

东吴鼎利分级债券型证券投资基金

2013 第二季度 报告

2013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:交通银行股份有限公司
报告送出日期:二〇一三年七月十八日

1.1 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。
基金管理人交通银行股份有限公司根据本基金合同规定,于2013年7月16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,也不保证基金份额持有人的本金不受损失,投资者在投资前应认真阅读本基金的招募说明书。
本报告中财务资料未经审计。
本报告自2013年4月25日起至6月30日止。

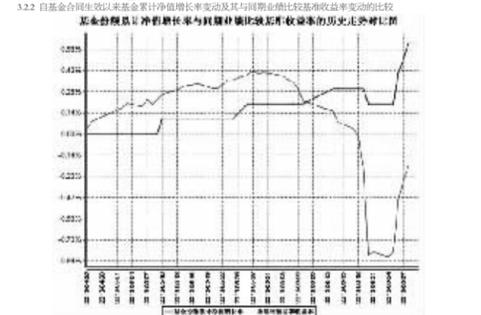
2.2 基金产品概况	
基金名称	东吴鼎利分级债券型证券投资基金(东吴鼎利)
基金代码	160807
交易代码	160807
基金运作方式	契约型 基金合同生效后3年内,鼎利级每月开放一次,接受申购、赎回,第六个开放日接受赎回,不接受申购;鼎利级随时上市并交易,鼎利A和鼎利B的基金份额上市交易。 基金分级运作周期结束后,本基金转型为上市开放式基金(LOF)
基金合同生效日	2013年4月25日
报告期末基金份额总额	1,120,666,939.03份
投资目标	在控制风险和保持资产流动性的前提下,通过对债券组合久期、期限结构、债券品种和资产配置的调整,力争取得超越业绩比较基准的投资收益。
投资策略	本基金采取稳健策略,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、债券品种的主动调整,力争提供稳健的投资收益。
业绩比较基准	中债综合全价指数。
风险收益特征	本基金为债券型基金,其预期风险和预期收益水平低于混合型基金、股票型基金,高于货币型基金。
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
下属证券投资基金	鼎利优安 鼎利进取
下属证券投资基金代码	160808 150120
下属证券投资基金份额总额	696,249,879.84份 424,414,720.09份
下属证券投资基金业绩比较基准	新华中证中债综合全价指数
下属证券投资基金的风险收益特征	新华中证中债综合全价指数:低收益、低风险的特征,其预期风险和预期收益低于中债综合全价指数。

3.1 主要财务指标	
主要财务指标	报告期(2013年4月25日至2013年6月30日)
本期基金份额收益	5,281,203.67
2.本期基金份额净值增长率	6,551,847.30
3.期间平均基金份额净值增长率	6.0028
4.期末基金份额净值	1,127,218,447.63
5.期末基金份额净值	1.006

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,报告期末满一季度。
3.2 基金净值表现

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	0.66%	0.05%	-0.21%	0.12%	0.87%	-0.07%

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,基金合同生效起算披露时点不满一年,按基金合同规定,本基金自基金合同生效日起6个月为建仓期。
3.3 其他指标



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,基金合同生效起算披露时点不满一年,按基金合同规定,本基金自基金合同生效日起6个月为建仓期。
3.3 其他指标

单位:人民币元	
鼎利优安与鼎利进取基金份额配比	1.6408645:1
期末鼎利优安份额/基金份额	1.008
期末鼎利进取份额/基金份额	1.008
期末鼎利优安净值/基金份额	1.003
期末鼎利进取净值/基金份额	1.003
鼎利优安份额/净资产	4.55%

注:鼎利优安与鼎利进取份额配比=一年期银行定期存款利率×0.7+央行Shibor×0.5。
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时间	说明
丁蕾	本基金基金经理	2013年4月25日	-
杨定宏	本基金基金经理	2013年6月25日	-

注:1.丁蕾为基金的首任基金经理,其任职日期为基金成立日,其他日期指报告期内对外公告之日。
2.证券从业方式通过行业协会(证券业从业人员资格考试)取得。
4.2 管理人对报告期内本基金净值波动情况的分析说明
4.3 管理人对报告期内本基金流动性风险分析说明
4.4 报告期内本基金投资运作情况说明
4.5 公平交易专项说明
4.6 异常交易专项说明
4.7 关联交易专项说明
4.8 报告期内基金管理人根据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、业绩评估等投资投资管理各环节均得到公平对待。
4.9 异常交易行为的专项说明

