东吴新经济股票型证券投资基金

2015 第二季度 报告

2015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:中国建设银行股份有限公司
报告送出日期:二〇一五年七月二十一日

§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2015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2015年4月1日起至6月30日止。

§2 基金产品概况

基金简称	东吴新经济股票
场内简称	-
基金主代码	580006
交易代码	580006
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	2009年12月30日
报告期末基金份额总额	44,915,904.01份
投资目标	本基金为股票型基金,通过投资于引领经济发展未来方向的新兴行业的上市公司,享受新经济发展带来的高成长和高收益。重点投资其中具有成长优势和竞争优势的上市公司股票,追求超额收益。
投资策略	本基金采取自上而下与自下而上相结合的投资策略,根据自上而下对宏观经济、政策和证券市场走势的综合分析,在遵循前述本基金资产配置总体比例限制范围内,确定基金资产在股票、债券、现金和其他金融工具上的具体投资比例。根据科学技术和产业的发展趋势对与新经济相关创新技术、典型产业进行识别。随后自下而上地精选代表新经济的典型上市公司和与新经济密切相关的上市公司,针对两类公司的不同特征,充分考虑公司的成长性,运用东吴基金企业竞争优势评价体系进行评价,构建股票池。投资其中具有成长优势和竞争优势的上市公司股票,追求超额收益。
业绩比较基准	75%*沪深300指数+25%*中信标普全债指数
风险收益特征	本基金是一只进行主动投资的股票型基金,其风险和预期收益高于货币市场基金、债券型基金和混合型基金,在证券投资基金中属于风险较高、预期收益也较高的基金产品。
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

§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4月1日 - 2015年6月30日)
1.本期已实现收益	86,105,299.80
2.本期利润	54,664,695.44
3.加权平均基金份额本期利润	0.5076
4.期末基金资产净值	81,074,788.43
5.期末基金份额净值	1.805

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。

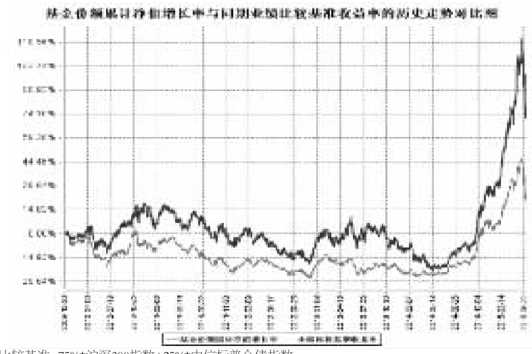
3.2 基金净值表现

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	17.97%	2.55%	8.11%	1.96%	9.86%	0.59%

注:比较基准=75%*沪深300指数+25%*中信标普全债指数。

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:比较基准=75%*沪深300指数+25%*中信标普全债指数。

§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		
张楷浠	本基金基金经理	2014年6月14日	2015年6月19日	4.5年	硕士,武汉大学金融学毕业。2010年7月起一直从事证券投资研究工作。2010年7月至2012年9月就职于国泰君安证券股份有限公司任研究员,2012年10月加入东吴基金管理有限公司,曾任研究策划部研究员、基金经理助理、基金经理。
徐嶒	本基金基金经理	2015年5月29日	-	5年	硕士,香港中文大学毕业。2009年7月至2010年12月就职于埃森哲咨询公司上海分公司任行业研究员,自2011年1月起加入东吴基金管理有限公司,一直从事投资研究工作,曾任研究员、基金经理助理,现任东吴内需增长混合型证券投资基金、东吴新经济股票型证券投资基金、东吴新创业股票型证券投资基金基金经理。

注:1、此处的任职日期和离任日期均为公司对外公告之日。

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

市场在过去一个季度呈现了先暴涨后暴跌的格局。上证综指最终上涨14%,振幅高达38%。互联网金融、互联网医疗为代表的成长股先领跌后领跌,去杠杆带来的暴跌成为6月的主旋律。

期间新经济基金重点布局了移动营销、物联网、航空和国企改革板块,初期相对收益不明显。近期随着大盘大幅回调,新经济基金进行了一定幅度的减仓,避免了一定的损失,同时由于布局的个股包括了一些涨幅不大的蓝筹股,因此相对抗跌,从6月起相对收益较好。目前新经济基金的仓位配置相对均衡整体仓位保持在中性水平的85%。

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1.805元,累计净值1.805元;本报告期份额净值增长率17.97%,同期业绩比较基准收益率为8.11%。

