

招商中国信用机会定期开放债券型证券投资基金(QDII)

2019年第二季度报告

在各投资组合间不公平的问题。

4.4.2 异常交易行为的专项说明

基金管理人严格控制不同投资组合之间的同日反向交易,严格禁止可能导致不公平交易和利益输送的同日反向交易,确保投资组合的投资策略和流动性需求等需要发生的同日反向交易,基金管理人要求相关投资组合经理提供决策依据,并留存记录备查,完全按照有关指数的构成比例进行投资的组合等除外。

本报告期内,本基金各项交易均严格按照相关法律法规、基金合同的有关要求执行。报告期内,公司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超过该证券当日成交量的5%的情形,在指数型投资组合与主动型投资组合之间发生过两次,原因是指数型投资组合为满足投资策略需要而发生反向交易,报告期内未发现有可能导致不公平交易和利益输送的重大异常交易行为。

4.5 报告期内基金的投资策略和业绩表现说明

4.5.1 报告期内基金投资策略和运作分析

报告期内,全球经济增速回落,贸易摩擦加剧市场对增长的担忧,市场对美联储利率预期加剧,境外债市在宏观、估值及供求关系的三重主导下经历了较显著的涨幅,基金表现平稳,在较好地控制回撤的情况下录得上涨。报告期内,我们的资本利得主要来自子基金良好的房地产业及投资级、高资质的省市级投资平台发行的海外债券,基金配置的龙头产业海外债受益于长期贸易摩擦的缓和也组合有正面贡献。目前组合持有的个券绝大部分为再融资产品并有效规避了商贷、控贷块,后续我们将在严控信用风险的前提下力争持续为投资者创造价值。

4.5.2 报告期内基金的投资表现

报告期内,本基金份额净值增长率为3.62%,同期业绩比较增长率为2.65%。4.6 报告期内基金持有人人数或基金资产净值预警说明

报告期内,本基金未发生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(人民币元)	占基金总资产比例(%)
1	权益投资	--	--
2	基金投资	--	--
3	固定收益投资	52,569,097.38	83.22
4	其中:国债	52,569,097.38	83.22
5	资产支持证券	--	--
6	买入返售金融资产	--	--
7	其中:买入返售的买入金融资产	--	--
8	银行存款和拆出资金	11,282,543.63	17.61
9	其他资产	870,286.39	1.38
10	合计	64,718,927.28	100.00

注:由于四舍五入的原因公允价值占基金总资产的比例之和与合计可能

有尾差。

5.2 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

本基金本报告期末持有资产支持证券。

5.3 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排名的前五名金融衍生品投资明细

本基金本报告期末持有金融衍生品。

5.4 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基金投资明细

本基金本报告期末持有基金。

5.10.1 投资组合报告附注

报告期内基金投资的前十名证券的发行主体未有被监管部门立案调查,不存在

在报告编制日前一年内受到公开谴责、处罚的情形。

5.10.2

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,本基金管理

人从制度和流程上要求股票必须先买入再买入。

5.11.3 其他资产构成

金额单位:人民币元

序号	名称	金额(元)
1	存保证金	80,887.84
2	应收证券清算款	2,289,728.81
3	应收利息	--
4	应收股利	2,162.00
5	应收申购款	17,672.56
6	其他应收款	--
7	其他	--
8	合计	1,261,150.21

5.11.4 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。

5.11.5 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流通受限情况的股票。

5.12 开放式基金份额变动

金额单位:人民币元

序号	代码	基金名称	数量(股)	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)
1	129207	招商可转债	5,562	699,482.67	0.82
2	129210	招商转债	819	96,478.10	0.12
3	129201	招商转债	640	77,668.00	0.09
4	129219	招商转债	629	61,903.00	0.04
5	131928	招商转债	304	29,999.61	0.03
6	招商转债	--	--	--	
7	招商转债	--	--	--	
8	招商转债	--	--	--	
9	招商转债	--	--	--	
10	合计	--	809,661.38	0.05	