基金管理人:中海基金管理有限公司
基金托管人:中国工商银行股份有限公司
报告送出日期:2013年7月18日

1.1 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。
基金管理人中海基金管理有限公司根据本基金合同规定,于2013年7月16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,也不保证基金份额持有人的本金不受损失,投资者在投资前应认真阅读本基金的招募说明书。
本报告中财务资料未经审计。
本报告自2012年4月1日起至6月30日止。

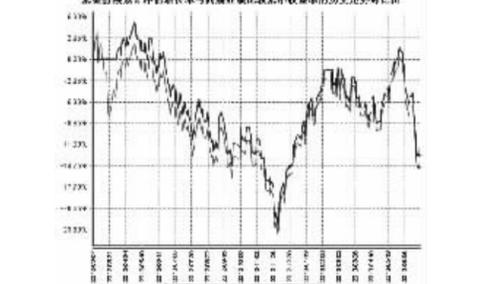
2.2 基金产品概况	
基金名称	中海上证380指数证券投资基金
基金代码	390011
交易代码	390011
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2012年3月17日
报告期末基金份额总额	87,074,372.08份
投资目标	本基金进行被动式指数化投资,通过标的指数的标的股票数量的风险调整手段,力争将基金的净值增长率与业绩比较基准之间的年度跟踪误差控制在3%以内,力争实现与380指数有较好的跟踪效果。
投资策略	本基金采用完全复制法,按照标的指数(中证380指数)的成分及其权重构建投资组合,并根据标的指数的成份及其权重的变动进行相应调整,以期组合净值增长率与业绩比较基准相接近,力争实现与380指数有较好的跟踪效果,力争为基金份额持有人谋求长期投资回报。本基金跟踪中证380指数的资产配置策略为:本基金管理人根据中证380指数的成份及其权重构建投资组合,并根据标的指数的成份及其权重的变动进行相应调整,以期组合净值增长率与业绩比较基准相接近,力争实现与380指数有较好的跟踪效果。 2. 申购赎回管理:本基金申购赎回采用组合申购方式,申购的赎回款,根据现金支付、非现金支付和分期支付等多种方式,并可根据基金资产状况,在合理期限内进行适当的调整和变更,以力争实现跟踪误差控制在年度跟踪误差之内。 3. 跟踪误差管理:本基金通过完全复制的方式进行,跟踪上证380指数的成份及其权重构建投资组合。 4. 申购赎回管理:本基金申购赎回采用组合申购方式,申购的赎回款,根据现金支付、非现金支付和分期支付等多种方式,并可根据基金资产状况,在合理期限内进行适当的调整和变更,以力争实现跟踪误差控制在年度跟踪误差之内。 5. 跟踪误差管理:本基金通过完全复制的方式进行,跟踪上证380指数的成份及其权重构建投资组合。
业绩比较基准	上证380指数收益率×95%+银行活期存款利率(税后)×5%
风险收益特征	本基金为完全复制的被动式指数基金,具有较高风险,预期跟踪误差较大,其预期风险和预期收益高于货币型基金,债券型基金和股票型基金。
基金管理人	中海基金管理有限公司
基金托管人	中国工商银行股份有限公司

3.1 主要财务指标	
主要财务指标	报告期(2013年1月1日至2013年6月30日)
本期已实现收益	56,499.89
2.本期利润	-1,540,695.02
3.期间平均基金份额净值增长率	-0.0091
4.期末基金份额净值	84.140347
5.期末基金份额净值	0.807

注:1.本期于2013年4月1日至2013年6月30日,上述基金业绩指标不包括持有人认购或交易的各项费用,计入费用后实际收益水平要低于所列数字。
2.上述基金业绩指标不包括持有人认购或交易的各项费用,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1日成立,报告期末满一季度。
3.2 基金净值表现

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	3.35%	1.26%	-0.94%	0.30%	0.69%	-0.02%

注:1.比较基准=中证380指数收益率×95%+银行活期存款利率(税后)×5%。
2.本基金于2013年4月1日成立,基金合同生效起算披露时点不满一年,按基金合同规定,本基金自基金合同生效日起6个月为建仓期。
3.3 其他指标



注:1.比较基准=中证380指数收益率×95%+银行活期存款利率(税后)×5%。
2.本基金于2013年4月1日成立,基金合同生效起算披露时点不满一年,按基金合同规定,本基金自基金合同生效日起6个月为建仓期。
3.3 其他指标

