东吴中证新兴产业指数证券投资基金

2014 第二季度 报告

2014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:中国农业银行股份有限公司
报告送出日期:二〇一四年七月十八日

§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。

基金托管人中国农业银行股份有限公司根据本基金合同规定,于2014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。

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2014年4月1日起至6月30日止。

§2 基金产品概况

基金简称	东吴中证新兴指数
基金主代码	585001
交易代码	585001
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2011年2月1日
报告期末基金份额总额	959,674,541.49份
投资目标	本基金采用指数化投资,通过严格的投资程序约束和数量化风险管理手段,力争控制本基金净值增长率与业绩比较基准之间的日均跟踪偏离度的绝对值不超过0.35%,年化跟踪误差不超过4%,以实现对标的指数的有效跟踪。
投资策略	本基金通过采用指数化投资策略,选择中证新兴产业指数作为跟踪基准,按照指数的成份股及其权重构建基金股票投资组合,为投资者获取新兴产业高速成长所带来的投资收益。
业绩比较基准	基金业绩比较基准=95%* 中证新兴产业指数收益率 +5%* 银行同业存款利率
风险收益特征	本基金属于股票型基金,预期风险和预期收益高于货币市场基金、债券型基金以及混合型基金。本基金为指数型基金,紧密跟踪中证新兴产业指数,具有和标的指数所代表的股票市场相似的风险收益特征,属于证券投资基金中预期风险较高、预期收益也较高的品种。
基金管理人	东吴基金管理有限公司
基金托管人	中国农业银行股份有限公司

§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(2014年4月1日 - 2014年6月30日)
1.本期已实现收益	1,004,779.93
2.本期利润	32,422,175.11
3.加权平均基金份额本期利润	0.0325
4.期末基金资产净值	769,687,417.38
5.期末基金份额净值	0.802

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。

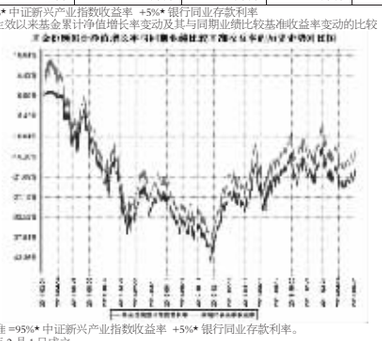
3.2 基金净值表现

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	4.29%	0.95%	3.93%	0.96%	0.36%	-0.01%

注:比较基准 =95%* 中证新兴产业指数收益率 +5%* 银行同业存款利率

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、业绩比较基准 =95%* 中证新兴产业指数收益率 +5%* 银行同业存款利率。

2、本基金于2011年2月1日成立。

§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		
周健	本基金基金经理	2012年5月3日	-	7年	硕士,南开大学毕业。曾就职于海通证券;2011年5月加入东吴基金管理有限公司。曾任公司研究策划部研究员,现担任东吴中证新兴指数基金基金经理、东吴新创业股票基金基金经理、东吴深证100指数增强型证券投资基金基金经理(LOF)。

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,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间向交易价差的分析,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 报告期内基金的业绩表现说明

4.4.1 报告期内基金投资策略和运作分析

二季度,在中央政府一系列稳增长政策的对冲下,经济短期企稳,但是在房地产投资下降的大趋势下,国内经济弱势运行的局面并未改观。改革方面继续亮点频出,区域和产业的扶持政策不断出台,货币政策维持偏松状态,均有利于市场情绪的发酵。前期下跌较多的成长股迎来反弹,军工等主题板块也受到一系列利多事件的刺激,中证新兴指数基金所配置的板块偏向军工及新兴产业,近期表现好于沪深300、深100等主流指数。报告期内,本基金采用复制指数配置的策略,努力控制仓位和成份股上的偏离,在日常的基金操作中积极应对申购赎回,尽量减少跟踪误差。

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0.802元,累计净值0.802元;本报告期份额净值增长率4.29%,同期业绩比较基准收益率为3.93%。

4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

随着房地产投资增速下滑趋势明确,政府再次推出刺激性的财政政策,以对冲经济增速继续下滑的风险,六月份数据也显示有企稳迹象,但是再往后,保增长的压力会越来越大,宏观方面难以支撑股市出现大的行情。证券市场的走势也许会有所不同,新股发行等利空相继落地,资金成本下降,都有利于外部资金流入股市,我们看到前期调整的创业板出现大幅反弹,主题板块轮番上涨,短期这一趋势可能还会维持。新兴产业相关的上市公司仍然是市场追逐的热点,但是三季度可能会遇到业绩成长能否兑现的怀疑,需要仔细甄别。长期来看,新能源、新技术相关的现代服务业的高回报会吸引资金和人才,最终形成经济转型的大趋势。我们认为,只要改革的方向没有发生变化,改革继续深化下去,新兴产业一定会不断成长,成为实体经济增长的发动机。