4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

整体看,我们认为三季度的机会与风险并存。

从机遇角度看,经过这波杀跌后,很多优质成长股高点回调幅度较大,少则腰斩,多则下跌幅度高达70%以上,随着股价的回落,这些个股又渐渐回到价值区间,对于之前想布局但一直嫌贵的机构来说,无疑提供了一个良好的布局时间点。同时中报时点临近,中报行情可能会展开,因此对于中报超预期个股,此次回调也是绝佳的进场机会。

从风险看,最近的暴跌虽然使管理层去场外配资的目的基本达到,但是对市场人气的杀伤和对场内融资盘的威慑力极大,市场情绪已极其低落,对后市市场的运行产生较为不利影响。目前很多资金处于强平状态,后续如果市场企稳但赚钱效应减弱,不排除主动性平仓的局面越来越多,考虑到目前两融规模较大,对市场将造成中期压制。

往后投资上就需要花更多精力来精选标的,伪成长一定会被边缘化。所以挑选真正优质成长股和受益于国企改革的蓝筹将是东吴新经济基金下一阶段的主要工作。

考虑到东吴新经济基金的规模不大,操作较为灵活,则目标仓位计划继续保持较高水平。行业配置上,互联网+、物联网、军工、国企改革和中报超预期个股将是下一阶段的重点方向。

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	74,013,301.36	78.65
	其中:股票	74,013,301.36	78.65
2	固定收益投资	-	-
	其中:债券	-	-
	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	19,251,328.16	20.46
7	其他资产	837,611.88	0.89
8	合计	94,102,241.40	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	55,751,194.76	68.77
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	3,894,191.00	4.80
E	建筑业	-	-
F	批发和零售业	1,207,523.76	1.49
G	交通运输、仓储和邮政业	4,741,384.66	5.85
H	住宿和餐饮业	-	-
I	信息传输、软件和信息技术服务业	6,023,399.18	7.43
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	-	-
O	居民服务、修理和其他服务业	-	-
P	教育	-	-
Q	卫生和社会工作	805,824.00	0.99
R	文化、体育和娱乐业	816,520.00	1.01
S	综合	773,264.00	0.95
	合计	74,013,301.36	91.29

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	002217	合力泰	301,167	6,752,164.14	8.33
2	600499	科达洁能	174,790	3,993,951.50	4.93
3	600521	华海药业	114,177	3,568,031.25	4.40
4	300088	长信科技	128,800	3,542,000.00	4.37
5	000690	宝新能源	275,280	3,482,292.00	4.30
6	600594	益佰制药	57,730	3,355,844.90	4.14
7	600446	金证股份	23,083	2,849,827.18	3.52
8	600559	老白干酒	33,802	2,823,143.04	3.48
9	002131	利欧股份	46,619	2,727,677.69	3.36
10	600029	南方航空	178,183	2,590,780.82	3.20

5.4 报告期末按债券品种分类的债券投资组合

本基金本报告期末未持有债券。

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

本基金本报告期末未持有债券。

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中长信科技(300088)在2014年12月16日公告《中国证券监督管理委员会安徽监管局行政处罚决定书(2014)1号》关于公司基建总监杨建南与业务相关人员陈彬辉涉嫌内幕交易,在内幕信息尚未公开前其股票操作存在明显异常,构成了《证券法》的内幕交易行为,并被中国证券监督管理委员会安徽监管局处以行政处罚。本基金管理人长期跟踪研究该股票,我们认为,该处罚事项未对长信科技的长期企业经营和投资价值产生实质性影响。我们对该证券的投资严格执行内部投资决策流程,符合法律法规和公司制度的规定。除此之外,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	203,957.97
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	4,606.77
5	应收申购款	629,047.14
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	837,611.88

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

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	600499	科达洁能	3,993,951.50	4.93	重大事项停牌

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	130,937,725.64
报告期期间基金总申购份额	110,587,337.15
减:报告期期间基金总赎回份额	196,609,158.78
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	44,915,904.01

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新经济股票型证券投资基金设立的文件;

2、《东吴新经济股票型证券投资基金基金合同》;

3、《东吴新经济股票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、报告期内东吴新经济股票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
2015年7月21日

东吴增利债券型证券投资基金

2015 第二季度 报告

2015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:中信银行股份有限公司
报告送出日期:二〇一五年七月二十一日

§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2015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2015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	46,522,566.69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,其预期风险与收益高于货币市场基金,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
下属分级基金的交易代码	582002	582202
报告期末下属分级基金的份额总额	9,961,950.87份	36,560,615.82份

§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4月1日 - 2015年6月30日)	
	东吴增利债券A	东吴增利债券C
1.本期已实现收益	396,622.90	1,222,135.52
2.本期利润	499,785.86	1,487,046.35
3.加权平均基金份额本期利润	0.0378	0.0358
4.期末基金资产净值	12,070,106.39	43,615,125.89
5.期末基金份额净值	1.212	1.193