3.1 主要财务指标	
主要财务指标	报告期(2013年1月1日至2013年6月30日)
本期已实现收益	56,499.89
2.本期利润	-1,540,695.02
3.期间平均基金份额净值增长率	-0.0091
4.期末基金份额净值	84.140347
5.期末基金份额净值	0.807

注:1.本期于2013年4月1日至2013年6月30日,上述基金业绩指标不包括持有人认购或交易的各项费用,计入费用后实际收益水平要低于所列数字。
2.上述基金业绩指标不包括持有人认购或交易的各项费用,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1日成立,报告期末满一季度。
3.2 基金净值表现

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	3.35%	1.26%	-0.94%	0.30%	0.69%	-0.02%

注:1.比较基准=中证380指数收益率×95%+银行活期存款利率(税后)×5%。
2.本基金于2013年4月1日成立,基金合同生效起算披露时点不满一年,按基金合同规定,本基金自基金合同生效日起6个月为建仓期。
3.3 其他指标

注:1.比较基准=中证380指数收益率×95%+银行活期存款利率(税后)×5%。
2.本基金于2013年4月1日成立,基金合同生效起算披露时点不满一年,按基金合同规定,本基金自基金合同生效日起6个月为建仓期。
3.3 其他指标

3.1 主要财务指标	
主要财务指标	报告期(2013年1月1日至2013年6月30日)
本期已实现收益	56,499.89
2.本期利润	-1,540,695.02
3.期间平均基金份额净值增长率	-0.0091
4.期末基金份额净值	84.140347
5.期末基金份额净值	0.807

注:1.本期于2013年4月1日至2013年6月30日,上述基金业绩指标不包括持有人认购或交易的各项费用,计入费用后实际收益水平要低于所列数字。
2.上述基金业绩指标不包括持有人认购或交易的各项费用,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1日成立,报告期末满一季度。
3.2 基金净值表现

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	3.35%	1.26%	-0.94%	0.30%	0.69%	-0.02%

注:1.比较基准=中证380指数收益率×95%+银行活期存款利率(税后)×5%。
2.本基金于2013年4月1日成立,基金合同生效起算披露时点不满一年,按基金合同规定,本基金自基金合同生效日起6个月为建仓期。
3.3 其他指标

注:1.比较基准=中证380指数收益率×95%+银行活期存款利率(税后)×5%。
2.本基金于2013年4月1日成立,基金合同生效起算披露时点不满一年,按基金合同规定,本基金自基金合同生效日起6个月为建仓期。
3.3 其他指标

3.1 主要财务指标	
主要财务指标	报告期(2013年1月1日至2013年6月30日)
本期已实现收益	56,499.89
2.本期利润	-1,540,695.02
3.期间平均基金份额净值增长率	-0.0091
4.期末基金份额净值	84.140347
5.期末基金份额净值	0.807

注:1.本期于2013年4月1日至2013年6月30日,上述基金业绩指标不包括持有人认购或交易的各项费用,计入费用后实际收益水平要低于所列数字。
2.上述基金业绩指标不包括持有人认购或交易的各项费用,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1日成立,报告期末满一季度。
3.2 基金净值表现

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	3.35%	1.26%	-0.94%	0.30%	0.69%	-0.02%

注:1.比较基准=中证380指数收益率×95%+银行活期存款利率(税后)×5%。
2.本基金于2013年4月1日成立,基金合同生效起算披露时点不满一年,按基金合同规定,本基金自基金合同生效日起6个月为建仓期。
3.3 其他指标

注:1.比较基准=中证380指数收益率×95%+银行活期存款利率(税后)×5%。
2.本基金于2013年4月1日成立,基金合同生效起算披露时点不满一年,按基金合同规定,本基金自基金合同生效日起6个月为建仓期。
3.3 其他指标

3.1 主要财务指标	
主要财务指标	报告期(2013年1月1日至2013年6月30日)
本期已实现收益	56,499.89
2.本期利润	-1,540,695.02
3.期间平均基金份额净值增长率	-0.0091
4.期末基金份额净值	84.140347
5.期末基金份额净值	0.807

注:1.本期于2013年4月1日至2013年6月30日,上述基金业绩指标不包括持有人认购或交易的各项费用,计入费用后实际收益水平要低于所列数字。
2.上述基金业绩指标不包括持有人认购或交易的各项费用,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1日成立,报告期末满一季度。
3.2 基金净值表现

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	3.35%	1.26%	-0.94%	0.30%	0.69%	-0.02%

注:1.比较基准=中证380指数收益率×95%+银行活期存款利率(税后)×5%。
2.本基金于2013年4月1日成立,基金合同生效起算披露时点不满一年,按基金合同规定,本基金自基金合同生效日起6个月为建仓期。
3.3 其他指标

