东吴中证可转换债券指数分级证券投资基金 2018年半年度报告摘要

2018年 6 月 30 日

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
送出日期:二〇一八年八月二十九日

§ 1 重要提示

1.1 重要提示

基金管理人的董事会、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的法律责任。本半年度报告已经三分之二以上独立董事签字同意,并由董事长签发。

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 2018 年 8 月 24 日复核了本报告中的财务指标、净值表现、利润分配情况、财务会计报告、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及其更新。

本半年度报告摘要摘自半年度报告正文, 投资者欲了解详细内容,应阅读半年度报告正文。

本报告中财务资料未经审计 。

本报告期自 2018 年 01 月 01 日起至 06 月 30 日止。

§ 2 基金简介

2.1 基金基本情况

基金简称	东吴转债		
场内简称	东吴转债		
基金主代码	165809		
基金运作方式	上市契约型开放式（LOF）		
基金合同生效日	2014年 5 月 9 日		
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		
报告期末基金份额总额	26,088,175.01 份		
基金合同存续期	不定期		
基金份额上市的证券交易所	深圳证券交易所		
上市日期	2014年 6 月 6 日		
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份额总额	10,686,960.00 份	4,580,125.00 份	10,821,090.01 份

2.2 基金产品说明

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。
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。

2.3 基金管理人和基金托管人

项目		基金管理人	基金托管人
名称		东吴基金管理有限公司	平安银行股份有限公司
信息披露负责人	姓名	吕晖	方琦
	联系电话	021- 50509888- 8206	0755- 22168168
	电子邮箱	lvhui@scfund.com.cn	FANGQI275@pingan.com.cn
客户服务电话		021- 50509666/400- 821- 0588	95511转 3
传真		021- 50509888- 8211	0755- 82080387

2.4 信息披露方式

登载基金半年度报告正文的管理人互联网网址	www.scfund.com.cn
基金半年度报告备置地点	基金管理人及托管人办公处

§ 3 主要财务指标和基金净值表现

3.1 主要会计数据和财务指标

金额单位:人民币元

3.1.1 期间数据和指标	报告期(2018 年 1 月 1 日 - 2018 年 6 月 30 日)
本期已实现收益	- 1,758,737.45
本期利润	- 513,796.16
加权平均基金份额本期利润	- 0.0172
本期基金份额净值增长率	- 3.11%
3.1.2 期末数据和指标	报告期末(2018 年 6 月 30 日)
期末可供分配基金份额利润	- 0.8706
期末基金资产净值	25,183,835.32
期末基金份额净值	0.965

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,例如基金的认购、申购、赎回费等,计入费用后实际收益水平要低于所列数字。

3、本基金于 2014 年 5 月 9 日成立。

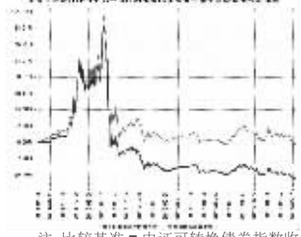
3.2 基金净值表现

3.2.1 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	份额净值增长率①	份额净值增长率标准差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
过去一个月	- 2.03%	0.56%	- 2.94%	0.75%	0.91%	- 0.19%
过去三个月	- 4.64%	0.49%	- 5.52%	0.62%	0.88%	- 0.13%
过去六个月	- 3.11%	0.64%	- 2.05%	0.72%	- 1.06%	- 0.08%
过去一年	- 7.37%	0.56%	- 4.53%	0.62%	- 2.84%	- 0.06%
过去三年	- 43.54%	1.06%	- 26.60%	1.38%	- 16.94%	- 0.32%
自基金合同生效起至今	- 28.04%	1.39%	- 0.73%	1.61%	- 27.31%	- 0.22%

注: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份额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 = 中证可转换债券指数收益率× 95%＋银行税后活期存款利率× 5%。

3.3 其他指标

单位:人民币元

其他指标	报告期(2018 年 1 月 1 日 - 2018 年 6 月 30 日)
可转债 A 与可转债 B 基金份额配比	7: 3
其他指标	报告期末(2018 年 6 月 30 日)
期末可转债 A 份额参考净值	1.026
期末可转债 B 份额参考净值	0.823
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 基金管理人及基金经理情况