中证新兴产业指数正是基于经济转型思路优选出的主题策略指数,具备长期投资价值和良好的流动性。作为被动投资的基金,本基金将继续坚持指数化投资策略,以严格控制基金相对目标指数的跟踪偏离为投资目标,积极应对申购赎回、成分股调整等因素对指数跟踪带来的冲击,追求跟踪偏离度及跟踪误差的最小化。

§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	727,610,149.19	94.37
	其中:股票	727,610,149.19	94.37
2	固定收益投资	20,026,000.00	2.60
	其中:债券	20,026,000.00	2.60
	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	22,726,285.71	2.95
7	其他资产	684,944.57	0.09
8	合计	771,047,379.47	100.00

5.2 报告期末按行业分类的股票投资组合

5.2.1 报告期末指数投资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	13,285,503.24	1.73
B	采矿业	22,432,220.39	2.91
C	制造业	562,151,677.80	73.04
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	21,744,591.70	2.83
E	建筑业	-	-
F	批发和零售业	-	-
G	交通运输、仓储和邮政业	-	-
H	住宿和餐饮业	-	-
I	信息传输、软件和信息技术服务业	86,842,259.51	11.28
J	金融业	-	-
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	-	-
N	水利、环境和公共设施管理业	14,507,465.47	1.88
O	居民服务、修理和其他服务业	-	-
P	教育	-	-
Q	卫生和社会工作	-	-
R	文化、体育和娱乐业	6,646,431.08	0.86
S	综合	-	-
	合计	727,610,149.19	94.53

5.2.2 报告期末积极投资按行业分类的股票投资组合

本基金本报告期末未进行积极投资。

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

5.3.1 报告期末指数投资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	002252	上海莱士	219,416	13,889,032.80	1.80
2	600516	方大炭素	988,540	9,480,098.60	1.23
3	002092	中泰化学	1,433,291	8,857,738.38	1.15
4	600703	三安光电	356,733	8,358,254.19	1.09
5	000768	中航飞机	790,294	8,321,795.82	1.08
6	600893	航空动力	321,259	8,278,844.43	1.08
7	002465	海格通信	515,086	8,205,319.98	1.07
8	600557	康缘药业	284,459	8,163,973.30	1.06
9	002230	科大讯飞	306,743	8,159,363.80	1.06
10	600183	生益科技	1,315,887	8,105,863.92	1.05

5.3.2 报告期末积极投资按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名股票投资明细

本基金本报告期末未进行积极投资。

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	20,026,000.00	2.60
2	央行票据	-	-
3	金融债券	-	-
	其中:政策性金融债	-	-
4	企业债券	-	-
5	企业短期融资券	-	-
6	中期票据	-	-
7	可转债	-	-
8	其他	-	-
9	合计	20,026,000.00	2.60

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	130022	13附息国债22	100,000	10,025,000.00	1.30
2	130014	13付息国债14	100,000	10,001,000.00	1.30

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股指期货交易情况说明

5.9.1 报告期末本基金投资的股指期货持仓和损益明细

本基金本报告期末未持有股指期货。

5.9.2 本基金投资股指期货的投资政策

本基金本报告期末未投资股指期货。

5.10 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明

5.10.1 本期国债期货投资政策

本基金本报告期末投资国债期货。

5.10.2 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。

5.10.3 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。

5.11 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	64,821.25
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	616,416.37
5	应收申购款	3,706.95
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	684,944.57

5.11.4 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。

5.11.5 报告期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

5.11.5.1 报告期末指数投资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	002252	上海莱士	13,889,032.80	1.80	临时停牌
2	600516	方大炭素	9,480,098.60	1.23	临时停牌

5.11.5.2 报告期末积极投资前五名股票中存在流通受限情况的说明

本基金本报告期末未进行积极投资。

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

报告期期初基金份额总额	1,024,104,787.86
报告期期间基金总申购份额	1,568,703.79
减:报告期期间基金总赎回份额	65,998,950.16
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	959,674,541.49

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

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

本基金报告期间无基金管理人运用固有资金投资本公司管理基金情况。

§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新兴产业指数证券投资基金设立的文件;

2.《东吴中证新兴产业指数证券投资基金基金合同》;

3.《东吴中证新兴产业指数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.报告期内东吴中证新兴产业指数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
2014年7月18日

