

## 融通收益增强债券型证券投资基金

## 2019年第二季度报告

估计不足,导致组合净值依然出现了一定程度的回撤。

权益方面,6月底C20会议期间中美首场的谈判略超市场预期,有助于提升短期市场风险偏好,但可能认识到了中美贸易摩擦是长期的,贸易谈判也依然存在反复可能,这一因素未来可能继续对市场形成扰动。在国内因素方面,我们比较担心的是,在经济下行压力下,货币政策宽松的力度可能不及预期,同时,信用风险上升,一是包商银行事件,货币市场利率中枢依然处在低位,市场自身具备一定的抗风险能力,从中期看我们也在持续关注有部分企业准备穿越周期的能力,在此不展开讨论,我们主要关注在中美关系影响下对有一定

的抗风险能力,我们预计基本因素会在二季度对债券市场都发挥正面作用,除了前面提到的货币、财政和信用外,海外主要经济体货币政策或政策或再次宽松,宽松幅度或不及预期,而国内政策或继续宽松,从而对中期的收益率走势形成一定支撑,并继续关注中美关系的演变情况。

业绩方面,我们在二季度将逐步降低仓位,在这种情况之下,收

益率的突破需要某个因素来催化才能推动。

接下来,本基金将从债券配置方面把握配置价值,关注重大因素对市场的判断,对利率债使用灵活的操作策略,在权益方面,重视自下而上精选个股,关注行业龙头公司。

4.6 报告期内基金所持的前十名股票

本报告期内,本基金不存在连续二十个交易日基金份额持有人数量不满二百人或者基金份额净值低于五千万的情形。

§ 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 固定收益类	1,000,000.00	0.47
2 其他资产	1,000,000.00	0.47
3 货币市场基金	-	-
4 银行存款	-	-
5 买入返售金融资产	-	-
6 交易性金融资产	-	-
7 衍生工具及权证	-	-
8 其他	-	-
9 合计	2,000,000.00	100.00

5.2 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

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	601326	交通银行	10,000	409,600.00	0.16
2	600218	日月明	20,000	389,000.00	0.12
3	600626	中航工业	30,000	347,100.00	0.11
4	602191	通鼎光电	25,000	310,260.00	0.10
5	300443	盈富泰科	15,000	217,200.00	0.07
6	600491	中航资本	10,000	106,000.00	0.04
7	600208	太极集团	10,000	81,015.00	0.03
8	600397	中航油股	5,000	53,700.00	0.02

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 项目 金额(元) 占基金资产的比例(%)

1 固定收益类 1,000,000.00 0.47

2 其他资产 1,000,000.00 0.47

3 货币市场基金 - -

4 银行存款 - -

5 买入返售金融资产 - -

6 交易性金融资产 - -

7 衍生工具及权证 - -

8 其他 - -

9 合计 2,000,000.00 100.00

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 国债	4,091,740.00	1.29
2 资产支持证券	-	-
3 企业债	61,299,220.00	19.30
4 中期票据	61,299,220.00	19.30
5 企业债	66,433,933.00	17.62
6 其他债券	-	-
7 贷款	21,106,000.00	6.77
8 可转换债券	6,170,007.00	1.94
9 其他	-	-
10 合计	148,700,564.00	40.62

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 190205 19国债16 500,000 48,075,000.00 15.42

2 130631 16国开01 100,000 29,991,000.00 0.94

3 100465 16国开05 100,000 10,099,000.00 3.38

4 10100096 16国开02 MTN001 50,000 5,179,500.00 1.63

5 10176100B 17国开 50,000 5,162,000.00 1.62

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

序号 项目 金额(元) 占基金资产净值比例(%)

1 买入返售金融资产 1,000,000.00 0.47

2 其他资产 1,000,000.00 0.47

3 货币市场基金 - -

4 银行存款 - -

5 买入返售金融资产 - -

6 交易性金融资产 - -

7 衍生工具及权证 - -

8 其他 - -

9 合计 2,000,000.00 100.00

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十名股票

序号 项目 金额(元) 占基金资产净值比例(%)

1 买入返售金融资产 1,000,000.00 0.47

2 其他资产 1,000,000.00 0.47

3 货币市场基金 - -

4 银行存款 - -

5 买入返售金融资产 - -

6 交易性金融资产 - -

7 衍生工具及权证 - -

8 其他 - -

9 合计 2,000,000.00 100.00

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十名债券

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 190205 19国债16 500,000 48,075,000.00 15.42

2 130631 16国开01 100,000 29,991,000.00 10.09

3 100465 16国开05 100,000 10,099,000.00 3.63

4 100072 16国开02 MTN001 50,000 5,000,000.00 1.67

5 10176100B 17国开 50,000 5,000,000.00 1.67

5.9 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

序号 项目 金额(元) 占基金资产净值比例(%)

1 买入返售金融资产 1,000,000.00 0.47

2 其他资产 1,000,000.00 0.47

3 货币市场基金 - -

4 银行存款 - -

5 买入返售金融资产 - -

6 交易性金融资产 - -

7 衍生工具及权证 - -

8 其他 - -

9 合计 2,000,000.00 100.00

5.10 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

序号 项目 金额(元) 占基金资产净值比例(%)

1 买入返售金融资产 1,000,000.00 0.47

2 其他资产 1,000,000.00 0.47

3 货币市场基金 - -

4 银行存款 - -

5 买入返售金融资产 - -

6 交易性金融资产 - -

7 衍生工具及权证 - -

8 其他 - -

9 合计 2,000,000.00 100.00

5.11 其他资产构成

序号 名称 金额(元)

1 存出保证金 26,704.75

2 应收证券清算款 -

3 应收股利 -

4 应收利息 2,738,622.94

5 应收申购款 63,764,850.07

6 其他应收款 -

7 交易费用 -

8 其他 56,180.00

9 合计 96,529,288.14

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 132200 20国开08 147,200,000.00 1.32

2 110001 光大转债 995,000.00 0.01

3 110002 佳能转债 125,170,000.00 0.04

4 120016 光大转债 56,160,000.00 0.02

5 110003 中行转债 53,700,000.00 0.02

5.10.5 报告期末前十名股票中存在流通