4.1.1 基金管理人及其管理基金的经验

东吴基金管理有限公司于 2004 年 8 月 27 日获证监基字[2004]32 号开业批文,并于 2004 年 9 月 2 日正式成立。注册资本 1 亿元人民币,公司所在地为上海市浦东新区源深路 279 号, 统一社会信用代码 91310000766496759 1。目前由东吴证券股份有限公司和海澜集团有限公司分别控股 70%和 30%。公司主要从事基金募集、基金销售、资产管理、特定客户资产管理、中国证监会许可的其他业务。公司自成立以来,始终坚守“待人忠、办事诚、共享共赢”的东吴文化,追求为投资者奉献可持续的长期回报。近年来,在泛资管大背景下,公司推进公募基金、专户业务以及子公司业务协同发展,进一步加快向具有核心竞争力的综合性现代财富管理机构转型。

截至 2018 年 6 月 30 日, 公司管理的资产规模合计 676.03 亿元,其中,公募资产管理规模(含货币基金)292.19 亿元,专户资产管理规模 294.61 亿元、专项资产管理规模 89.23 亿元。管理各类产品 134 只,其中,公募基金 28 只,专户产品 63 只,子公司资产计划 43 只,形成了高中低不同风险层次的多元化产品线。

经过多年积累和布局,公司的公募业务已形成三大投研特色:一是权益投资坚持自下而上精选优质成长股的投资风格,把握中国经济转型升级机遇;二是绝对收益提倡“用权益投资做绝对收益”的理念,借助量化模型进行择时和选股;三是固定收益以稳健为本,兼顾收益率和流动性,为大类资产配置提供基础性工具。尤其是 2015 年以来,公司在成长股投资的传统优势基础上,引入了量化投资策略,发行了多只量化公募产品,并在业内率先成立了绝对收益部。2017 年,公司对投研模块进行了变革,引进了彭敢等公募行业领军人物,投研磨合红利已开始显现,尤其是固定收益投资崭露头角。

近年来,公司凭借扎实的投资团队、出色投资业绩,斩获了诸多奖项,比如第十五届“金基金”奖债券基金奖 * 东吴增利债券基金(《上海证券报》)、2017 年度三年持续回报普通债券型明星基金 * 东吴增利债券基金(《证券时报》)、2017 年度最受欢迎新发基金 * 东吴双三角股票型基金(东方财富风云榜)、2016 年度权益债券型明星基金 * 东吴增利债券基金(《证券时报》)、2016 年度最受欢迎债券类基金 * 东吴鼎利债券基金 LOF(东方财富风云榜)等。

4.1.2 基金经理(或基金经理小组)及基金经理助理简介

姓名	职务	任本基金的基金经理(助理)期限		证券从业年限	说明
		任职日期	离任日期		
杨庆定	固定收益总监兼固定收益总部总经理、基金经理	2014年 5 月 9 日	-	12年	杨庆定,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。现担任公司固定收益总监兼固定收益总部总经理,基金经理,其中自 2013 年 6 月 25 日起担东吴鼎利债券型证券投资基金(LOF)、原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 2014 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 2016 年 5 月 19 日起担任东吴鼎元双债债券型证券投资基金基金经理,2014 年 6 月 28 日至 2018 年 4 月 19 日担任东吴配置优化灵活配置混合型证券投资基金(2017 年 12 月 25 日由原东吴配置优化混合型证券投资基金转型)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 管理人对报告期内公平交易情况的专项说明

4.3.1 公平交易制度的执行情况

公司建立了严格的投资决策内部控制:1、各投资组合投资决策保持相对独立性的同时,在获得投资信息、投资建议和实施投资决策方面享有公平的机会;2、公司研究策划部的研究工作实行信息化管理,研究成果在统一的信息平台发布,对所有产品组合经理开放;3、坚持信息保密,禁止在除统一信息平台外的其他渠道发布研究报告,禁止在研究报告发布之前通过任何渠道泄露研究成果信息。同时,公司还建立了严格的投资交易行为监控制度,对投资交易行为进行事前、事中和事后的全程监控,保证公平交易制度的执行和实现。