5.5 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排名的前五名债券投资

金额单位:人民币元

代码	名称	行业类别	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)
A	国债	国债	1,107,568.00	0.52
B	资产支持	资产支持	76,276.80	0.06
C	中期票据	中期票据	73,267,714.00	56.33
D	电力、热力、燃气及生产服务业	电力、热力、燃气及生产服务业	4,411,528.00	6.47
E	交通银行	金融、地产	746,942.00	0.51
F	医药生物	医药生物	9,165,112.00	6.32
G	金融债	金融债	19,279,166.00	13.33
H	其他	其他	2,267,284.00	1.56
I	其他	其他	3,728,200.00	2.56
J	其他	其他	1,461,007.00	1.00
K	其他	其他	1,287,344.00	0.89
L	其他	其他	1,107,568.00	0.77
M	其他	其他	1,107,568.00	0.77
N	其他	其他	1,107,568.00	0.77
O	其他	其他	1,107,568.00	0.77
P	其他	其他	1,107,568.00	0.77
Q	其他	其他	1,107,568.00	0.77
R	其他	其他	1,107,568.00	0.77
S	其他	其他	1,107,568.00	0.77
T	其他	其他	1,107,568.00	0.77
合计	其他	其他	126,603,286.78	87.01

5.2 报告期末按行业分类的股票投资组合

金额单位:人民币元

序号	股票代码	股票名称	数量(股)	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)
1	002800	晨光股份	203,900	6,647,160.00	4.87
2	300297	美康药业	84,200	6,691,820.00	4.87
3	002899	晨光文具	147,300	6,476,781.00	4.63
4	002218	中顺农业	72,800	6,450,300.00	4.63
5	000661	长春高新	17,628	5,568,284.00	4.03
6	002719	华明装备	9,102	4,536,200.00	3.27
7	002572	中顺洁柔	112,000	4,522,050.00	3.23
8	000063	中兴通讯	146,200	4,702,360.00	3.38
9	000135	东阿阿胶	28,848	4,423,547.48	3.16
10	002839	奇安信	163,507	4,281,210.21	2.94

5.3 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股票投资

金额单位:人民币元

序号	股票代码	股票名称	数量(股)	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)
A	国债	国债	1,107,568.00	0.52	
B	资产支持	资产支持	76,276.80	0.06	
C	中期票据	中期票据	73,267,714.00	56.33	
D	电力、热力、燃气及生产服务业	电力、热力、燃气及生产服务业	4,411,528.00	6.47	
E	交通银行	金融、地产	746,942.00	0.51	
F	医药生物	医药生物	9,165,112.00	6.32	
G	金融债	金融债	19,279,166.00	13.33	
H	其他	其他	2,267,284.00	1.56	
I	其他	其他	3,728,200.00	2.56	
J	其他	其他	1,461,007.00	1.00	
K	其他	其他	1,287,344.00	0.89	
L	其他	其他	1,107,568.00	0.77	
M	其他	其他	1,107,568.00	0.77	
N	其他	其他	1,107,568.00	0.77	
O	其他	其他	1,107,568.00	0.77	
P	其他	其他	1,107,568.00	0.77	
Q	其他	其他	1,107,568.00	0.77	
R	其他	其他	1,107,568.00	0.77	
S	其他	其他	1,107,568.00	0.77	
T	其他	其他	1,107,568.00	0.77	
合计	其他	其他	126,603,286.78	87.01	

