

人保鑫瑞中短债债券型证券投资基金

2019年第二季度报告

4.3 公平交易专项说明

4.3.1 公平交易制度的执行情况
本基金管理人公平对待旗下所有公募基金投资组合,建立了公平交易制度和流程。报告期内,本基金管理人严格执行了《证券投资基金管理公司公平交易制度指导意见》和公司内部公平交易制度,在研究分析、投资决策、交易执行等环节,公平对待旗下所有公募基金投资组合,通过系统化工具等方式在各环节严格控制交易公平执行。

4.3.2 异常交易行为的专项说明
报告期内未发现本基金存在异常交易行为。
报告期内,未出现涉及本基金的交易所公开竞价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1%的情况。

4.4 报告期内基金的投资策略和运作分析
本基金,投资策略如下,出口和消费乏力,基建对经济的托底力度加大,企业中长期信贷增量较低,房地产调控再趋严格,房地产投资从高位开始回落,加之中美贸易冲突升级,经济中期放缓趋势较明显。

政策面,二季度以来,政策面的相续放松不断加强,主要目的在于逆周期调节,缓平经济短期波动,守住不发生系统性风险的底线。4月在年初经济失速回落的超预期背景下,政治局会议再次提出积极的财政政策,5月由央行降准释放流动性,6月由央行降准释放流动性,央行加大公开市场操作力度,对央行进行定向降准,释放MLF,增扩CDO,发行,以直接增加券商融资融券余额,转债余额,6月专项债提前发行,允许将专项债作为符合条件的重大项目资本金,基建发行力度加大。

政策面,二季度以来,流动性保持合理充裕,资金价格中枢下降。4月央行开展二季度定向中期借贷便利(TMLF),投放规模2674亿元。5月央行宣布对县城农村银行银行开展定向降准,5月,6月,7月分别实施到位,释放资金约2900亿元。5月由央行降准释放流动性形成一定流动性冲击,不同责任主体的流动性特征现象显著。

报告期内,本基金保持仓位变化,仓位在调整时择机进行长期,积极把握转债转股波段交易的机会。在流动性宽松环境下,保持较高杠杆水平。在信用环境出现阶段性好转,保持转债风险,在证券流动性可控的前提下,精选高信用等级转债,实现流动性与收益的兼顾。

4.5 报告期内基金的业绩表现
截至报告期末人保鑫瑞中短债债券A基金份额净值为1.0351元,本报告期内,该基金份额净值增长率为30.95%,同期业绩比较基准收益率为30.58%。截至报告期末人保鑫瑞中短债债券C基金份额净值为1.0325元,本报告期内,该基金份额净值增长率为30.53%,同期业绩比较基准收益率为30.53%。

4.6 报告期内基金持有人人数或基金资产净值变动说明
本报告期内,本基金未发生连续二十个工作日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	--	--
2	其中:股票	--	--
3	固定收益投资	239,464,269.90	97.21
4	其中:国债	239,139,269.90	97.10
5	资产支持证券	271,000.00	0.11
6	贵金属投资	--	--
7	金融衍生品投资	--	--
8	买入返售金融资产	--	--
9	其中:买断式回购的买入返售金融资产	--	--
10	其他资产	5,154,136.40	2.09
11	合计	246,326,607.32	100.00