本报告期内, 公司严格遵守法律法规关于公平交易的相关规定,对公司旗下所有投资组合之间的交易进行了相关分析,未发现异常情况。

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 管理人对报告期内基金的投资策略和业绩表现的说明

4.4.1 报告期内基金投资策略和运作分析

年初债券市场收益率延续攀升,随着跨年后资金面宽松,短久期品种收益率率先见顶回落。12 月金融数据发布后,市场对经济基本面预期下降,海内外权益市场大幅下跌使得市场风险偏好回落,中长端利率债收益率开启下行。3 月下旬美国总统特朗普关于“贸易战”的表述和措施使得市场进一步调低经济基本面预期与风险偏好,中长端利率债继续大幅下行,并回落至去年 11 月左右水平,期限利差也重归收窄。进入二季度,经济数据显示基本面韧性仍较强,地产投资增速处相对高位,但在资管新规等政策引导下,融资数据出现较明显回落。4 月 17 日央行宣布以降准置换中期借贷便利并额外释放增量资金, 触发收益率大幅下行,之后由于既存在经济数据边际转弱等利好因素, 又存在资金面阶段性紧张、资管新规发布等利空因素,债券市场转为震荡。6 月中旬后,随着中美贸易争端发酵及权益市场大幅下跌,收益率再度大幅回落。整体来看,2018 年上半年债券市场收益率较明显下行。

转债一级市场方面,2018 年上半年新发行转债和公募可交换债规模达到 560 亿元,转债市场继续扩容。二级市场表现来看,银行类转债规模在转债市场存量中占比高,转债指数与银行转债表现接近,年初快速上涨后冲高回落;3 月至 5 月转债表现分化显著, 转债指数呈现震荡走势;6 月权益市场大幅下跌,转债市场也受到明显拖累,但部分品种有较强的独立行情。

本基金在报告期内保持对标的指数的较好跟踪。

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 0.965 元;本报告期基金份额净值增长率为 -3.11%,业绩比较基准收益率为 -2.05%。

4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

监管政策的大幅收紧导致融资快速萎缩,对宏观经济及微观企业带来一定负面溢出影响,同时中美贸易争端这一新增外部变量也带来一定的不确定性。从 6 月开始,金融监管政策与财政货币政策开始出现边际放松,包括 MLF 担保品范围扩大、准备金率下调及对小微企业支持力度提升,加快推进债转股和加大信贷投放力度等措施。7 月 23 日国务院常务会议部署更好发挥财政金融政策作用,支持扩内需调结构促进实体经济发展。因此我们判断,伴随下半年政策的边际宽松,经济仍将维持较强的韧性,局部还将有所改善,且市场风险偏好将回升,债券市场收益率下行的驱动力趋于弱化。

转债市场方面,市场扩容趋势还将继续。从指数构成来看,银行券商等金融转债仍是发行量最大的品种, 转债指数与其相关性仍会较强;同时目前转债品种已非常丰富,投资的可选择性增强。随着融资环境的变化及发行人资质分化加大,在转债投资中,对信用风险的评估也成为重要维度。下修、回售和强制赎回条款的博弈方式也出现一些新的变化。

我们将基于对市场环境的客观判断,密切跟踪中证转债指数。

4.6 管理人对报告期内基金估值程序等事项的说明

报告期内,本基金管理人严格遵守《企业会计准则》、《证券投资基金会计核算业务指引》以及中国证监会相关规定和基金合同的约定,日常估值由基金管理人同基金托管人一同进行,基金份额净值由基金管理人完成估值后,经基金托管人复核无误后由基金管理人对外公布。月末、年中和年末估值复核与基金会计账目的核对同时进行。

公司设立基金资产估值委员会,成员由公司副总经理、基金会计、固定收益部总经理、绝对收益部总经理、权益投资部副总经理、金融工程相关业务人员、合规风控人员等组成,同时,督察长、相关基金经理、总裁指定的其他人员可以列席相关会议。

