

东吴保本混合型证券投资基金

2015 半年度 报告摘要

2015年6月30日

随着稳增长和促升级,并期待稳增长,下半年财政政策上半年相比上半年更加积极,但货币政策和财政政策并非“北消长”,货币政策仍有保持适度宽松,货币市场流动性有望保持充裕,同时稳增长需求下降的预期下,信用“胀”度仍然有限,今年下半年政府债券发行,将给债券市场带来流动性,下半年债券市场仍较宽松,债券市场的风险较为有限。

4.6 管理人报告期内基金估值程序等的说明
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,严格按照基金管理人规定的估值程序,与托管人、会计师事务所共同完成估值程序,由基金管理人复核并由基金管理人对外公布。在月末、年中估值复核与基金会计账目核对相符情况下,本基金估值流程正常进行,未发现估值程序存在影响基金份额净值公允性的问题。
4.7 管理人报告期内基金估值程序等的说明
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,严格按照基金管理人规定的估值程序,与托管人、会计师事务所共同完成估值程序,由基金管理人复核并由基金管理人对外公布。在月末、年中估值复核与基金会计账目核对相符情况下,本基金估值流程正常进行,未发现估值程序存在影响基金份额净值公允性的问题。
4.8 报告期内管理人对本基金持有人人数或基金份额持有人数量不满二百人或基金份额净值低于50元情形。
5 托管人报告
5.1 报告期内本基金管理人履职情况说明
在托管本基金的过程中,本基金托管人中国农业银行股份有限公司严格遵守《证券投资基金托管业务暂行规定》以及基金合同、托管协议约定,对东吴基金管理—东吴保本混合型证券投资基金2015年1月1日至2015年6月30日的投资运作,进行了认真、客观、公正的监督和检查,未发现基金管理人有违反法律法规、基金合同、托管协议约定的行为,也没有发现托管人有违反法律法规、基金合同、托管协议约定的行为。
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、费用开支情况的说明
本托管人认为,东吴基金管理人在报告期内履行了投资管理职责,基金估值程序符合《证券投资基金估值业务指导意见》的要求,费用开支符合合同约定,不存在侵害基金份额持有人利益的行为;在报告期内,严格遵守了《证券投资基金法》等有关法律法规,在各重要环节严格按照托管协议的规定执行。
5.3 托管人对基金半年度报告中基金业绩比较基准、净值计算、费用开支情况的说明
本托管人认为,东吴基金管理人在报告期内履行了投资管理职责,基金估值程序符合《证券投资基金估值业务指导意见》的要求,费用开支符合合同约定,不存在侵害基金份额持有人利益的行为;在报告期内,严格遵守了《证券投资基金法》等有关法律法规,在各重要环节严格按照托管协议的规定执行。
5.4 报告期内管理人对本基金持有人人数或基金份额持有人数量不满二百人或基金份额净值低于50元情形。
5.5 托管人报告
5.6 半年度报告财务数据(未经审计)

关联方名称	与本基金的关系	
东吴基金管理有限公司	基金发起人、基金管理人、基金销售(代理)人、基金销售机构	
中国农业银行股份有限公司	基金托管人、基金代销机构	
东吴证券股份有限公司	基金管理人的股东、基金代销机构	

注:本报告期末基金关联方未发生变化,本基金与关联方之间无易导致利益冲突的重大关联交易。
6.4.1.1 通过关联方交易进行的交易
6.4.1.2 关联交易

关联方名称	本期		上年度可比期间	
	2015年1月1日至2015年6月30日	占当期股票成交金额的比例	2014年1月1日至2014年6月30日	占当期股票成交金额的比例
东吴证券股份有限公司	-	-	8,667,117.36	100.00%

关联方名称	本期		上年度可比期间	
	2015年1月1日至2015年6月30日	占当期股票成交金额的比例	2014年1月1日至2014年6月30日	占当期股票成交金额的比例
东吴证券股份有限公司	139,908,479.46	44.21%	26,213,666.42	53.87%

关联方名称	本期		上年度可比期间	
	2015年1月1日至2015年6月30日	占当期股票成交金额的比例	2014年1月1日至2014年6月30日	占当期股票成交金额的比例
东吴证券股份有限公司	-	-	2,646,608,000.00	27.76%

关联方名称	本期		上年度可比期间	
	2015年1月1日至2015年6月30日	占当期股票成交金额的比例	2014年1月1日至2014年6月30日	占当期股票成交金额的比例
东吴证券股份有限公司	7,075.18	100.00%	-	-