5.2 报告期末按行业分类的股权投资组合

5.2.1 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

5.2.2 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债券投资明细

5.2.3 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资产支持证券投资明细

5.2.4 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

5.2.5 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权证投资明细

5.2.6 报告期末本基金投资的股指期货交易情况说明

5.2.7 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明

5.2.8 其他金融资产投资情况

5.2.9 投资组合报告附注

5.2.10 报告期内本基金投资的前十名证券的发行主体未被监管部门立案调查,且在报告编制前一年内未受到公开谴责、处罚。

5.2.11 本基金投资的前十名证券的发行主体本期未被监管部门立案调查,且在报告编制前一年内未受到公开谴责、处罚。

5.2.12 本基金投资的前十名证券的发行主体本期未被监管部门立案调查,且在报告编制前一年内未受到公开谴责、处罚。

5.2.13 其他资产构成

5.2.14 存出保证金

5.2.15 应收证券清算款

5.2.16 应收股利

5.2.17 应收中票款

5.2.18 其他应收款

5.2.19 其他

5.2.20 合计

5.2.21 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债券投资明细

5.2.22 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

5.2.23 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

5.2.24 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

5.2.25 报告期末本基金投资的股指期货交易情况说明

5.2.26 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明

5.2.27 其他金融资产投资情况

5.2.28 投资组合报告附注

5.2.29 报告期内本基金投资的前十名证券的发行主体未被监管部门立案调查,且在报告编制前一年内未受到公开谴责、处罚。

5.2.30 本基金投资的前十名证券的发行主体本期未被监管部门立案调查,且在报告编制前一年内未受到公开谴责、处罚。

5.2.31 其他资产构成

5.2.32 存出保证金

5.2.33 应收证券清算款

5.2.34 应收股利

5.2.35 应收中票款

5.2.36 其他应收款

5.2.37 其他

5.2.38 合计

5.2.39 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债券投资明细

5.2.40 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

5.2.41 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

5.2.42 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

5.2.43 报告期末本基金投资的股指期货交易情况说明

5.2.44 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明

5.2.45 其他金融资产投资情况

5.2.46 投资组合报告附注

5.2.47 报告期内本基金投资的前十名证券的发行主体未被监管部门立案调查,且在报告编制前一年内未受到公开谴责、处罚。

5.2.48 本基金投资的前十名证券的发行主体本期未被监管部门立案调查,且在报告编制前一年内未受到公开谴责、处罚。

5.2.49 其他资产构成

5.2.50 存出保证金

5.2.51 应收证券清算款

5.2.52 应收股利

5.2.53 应收中票款

5.2.54 其他应收款

5.2.55 其他

5.2.56 合计

5.2.57 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债券投资明细

5.2.58 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

5.2.59 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

5.2.60 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

5.2.61 报告期末本基金投资的股指期货交易情况说明

5.2.62 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明

5.2.63 其他金融资产投资情况

5.2.64 投资组合报告附注

5.2.65 报告期内本基金投资的前十名证券的发行主体未被监管部门立案调查,且在报告编制前一年内未受到公开谴责、处罚。

5.2.66 本基金投资的前十名证券的发行主体本期未被监管部门立案调查,且在报告编制前一年内未受到公开谴责、处罚。

5.2.67 其他资产构成

5.2.68 存出保证金

5.2.69 应收证券清算款

5.2.70 应收股利

5.2.71 应收中票款

5.2.72 其他应收款

5.2.73 其他

5.2.74 合计

5.2.75 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债券投资明细

5.2.76 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

5.2.77 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

5.2.78 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

5.2.79 报告期末本基金投资的股指期货交易情况说明

5.2.80 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明

5.2.81 其他金融资产投资情况

5.2.82 投资组合报告附注

5.2.83 报告期内本基金投资的前十名证券的发行主体未被监管部门立案调查,且在报告编制前一年内未受到公开谴责、处罚。

5.2.84 本基金投资的前十名证券的发行主体本期未被监管部门立案调查,且在报告编制前一年内未受到公开谴责、处罚。

5.2.85 其他资产构成

5.2.86 存出保证金

5.2.87 应收证券清算款

5.2.88 应收股利

5.2.89 应收中票款

5.2.90 其他应收款

5.2.91 其他

5.2.92 合计

5.2.93 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债券投资明细

5.2.94 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

5.2.95 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

