - |
| 4 | 应收利息 | 833,760.56 |
| 5 | 应收申购款 | 51,128.75 |
| 6 | 其他应收款 | - |
| 7 | 待摊费用 | - |
| 8 | 其他 | - |
| 9 | 合计 | 2,733,339.69 |

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 | 113008 | 电气转债 | 87,417,696.60 | 45.77 |
| 2 | 128009 | 歌尔转债 | 37,418,960.48 | 19.59 |
| 3 | 110031 | 航信转债 | 17,697,192.00 | 9.26 |
| 4 | 110030 | 格力转债 | 14,523,774.80 | 7.60 |

5.11.5 报告期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

本基金本报告期末未持有股票。

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

| 项目 | 可转债A | 可转债B | 东吴转债 |
|---|---|---|---|
| 报告期期初基金份额总额 | 22,063,134.00 | 9,455,629.00 | 98,789,946.95 |
| 报告期期间基金总申购份额 | - | - | 162,721,662.00 |
| 减:报告期期间基金总赎回份额 | - | - | 81,112,677.85 |
| 报告期期间基金拆分变动份额(份额减少以"-"填列) | 55,186,726.00 | 23,651,454.00 | -74,651,433.45 |
| 报告期期末基金份额总额 | 77,249,860.00 | 33,107,083.00 | 105,747,497.65 |

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

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中证可转换债券指数分级证券投资基金设立的文件;

2、《东吴中证可转换债券指数分级证券投资基金基金合同》;

3、《东吴中证可转换债券指数分级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、报告期内东吴中证可转换债券指数分级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

基金管理人处、基金托管人处。

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**
**2016年1月20日**

# 东吴增利债券型证券投资基金

## 【2015】第四季度报告

**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:二〇一六年一月二十日**

§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2016年1月15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2015年10月1日起至12月31日止。

§2 基金产品概况

| | | |
|---|---|---|
| 基金简称 | 东吴增利债券 | |
| 场内简称 | - | |
| 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 | 43,550,361.62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