项目	本期		上年度可比期间	
	2015年1月1日至2015年6月30日	占当期股票成交金额的比例	2014年1月1日至2014年6月30日	占当期股票成交金额的比例
当期发生的基金应付的管理费	1,149,928.69	1,740,817.54	-	-
其中:支付给基金管理人的客户资产	523,978.54	778,350.05	-	-

项目	本期		上年度可比期间	
	2015年1月1日至2015年6月30日	占当期股票成交金额的比例	2014年1月1日至2014年6月30日	占当期股票成交金额的比例
当期发生的基金应付的托管费	190,154.81	290,136.23	-	-

项目	本期		上年度可比期间	
	2015年1月1日至2015年6月30日	占当期股票成交金额的比例	2014年1月1日至2014年6月30日	占当期股票成交金额的比例
当期发生的基金应付的利息	603,912.20	8,971.33	-	-

项目	本期		上年度可比期间	
	2015年1月1日至2015年6月30日	占当期股票成交金额的比例	2014年1月1日至2014年6月30日	占当期股票成交金额的比例
当期发生的基金应付的利息	1,149,928.69	1,740,817.54	-	-

项目	本期		上年度可比期间	
	2015年1月1日至2015年6月30日	占当期股票成交金额的比例	2014年1月1日至2014年6月30日	占当期股票成交金额的比例
当期发生的基金应付的利息	1,149,928.69	1,740,817.54	-	-

项目	本期		上年度可比期间	
	2015年1月1日至2015年6月30日	占当期股票成交金额的比例	2014年1月1日至2014年6月30日	占当期股票成交金额的比例
当期发生的基金应付的利息	1,149,928.69	1,740,817.54	-	-

项目	本期		上年度可比期间	
	2015年1月1日至2015年6月30日	占当期股票成交金额的比例	2014年1月1日至2014年6月30日	占当期股票成交金额的比例
当期发生的基金应付的利息	1,149,928.69	1,740,817.54	-	-

项目	本期		上年度可比期间	
	2015年1月1日至2015年6月30日	占当期股票成交金额的比例	2014年1月1日至2014年6月30日	占当期股票成交金额的比例
当期发生的基金应付的利息	1,149,928.69	1,740,817.54	-	-

项目	本期		上年度可比期间	
	2015年1月1日至2015年6月30日	占当期股票成交金额的比例	2014年1月1日至2014年6月30日	占当期股票成交金额的比例
当期发生的基金应付的利息	1,149,928.69	1,740,817.54	-	-

项目	本期		上年度可比期间	
	2015年1月1日至2015年6月30日	占当期股票成交金额的比例	2014年1月1日至2014年6月30日	占当期股票成交金额的比例
当期发生的基金应付的利息	1,149,928.69	1,740,817.54	-	-

项目	本期		上年度可比期间	
	2015年1月1日至2015年6月30日	占当期股票成交金额的比例	2014年1月1日至2014年6月30日	占当期股票成交金额的比例
当期发生的基金应付的利息	1,149,928.69	1,740,817.54	-	-

项目	本期		上年度可比期间	
	2015年1月1日至2015年6月30日	占当期股票成交金额的比例	2014年1月1日至2014年6月30日	占当期股票成交金额的比例
当期发生的基金应付的利息	1,149,928.69	1,740,817.54	-	-

项目	本期		上年度可比期间	
	2015年1月1日至2015年6月30日	占当期股票成交金额的比例	2014年1月1日至2014年6月30日	占当期股票成交金额的比例
当期发生的基金应付的利息	1,149,928.69	1,740,817.54	-	-

项目	本期		上年度可比期间	
	2015年1月1日至2015年6月30日	占当期股票成交金额的比例	2014年1月1日至2014年6月30日	占当期股票成交金额的比例
当期发生的基金应付的利息	1,149,928.69	1,740,817.54	-	-

项目	本期		上年度可比期间	
	2015年1月1日至2015年6月30日	占当期股票成交金额的比例	2014年1月1日至2014年6月30日	占当期股票成交金额的比例
当期发生的基金应付的利息	1,149,928.69	1,740,817.54	-	-

项目	本期		上年度可比期间	
	2015年1月1日至2015年6月30日	占当期股票成交金额的比例	2014年1月1日至2014年6月30日	占当期股票成交金额的比例
当期发生的基金应付的利息	1,149,928.69	1,740,817.54	-	-

项目	本期		上年度可比期间	
	2015年1月1日至2015年6月30日	占当期股票成交金额的比例	2014年1月1日至2014年6月30日	占当期股票成交金额的比例
当期发生的基金应付的利息	1,149,928.69	1,740,817.54	-	-

