长安货币市场证券投资基金

2019年第二季度报告

基金管理人:长安基金管理有限公司
基金托管人:广发银行股份有限公司
报告送出日期:2019年07月18日

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。
基金托管人广发银行股份有限公司根据本基金合同规定,于2019年7月17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,投资者在做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2019年04月01日起至2019年06月30日止。

§2 基金产品概况

基金简称	长安货币	
基金主代码	740601	
基金运作方式	契约型开放式	
基金合同生效日	2013年01月25日	
报告期末基金份额总额	2,422,541,175.91份	
投资目标	在保持基金资产的安全性和流动性的前提下,通过主动式管理,力求获得超过基金业绩比较基准的稳定回报。	
投资策略	1.整体配置策略 通过全面研究经济运行状况,预测货币政策、财政政策等政府宏观经济政策取向,分析资本市场资金供给状况的变动趋势,形成对市场利率水平变动趋势的判断。在此基础上,根据各类别资产的流动性、收益性和信用水平,决定各类资产的配置比例和期限匹配最。 2.久期策略 组合久期是反映利率风险的重要指标,在对市场利率水平变化趋势预测的前提下,制定组合的目标久期。预测利率将进入下降通道时,基金管理人将通过提高组合的久期,以最大程度获取债券价格上升带来的资本利润;预测市场利率将进入上升通道时,本基金将缩短组合久期,降低债券收益率上升带来的风险,并增加再投资收益。 3.个券选择策略 本基金将优先考虑安全性因素,选择高信用等级的债券品种进行投资。在个券选择上,本基金将在整体配置策略和久期策略的基础上,对影响个别债券定价的主要因素,包括信用等级、流动性、市场供求、票息及付息频率、税赋等因素进行分析,选择具有良好投资价值的债券品种进行投资。 4.套利策略 套利策略主要包括两方面:(1)跨市场套利。由于其中的投资群体、交易方式等市场要素不同,使得交易所市场和银行间市场的资金面、短期利率水平以及流动性都存在着一定的差别。本基金将在充分论证套利机会可行性的基础上,寻找合理的介入时机,进行跨市场套利操作。(2)跨品种套利。由于投资群体存在一定的差异性,对期限相近的交易品种同样可能因为存在流动性、税收等市场因素的影响出现内在价值明显偏离的情况。本基金将在保证高流动性的基础上进行跨品种套利操作,以增加超额收益。 5.息差策略 息差策略是指利用市场同期利率低于债券收益率的情形,通过正回购将所获得资金投资于债券的策略。市场回购利率往往低于相对较长期限债券的收益率,为息差交易提供了机会。本基金充分考虑市场同购资金利率与债券收益率之间的关系,选择适当的杠杆比率,谨慎实施息差策略,以提高投资组合收益水平。 6.现金流管理策略 本基金将根据对市场资金面分析以及对申购赎回变化的动态预测,通过回购的流动操作和银行存款、债券品种的期限结构搭配,动态调整基金的现金流,在保持充分流动性的基础上争取较高收益。
业绩比较基准	7天通知存款利率(税后)
风险收益特征	本基金为货币市场基金,属于证券投资基金中的低风险品种,其预期收益和风险均低于债券型基金、混合型基金及股票型基金。
基金管理人	长安基金管理有限公司
基金托管人	广发银行股份有限公司
下属分级基金的基金简称	长安货币A / 长安货币B
下属分级基金的交易代码	740601 / 740602
报告期末下属分级基金的份额总额	55,899,417.65份 / 2,366,641,758.26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(2019年04月01日 - 2019年06月30日)	
	长安货币A	长安货币B
1.本期已实现收益	312,462.10	25,739,840.61
2.本期利润	312,462.10	25,739,840.61
3.期末基金资产净值	55,899,417.65	2,366,641,758.26