公司在充分考虑参与估值流程各方及人员的经验、专业胜任能力和相关工作经验的基础上,由估值委员会负责研究、指导基金估值业务。金融工程相关业务人员负责估值相关数值的处理及计算,并参与公司对基金的估值方法的计算;公司副总经理、基金会计等参与基金组合估值方法的确定,复核估值价格,并与相关托管行进行核对确认;督察长、合规风控人员对有关估值政策、估值流程和程序、估值方法等事项的合规合法性进行审核与监督。基金经理参与估值委员会对估值的讨论,但不介入基金日常估值业务。

公司参与估值流程各方之间没有存在任何重大利益冲突;公司现没有进行任何定价服务的约定。

4.7 管理人对报告期内基金利润分配情况的说明

本基金本报告期未进行利润分配。

4.8 报告期内管理人对本基金持有人数或基金资产净值预警情形的说明

本报告期内,因赎回等原因,本基金于 2018 年 1 月 1 日至 2018 年 6 月 30 日出现基金资产净值低于五千万元的情形,已上报中国证监会,公司正在完善相关应对方案。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的情形。

§ 5 托管人报告

5.1 报告期内本基金托管人遵规守信情况声明

本报告期内,平安银行股份有限公司(以下称“本托管人”)在东吴中证可转换债券指数分级证券投资基金(以下称“本基金”)的托管过程中,严格遵守《证券投资基金法》及其他有关法律法规、基金合同和托管协议的有关规定,不存在损害基金份额持有人利益的行为,完全尽职尽责地履行了应尽的义务。

5.2 托管人对报告期内本基金投资运作遵规守信、净值计算、利润分配等情况的说明

本报告期,本托管人按照国家有关规定、基金合同、托管协议和其他有关规定,对本基金的基金资产净值计算、基金费用开支等方面进行了认真的复核,对本基金的投资运作方面进行了监督,未发现基金管理人有损害基金份额持有人利益的行为。

5.3 托管人对本半年度报告中财务信息等内容的真实、准确和完整发表意见

本报告期内,由东吴基金管理有限公司编制本托管人复核的本报告中的财务指标、净值表现、财务会计报告(注:财务会计报告中的“金融工具风险及管理” 部分未在托管人复核范围内)、投资组合报告等内容真实、准确、完整。

§ 6 半年度财务会计报告(未经审计)

6.1 资产负债表

会计主体:东吴中证可转换债券指数分级证券投资基金

报告截止日:2018 年 6 月 30 日

单位:人民币元

资 产	本期末 2018年 6 月 30 日	上年度末 2017年 12 月 31 日
资 产:		
银行存款	4, 833, 814.62	2, 713, 043.07
结算备付金	17, 371.34	25, 994.81
存出保证金	5, 895.65	13, 965.27
交易性金融资产	20, 430, 844.08	33, 537, 709.74
其中:股票投资	-	-
基金投资	-	-
债券投资	20, 430, 844.08	33, 537, 709.74
资产支持证券投资	-	-
衍生金融资产	-	-
贵金属投资	-	-
买入返售金融资产	-	-
应收证券清算款	-	-
应收利息	60, 454.23	146, 455.42
应收股利	-	-
应收申购款	99.95	-
递延所得税资产	-	-
其他资产	-	-
资产总计	25, 348, 479.87	36, 437, 168.31
负债和所有者权益	本期末 2018年 6 月 30 日	上年度末 2017年 12 月 31 日
负 债:		
短期借款	-	-
交易性金融负债	-	-
衍生金融负债	-	-
卖出回购金融资产款	-	-
应付证券清算款	-	-
应付赎回款	2, 594.18	60, 767.62
应付管理人报酬	14, 633.98	24, 801.04
应付托管费	4, 181.15	7, 085.99
应付销售服务费	-	-
应付交易费用	-	-
应交税费	204.30	-
应付利息	-	-
应付利润	-	-
递延所得税负债	-	-
其他负债	143, 030.94	73, 173.39
负债合计	164, 644.55	165, 828.04
所有者权益:		
实收基金	35, 027, 029.50	48, 880, 035.47
未分配利润	- 9, 843, 194.18	- 12, 608, 695.20
所有者权益合计	25, 183, 835.32	36, 271, 340.27
负债和所有者权益总计	25, 348, 479.87	36, 437, 168.31