项目	本期		上年度可比期间	
	2015年1月1日至2015年6月30日	占当期股票成交金额的比例	2014年1月1日至2014年6月30日	占当期股票成交金额的比例
当期发生的基金应付的利息	1,149,928.69	1,740,817.54	-	-

项目	本期		上年度可比期间	
	2015年1月1日至2015年6月30日	占当期股票成交金额的比例	2014年1月1日至2014年6月30日	占当期股票成交金额的比例
当期发生的基金应付的利息	1,149,928.69	1,740,817.54	-	-

项目	本期		上年度可比期间	
	2015年1月1日至2015年6月30日	占当期股票成交金额的比例	2014年1月1日至2014年6月30日	占当期股票成交金额的比例
当期发生的基金应付的利息	1,149,928.69	1,740,817.54	-	-

项目	本期		上年度可比期间	
	2015年1月1日至2015年6月30日	占当期股票成交金额的比例	2014年1月1日至2014年6月30日	占当期股票成交金额的比例
当期发生的基金应付的利息	1,149,928.69	1,740,817.54	-	-

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
注册日期:二〇一五年八月二十日

1.1 重要提示
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,基金过往业绩并不代表其未来表现。投资者有风险,投资需谨慎。投资者在做出投资决策前应仔细阅读本基金的招募说明书及其更新。本年度报告数据截至2015年6月30日止。
本报告中期财务数据未经审计。
本报告截止2015年6月30日止。

2.1 基金基本情况

基金简称	东吴保本混合
基金代码	582003
交易代码	582003
前馈交易代码	-
后馈交易代码	-
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
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
报告期末基金份额总额	147,799,808.15份
基金存续期限	不定期

2.2 基金的投资目标
本基金主要通过投资组合保险策略的运行,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值。

1. 资产配置策略
本基金的投资资产分为保本资产与风险资产两大类资产,以恒坦组合投资策略(CPI)为策略核心,结合东吴“M 值化”模型,基于基金管理人对于宏观经济运行态势的判断,以及各投资组合的风险收益特征,动态调整资产配置。
2. 债券投资策略
债券投资策略:对于本基金,保本资产部分,本基金主要投资于短期、中期、长期、高等级、流动性好的债券,组合久期与保本周期基本匹配,以有效规避利率、收益率曲线、再投资风险;同时综合考虑流动性、利率期限结构、信用评级等因素,进行积极配置,追求在可控风险下实现当期收益目标,争取获得超额收益;对于风险资产部分,本基金主要投资于沪深两市股票,以分散单一股票投资风险,追求长期资本增值。
3. 股票投资策略
本基金将严格按照CPI策略结合M 值化模型,动态调整风险资产比例,在风险可控中,本基金精选具有成长性、估值优势、业绩优异的上市公司股票作为投资对象,力争最大程度获取基金资产增值。
4. 权证投资策略
本基金权证投资将以价值分析为基础,综合考虑数量化模型分析其合理定价的基础上,把握市场短期交易机会,进行积极操作,追求在风险可控的前提下实现当期收益目标。
5. 衍生品投资策略
本基金衍生品投资将以价值分析为基础,综合考虑数量化模型分析其合理定价的基础上,把握市场短期交易机会,进行积极操作,追求在风险可控的前提下实现当期收益目标。

2.3 基金管理人、基金托管人
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

项目	基金管理人	基金托管人
名称	东吴基金管理有限公司	中国农业银行股份有限公司
姓名	徐军	林喜
联系电话	021-5050988-838	010-66066069
电子邮箱	xujun@sdcbf.com.cn	ngsp@abchina.com
客户服务电话	021-5050966-400-821-0388	95599
网址	021-5050988-821	010-68121816

2.4 信息展示方式
登载基金半年度报告正文的管理人及托管人网址: www.sdcbf.com.cn
基金半年度报告备查地点: 基金管理人及托管人办公处

3.1 主要会计数据和财务指标

项目	本报告期(2015年1月1日至2015年6月30日)	本报告期末(2015年6月30日)	上年度末(2014年12月31日)
总资产	1,546,366.34	1,416,432.33	1,288,137.62
总负债	17,171.10	27,876.20	-
净资产	1,529,195.24	1,388,556.43	1,288,137.62
基金份额净值	1.0343	0.9366	0.9366
基金份额持有人数量	14,648,783.90	12,068,057.10	-