3.2 基金净值表现

3.2.1 本报告期基金份额净值收益率及其与同期业绩比较基准收益率的比较

长安货币A净值表现

阶段	净值收益率①	净值收益率标准差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	0.5196%	0.0006%	0.3413%	0.0000%	0.1783%	0.0006%

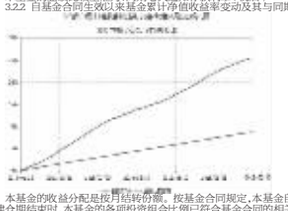
本基金的业绩比较基准为:同期七天通知存款利率(税后)

长安货币B净值表现

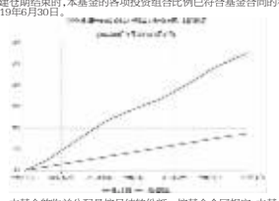
阶段	净值收益率①	净值收益率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①-③	②-④
过去三个月	0.5797%	0.0006%	0.3413%	0.0000%	0.2384%	0.0006%

本基金的业绩比较基准为:同期七天通知存款利率(税后)

3.2.2 自基金合同生效以来基金累计净值收益率变动及其与同期业绩比较基准收益率变动的比较



本基金的收益分配是按月结转份额。按基金合同规定,本基金自基金合同生效起6个月为建仓期,截止到建仓期结束时,本基金的各项投资组合比例已符合基金合同的相关规定。图示日期为2013年1月25日至2019年6月30日。



本基金的收益分配是按月结转份额。按基金合同规定,本基金自基金合同生效起6个月为建仓期,截止到建仓期结束时,本基金的各项投资组合比例已符合基金合同的相关规定。图示日期为2013年1月25日至2019年6月30日。

§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		
方红涛	本基金的基金经理	2017-12-11	-	6年	曾任国联证券股份有限公司场外市场部项目负责人、投资经理,资产管理部固定收益部投资经理,投资主办。现任长安基金管理有限公司基金投资部基金经理。

1、任职日期和离任日期均指公司做出决定后正式对外公告之日;

2、证券从业的含义遵从行业协会关于从业人员资格管理办法的相关规定。

4.2 报告期内本基金运作遵规守信情况说明

本报告期内,本基金管理人严格遵守《中华人民共和国证券投资基金法》、《证券投资基金销售管理办法》、《证券投资基金运作管理办法》、基金合同和其他有关法律法规、监管部门的相关规定,依照诚实信用、勤勉尽责、安全高效的原则管理和运用基金资产,在认真控制投资风险的基础上,为基金份额持有人谋求最大利益,没有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

本基金管理人树立价值投资理念,设置合理的组织架构和科学的投资决策体系,确保投资、研究、交易各个环节的独立性。同时,建立健全公司适用的投资对象备选库和交易对手备选库,共享研究成果,在确保投资组合间的信息隔离与保密的情况下,保证建立信息公开、资源共享的公平投资管理环境。

公司建立了专门的公平交易制度,并在交易系统中采用公平交易模块,保证公平交易的严格执行。对异常交易的监控包括事前、事中和事后三个环节,并经过严格的报告和审批程序,防范和控制异常交易。

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《长安基金管理有限公司公平交易制度》的规定。

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。

4.4 报告期内基金的投资策略和运作分析

2019年2季度以来,通胀预期有所加强,长端利率在季初小幅上行,随后贸易摩擦再度反复,市场回归宏观经济下行的担忧,长端利率债横盘窄幅波动。5月末由于个别事件扰动,导致货币基金所选择的资产价格出现明显的两极分化,市场风险偏好急剧降低。最低风险的资产收益率下行幅度很大,货基收益率整体中枢也快速下移。流动性分层导致回购价格分层明显。诸多因素下,货币基金所投资的资产偏好向评级最高的资产迁移,货币基金七日年化收益率一路下行至25%附近。运作期内,本基金在保证流动性的前提下,为投资者取得了超越基准的收益。