注:报告截止日 2018 年 6 月 30 日,东吴转债份额净值 0.965 元,可转债 A 份额净值 1.026 元,可转债 B 份额净值 0.823 元;基金份额总额 26,088,175.01 份, 其中东吴转债份额 10,821,090.01 份, 可转债 A 份额 10,686,960.00 份,可转债 B 份额 4,580,125.00 份。

6.2 利润表

会计主体:东吴中证可转换债券指数分级证券投资基金

本报告期:2018 年 1 月 1 日至 2018 年 6 月 30 日

单位:人民币元

项 目	本期 2018年 1 月 1 日至 2018 年 6 月 30 日	上年度可比期间 2017年 1 月 1 日至 2017 年 6 月 30 日
一、收入	- 208, 784.05	777, 049.97
1.利息收入	110, 399.40	302, 939.24
其中:存款利息收入	12, 224.94	23, 871.18
债券利息收入	98, 174.46	202, 452.18
资产支持证券利息收入	-	-
买入返售金融资产收入	-	76, 615.88
其他利息收入	-	-
2.投资收益(损失以“-”填列)	- 1, 574, 819.68	- 4, 584, 930.62
其中:股票投资收益	-	-
基金投资收益	-	-
债券投资收益	- 1, 574, 819.68	- 4, 584, 930.62
资产支持证券投资收益	-	-
贵金属投资收益	-	-
衍生工具收益	-	-
股利收益	-	-
3.公允价值变动收益(损失以“-”号填列)	1, 244, 941.29	5, 041, 418.51
4.汇兑收益(损失以“-”号填列)	-	-
5.其他收入(损失以“-”号填列)	10, 694.94	17, 622.84
减:二、费用	305, 012.11	579, 781.46
1. 管理人报酬	105, 927.04	268, 655.39
2. 托管费	30, 264.89	76, 758.66
3. 销售服务费	-	-
4. 交易费用	535.10	549.08
5. 利息支出	107.73	338.63
其中:卖出回购金融资产支出	107.73	338.63
6. 税金及附加	154.49	-
7. 其他费用	168, 022.86	233, 479.70
三、利润总额(亏损总额以“-”号填列)	- 513, 796.16	197, 268.51
减:所得税费用	-	-
四、净利润(净亏损以“-”号填列)	- 513, 796.16	197, 268.51

6.3 所有者权益(基金净值)变动表

会计主体:东吴中证可转换债券指数分级证券投资基金

本报告期:2018 年 1 月 1 日至 2018 年 6 月 30 日

单位:人民币元

项目	本期 2018年 1 月 1 日至 2018 年 6 月 30 日		
	实收基金	未分配利润	所有者权益合计
一、期初所有者权益(基金净值)	48, 880, 035.47	- 12, 608, 695.20	36, 271, 340.27
二、本期经营活动产生的基金净值变动数(本期利润)	-	- 513, 796.16	- 513, 796.16
三、本期基金份额交易产生的基金净值变动数(净值减少以“-”号填列)	- 13, 853, 005.97	3, 279, 297.18	- 10, 573, 708.79
其中:1.基金申购款	774, 261.07	- 184, 946.68	589, 314.39
2.基金赎回款	- 14, 627, 267.04	3, 464, 243.86	- 11, 163, 023.18
四、本期向基金份额持有人分配利润产生的基金净值变动(净值减少以“-”号填列)	-	-	-
五、期末所有者权益(基金净值)	35, 027, 029.50	- 9, 843, 194.18	25, 183, 835.32
	上年度可比期间 2017年 1 月 1 日至 2017 年 6 月 30 日		
项目	实收基金	未分配利润	所有者权益合计
一、期初所有者权益(基金净值)	106, 546, 322.65	- 24, 280, 131.73	82, 266, 190.92
二、本期经营活动产生的基金净值变动数(本期利润)	-	197, 268.51	197, 268.51
三、本期基金份额交易产生的基金净值变动数(净值减少以“-”号填列)	- 18, 638, 810.23	4, 472, 598.90	- 14, 166, 211.33
其中:1.基金申购款	1, 163, 901.92	- 270, 660.72	893, 241.20
2.基金赎回款	- 19, 802, 712.15	4, 743, 259.62	- 15, 059, 452.53
四、本期向基金份额持有人分配利润产生的基金净值变动(净值减少以“-”号填列)	-	-	-
五、期末所有者权益(基金净值)	87, 907, 512.42	- 19, 610, 264.32	68, 297, 248.10

