

# 东吴优益债券型证券投资基金

## 2024 年第 3 季度报告

2024 年 9 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：二〇二四年十月二十五日

## § 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 2024 年 10 月 22 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 2024 年 7 月 1 日起至 9 月 30 日止。

## § 2 基金产品概况

基金简称	东吴优益债券	
基金主代码	005144	
基金运作方式	契约型开放式	
基金合同生效日	2017 年 11 月 28 日	
报告期末基金份额总额	21,888,560.02 份	
投资目标	在严格控制风险和保持资产流动性的基础上，通过灵活的资产配置，力求实现基金资产的持续稳健增值。	
投资策略	本基金充分发挥基金管理人的投资研究优势，采取兼顾风险预算管理的多层次复合投资策略，科学严谨规范资产配置谋求基金资产的长期稳定增长。	
业绩比较基准	中债总全价指数收益率*90%+沪深 300 指数收益率*10%	
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股票型基金、混合型基金，高于货币市场基金，属于证券投资基金中具有中低风险收益特征的品种。	
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	
下属分级基金的基金简称	东吴优益债券 A	东吴优益债券 C
下属分级基金的交易代码	005144	005145
报告期末下属分级基金的份额总额	18,748,313.87 份	3,140,246.15 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（2024 年 7 月 1 日 — 2024 年 9 月 30 日）	
	东吴优益债券 A	东吴优益债券 C
1. 本期已实现收益	177,863.02	261,322.52
2. 本期利润	1,098,372.70	61,901.44
3. 加权平均基金份额本期利润	0.0585	0.0043
4. 期末基金资产净值	21,395,017.66	3,513,876.73
5. 期末基金份额净值	1.1412	1.1190

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 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

东吴优益债券 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	5.42%	0.62%	2.01%	0.15%	3.41%	0.47%
过去六个月	5.83%	0.45%	2.65%	0.12%	3.18%	0.33%
过去一年	5.96%	0.35%	4.08%	0.11%	1.88%	0.24%
过去三年	7.87%	0.25%	3.13%	0.12%	4.74%	0.13%
过去五年	18.89%	0.23%	7.49%	0.13%	11.40%	0.10%
自基金合同生效起至今	20.93%	0.25%	13.27%	0.13%	7.66%	0.12%

