

## 东吴增利债券型证券投资基金

## [2016] 第一季度报告

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:二〇一六年四月二十二日

**§ 1 重要提示**  
基金管理人的董事、监事及高级管理人员不存在虚假记载、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4月19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2016年1月1日起至3月31日止。

**§ 2 基金产品概况**

基金简称	东吴增利债券
场内简称	-
基金主代码	569202
交易代码	569202
基金运作方式	契约型,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	43,940,827,406份
投资目标	本基金在严格控制风险的前提下,通过主动管理及量化分析寻求超额的投资回报。
投资策略	本基金在严控风险的基础上,坚持稳健配置策略,力求在风险与收益之间取得平衡。
业绩比较基准	中国国债综合全价指数。
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,其预期风险与收益水平低于货币市场基金,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
下属分级基金的场内简称	-
下属分级基金的交易代码	569202 5692202
下属分级基金的前一日交易代码	-
下属分级基金的后一日交易代码	-
报告期末下属分级基金的份额总额	8,400,606,748份 35,460,220,666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( 2016年1月1日 - 2016年3月31日 )

1.本期已实现收益 148,523.90 568,890.65

2.本期利润 149,991.52 569,548.73

3.加权平均基金份额本期利润 0.0177 0.0169

4.期末基金份额净值 10,791,284.80 44,224,120.96

5.期末可供分配基金份额净值 1.271 1.247

注:1.本期已实现收益指基金本期收入,收入按公允价值变动收益)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含持有人认购或者交易本基金的各项费用,计人费用后实际收益水平将低于所列示。

3.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 1.44% 0.07% 0.31% 0.07% 1.13% 0.00%

## 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 1.30% 0.08% 0.31% 0.07% 0.99% -0.01%

注:1.如果报告期内发生转换入、红利再投业务,则总申购份额中包含该业务;

2.如果报告期内发生转换出业务,则总赎回份额中包含该业务。

3.其他指标

## § 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

王新华 基金经理 2014年10月16日 - 9年 南开大学毕业,金融硕士学位,历任南开证券研究所研究员,东吴基金管理有限公司投资评价部研究员,东吴基金管理有限公司投资评价部研究员,东吴基金管理有限公司高级分析师,东吴基金管理有限公司研究员,曾任东吴基金管理有限公司研究员,现任东吴基金管理有限公司研究员,东吴基金管理有限公司。

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。

3.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法规,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 平等交易制度的执行情况

本报告期内,基金管理人严格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交易行为的分析,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分析

2016年初,因信用债放量而增长,加上货币政策宽松节奏放缓,债券市场开始调整,虽然春节期间及节后,外配资内股市场大放风险溢价高,利率债有所回撤,但随着通胀回升、经济企稳,市场对经济疲弱的预期开始修正,利率债面临调整的压力。10月份债收益率自1月初的2.72%上升至4月中旬的3.93%,信用债收益率则相对保持相对强劲,一季度调整幅度不大。

本基金仓位配置上,中等仓位,短久期,信用债为主。

4.5 报告期内基金的业绩表现

截至报告期末,东吴增利债券A份额净值为1.271元,累计净值1.311元;本报告期份额净值增长率为1.44%,同期业绩比较基准收益率为0.31%;东吴增利债券C份额净值为1.247元,累计净值1.287元;本期份额净值增长率为1.30%,同期业绩比较基准收益率为0.31%。

本基金持有人数为千人,基金资产净值预警说明

本基金报告期内,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的情形。

## § 5 投资组合报告

5.1 报告期末基金资产组合情况

注:1.本期已实现收益指基金本期收入,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含持有人认购或者交易本基金的各项费用,计人费用后实际收益水平将低于所列示。

3.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 -0.45% 0.09% -0.65% -0.05% 11.4% -0.05%

## 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 -0.45% 0.09% -0.65% -0.05% 11.4% -0.05%

注:1.本基金绝对收益基点中可转换债券收益率×95%+银行存款利率×5%。

3.2.2 本基金绝对收益基点中可转换债券收益率×95%+银行存款利率×5%+基金资产净值增长率×10%。

3.3 主要财务指标和基金净值表现

3.4 报告期内基金资产组合情况

注:1.比较基准:中国国债综合全价指数。

2.本基金于2011年7月27日成立。

3.其他指标

## § 5 投资组合报告

5.1 报告期末基金份额总额

5.2 报告期末基金资产净值

5.3 报告期末基金份额净值

5.4 报告期末基金份额净值增长率

5.5 报告期末基金份额净值增长率标准差

5.6 报告期末基金资产净值与基金份额净值的比率(%)