注:1.比较基准=中证380指数收益率×95%+银行活期存款利率(税后)×5%。
2.本基金于2013年4月1日成立,基金合同生效起算披露时点不满一年,按基金合同规定,本基金自基金合同生效日起6个月为建仓期。
3.3 其他指标

3.1 主要财务指标	
主要财务指标	报告期(2013年1月1日至2013年6月30日)
本期已实现收益	56,499.89
2.本期利润	-1,540,695.02
3.期间平均基金份额净值增长率	-0.0091
4.期末基金份额净值	84.140347
5.期末基金份额净值	0.807

注:1.本期于2013年4月1日至2013年6月30日,上述基金业绩指标不包括持有人认购或交易的各项费用,计入费用后实际收益水平要低于所列数字。
2.上述基金业绩指标不包括持有人认购或交易的各项费用,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1日成立,报告期末满一季度。
3.2 基金净值表现

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	3.35%	1.26%	-0.94%	0.30%	0.69%	-0.02%

注:1.比较基准=中证380指数收益率×95%+银行活期存款利率(税后)×5%。
2.本基金于2013年4月1日成立,基金合同生效起算披露时点不满一年,按基金合同规定,本基金自基金合同生效日起6个月为建仓期。
3.3 其他指标

注:1.比较基准=中证380指数收益率×95%+银行活期存款利率(税后)×5%。
2.本基金于2013年4月1日成立,基金合同生效起算披露时点不满一年,按基金合同规定,本基金自基金合同生效日起6个月为建仓期。
3.3 其他指标

3.1 主要财务指标	
主要财务指标	报告期(2013年1月1日至2013年6月30日)
本期已实现收益	56,499.89
2.本期利润	-1,540,695.02
3.期间平均基金份额净值增长率	-0.0091
4.期末基金份额净值	84.140347
5.期末基金份额净值	0.807

注:1.本期于2013年4月1日至2013年6月30日,上述基金业绩指标不包括持有人认购或交易的各项费用,计入费用后实际收益水平要低于所列数字。
2.上述基金业绩指标不包括持有人认购或交易的各项费用,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1日成立,报告期末满一季度。
3.2 基金净值表现

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	3.35%	1.26%	-0.94%	0.30%	0.69%	-0.02%

注:1.比较基准=中证380指数收益率×95%+银行活期存款利率(税后)×5%。
2.本基金于2013年4月1日成立,基金合同生效起算披露时点不满一年,按基金合同规定,本基金自基金合同生效日起6个月为建仓期。
3.3 其他指标

注:1.比较基准=中证380指数收益率×95%+银行活期存款利率(税后)×5%。
2.本基金于2013年4月1日成立,基金合同生效起算披露时点不满一年,按基金合同规定,本基金自基金合同生效日起6个月为建仓期。
3.3 其他指标

3.1 主要财务指标	
主要财务指标	报告期(2013年1月1日至2013年6月30日)
本期已实现收益	56,499.89
2.本期利润	-1,540,695.02
3.期间平均基金份额净值增长率	-0.0091
4.期末基金份额净值	84.140347
5.期末基金份额净值	0.807

注:1.本期于2013年4月1日至2013年6月30日,上述基金业绩指标不包括持有人认购或交易的各项费用,计入费用后实际收益水平要低于所列数字。
2.上述基金业绩指标不包括持有人认购或交易的各项费用,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1日成立,报告期末满一季度。
3.2 基金净值表现

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	3.35%	1.26%	-0.94%	0.30%	0.69%	-0.02%

注:1.比较基准=中证380指数收益率×95%+银行活期存款利率(税后)×5%。
2.本基金于2013年4月1日成立,基金合同生效起算披露时点不满一年,按基金合同规定,本基金自基金合同生效日起6个月为建仓期。
3.3 其他指标

注:1.比较基准=中证380指数收益率×95%+银行活期存款利率(税后)×5%。
2.本基金于2013年4月1日成立,基金合同生效起算披露时点不满一年,按基金合同规定,本基金自基金合同生效日起6个月为建仓期。
3.3 其他指标

3.1 主要财务指标	
主要财务指标	报告期(2013年1月1日至2013年6月30日)
本期已实现收益	56,499.89
2.本期利润	-1,540,695.02
3.期间平均基金份额净值增长率	-0.0091
4.期末基金份额净值	84.140347
5.期末基金份额净值	0.807