5.4 报告期末按行业分类的债券投资组合

金额单位:人民币元

代码	名称	行业类别	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)
A	国债	国债	1,107,568.00	0.52
B	资产支持	资产支持	76,276.80	0.06
C	中期票据	中期票据	73,267,714.00	56.33
D	电力、热力、燃气及生产服务业	电力、热力、燃气及生产服务业	4,411,528.00	6.47
E	交通银行	金融、地产	746,942.00	0.51
F	医药生物	医药生物	9,165,112.00	6.32
G	金融债	金融债	19,279,166.00	13.33
H	其他	其他	2,267,284.00	1.56
I	其他	其他	3,728,200.00	2.56
J	其他	其他	1,461,007.00	1.00
K	其他	其他	1,287,344.00	0.89
L	其他	其他	1,107,568.00	0.77
M	其他	其他	1,107,568.00	0.77
N	其他	其他	1,107,568.00	0.77
O	其他	其他	1,107,568.00	0.77
P	其他	其他	1,107,568.00	0.77
Q	其他	其他	1,107,568.00	0.77
R	其他	其他	1,107,568.00	0.77
S	其他	其他	1,107,568.00	0.77
T	其他	其他	1,107,568.00	0.77
合计	其他	其他	126,603,286.78	87.01

5.5 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排名的前五名债券投资

金额单位:人民币元

代码	名称	行业类别	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)
A	国债	国债	1,107,568.00	0.52
B	资产支持	资产支持	76,276.80	0.06
C	中期票据	中期票据	73,267,714.00	56.33
D	电力、热力、燃气及生产服务业	电力、热力、燃气及生产服务业	4,411,528.00	6.47
E	交通银行	金融、地产	746,942.00	0.51
F	医药生物	医药生物	9,165,112.00	6.32
G	金融债	金融债	19,279,166.00	13.33
H	其他	其他	2,267,284.00	1.56
I	其他	其他	3,728,200.00	2.56
J	其他	其他	1,461,007.00	1.00
K	其他	其他	1,287,344.00	0.89
L	其他	其他	1,107,568.00	0.77
M	其他	其他	1,107,568.00	0.77
N	其他	其他	1,107,568.00	0.77
O	其他	其他	1,107,568.00	0.77
P	其他	其他	1,107,568.00	0.77
Q	其他	其他	1,107,568.00	0.77
R	其他	其他	1,107,568.00	0.77
S	其他	其他	1,107,568.00	0.77
T	其他	其他	1,107,568.00	0.77
合计	其他	其他	126,603,286.78	87.01

5.2 报告期末按行业分类的股票投资组合

金额单位:人民币元

序号	股票代码	股票名称	数量(股)	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)
1	002800	晨光股份	203,900	6,647,160.00	4.87
2	300297	美康药业	84,200	6,691,820.00	4.87
3	002899	晨光文具	147,300	6,476,781.00	4.63
4	002218	中顺农业	72,800	6,450,300.00	4.63
5	000661	长春高新	17,628	5,568,284.00	4.03
6	002719	华明装备	9,102	4,536,200.00	3.27
7	002572	中顺洁柔	112,000	4,522,050.00	3.23
8	000063	中兴通讯	146,200	4,702,360.00	3.38
9	000135	东阿阿胶	28,848	4,423,547.48	3.16
10	002839	奇安信	163,507	4,281,210.21	2.94

5.3 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股票投资

金额单位:人民币元

代码	名称	行业类别	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)
A	国债	国债	1,107,568.00	0.52
B	资产支持	资产支持	76,276.80	0.06
C	中期票据	中期票据	73,267,714.00	56.33
D	电力、热力、燃气及生产服务业	电力、热力、燃气及生产服务业	4,411,528.00	6.47
E	交通银行	金融、地产	746,942.00	0.51
F	医药生物	医药生物	9,165,112.00	6.32
G	金融债	金融债	19,279,166.00	13.33
H	其他	其他	2,267,284.00	1.56
I	其他	其他	3,728,200.00	2.56
J	其他	其他	1,461,007.00	1.00
K	其他	其他	1,287,344.00	0.89
L	其他	其他	1,107,568.00	0.77
M	其他	其他	1,107,568.00	0.77
N	其他	其他	1,107,568.00	0.77
O	其他	其他	1,107,568.00	0.77
P	其他	其他	1,107,568.00	0.77
Q	其他	其他	1,107,568.00	0.77
R	其他	其他	1,107,568.00	0.77
S	其他	其他	1,107,568.00	0.77
T	其他	其他	1,107,568.00	0.77
合计	其他	其他	126,603,286.78	87.01