东吴优益债券 C

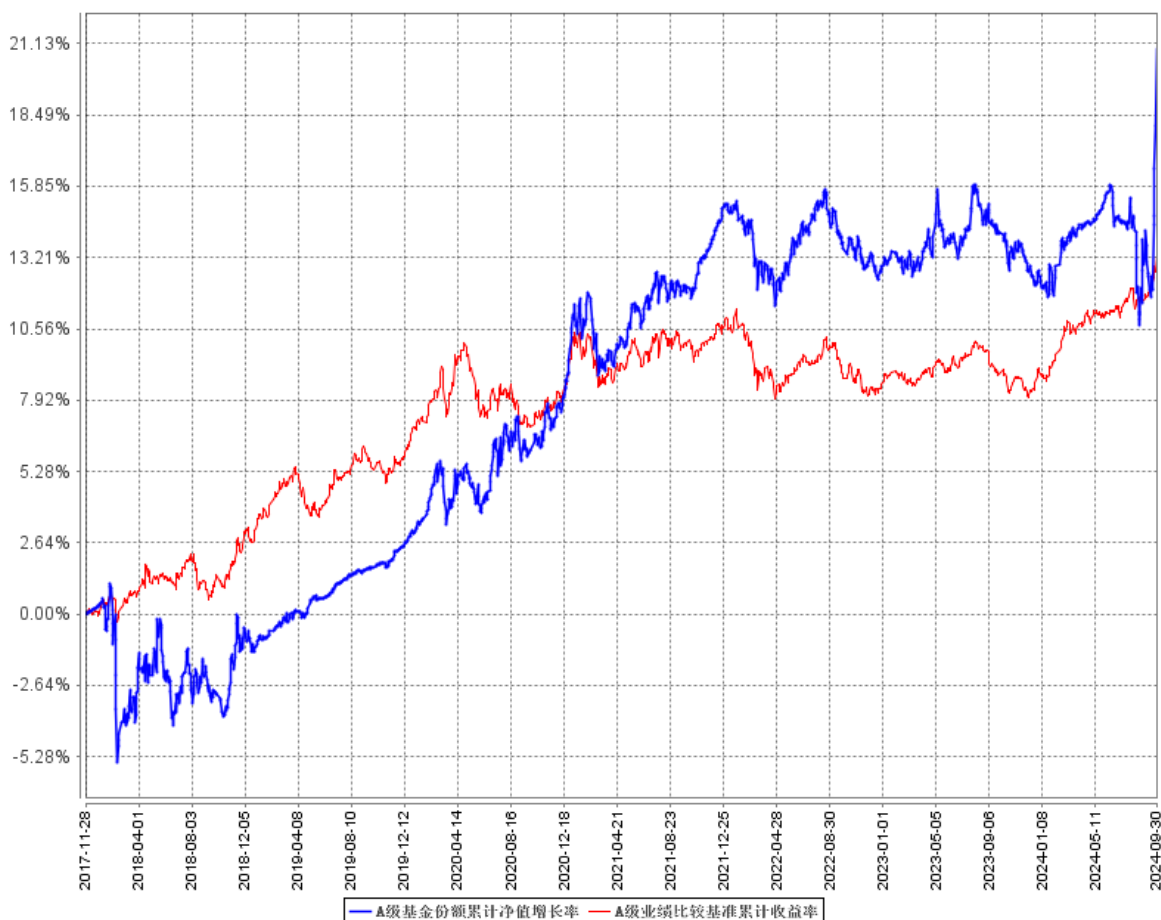
阶段	净值增长率①	净值增长率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①—③	②—④
过去三个月	5.37%	0.62%	2.01%	0.15%	3.36%	0.47%
过去六个月	5.71%	0.45%	2.65%	0.12%	3.06%	0.33%

过去一年	5.62%	0.35%	4.08%	0.11%	1.54%	0.24%
过去三年	6.43%	0.25%	3.13%	0.12%	3.30%	0.13%
过去五年	16.26%	0.23%	7.49%	0.13%	8.77%	0.10%
自基金合同生效起至今	17.45%	0.25%	13.27%	0.13%	4.18%	0.12%