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含持有人认购或者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

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	3.24%	0.08%	1.35%	0.10%	1.89%	-0.02%

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	3.11%	0.07%	1.35%	0.10%	1.76%	-0.03%

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2011年7月27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		
王文华	本基金基金经理	2014年10月16日	-	8.5年	南开大学毕业,金融硕士学位。历任中诚信证券评估有限公司信贷评级分析员、联合证券股份有限公司投银行高级项目经理、中诚信证券评估有限公司债券信用评级高级分析师。2012年3月至今就职于东吴基金管理有限公司,曾任固定收益部研究员、基金经理助理,现担任东吴增利债券基金基金经理基金经理。

注:1、此处的任职日期为对外公告之日。

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

二季度经济略有企稳,通胀仍然低位,央行通过降准、降息等方式维持资金宽松,但受房地产销售回暖明显等因素影响,投资者对未来经济回升预期加强,再加上地方债等供给较大,10年期国债收益率从4月初3.6%下行至5月初的3.35%,又上行至6月中旬的3.66%,在6月下旬维持在3.6%附近震荡。

本基金资产配置:中等仓位,以中短久期信用债为主。

4.4.2 报告期内基金的业绩表现

截至本报告期末,东吴增利债券A份额净值为1.212元,累计净值1.252元;本报告期份额净值增长率3.24%,同期业绩比较基准收益率为1.35%;东吴增利债券C份额净值为1.193元,累计净值1.233元;本报告期份额净值增长率3.11%,同期业绩比较基准收益率为1.35%。

4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

虽然经济复苏的基础仍然不牢固,但有向好的迹象,在国家连续宽货币,稳定经济,并进行地方债务置换的基础上,经济硬着陆的概率很小。由于短端利率已经处于历史低位,信用债套息策略有可能维持,但不会有更多惊喜。关注流动性边际收紧的风险。

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	69,571,103.63	89.29
	其中:债券	69,571,103.63	89.29
	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	3,269,989.20	4.20
7	其他资产	5,076,080.78	6.51
8	合计	77,917,173.61	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	2,826,122.60	5.08
	其中:政策性金融债	2,826,122.60	5.08
4	企业债券	61,680,715.53	110.77
5	企业短期融资券	-	-
6	中期票据	5,057,000.00	9.08
7	可转债	7,265.50	0.01
8	其他	-	-
9	合计	69,571,103.63	124.94

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	1282499	12嘉定水MTN1	50,000	5,057,000.00	9.08
2	112089	12万丰01	44,830	4,528,278.30	8.13
3	112120	12联发债	40,000	4,094,800.00	7.35
4	122601	12白山债	37,940	3,844,839.60	6.90
5	112169	12中财债	35,011	3,509,152.53	6.30

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 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	630,940.20
2	应收证券清算款	1,098,976.43
3	应收股利	-
4	应收利息	2,045,629.97
5	应收申购款	1,300,534.18
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	5,076,080.78

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

本基金本报告期末未持有股票。

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	东吴增利债券A	东吴增利债券C
报告期期初基金份额总额	14,301,797.96	43,171,037.38
报告期期间基金总申购份额	5,759,747.01	4,440,929.76
减:报告期期间基金总赎回份额	10,099,594.10	11,051,351.32
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	9,961,950.87	36,560,615.82

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

单位:份

报告期期初管理人持有的本基金份额	4,811,357.07
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	4,811,357.07
报告期期末持有的本基金份额占基金总份额比例(%)	10.34

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、中国证监会核准东吴增利债券型证券投资基金设立的文件;

2、《东吴增利债券型证券投资基金基金合同》;

3、《东吴增利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、报告期内东吴增利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
2015年7月21日

东吴中证可转换债券指数分级证券投资基金

2015 第二季度 报告

2015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

报告送出日期:二〇一五年七月二十一日

§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2015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2015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	380,896,252.21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	147,721,630.00份	63,309,270.00份	169,865,352.21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4月1日 - 2015年6月30日)
1.本期已实现收益	44,236,093.46
2.本期利润	-10,007,187.31
3.加权平均基金份额本期利润	-0.0210
4.期末基金资产净值	380,896,253.95
5.期末基金份额净值	1.000