4.5 报告期内基金的业绩表现

截至报告期末长安货币A基金份额净值为1.000元,本报告期内,该类基金份额净值收益率为0.5196%,同期业绩比较基准收益率为0.3413%;截至报告期末长安货币B基金份额净值为1.000元,本报告期内,该类基金份额净值收益率为0.5797%,同期业绩比较基准收益率为0.3413%。

4.6 报告期内基金持有人数或基金资产净值预警说明

本基金无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	固定收益投资	1,537,901,951.49	63.29
	其中:债券	1,537,901,951.49	63.29
	资产支持证券	-	-
2	买入返售金融资产	749,198,729.59	30.83
	其中:买断式回购的买入返售金融资产	-	-
3	银行存款和结算备付金合计	135,502,405.03	5.58
4	其他资产	7,465,614.75	0.30
5	合计	2,430,068,700.86	100.00

5.2 报告期债券回购融资情况

序号	项目	金额(元)	占基金资产净值比例(%)
1	报告期内债券回购融资余额	-	5.71
	其中:买断式回购融资	-	-
2	报告期末债券回购融资余额	-	-
	其中:买断式回购融资	-	-

报告期内债券回购融资余额占基金资产净值的比例为报告期内每个交易日融资余额占资产净值比例的简单平均值。

债券正回购的资金余额超过基金资产净值的20%的说明

在本报告期内未发生债券正回购的资金余额超过基金资产净值的20%的情况。

5.3 基金投资组合平均剩余期限

5.3.1 投资组合平均剩余期限基本情况

项目	天数
报告期末投资组合平均剩余期限	20
报告期内投资组合平均剩余期限最高值	54
报告期内投资组合平均剩余期限最低值	20

报告期内投资组合平均剩余期限超过120天情况说明

报告期内未发生投资组合平均剩余期限超过120天的情况。

5.3.2 报告期末投资组合平均剩余期限分布比例

序号	平均剩余期限	各期限资产占基金资产净值的比例(%)	各期限负债占基金资产净值的比例(%)
1	30天以内	76.13	-
	其中:剩余存续期超过397天的浮动利率债	-	-
2	30天(含)—60天	16.45	-
	其中:剩余存续期超过397天的浮动利率债	-	-
3	60天(含)—90天	5.35	-
	其中:剩余存续期超过397天的浮动利率债	-	-
4	90天(含)—120天	-	-
	其中:剩余存续期超过397天的浮动利率债	-	-
5	120天(含)—397天(含)	2.07	-
	其中:剩余存续期超过397天的浮动利率债	-	-
合计		100.00	-

5.4 报告期内投资组合平均剩余存续期超过240天情况说明

报告期内未发生投资组合平均剩余期限超过240天的情况。

5.5 报告期末按债券品种分类的债券投资组合

序号	债券品种	摊余成本(元)	占基金资产净值比例(%)
1	国家债券	99,832,983.18	4.12
2	央行票据	-	-
3	金融债券	130,051,816.86	5.37
	其中:政策性金融债	130,051,816.86	5.37
4	企业债券	-	-
5	企业短期融资券	130,027,504.48	5.37
6	中期票据	-	-
7	同业存单	1,177,989,646.97	48.63
8	其他	-	-
9	合计	1,537,901,951.49	63.48
10	剩余存续期超过397天的浮动利率债券	-	-

5.6 报告期末按摊余成本占基金资产净值比例大小排名的前十名债券投资明细

序号	债券代码	债券名称	债券数量(张)	摊余成本(元)	占基金资产净值比例(%)
1	111916081	19上海银行CD081	2,500,000	249,981,495.34	10.32
2	111880776	18杭州银行CD054	2,000,000	199,832,061.32	8.25
3	011900820	19南方水泥SCP002	1,000,000	100,027,086.89	4.13
4	111919110	19恒丰银行CD110	1,000,000	99,977,700.81	4.13
5	111919124	19恒丰银行CD124	1,000,000	99,853,110.38	4.12
6	111996619	19宁波银行CD076	1,000,000	99,755,634.78	4.12
7	111919158	19恒丰银行CD158	1,000,000	99,589,836.74	4.11
8	111998031	19天津银行CD098	1,000,000	99,585,801.01	4.11
9	111819277	18恒丰银行CD277	800,000	79,987,561.88	3.30
10	180410	18农发10	500,000	50,031,625.19	2.07