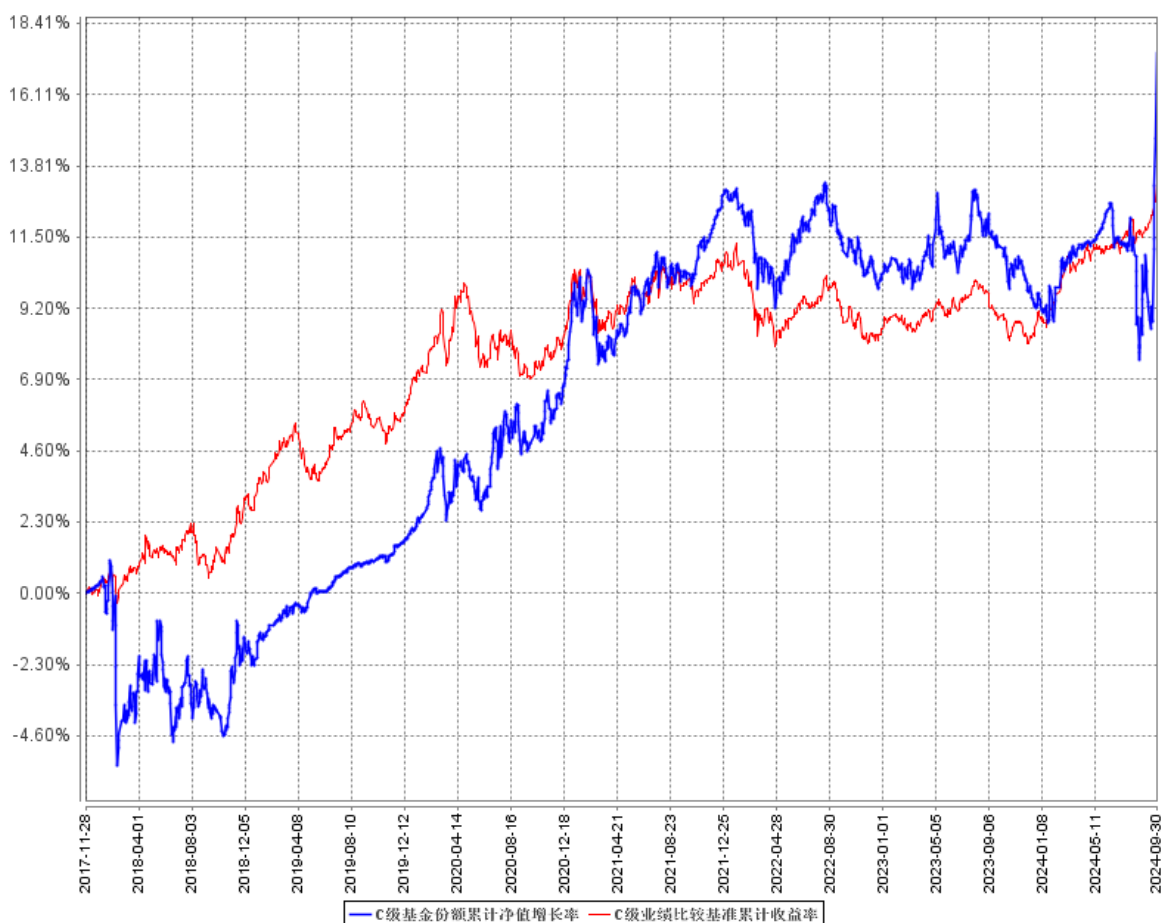
注：比较基准=中债总全价指数收益率\*90%+沪深 300 指数收益率\*10%。

### 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

A级基金份额累计净值增长率与同期业绩比较基准收益率的历史走势对比图



C级基金份额累计净值增长率与同期业绩比较基准收益率的历史走势对比图



注：比较基准=中债总全价指数收益率\*90%+沪深 300 指数收益率\*10%。

## § 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		
杜澄楷	固定收益总部副总经理兼固收投资部总经理、基金经理	2024 年 4 月 10 日	-	16 年	杜澄楷先生，中国国籍，厦门大学经济学硕士，具备证券投资基金从业资格。曾任职红塔证券股份有限公司研究员、金融工程师、投资经理、投资主管；东吴证券股份有限公司债券投资部。2023 年 8 月加入东吴基金管理有限公司，现任固定收益总部副总经理兼固收投资部总经理、基金经理。2023

					年 10 月 26 日至今担任东吴鼎泰纯债债券型证券投资基金基金经理, 2024 年 4 月 10 日至今担任东吴优益债券型证券投资基金基金经理, 2024 年 8 月 1 日至今担任东吴恒益纯债债券型证券投资基金基金经理。
周健	基金经 理	2022 年 12 月 30 日	-	18 年	周健先生, 中国国籍, 南开大学经济学硕士, 具备证券投资基金从业资格。曾任职海通证券股份有限公司研究所金融工程分析师。2011 年 5 月加入东吴基金管理有限公司, 现任基金经理。2012 年 10 月 27 日至 2015 年 5 月 29 日担任东吴创新创业股票型证券投资基金基金经理, 2016 年 8 月 11 日至 2018 年 12 月 13 日担任东吴智慧医疗量化策略灵活配置混合型证券投资基金基金经理, 2016 年 2 月 3 日至 2017 年 4 月 19 日担任东吴安盈量化灵活配置混合型证券投资基金基金经理, 2020 年 12 月 16 日至 2022 年 8 月 17 日担任东吴多策略灵活配置混合型证券投资基金基金经理, 2016 年 2 月 5 日至 2017 年 4 月 19 日及 2019 年 5 月 30 日至 2022 年 12 月 30 日担任东吴国企改革主题灵活配置混合型证券投资基金基金经理, 2013 年 6 月 5 日至 2018 年 12 月 13 日及 2020 年 1 月 18 日至 2023 年 5 月 24 日担任东吴沪深 300 指数型证券投资基金 (原东吴深证 100 指数增强型证券投资基金 (LOF)) 基金经理, 2012 年 5 月 03 日至 2018 年 12 月 13 日及 2020 年 1 月 18 日至今担任东吴中证新兴产业