东吴鼎利分级债券型证券投资基金

2014 第二季度 报告

2014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:二〇一四年七月十八日

§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。

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2014年4月1日起至6月30日止。

§2 基金产品概况

基金简称	东吴鼎利分级债券(场内简称:东吴鼎利)	
基金主代码	165807	
交易代码	165807	
基金运作方式	契约型。 基金合同生效日起3年内,鼎利A每满6个月开放一次,接受申购、赎回,第六个开放日只接受赎回,不接受申购;鼎利B封闭运作并上市交易。鼎利A和鼎利B的基金资产合并运作。 基金分级运作周期届满后,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	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、债券品种的主动式管理,力争提供稳健的投资收益。	
投资策略	本基金为纯债基金,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、债券品种的主动式管理,力争提供稳健的投资收益。	
业绩比较基准	中国债券综合全价指数。	
风险收益特征	本基金为债券型基金,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	
下属两级基金的基金简称	鼎利优先	鼎利进取
下属两级基金的交易代码	165808	150120
报告期末下属两级基金的份额总额	324,252,653.78份	424,416,720.09份
下属两级基金的风险收益特征	鼎利A份额将表现出低风险、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份额。	鼎利B份额则表现出高风险、高收益的显著特征,其预期收益和预期风险要高于普通的债券型基金份额。

§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(2014年4月1日 - 2014年6月30日)
1.本期已实现收益	17,649,478.04
2.本期利润	27,005,136.45
3.加权平均基金份额本期利润	0.0358
4.期末基金资产净值	749,676,950.65
5.期末基金份额净值	1.001

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。

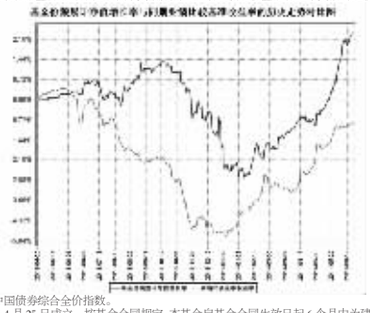
3.2 基金净值表现

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	3.55%	0.12%	2.42%	0.09%	1.13%	0.03%

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



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

其他指标	报告期(2014年4月1日 - 2014年6月30日)
鼎利优先与鼎利进取基金份额配比	0.76399595:1
期末鼎利优先份额参考净值	1.008
期末鼎利优先份额累计参考净值	1.050
期末鼎利进取份额参考净值	0.996
期末鼎利进取份额累计参考净值	0.996
鼎利优先的预计年收益率	4.6%

注:鼎利优先约定年收益率=一年期银行定期存款利率×0.7+6个月Shibor×0.5。

§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		
丁蕙	本基金基金经理	2013年4月25日	2014年6月28日	15.5年	香港大学工商管理硕士,历任中信证券上海营业部交易员,汉唐证券固定收益部债券研究主管,航天科技财务公司债券投资主管,平安资产管理公司投资经理;2011年7月加入东吴基金管理有限公司,曾任公司固定收益部总经理兼东吴优信稳健债券型证券投资基金基金经理、东吴保本混合型证券投资基金基金经理、东吴鼎利分级债券型证券投资基金基金经理。
杨庆定	本基金基金经理、公司固定收益部总经理	2013年6月25日	-	9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,现担任公司固定收益部总经理、东吴鼎利分级债券型证券投资基金基金经理、东吴中证可转换债券指数分级证券投资基金、东吴优信稳健债券型证券投资基金基金经理、东吴保本混合型证券投资基金基金经理。

注:1、丁蕙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间向交易价差的分析,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 报告期内基金的投资策略和业绩表现说明

4.4.1 报告期内基金投资策略和运作分析

2014年二季度,因实施定向降准范围扩大、再贷款等货币政策的宽松措施,市场资金价格大幅下行,即使半年末时间节点,资金价格也相对平稳。于此同时,期间月度工业增加值未见起色。在基本面和流动性双重作用下,债券市场迎来了较大幅度的上涨。

在应对定期赎回后,本基金2014年2季度本大幅提高了杠杆水平。

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1.001元,累计净值1.023元;本报告期份额净值增长率3.55%,同期业绩比较基准收益率为2.42%。

4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

随着货币宽松措施的实施,近期宏观经济先行指标显示,经济逐渐回暖,市场风险偏好有所提升。我们认为,地产行业仍然处于下行期,货币政策易松难紧,第三季度流动性仍然将保持较为宽松的态势。

基于我们对市场的判断,以及目前本基金的仓位水平,我们将适时增加短久期品种仓位。

§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	1,492,985,360.18	93.47
	其中:债券	1,492,985,360.18	93.47
	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	76,514,662.30	4.79
7	其他资产	27,730,553.83	1.74
8	合计	1,597,230,576.31	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	18,244,570.00	2.43
2	央行票据	-	-
3	金融债券	20,004,000.00	2.67
	其中:政策性金融债	20,004,000.00	2.67
4	企业债券	1,394,408,597.30	186.00
5	企业短期融资券	-	-
6	中期票据	-	-
7	可转债	-	-
8	其他	60,328,192.88	8.05
9	合计	1,492,985,360.18	199.15