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。

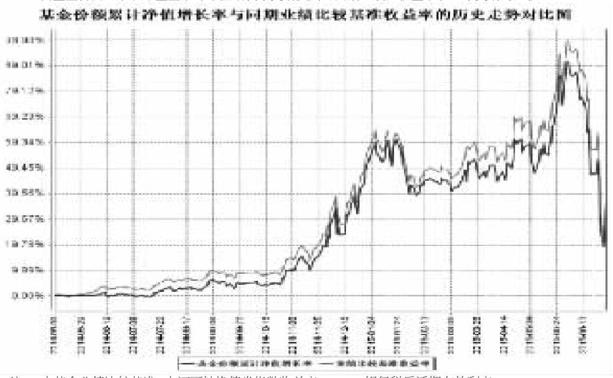
3.2 基金净值表现

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	-12.41%	3.40%	-10.88%	3.61%	-1.53%	-0.21%

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、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4月1日 - 2015年6月30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	1.000
期末可转债A份额累计参考净值	1.068
期末可转债B份额参考净值	1.000
期末可转债B份额累计参考净值	1.914
报告期末可转债A的预计年收益率	0.0575

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	-	9.5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、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、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

2季度央行货币政策较为宽松,4月接连下调逆回购操作利率并大力度下调法定存款准备金率,5月再度定向降准,5月及6月两次下调基准利率,货币市场流动性基本保持充裕;2季度各月发布经济金融数据表明基本面持续偏弱,虽然5月基建投资环比改善、地产投资低位企稳,保增长政策下信贷回升,但融资需求仍无明显改善。债券市场表现来看,债市面临有利的基本面和政策面环境,但在地方政府债务置换预期及权益市场表现的影响下,长久期利率债表现为区间波动,期限利差持续攀升;信用债市场则受益于稳增长预期和地方政府债务置换的平稳落地,收益率持续下行。

转债市场来看,4月权益市场表现优秀,但转债对应正股涨幅偏弱且估值被动压缩;5月转债市场走好,估值持续走高;6月转债市场不仅面临权益市场的剧烈调整,同时面临高溢价率的快速回落。同时,多只转债相继在2季度因触发强制赎回条款而退市,转债存量大幅萎缩。

报告期内本基金严格按照基金合同约定执行投资操作,较好地跟踪了标的指数。

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1.000元,累计净值1.322元;本报告期份额净值增长率-12.41%,同期业绩比较基准收益率为-10.88%。

4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

2015年以来经济基本面维持偏弱格局,稳增长措施组合中货币政策与财政政策并非"此消彼长",在融资需求下降的大背景下信用扩张的力度可能较弱,经济基本面环境不会很快逆转。前期权益市场持续上涨形成了新的类固定收益资产供给,而权益市场回调后预计传统债券品种需求将有望逐步上升,同时资金面难有明显收紧,在此背景下债券市场仍将面临较为有利的环境。

权益市场对转债市场构成直接影响,目前转债市场存量仅100余亿元,同时由于目前转债绝对价位偏高以及自身交易特性,转债可能出现阶段性的高波动特点。

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 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	342,191,051.60	79.70
	其中:债券	342,191,051.60	79.70
	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	43,963,821.22	10.24
7	其他资产	43,201,107.42	10.06
8	合计	429,355,980.24	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	5,028,500.00	1.32
2	央行票据	-	-
3	金融债券	72,753,700.00	19.10
	其中:政策性金融债	72,753,700.00	19.10
4	企业债券	5,205,570.00	1.37
5	企业短期融资券	-	-
6	中期票据	-	-
7	可转债	259,201,432.30	68.05
8	其他	1,849.30	0.00
9	合计	342,191,051.60	89.84

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	614,700	111,285,288.00	29.22
2	018001	国开1301	710,000	72,753,700.00	19.10
3	113501	洛钼转债	473,020	65,957,908.80	17.32
4	128009	歌尔转债	263,580	41,851,232.40	10.99
5	113007	吉视转债	185,600	22,993,984.00	6.04

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

本基金本报告期末投资国债期货。

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	672,937.01
2	应收证券清算款	24,565,114.78
3	应收股利	-
4	应收利息	2,478,053.33
5	应收申购款	15,485,002.30
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	43,201,107.42

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	113501	洛钼转债	65,957,908.80	17.32
2	128009	歌尔转债	41,851,232.40	10.99
3	113007	吉视转债	22,993,984.00	6.04
4	110030	格力转债	17,113,019.10	4.49

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	467,481,343.00	200,349,148.00	87,487,741.66
报告期期间基金总申购份额	0.00	0.00	158,572,214.15
减:报告期期间基金总赎回份额	0.00	0.00	482,053,041.42
报告期期间基金拆分变动份额(份额减少以"-"填列)	-319,759,713.00	-137,039,878.00	405,858,437.82
报告期期末基金份额总额	147,721,630.00	63,309,270.00	169,865,352.21

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。

3、报告期间拆分变动包括日常拆分合并和折算产生的份额变动。

§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
2015年7月21日