					指数证券投资基金基金经理,2016年6月3日至2018年12月13日及2020年7月23日至今担任东吴安鑫量化灵活配置混合型证券投资基金基金经理,2020年12月16日至今担任东吴配置优化灵活配置混合型证券投资基金基金经理,2022年12月30日至今担任东吴优益债券型证券投资基金基金经理,2024年6月18日至今担任东吴国企改革主题灵活配置混合型证券投资基金基金经理。
--	--	--	--	--	---

注：1、此处的任职日期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。

#### 4.1.1 期末兼任私募资产管理计划投资经理的基金经理同时管理的产品情况

本基金本报告期末无基金经理兼任私募资产管理计划投资经理的情况。

#### 4.2 管理人对报告期内本基金运作合规守信情况的说明

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、法规，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。本报告期内，本基金不存在违反法律法规、基金合同和损害基金份额持有人利益的行为。

#### 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。本报告期内，本基金管理人管理的所有投资组合参与的交易所公开竞价交易中，未出现同日反向交易成交较少的单边交易量超过该证券当日成交量的 5% 的情况。

#### 4.4 报告期内基金投资策略和运作分析

2024 年三季度债市总体先下后上，10 年和 30 年国债下行，中高等级中短期票据收益率则上

行，期间出现二次调整，分别为 8 月上旬和 9 月下旬。

三季度债市下行推动因素可能主要为经济金融数据不及预期，三中全会强调“坚定不移完成全年经济社会发展目标”，因保经济需要，以及汇率压力降低，央行启动降息，再加上社会风险偏好下降，资金涌向存款、货基、债基、理财等低风险资产，债市持续下行。三季度债市上行推动因素方面，其中 7-8 月份上行可能主要为央行阶段性地提示及干预，包括：开展国债借入操作、启动临时正逆回购操作、央行指导大行买债、交易商协会对部分机构启动自律调查、对金融机构持有债券资产的风险敞口开展压力测试等。其中 9 月下旬债市上行可能主要为由于金融监管和央行对权益市场和地产的支持政策频出，叠加政治局会议召开，政策预期和风险偏好发生变化，权益市场强势上涨，股债跷跷板效应明显，在 9 月 24 日-29 日短时间内，利率债呈现急跌行情。三季度信用债调整幅度及时间大于利率债，主要可能是由于 8 月银行理财预防式赎回和 9 月股债跷跷板效应下，机构流动性管理诉求提升所致。

权益市场层面，7 月公布的国内社融、制造业 PMI 等数据偏弱，出口在美国大选等外部因素影响下不确定性提升，市场对当月召开的二十届三中全会及相关政策预期有所升温。内需偏弱叠加外部不确定性提升，权益市场整体震荡。8 月，国内 PMI 数据显示生产端走弱，A 股进入中报业绩窗口期，叠加美国大选不确定增强及三年期封闭权益类基金集中迎来开放对股市形成抛压等不利因素，股市跌幅震荡走阔。9 月中公布的 8 月国内经济数据显示生产、消费端“降温”，增量政策预期升温；9 月 19 日凌晨，美联储宣布降息 50BP，此后国内陆续出台政策“组合拳”，市场大幅反弹。

7 月到 9 月上旬，权益市场主要指数均逐月回调，叠加信用风险扰动蔓延，转债在 7 月-8 月明显下跌。转股价值持续下行的同时，转债市场还面临着债底信用风险的冲击。但 9 月 24 日以来，国内重磅经济政策、货币政策、地产政策及资本市场政策等“组合拳”密集出台之下，A 股市场大幅反弹，上证指数连续大涨后重新站上 3000 点，中证转债与沪指涨幅同创 4 年来新高。