项目	本报告期(2015年1月1日至2015年6月30日)	本报告期末(2015年6月30日)	上年度末(2014年12月31日)
营业收入	4,428,138.39	10,636,622.26	-
公允价值变动损益	-	-	-
投资收益	21,816.46	19,809.83	-
其他业务收入	-	-	-
其他收益	-	-	-
营业支出	1,149,928.69	1,740,817.54	-
营业利润	3,278,209.70	8,895,804.72	-
所得税费用	-	-	-
净利润	3,278,209.70	8,895,804.72	-
归属于母公司的净利润	3,278,209.70	8,895,804.72	-
归属于母公司的每股收益	0.0221	0.0729	-
基本每股收益	0.0221	0.0729	-
稀释每股收益	0.0221	0.0729	-
加权平均净资产收益率	1.42%	6.42%	-
总资产收益率	0.23%	0.63%	-
净资产收益率	2.14%	6.36%	-
每股净资产	0.9366	0.9366	0.9366
每股经营活动产生的现金流量净额	-	-	-
每股现金流量	-	-	-

注:1.本期计提公允价值变动损益、投资收益、其他收入(不含公允价值变动收益)扣除相关费用的金额,本期利润为本基金当期损益加上公允价值变动损益,本期公允价值变动损益为公允价值变动形成的资产或负债的公允价值变动。
2.期末可供分配利润采用资产负债表未分配利润与未分配利润中已实现部分的孰低。
3.本基金业绩指标不包括持有人认购或交易基金的各项费用,例如基金申购、赎回、转换费、销售服务费,计入期末实收资产中主要低于下列:
3.1 业绩指标净值增长率及其与同期业绩比较基准收益的对比
3.2 业绩指标净值增长率及其与同期业绩比较基准收益的对比
3.3 业绩指标净值增长率及其与同期业绩比较基准收益的对比
3.4 业绩指标净值增长率及其与同期业绩比较基准收益的对比
3.5 业绩指标净值增长率及其与同期业绩比较基准收益的对比
3.6 业绩指标净值增长率及其与同期业绩比较基准收益的对比
3.7 业绩指标净值增长率及其与同期业绩比较基准收益的对比
3.8 业绩指标净值增长率及其与同期业绩比较基准收益的对比
3.9 业绩指标净值增长率及其与同期业绩比较基准收益的对比
3.10 业绩指标净值增长率及其与同期业绩比较基准收益的对比
3.11 业绩指标净值增长率及其与同期业绩比较基准收益的对比
3.12 业绩指标净值增长率及其与同期业绩比较基准收益的对比
3.13 业绩指标净值增长率及其与同期业绩比较基准收益的对比
3.14 业绩指标净值增长率及其与同期业绩比较基准收益的对比
3.15 业绩指标净值增长率及其与同期业绩比较基准收益的对比
3.16 业绩指标净值增长率及其与同期业绩比较基准收益的对比
3.17 业绩指标净值增长率及其与同期业绩比较基准收益的对比
3.18 业绩指标净值增长率及其与同期业绩比较基准收益的对比
3.19 业绩指标净值增长率及其与同期业绩比较基准收益的对比
3.20 业绩指标净值增长率及其与同期业绩比较基准收益的对比
3.21 业绩指标净值增长率及其与同期业绩比较基准收益的对比
3.22 业绩指标净值增长率及其与同期业绩比较基准收益的对比
3.23 业绩指标净值增长率及其与同期业绩比较基准收益的对比
3.24 业绩指标净值增长率及其与同期业绩比较基准收益的对比
3.25 业绩指标净值增长率及其与同期业绩比较基准收益的对比
3.26 业绩指标净值增长率及其与同期业绩比较基准收益的对比
3.27 业绩指标净值增长率及其与同期业绩比较基准收益的对比
3.28 业绩指标净值增长率及其与同期业绩比较基准收益的对比
3.29 业绩指标净值增长率及其与同期业绩比较基准收益的对比
3.30 业绩指标净值增长率及其与同期业绩比较基准收益的对比
3.31 业绩指标净值增长率及其与同期业绩比较基准收益的对比
3.32 业绩指标净值增长率及其与同期业绩比较基准收益的对比
3.33 业绩指标净值增长率及其与同期业绩比较基准收益的对比
3.34 业绩指标净值增长率及其与同期业绩比较基准收益的对比
3.35 业绩指标净值增长率及其与同期业绩比较基准收益的对比
3.36 业绩指标净值增长率及其与同期业绩比较基准收益的对比
3.37 业绩指标净值增长率及其与同期业绩比较基准收益的对比
3.38 业绩指标净值增长率及其与同期业绩比较基准收益的对比