报表附注为财务报表的组成部分。

本报告 6.1 至 6.4 财务报表由下列负责人签署:

王炯 徐明 吴婷

基金管理人负责人 主管会计工作负责人 会计机构负责人

6.4 报表附注

6.4.1 基金基本情况

东吴中证可转换债券指数分级证券投资基金(以下简称“本基金”),系经中国证券监督管理委员会(以下简称 “中国证监会”) 证监许可[2013]1471 号《关于核准东吴中证可转换债券指数分级证券投资基金募集的批复》的核准,由基金管理人东吴基金管理有限公司向社会公开发行募集,基金合同于 2014 年 5 月 9 日正式生效,首次设立募集规模为 268,064,983.90 份基金份额。本基金为契约型开放式, 存续期限不定。本基金的基金管理人为东吴基金管理有限公司,注册登记人为中国证券登记结算有限责任公司,基金托管人为平安银行股份有限公司。

本基金的基金份额包括东吴中证可转换债券指数分级证券投资基金之基础份额(以下简称“东吴转债”)、东吴中证可转换债券指数分级证券投资基金之优先收益类份额(以下简称“可转债 A”)和东吴中证可转换债券指数分级证券投资基金之进取收益类份额 (以下简称 “可转债 B”)。东吴转债份额将根据基金合同约定分别开放场外和场内申购、赎回,但不上市交易。在满足上市条件的情况下,可转债 A 份额和可转债 B 份额将申请上市交易,但是不开放申购和赎回等业务。

投资者可在场内申购和赎回东吴转债份额,也可选择将其持有的东吴转债份额场内份额按 7:3 的比例分拆成可转债 A 份额和可转债 B 份额后进行二级市场交易。投资者可在二级市场买入或卖出可转债 A 份额和可转债 B 份额,也可以将其持有的上述两类份额按照 7:3 的配比合并为东吴转债份额后进行赎回。投资者可在场外申购和赎回东吴转债份额。场外认购和申购的东吴转债份额不进行份额配对转换,但基金合同另有规定的除外。场外的东吴转债份额可以通过跨系统转托管至场内后,可按照场内的东吴转债份额配对转换规则进行操作。

本基金的基金份额折算分为定期份额折算和不定期份额折算。每个会计年度 12 月第一个工作日,本基金根据基金合同的规定对东吴转债份额、可转债 A 份额进行定期份额折算。第一个定期折算期间指基金合同生效日至基金合同生效日之后最近一个 11 月 30 日, 第二个及之后的定期折算期间指每个会计年度的 12 月 1 日至下一会计年度的 11 月 30 日。可转债 A 份额和可转债 B 份额按照基金合同的规定进行净值计算,对可转债 A 份额的应得收益进行定期份额折算,每 10 份东吴转债份额将按 7 份可转债 A 份额获得约定应得收益的新增折算份额。在基金份额折算前与折算后, 可转债 A 份额和可转债 B 份额的份额配比保持 7:3 的比例。

对于可转债 A 份额期末的约定应得收益, 即可转债 A 份额每个会计年度 11 月 30 日份额净值超出 1.000 元部分, 将折算为场内东吴转债份额分配给可转债 A 份额持有人。东吴转债份额持有人持有的每 10 份东吴转债份额将按 7 份可转债 A 份额获得新增东吴转债份额的分配。持有场外东吴转债份额的基金份额持有人将按前述折算方式获得新增场外东吴转债份额的分配;持有场内东吴转债份额的基金份额持有人将按前述折算方式获得新增场内东吴转债份额的分配。经过上述份额折算,东吴转债份额和可转债 A 份额的基金份额净值将相应调整。