本报告期内，本产品以长期收益为首要目标，通过投资范围内投资品种的风险收益比，借助资产品种风格的轮动灵活调整组合，致力优化风险收益结构。

#### 4.5 报告期内基金的业绩表现

截至本报告期末东吴优益债券 A 基金份额净值为 1.1412 元，本报告期基金份额净值增长率为 5.42%；截至本报告期末东吴优益债券 C 基金份额净值为 1.1190 元，本报告期基金份额净值增长率为 5.37%；同期业绩比较基准收益率为 2.01%。



#### 4.6 报告期内基金持有人数或基金资产净值预警说明

本报告期内，因赎回等原因，本基金于 2024 年 7 月 17 日至 2024 年 9 月 30 日出现连续二十个工作日基金资产净值低于五千万元的情形，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 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	基金投资	-	-
3	固定收益投资	24,962,771.09	97.80
	其中：债券	24,962,771.09	97.80
	资产支持证券	-	-
4	贵金属投资	-	-
5	金融衍生品投资	-	-
6	买入返售金融资产	-	-
	其中：买断式回购的买入返售金融资产	-	-
7	银行存款和结算备付金合计	182,316.03	0.71
8	其他资产	379,705.10	1.49
9	合计	25,524,792.22	100.00

### 5.2 报告期末按行业分类的股票投资组合

#### 5.2.1 报告期末按行业分类的境内股票投资组合

本基金本报告期末未持有股票。

#### 5.2.2 报告期末按行业分类的港股通投资股票投资组合

本基金本报告期末未持有港股通股票。

### 5.3 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的股票投资明细

#### 5.3.1 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	1,511,739.45	6.07
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	2,071,110.14	8.31
7	可转债（可交换债）	21,379,921.50	85.83
8	同业存单	-	-
9	其他	-	-
10	合计	24,962,771.09	100.22

#### 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	102481269	24 冀中能源 MTN006 (科创票据)	20,000	2,071,110.14	8.31
2	019740	24 国债 09	15,000	1,511,739.45	6.07
3	128129	青农转债	13,000	1,363,306.79	5.47
4	110059	浦发转债	6,750	747,971.75	3.00
5	127084	柳工转 2	4,020	657,490.38	2.64

#### 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受到调查以及处罚的情况的说明

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 基金投资的前十名股票超出基金合同规定的备选股票库情况的说明

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	12,188.02
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	-
5	应收申购款	367,517.08
6	其他应收款	-
7	其他	-
8	合计	379,705.10

#### 5.10.4 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	128129	青农转债	1,363,306.79	5.47
2	110059	浦发转债	747,971.75	3.00
3	127084	柳工转 2	657,490.38	2.64
4	127086	恒邦转债	596,736.58	2.40
5	113033	利群转债	553,599.42	2.22
6	113044	大秦转债	549,849.79	2.21
7	123184	天阳转债	519,993.32	2.09
8	118000	嘉元转债	500,541.30	2.01
9	127061	美锦转债	497,487.81	2.00
10	113662	豪能转债	494,887.12	1.99
11	113069	博 23 转债	494,424.33	1.98
12	113058	友发转债	482,301.92	1.94
13	127082	亚科转债	474,823.01	1.91
14	123237	佳禾转债	473,993.42	1.90
15	123078	飞凯转债	466,810.41	1.87