3.39 业绩指标净值增长率及其与同期业绩比较基准收益的对比
3.40 业绩指标净值增长率及其与同期业绩比较基准收益的对比
3.41 业绩指标净值增长率及其与同期业绩比较基准收益的对比
3.42 业绩指标净值增长率及其与同期业绩比较基准收益的对比
3.43 业绩指标净值增长率及其与同期业绩比较基准收益的对比
3.44 业绩指标净值增长率及其与同期业绩比较基准收益的对比
3.45 业绩指标净值增长率及其与同期业绩比较基准收益的对比
3.46 业绩指标净值增长率及其与同期业绩比较基准收益的对比
3.47 业绩指标净值增长率及其与同期业绩比较基准收益的对比
3.48 业绩指标净值增长率及其与同期业绩比较基准收益的对比
3.49 业绩指标净值增长率及其与同期业绩比较基准收益的对比
3.50 业绩指标净值增长率及其与同期业绩比较基准收益的对比
3.51 业绩指标净值增长率及其与同期业绩比较基准收益的对比
3.52 业绩指标净值增长率及其与同期业绩比较基准收益的对比
3.53 业绩指标净值增长率及其与同期业绩比较基准收益的对比
3.54 业绩指标净值增长率及其与同期业绩比较基准收益的对比
3.55 业绩指标净值增长率及其与同期业绩比较基准收益的对比
3.56 业绩指标净值增长率及其与同期业绩比较基准收益的对比
3.57 业绩指标净值增长率及其与同期业绩比较基准收益的对比
3.58 业绩指标净值增长率及其与同期业绩比较基准收益的对比
3.59 业绩指标净值增长率及其与同期业绩比较基准收益的对比
3.60 业绩指标净值增长率及其与同期业绩比较基准收益的对比
3.61 业绩指标净值增长率及其与同期业绩比较基准收益的对比
3.62 业绩指标净值增长率及其与同期业绩比较基准收益的对比
3.63 业绩指标净值增长率及其与同期业绩比较基准收益的对比
3.64 业绩指标净值增长率及其与同期业绩比较基准收益的对比
3.65 业绩指标净值增长率及其与同期业绩比较基准收益的对比
3.66 业绩指标净值增长率及其与同期业绩比较基准收益的对比
3.67 业绩指标净值增长率及其与同期业绩比较基准收益的对比
3.68 业绩指标净值增长率及其与同期业绩比较基准收益的对比
3.69 业绩指标净值增长率及其与同期业绩比较基准收益的对比
3.70 业绩指标净值增长率及其与同期业绩比较基准收益的对比
3.71 业绩指标净值增长率及其与同期业绩比较基准收益的对比
3.72 业绩指标净值增长率及其与同期业绩比较基准收益的对比
3.73 业绩指标净值增长率及其与同期业绩比较基准收益的对比
3.74 业绩指标净值增长率及其与同期业绩比较基准收益的对比
3.75 业绩指标净值增长率及其与同期业绩比较基准收益的对比
3.76 业绩指标净值增长率及其与同期业绩比较基准收益的对比
3.77 业绩指标净值增长率及其与同期业绩比较基准收益的对比
3.78 业绩指标净值增长率及其与同期业绩比较基准收益的对比
3.79 业绩指标净值增长率及其与同期业绩比较基准收益的对比
3.80 业绩指标净值增长率及其与同期业绩比较基准收益的对比
3.81 业绩指标净值增长率及其与同期业绩比较基准收益的对比
3.82 业绩指标净值增长率及其与同期业绩比较基准收益的对比
3.83 业绩指标净值增长率及其与同期业绩比较基准收益的对比
3.84 业绩指标净值增长率及其与同期业绩比较基准收益的对比
3.85 业绩指标净值增长率及其与同期业绩比较基准收益的对比
3.86 业绩指标净值增长率及其与同期业绩比较基准收益的对比
3.87 业绩指标净值增长率及其与同期业绩比较基准收益的对比
3.88 业绩指标净值增长率及其与同期业绩比较基准收益的对比
3.89 业绩指标净值增长率及其与同期业绩比较基准收益的对比
3.90 业绩指标净值增长率及其与同期业绩比较基准收益的对比
3.91 业绩指标净值增长率及其与同期业绩比较基准收益的对比
3.92 业绩指标净值增长率及其与同期业绩比较基准收益的对比
3.93 业绩指标净值增长率及其与同期业绩比较基准收益的对比
3.94 业绩指标净值增长率及其与同期业绩比较基准收益的对比
3.95 业绩指标净值增长率及其与同期业绩比较基准收益的对比
3.96 业绩指标净值增长率及其与同期业绩比较基准收益的对比
3.97 业绩指标净值增长率及其与同期业绩比较基准收益的对比
3.98 业绩指标净值增长率及其与同期业绩比较基准收益的对比
3.99 业绩指标净值增长率及其与同期业绩比较基准收益的对比
3.100 业绩指标净值增长率及其与同期业绩比较基准收益的对比</