5.7 "影子定价"与"摊余成本法"确定的基金资产净值的偏离

项目	偏离情况
报告期内偏离度的绝对值在0.25(含)-0.5%间的次数	0
报告期内偏离度的最高值	0.0244%
报告期内偏离度的最低值	-0.0322%
报告期内每个工作日偏离度的绝对值的简单平均值	0.0113%

报告期内负偏离度的绝对值达到0.25%情况说明

本报告期内未发生负偏离度的绝对值达到0.25%的情况。

报告期内正偏离度的绝对值达到0.5%情况说明

本报告期内未发生正偏离度的绝对值达到0.5%的情况。

5.8 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排名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。

5.9 投资组合报告附注

5.9.1 基金计价方法说明

本基金计价采用摊余成本法,即计价对象以买入成本列示,按票面利率或商定利率并考虑其买入时的溢价与折价,在其剩余期限内按照实际利率法每日计提收益。

本基金通过每日计算基金收益并分配的方式,使基金份额资产净值保持在人民币1.00元。

5.9.2 本基金本报告期内不存在投资的前十名证券的发行主体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。

5.9.3 其他资产构成

序号	名称	金额(元)
1	存出保证金	-
2	应收证券清算款	-
3	应收利息	5,251,855.72
4	应收申购款	400.00
5	其他应收款	2,213,359.03
6	其他	-
7	合计	7,465,614.75

5.9.4 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,本报告中涉及比例计算的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

	长安货币A	长安货币B
报告期期初基金份额总额	63,913,087.32	5,318,107,392.24
报告期期间基金总申购份额	24,410,249.61	3,471,838,777.19
报告期期间基金总赎回份额	32,423,919.28	6,423,304,411.17
报告期期末基金份额总额	55,899,417.65	2,366,641,758.26

总申购份额包含红利再投、转换入份额,总赎回份额包含转换出份额。

§7 基金管理人运用固有资金投资本基金交易明细

序号	交易方式	交易日期	交易份额(份)	交易金额(元)	适用费率
1	申购	2019-04-24	1,400,000.00	1,400,000.00	0
2	申购	2019-04-01	4,500,000.00	4,500,000.00	0
3	申购	2019-04-02	5,000,000.00	5,000,000.00	0
4	申购	2019-05-07	3,000,000.00	3,000,000.00	0
5	赎回	2019-05-15	9,800,000.00	9,800,000.00	0
6	申购	2019-06-04	2,500,000.00	2,500,000.00	0
7	赎回	2019-05-28	2,200,000.00	2,200,000.00	0
8	赎回	2019-04-23	1,200,000.00	1,200,000.00	0
9	赎回	2019-04-15	16,500,000.00	16,500,000.00	0
10	申购	2019-04-10	2,500,000.00	2,500,000.00	0
11	赎回	2019-06-19	3,000,000.00	3,000,000.00	0

基金管理人通过直销柜台申购和赎回本基金,申购费和赎回费按照合同约定为0。

§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

投资者类别	报告期内持有基金份额变化情况							报告期末持有基金情况	
	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	发起份额/占基金份额比例(%)	发起份额承诺持有期限	持有份额	份额占比
机构	1	2019/04/03-2019/05/27	108,197,738.15	1,505,743,237.03	1,613,940,975.18	0.00	0.00%		
产品特有风险									

本基金由于存在上述单一投资者持有基金份额比例达到或超过20%的情况,存在以下特有风险:

(1)当基金份额集中度较高时,少数基金份额持有人所持有的基金份额占比较高,其在召开持有人大会并对重大事项进行投票表决时可能拥有较大话语权;