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	122989	08渝交通	776,610	78,088,135.50	10.42
2	122952	09赣州债	702,180	70,218,000.00	9.37
3	122932	09宜城债	538,770	55,757,307.30	7.44
4	112137	12崇得债	538,290	53,398,368.00	7.12
5	122972	09绵投控	521,390	53,223,491.20	7.10

注:组合持仓中小企业私募债情况

代码	名称	持仓数量	票面利率(%)	期限(年)
125108	13松鹤楼	100000	8.9	2
118057	12冠耀集	55000	9.8	2
118066	12盛水债	100000	8.6	2
125123	13瑞水02	50000	8.1	3
125069	13瑞水01	100000	8.1	3
125178	13徐水务	200000	9.5	3

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股指期货交易情况说明

5.9.1 报告期末本基金投资的股指期货持仓和损益明细

本基金本报告期末未持有股指期货。

5.9.2 本基金投资股指期货的投资政策

本基金本报告期末未持有股指期货。

5.10 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明

5.10.1 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。

5.10.2 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。

5.10.3 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。

5.11 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	122,353.40
2	应收证券清算款	835,595.98
3	应收股利	-
4	应收利息	26,742,357.30
5	应收申购款	-
6	其他应收款	-
7	待摊费用	30,247.15
8	其他	-
9	合计	27,730,553.83

5.11.4 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。

5.11.5 报告期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

本基金本报告期末前十名股票中不存在流通受限情况。

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

	鼎利优先	鼎利进取
报告期期初基金份额总额	344,734,391.78	424,416,720.09
报告期期间基金总申购份额	177,911,466.05	-
减:报告期期间基金总赎回份额	205,629,982.65	-
报告期期间基金拆分变动份额(份额减少以"-"填列)	7,236,778.60	-
报告期期末基金份额总额	324,252,653.78	424,416,720.09

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

单位:份

报告期期初管理人持有的本基金份额	45,026,325.00
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	45,026,325.00
报告期期末持有的本基金份额占基金总份额比例(%)	6.01

7.2 基金管理人运用固有资金投资本基金交易明细

本基金报告期间无基金管理人运用固有资金投资本公司管理基金情况。

§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
2014年7月18日

东吴保本混合型证券投资基金

2014 第二季度 报告

2014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:中国农业银行股份有限公司
报告送出日期:二〇一四年七月十八日

§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。

基金托管人中国农业银行股份有限公司根据本基金合同规定,于2014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。

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2014年4月1日起至6月30日止。

§2 基金产品概况

基金简称	东吴保本混合
基金主代码	582003
交易代码	582003
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2012年8月13日
报告期末基金份额总额	268,908,602.68份
投资目标	本基金主要通过投资组合保险策略的运作,在确保保本周期到期时本金安全的基础上,力争实现基金资产的稳健增长。
投资策略	本基金遵循保本增值的投资理念,根据恒定组合投资保险策略原理进行资产配置,保证保本周期到期时本金安全,同时通过精选个股和个券实现基金资产的稳健增长。
业绩比较基准	银行三年期定期存款收益率(税后)。
风险收益特征	本基金为保本混合型基金,属于证券投资基金中的低风险品种。
基金管理人	东吴基金管理有限公司
基金托管人	中国农业银行股份有限公司
基金保证人	中国投资担保有限公司

§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(2014年4月1日 - 2014年6月30日)
1.本期已实现收益	3,179,501.53
2.本期利润	12,647,351.89
3.加权平均基金份额本期利润	0.0443
4.期末基金资产净值	278,961,932.14
5.期末基金份额净值	1.037

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。

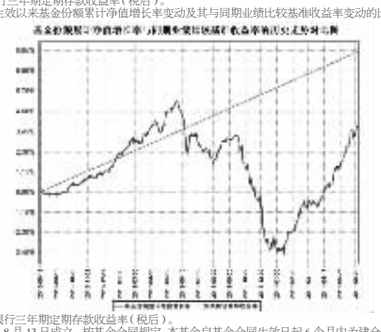
3.2 基金净值表现

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	4.43%	0.14%	1.06%	0.01%	3.37%	0.13%

注:比较基准 = 银行三年期定期存款收益率(税后)。

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:1比较基准 = 银行三年期定期存款收益率(税后)。

2.本基金于2012年8月13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,建仓期结束基金投资组合比例符合基金合同的有关规定。

§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		
丁蕙	本基金基金经理	2012年8月13日	2014年6月28日	15.5年	香港大学工商管理硕士,历任中信证券上海营业部交易员,汉唐证券固定收益部债券研究主管,航天科技财务公司债券投资主管,平安资产管理公司投资经理;2011年7月加入东吴基金管理有限公司,曾任公司固定收益部总经理兼东吴优信稳健债券型证券投资基金基金经理、东吴保本混合型证券投资基金基金经理、东吴鼎利分级债券型证券投资基金基金经理。
杨庆定	本基金基金经理、公司固定收益部总经理	2014