16	127045	牧原转债	462,683.95	1.86
17	113045	环旭转债	462,004.82	1.85
18	113623	凤 21 转债	455,074.52	1.83
19	118041	星球转债	440,716.99	1.77
20	113632	鹤 21 转债	440,288.85	1.77
21	123212	立中转债	434,330.92	1.74
22	113068	金铜转债	432,387.95	1.74
23	123172	漱玉转债	405,271.23	1.63
24	118008	海优转债	403,976.71	1.62
25	123208	孩王转债	385,186.85	1.55
26	123107	温氏转债	369,274.52	1.48
27	123228	震裕转债	369,005.01	1.48
28	118024	冠宇转债	367,348.27	1.47
29	113549	白电转债	367,057.40	1.47
30	113673	岱美转债	367,056.58	1.47
31	113675	新 23 转债	361,367.67	1.45
32	127035	濮耐转债	354,184.93	1.42
33	123211	阳谷转债	339,606.99	1.36
34	118028	会通转债	337,343.01	1.35
35	127101	豪鹏转债	335,388.25	1.35
36	113605	大参转债	318,932.88	1.28
37	123161	强联转债	287,997.12	1.16
38	128116	瑞达转债	287,833.91	1.16
39	113638	台 21 转债	266,992.19	1.07
40	128083	新北转债	256,811.89	1.03
41	111002	特纸转债	247,979.59	1.00
42	113061	拓普转债	244,067.78	0.98
43	127020	中金转债	243,980.00	0.98
44	113664	大元转债	241,609.04	0.97
45	110090	爱迪转债	230,075.07	0.92
46	111018	华康转债	222,045.48	0.89
47	111010	立昂转债	208,623.56	0.84
48	128144	利民转债	171,537.01	0.69
49	113616	韦尔转债	156,856.96	0.63
50	127099	盛航转债	149,155.92	0.60
51	113598	法兰转债	131,289.73	0.53
52	128136	立讯转债	116,121.51	0.47
53	128081	海亮转债	111,898.79	0.45
54	127022	恒逸转债	100,010.75	0.40

55	127067	恒逸转 2	96,403.12	0.39
56	123158	宙邦转债	23,380.19	0.09

### 5.10.5 报告期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

本基金本报告期末前十名股票中不存在流通受限情况。

### 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	东吴优益债券 A	东吴优益债券 C
报告期期初基金份额总额	18,845,014.25	57,270,194.66
报告期期间基金总申购份额	15,480.05	2,737,123.17
减：报告期期间基金总赎回份额	112,180.43	56,867,071.68
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	18,748,313.87	3,140,246.15

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

### 8.1 报告期内单一投资者持有基金份额比例达到或超过 20%的情况

投资者	报告期内持有基金份额变化情况	报告期末持有基金情况
-----	----------------	------------

类别	序号	持有基金份额比例达到或者超过 20%的时间区间	期初份额	申购份额	赎回份额	持有份额	份额占比
机构	1	20240701 - 20240930	18,405,116.88	0.00	0.00	18,405,116.88	84.09%
个人	-	-	-	-	-	-	-
产品特有风险							
<p>1. 巨额赎回风险</p> <p>(1) 本基金单一投资者所持有的基金份额占比较大，单一投资者的巨额赎回，可能导致基金管理人被迫抛售证券以应付基金赎回的现金需要，对本基金的投资运作及净值表现产生较大影响；</p> <p>(2) 单一投资者大额赎回时容易造成本基金发生巨额赎回。在发生巨额赎回情形时，在符合基金合同约定情况下，如基金管理人认为有必要，可延期办理本基金的赎回申请，投资者可能面临赎回申请被延期办理的风险；如果连续 2 个开放日以上（含）发生巨额赎回，基金管理人可能根据《基金合同》的约定暂停接受基金的赎回申请，对剩余投资者的赎回办理造成影响；</p> <p>2. 转换运作方式或终止基金合同的风险</p> <p>单一投资者巨额赎回后，若本基金连续 60 个工作日基金份额持有人低于 200 人或基金资产净值低于 5000 万情形的，基金管理人应当向中国证监会提出解决方案，或按基金合同约定，转换运作方式或终止基金合同，其他投资者可能面临基金转换运作方式或终止基金合同的风险；</p> <p>3. 流动性风险</p> <p>单一投资者巨额赎回可能导致本基金在短时间内无法变现足够的资产予以应对，可能会产生基金仓位调整困难，导致流动性风险；</p> <p>4. 巨额赎回可能导致基金资产规模过小，导致部分投资受限而不能实现基金合同约定的投资目的及投资策略。</p>							

## 8.2 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优益债券型证券投资基金设立的文件；
- 2、《东吴优益债券型证券投资基金基金合同》；
- 3、《东吴优益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、报告期内东吴优益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

《基金合同》、《托管协议》存放在基金管理人和基金托管人处；其余备查文件存放在基金管理人处。

## 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

2024 年 10 月 25 日