本基金还进行不定期份额折算。分为以下两种情况,即:当东吴转债份额的基金份额净值达到 1.400 元; 当可转债 B 份额的基金份额净值达到 0.450 元。

当东吴转债份额的基金份额净值达到 1.400 元后,基金管理人将根据基金合同的规定对可转债 A 份额、可转债 B 份额和东吴转债份额进行份额折算, 份额折算后可转债 A 份额和可转债 B 份额的比例仍保持 7:3 不变,份额折算后可转债 A 份额、可转债 B 份额和东吴转债份额的基金份额参考净值均调整为 1.000 元。

当可转债 B 份额的基金份额净值达到 0.450 元后, 基金管理人将根据基金合同的规定对可转债 A 份额、可转债 B 份额和东吴转债份额进行份额折算, 份额折算后本基金将确保可转债 A 份额和可转债 B 份额的比例仍保持 7:3 不变,份额折算后东吴转债份额、可转债 A 份额和可转债 B 份额的基金份额净值均调整为 1.000 元。

本基金的投资范围为具有良好流动性的金融工具,包括国内依法发行上市的债券、货币市场工具、银行存款、因可转债转股所形成的股票、因所持股票所派发的权证、因投资可分离债券而产生的权证以及法律法规或中国证监会允许基金投资的其他金融工具,但须符合中国证监会的相关规定。

本基金主要投资于固定收益类金融工具,包括可转债(含分离交易可转债)、国债、央行票据、金融债、企业债、公司债、中小企业私募债、短期融资券、中期票据、资产支持证券、次级债、地方政府债、政府机构债、债券回购、银行存款等,以及法律法规或中国证监会允许基金投资的其他固定收益类金融工具。

本基金不直接从二级市场买入股票、权证等权益类资产,也不参与一级市场新股或增发新股的申购。因可转债转股所形成的股票、因所持股票所派发的权证、因投资可分离债券而产生的权证,须在达到可交易状态日起 10 个交易日内卖出。

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%。

6.4.2 会计报表的编制基础

本财务报表系按照财政部颁布的《企业会计准则—基本准则》以及其后颁布及修订的具体会计准则、应用指南、解释以及其他相关规定(以下统称“企业会计准则”)编制,同时,对于在具体会计核算和信息披露方面,也参考了中国证券投资基金业协会修订并发布的《证券投资基金会计核算业务指引》、中国证监会制定的《中国证券监督管理委员会关于证券投资基金估值业务的指导意见》、《证券投资基金信息披露管理办法》、《证券投资基金信息披露内容与格式准则》第 2 号《年度报告的内容与格式》、《证券投资基金信息披露编报规则》第 3 号《会计报表附注的编制及披露》、《证券投资基金信息披露 XBRL 模板第 3 号《年度报告和半年度报告》》及其他中国证监会及中国证券投资基金业协会颁布的相关规定。

本财务报表以本基金持续经营为基础列报。

6.4.3 遵循企业会计准则及其他有关规定的声明

本财务报表符合企业会计准则的要求,真实、完整地反映了本基金于 2018 年 6 月 30 日的财务状况以及 2018 年半年度的经营成果和净值变动情况。

6.4.4 本报告期所采用的会计政策、会计估计与最近一期年度报告相一致的说明

本基金本报告期所采用的会计政策、会计估计与最近一期年度报告相一致。

6.4.5 会计政策和会计估计变更以及差错更正的说明

6.4.5.1 会计政策变更的说明

本基金本报告期无会计政策变更。

6.4.5.2 会计估计变更的说明

本基金本报告期无会计估计变更。

6.4.5.3 差错更正的说明

本基金本报告期无重大会计差错的内容和更正金额。

6.4.6 税项

1.印花税

经国务院批准,财政部、国家税务总局研究决定,自 2008 年 4 月 24 日起,调整证券(股票)交易印花税税率,由原先的 3‰调整为 1‰;

经国务院批准,财政部、国家税务总局研究决定,自 2008 年 9 月 19 日起,调整由出让方按证券(股票)交易印花税税率缴纳印花税,受让方不再征收,税率不变;