(2)在极端情况下,当持有基金份额占比较高的基金份额持有人大量赎回本基金时,可能导致在其赎回后本基金资产规模长期低于5000万元,进而可能导致本基金终止或与其他基金合并或转型为另外的基金,其他基金份额持有人丧失继续投资本基金的机会;

(3)当持有基金份额占比较高的基金份额持有人大量赎回本基金时,更容易触发巨额赎回条款,基金份额持有人将可能无法及时赎回所持有的全部基金份额;

(4)当持有基金份额占比较高的基金份额持有人大量赎回本基金时,基金为支付赎回款项而卖出所持有的证券,可能造成证券价格波动,导致本基金的收益水平发生波动。同时,巨额赎回、份额净值小数保留位数是采用四舍五入,管理费及托管费等费用是按前一日资产计提,会导致基金份额净值出现大幅波动;

(5)当某一基金份额持有人所持有的基金份额达到或超过本基金规模的50%时,本基金管理人将不再接受该持有人对本基金基金份额提出的申购及转换转入申请。在其他基金份额持有人赎回基金份额导致某一基金份额持有人所持有的基金份额达到或超过本基金规模50%的情况下,该基金份额持有人将面临所提出的对本基金基金份额的申购及转换转入申请被拒绝的风险。如果投资人某笔申购或转换转入申请导致其持有本基金基金份额达到或超过本基金规模的50%,该笔申购或转换转入申请可能被确认失败。

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、中国证监会核准基金募集的文件;

2、长安货币市场证券投资基金基金合同;

3、长安货币市场证券投资基金托管协议;

4、长安货币市场证券投资基金招募说明书;

5、基金管理人业务资格批件、营业执照;

6、基金托管人业务资格批件、营业执照;

7、报告期内披露的各项公告。

9.2 存放地点

上海市浦东芳甸路1088号紫竹大厦16楼

9.3 查阅方式

投资者可到基金管理人、基金托管人的办公场所或基金管理人网站免费查阅备查文件。在支付工本费后,投资者可在合理时间内取得备查文件的复制件或复印件。

投资者对本报告如有疑问,可咨询本管理人。

咨询电话:400-820-9688

公司网址:www.changanfunds.com。

长安基金管理有限公司
2019年07月18日

国寿安保安盛纯债3个月定期开放债券型发起式证券投资基金

2019年第二季度报告

基金管理人:国寿安保基金管理有限公司
基金托管人:中信银行股份有限公司
报告送出日期:2019年7月18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2019年7月17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2019年4月1日起至6月30日止。

§2 基金产品概况

基金简称	国寿安保安盛纯债3个月定开债券发起式
交易代码	004797
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2017年12月26日
报告期末基金份额总额	3,914,131,566.95份
投资目标	本基金在保持资产流动性以及严格控制风险的基础上,通过积极主动的投资管理,力争为基金份额持有人提供超越业绩比较基准的当期收益以及长期稳定的投资回报。
投资策略	本基金在投资策略上兼顾投资原则以及定期开放基金的固有特点,通过分散投资降低基金财产的非系统性风险,保持基金组合良好的流动性。本基金在投资中主要基于对国家财政政策、货币政策的深入分析以及对宏观经济的动态跟踪,采用期限匹配下的主动性投资策略,主要包括:类属资产配置策略、期限结构策略、久期调整策略、个券选择策略、分散投资策略、回购套利策略、国债期货投资策略等投资管理手段,对债券市场、债券收益率曲线以及各种固定收益品种价格的变化进行预测,相机而动,积极调整。
业绩比较基准	中债综合(全价)指数收益率
风险收益特征	本基金为债券型基金,其预期收益与风险低于股票型基金、混合型基金,高于货币市场基金,属于证券投资基金中的中低预期收益/风险品种。
基金管理人	国寿安保基金管理有限公司
基金托管人	中信银行股份有限公司