5.2.96 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

5.2.97 报告期末本基金投资的股指期货交易情况说明

5.2.98 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明

5.2.99 其他金融资产投资情况

5.2.100 投资组合报告附注

5.2.101 报告期内本基金投资的前十名证券的发行主体未被监管部门立案调查,且在报告编制前一年内未受到公开谴责、处罚。

5.2.102 本基金投资的前十名证券的发行主体本期未被监管部门立案调查,且在报告编制前一年内未受到公开谴责、处罚。

5.2.103 其他资产构成

5.2.104 存出保证金

5.2.105 应收证券清算款

5.2.106 应收股利

5.2.107 应收中票款

5.2.108 其他应收款

5.2.109 其他

5.2.110 合计

5.2.111 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债券投资明细

5.2.112 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

5.2.113 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

5.2.114 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

5.2.115 报告期末本基金投资的股指期货交易情况说明

5.2.116 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明

5.2.117 其他金融资产投资情况

5.2.118 投资组合报告附注

5.2.119 报告期内本基金投资的前十名证券的发行主体未被监管部门立案调查,且在报告编制前一年内未受到公开谴责、处罚。

5.2.120 本基金投资的前十名证券的发行主体本期未被监管部门立案调查,且在报告编制前一年内未受到公开谴责、处罚。

5.2.121 其他资产构成

5.2.122 存出保证金

5.2.123 应收证券清算款

5.2.124 应收股利

5.2.125 应收中票款

5.2.126 其他应收款

5.2.127 其他

5.2.128 合计

5.2.129 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债券投资明细

5.2.130 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

5.2.131 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

5.2.132 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

5.2.133 报告期末本基金投资的股指期货交易情况说明

5.2.134 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明

5.2.135 其他金融资产投资情况

5.2.136 投资组合报告附注

5.2.137 报告期内本基金投资的前十名证券的发行主体未被监管部门立案调查,且在报告编制前一年内未受到公开谴责、处罚。

5.2.138 本基金投资的前十名证券的发行主体本期未被监管部门立案调查,且在报告编制前一年内未受到公开谴责、处罚。

5.2.139 其他资产构成

5.2.140 存出保证金

5.2.141 应收证券清算款

5.2.142 应收股利

5.2.143 应收中票款

5.2.144 其他应收款

5.2.145 其他

5.2.146 合计

5.2.147 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债券投资明细

5.2.148 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

5.2.149 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

5.2.150 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

5.2.151 报告期末本基金投资的股指期货交易情况说明

5.2.152 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明

5.2.153 其他金融资产投资情况

5.2.154 投资组合报告附注

5.2.155 报告期内本基金投资的前十名证券的发行主体未被监管部门立案调查,且在报告编制前一年内未受到公开谴责、处罚。

5.2.156 本基金投资的前十名证券的发行主体本期未被监管部门立案调查,且在报告编制前一年内未受到公开谴责、处罚。

5.2.157 其他资产构成

5.2.158 存出保证金

5.2.159 应收证券清算款

5.2.160 应收股利

5.2.161 应收中票款

5.2.162 其他应收款

5.2.163 其他

5.2.164 合计

5.2.165 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债券投资明细

5.2.166 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

5.2.167 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

5.2.168 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

5.2.169 报告期末本基金投资的股指期货交易情况说明

5.2.170 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明

5.2.171 其他金融资产投资情况

5.2.172 投资组合报告附注

5.2.173 报告期内本基金投资的前十名证券的发行主体未被监管部门立案调查,且在报告编制前一年内未受到公开谴责、处罚。

5.2.174 本基金投资的前十名证券的发行主体本期未被监管部门立案调查,且在报告编制前一年内未受到公开谴责、处罚。

5.2.175 其他资产构成

5.2.176 存出保证金

5.2.177 应收证券清算款

5.2.178 应收股利

5.2.179 应收中票款

5.2.180 其他应收款

5.2.181 其他

5.2.182 合计

5.2.183 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债券投资明细

5.2.184 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

5.2.185 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

5.2.186 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

5.2.187 报告期末本基金投资的股指期货交易情况说明

5.2.188 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明

5.2.189 其他金融资产投资情况

5.2.190 投资组合报告附注

5.2.191 报告期内本基金投资的前十名证券的发行主体未被监管部门立案调查,且在报告编制前一年内未受到公开谴责、处罚。