根据财政部、国家税务总局财税[2005]103 号文《关于股权分置试点改革有关税收政策问题的通知》的规定,股权分置改革过程中因非流通股股东向流通股股东支付对价而发生的股权转让,暂免征收印花税。

2.增值税

根据财政部、国家税务总局财税[2016]36 号文《关于全面推开营业税改增值税试点的通知》的规定,经国务院批准,自 2016 年 5 月 1 日起在全国范围内全面推开营业税改征增值税试点, 金融业纳入试点范围,由缴纳营业税改为缴纳增值税。对证券投资基金(封闭式证券投资基金,开放式证券投资基金)管理人运用基金买卖股票、债券的转让收入免征增值税;国债、地方政府债利息收入以及金融同业往来利息收入免征增值税;存款利息收入不征收增值税;

根据财政部、国家税务总局财税[2016]46 号文《关于进一步明确全面推开营改增试点金融业有关政策的通知》的规定,金融机构开展的质押式买入返售金融商品业务及持有政策性金融债券取得的利息收入属于金融同业往来利息收入;

根据财政部、国家税务总局财税[2016]70 号文《关于金融机构同业往来等增值税政策的补充通知》的规定,金融机构开展的买断式买入返售金融商品业务、同业存款、同业存单以及持有金融债券取得的利息收入属于金融同业往来利息收入;

根据财政部、国家税务总局财税[2016]140 号文《关于明确金融、房地产开发、教育辅助服务等增值税政策的通知》的规定,资管产品运营过程中发生的增值税应税行为,以资管产品管理人为增值税纳税人;

根据财政部、国家税务总局财税[2017]56 号文《关于资管产品增值税有关问题的通知》的规定,自 2018 年 1 月 1 日起,资管产品管理人运营资管产品过程中发生的增值税应税行为(以下简称“资管产品运营业务”),暂适用简易计税方法,按照 3%的征收率缴纳增值税,资管产品管理人未分别核算资管产品运营业务和其他业务的销售额和增值税应纳税额的除外。资管产品管理人可选择分别或汇总核算资管产品运营业务销售额和增值税应纳税额。对资管产品在 2018 年 1 月 1 日前运营过程中发生的增值税应税行为,未缴纳增值税的,不再缴纳;已缴纳增值税的,已纳税额从资管产品管理人以后月份的增值税应纳税额中抵减;

根据财政部、国家税务总局财税[2017]90 号文《关于租入固定资产进项税额抵扣等增值税政策的通知》的规定,自 2018 年 1 月 1 日起,资管产品管理人运营资管产品提供的贷款服务、发生的部分金融商品转让业务,按照以下规定确定销售额:提供贷款服务,以 2018 年 1 月 1 日起产生的利息及利息性质的收入为销售额;转让 2017 年 12 月 31 日前取得的股票(不包括限售股)、债券、基金、非货物期货,可以选择按照实际买入价计算销售额, 或者以 2017 年最后一个交易日的股票收盘价(2017 年最后一个交易日处于停牌期间的股票,为停牌前最后一个交易日收盘价)、债券估值(中债金融估值中心有限公司或中证指数有限公司提供的债券估值)、基金份额净值、非货物期货结算价格作为买入价计算销售额。

3.企业所得税

根据财政部、国家税务总局财税[2004]78 号文《关于证券投资基金税收政策的通知》的规定,自 2004 年 1 月 1 日起,对证券投资基金(封闭式证券投资基金,开放式证券投资基金)管理人运用基金买卖股票、债券的差价收入,继续免征企业所得税;

根据财政部、国家税务总局财税[2005]103 号文《关于股权分置试点改革有关税收政策问题的通知》的规定,股权分置改革中非流通股股东通过对价方式向流通股股东支付的股份、现金等收入,暂免征收流通股股东应缴纳的企业所得税;

根据财政部、国家税务总局财税[2008]1 号文《关于企业所得税若干优惠政策的通知》的规定,对证券投资基金从证券市场中取得的收入,包括买卖股票、债券的差价收入