5.7 报告期末基金份额净值与最近一估值日净值的差额(%)

5.8 报告期末基金份额净值与同期业绩比较基准收益率的差额(%)

5.9 报告期末基金份额净值与同期业绩比较基准收益率的差额标准差(%)

5.10 报告期末基金份额净值与最近一估值日净值的差额标准差(%)

5.11 报告期末基金份额净值与同期业绩比较基准收益率差额标准差(%)

5.12 报告期末基金份额净值与同期业绩比较基准收益率差额标准差(%)

5.13 报告期末基金份额净值与同期业绩比较基准收益率差额标准差(%)

5.14 报告期末基金份额净值与同期业绩比较基准收益率差额标准差(%)

5.15 报告期末基金份额净值与同期业绩比较基准收益率差额标准差(%)

5.16 报告期末基金份额净值与同期业绩比较基准收益率差额标准差(%)

5.17 报告期末基金份额净值与同期业绩比较基准收益率差额标准差(%)

5.18 报告期末基金份额净值与同期业绩比较基准收益率差额标准差(%)

5.19 报告期末基金份额净值与同期业绩比较基准收益率差额标准差(%)

5.20 报告期末基金份额净值与同期业绩比较基准收益率差额标准差(%)

5.21 报告期末基金份额净值与同期业绩比较基准收益率差额标准差(%)

5.22 报告期末基金份额净值与同期业绩比较基准收益率差额标准差(%)

5.23 报告期末基金份额净值与同期业绩比较基准收益率差额标准差(%)

5.24 报告期末基金份额净值与同期业绩比较基准收益率差额标准差(%)

5.25 报告期末基金份额净值与同期业绩比较基准收益率差额标准差(%)

5.26 报告期末基金份额净值与同期业绩比较基准收益率差额标准差(%)

5.27 报告期末基金份额净值与同期业绩比较基准收益率差额标准差(%)

5.28 报告期末基金份额净值与同期业绩比较基准收益率差额标准差(%)

5.29 报告期末基金份额净值与同期业绩比较基准收益率差额标准差(%)

5.30 报告期末基金份额净值与同期业绩比较基准收益率差额标准差(%)

5.31 报告期末基金份额净值与同期业绩比较基准收益率差额标准差(%)

5.32 报告期末基金份额净值与同期业绩比较基准收益率差额标准差(%)

5.33 报告期末基金份额净值与同期业绩比较基准收益率差额标准差(%)

5.34 报告期末基金份额净值与同期业绩比较基准收益率差额标准差(%)

5.35 报告期末基金份额净值与同期业绩比较基准收益率差额标准差(%)

5.36 报告期末基金份额净值与同期业绩比较基准收益率差额标准差(%)

5.37 报告期末基金份额净值与同期业绩比较基准收益率差额标准差(%)

5.38 报告期末基金份额净值与同期业绩比较基准收益率差额标准差(%)

5.39 报告期末基金份额净值与同期业绩比较基准收益率差额标准差(%)

5.40 报告期末基金份额净值与同期业绩比较基准收益率差额标准差(%)

5.41 报告期末基金份额净值与同期业绩比较基准收益率差额标准差(%)

5.42 报告期末基金份额净值与同期业绩比较基准收益率差额标准差(%)

5.43 报告期末基金份额净值与同期业绩比较基准收益率差额标准差(%)

5.44 报告期末基金份额净值与同期业绩比较基准收益率差额标准差(%)

5.45 报告期末基金份额净值与同期业绩比较基准收益率差额标准差(%)

5.46 报告期末基金份额净值与同期业绩比较基准收益率差额标准差(%)

5.47 报告期末基金份额净值与同期业绩比较基准收益率差额标准差(%)

5.48 报告期末基金份额净值与同期业绩比较基准收益率差额标准差(%)

5.49 报告期末基金份额净值与同期业绩比较基准收益率差额标准差(%)

5.50 报告期末基金份额净值与同期业绩比较基准收益率差额标准差(%)

5.51 报告期末基金份额净值与同期业绩比较基准收益率差额标准差(%)

5.52 报告期末基金份额净值与同期业绩比较基准收益率差额标准差(%)