§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(2019年4月1日 - 2019年6月30日)
1.本期已实现收益	30,043,993.42
2.本期利润	30,043,993.42
3.加权平均基金份额本期利润	0.0081
4.期末基金资产净值	4,121,020,185.72
5.期末基金份额净值	1.0529

注: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。

上述基金业绩指标不包括持有人交易基金的各项费用,计入费用后投资人的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	0.78%	0.03%	-0.24%	0.06%	1.02%	-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:本基金基金合同生效日为2017年12月26日,按照本基金的基金合同规定,自基金合同生效之日起6个月内使基金的投资组合比例符合基金合同关于投资范围和投资限制的有关约定。至本报告期末,本基金建仓期已结束,各项资产配置比例符合基金合同约定。 图示日期为2017年12月26日至2019年6月30日。

§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		
黄力	基金经理	2017年12月26日	-	9年	黄力先生,硕士,中国籍。曾任中国人寿资产管理有限公司投资经理助理;现任国寿安保增金宝货币市场基金、国寿安保安裕纯债半年定期开放债券型发起式证券投资基金、国寿安保安丰纯债债券型证券投资基金、国寿安保安盛纯债3个月定期开放债券型发起式证券投资基金、国寿安保尊荣中短债债券型证券投资基金、国寿安保泰和纯债债券型证券投资基金及国寿安保泰恒纯债债券型证券投资基金基金经理。

注:任职日期为基金合同生效日。证券从业的含义遵从行业协会《证券从业人员资格管理办法》的相关规定。

4.2 管理人对报告期内本基金运作遵规守信情况的说明

报告期内,本基金管理人严格遵守《证券投资基金法》、《国寿安保安盛纯债3个月定期开放债券型发起式证券投资基金基金合同》及其他相关法律法规的规定,本着诚实守信、勤勉尽责的原则管理和运作基金资产,在严格控制风险的基础上,为基金份额持有人谋求最大利益。本报告期内,本基金运作合法合规,不存在违反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

报告期内,本基金管理人严格遵守《证券投资基金法》、《国寿安保安盛纯债3个月定期开放债券型发起式证券投资基金基金合同》及其他相关法律法规的规定,本着诚实守信、勤勉尽责的原则管理和运作基金资产,在严格控制风险的基础上,为基金份额持有人谋求最大利益。本报告期内,本基金运作合法合规,不存在违反基金合同和损害基金份额持有人利益的行为。

4.3.2 公平交易行为的专项说明

报告期内,本基金未发生违法违规且对基金财产造成损失的异常交易行为;且不存在所有投资组合参与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的5%的情形。

4.4 报告期内基金投资策略和运作分析

2019年二季度,受发达经济体货币政策正常化、中美贸易摩擦加剧等因素影响,全球经济共振下行。美联储表态必要时将采取适当政策支撑经济增长,降息预期升温,美国国债3个月和10年期收益率出现明显倒挂,美债收益率快速下行。在美国加征2000亿美元关税影响下,国内经济增长面临压力,二季度消费增速、工业增加值和进出口数据均出现不同程度下滑,经济数据并没有能延续一季度转好趋势。社融和贷款增长数据也不及一季度。受包商事件影响,央行继续实施稳健的货币政策,维护市场资金面宽松格局。但同时,资金面分层较为明显,从大银行到中小银行,再到非银机构的流动性传导链条受到一定程度影响,给非银融资带来一定融资压力。债券市场一波三折,4月份整体收益上行,而5月份贝易战升温后又迅速下行。6月份受包商事件影响,市场收益脉冲上行后,在宽松资金面的呵护下,缓步下行,信用利差有所扩大。

本基金在二季度大多数事件保持中,短久期,以防止市场大幅波动对净值的影响。6月份开始加仓中长久期利率债,积极把握价差收益。

4.5 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1.0529元;本报告期基金份额净值增长率为0.78%,业绩比较基准收益率为-0.24%。

4.6 报告期内基金持有人数或基金资产净值预警说明

无。

§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	4,829,134,800.00	94.99
	其中:债券	4,408,669,000.00	86.72
	资产支持证券	420,465,800.00	8.27
4	贵金属投资	-	-
5	金融衍生品投资	-	-
6	买入返售金融资产	138,440,269.22	2.72
	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	46,729,035.77	0.92
8	其他资产	69,292,084.38	1.36
9	合计	5,083,596,189.37	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 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	201,080,000.00	4.88
2	央行票据	-	-
3	金融债券	691,293,000.00	16.77
	其中:政策性金融债	691,293,000.00	16.77
4	企业债券	2,165,467,000.00	52.55
5	企业短期融资券	120,128,000.00	2.92
6	中期票据	1,134,011,000.00	27.52
7	可转债(可交换债)	-	-
8	同业存单	96,690,000.00	2.35
9	其他	-	-
10	合计	4,408,669,000.00	106.98

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	1728008	17浦发银行02	2,600,000	262,652,000.00	6.37
2	190304	19进出04	2,100,000	209,937,000.00	5.09
3	190006	19附息国债06	2,000,000	201,080,000.00	4.88
4	101900113	19中油股MTN001	2,000,000	200,140,000.00	4.86
5	1722010	17招银租赁债01	1,900,000	192,185,000.00	4.66

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	证券代码	证券名称	数量(份)	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)
1	139446	恒融二7A	1,100,000	110,484,000.00	2.68
2	139430	链融06A1	750,000	75,367,500.00	1.83
3	156638	荣茂02优	600,000	60,078,000.00	1.46
4	139419	万科37A1	430,000	43,206,400.00	1.05
5	139469	链融08A1	400,000	40,172,000.00	0.97
5	139453	链融07A1	400,000	40,172,000.00	0.97
6	159244	19平4A1	300,000	29,988,000.00	0.73
7	159169	19平一A1	210,000	20,997,900.00	0.51

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

本基金本报告期末未持有国债期货。

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

报告期内基金投资的前十名证券的发行主体没有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。

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

基金投资的前十名股票中,没有投资超出基金合同规定备选股票库之外的股票。

5.10.3 其他资产构成

序号	名称	金额(元)
1	存出保证金	298,090.07
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	68,993,994.31
5	应收申购款	-
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	69,292,084.38

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

报告期期初基金份额总额	3,724,054,585.29
报告期期间基金总申购份额	190,076,981.56
减:报告期期间基金总赎回份额	-
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	3,914,131,566.95

§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	10,000,450.05
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	10,000,450.05
报告期期末持有的本基金份额占基金总份额比例(%)	0.26

7.2 基金管理人运用固有资金投资本基金交易明细

本报告期内,本基金管理人未运用固有资金交易本基金。

§8 报告期末发起式基金发起资金持有份额情况

项目	持有份额总数	持有份额占基金总份额比例(%)	发起份额	发起份额占基金总份额比例(%)	发起份额承诺持有期限
基金管理人固有资金	10,000,450.05	0.26	10,000,450.05	0.26	3年
基金管理人高级管理人员	-	-	-	-	-
基金经理等人员	-	-	-	-	-
基金管理人股东	-	-	-	-	-
其他	-	-	-	-	-
合计	10,000,450.05	0.26	10,000,450.05	0.26	3年

§9 影响投资者决策的其他重要信息

9.1 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

投资者类别	报告期内持有基金份额变化情况							报告期末持有基金情况	
	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	20190401-20190630	3,714,064,135.34	190,076,981.56	-			3,904,131,116.90	99.74%
个人	-	-	-	-	-			-	-
产品特有风险									

本基金在报告期内出现单一投资者持有基金份额达到或超过20%的情形,可能存在大额赎回的风险,并导致基金净值波动。此外,机构投资者赎回后,可能导致基金规模大幅减小,不利于基金的正常运作。

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,并将采取有效措施保证中小投