

# 鹏华丰润债券型证券投资基金

## 【2012】第二季度报告

基金管理人:鹏华基金管理有限公司  
基金托管人:中国工商银行股份有限公司  
报告送出日期:2012年7月19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。  
基金托管人中国工商银行股份有限公司根据本基金合同规定,于2012年7月16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。投资者有风险,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2012年4月1日起至2012年6月30日止。

### §2 基金产品概况

基金简称	鹏华丰润债券
基金主代码	160617
交易代码	160617
基金运作方式	契约型,本基金在基金合同生效后三年内(含三年)封闭运作,在深圳证券交易所上市交易;封闭期结束后转为上市开放式基金(LOF)
基金合同生效日	2010年12月2日
报告期末基金份额总额	1,335,591,800.74份
投资目标	在严格控制投资风险的基础上,通过积极的投资策略,力争为基金持有人创造较高的当期收益。 基金管理人采取积极的投资策略,寻找各种可能的价值增长机会,力争实现超越基准的投资收益。 1. 资产配置策略 在大类资产配置方面,本基金通过对宏观经济形势和利率变化趋势的重点分析,结合对股票市场的研判及新股申购收益率的预测,比较来在一定时间内债券市场和股票市场的相对预期收益率,在债券、股票一级市场及现金之间进行动态调整。 2. 资产流动性纵向分配策略 鉴于投资人在投资标的流动性需求随时呈递增分布的规律,本基金在成立初期将在以最小成本确保合理流动性水平的前提下,适当降低资产组合的流动性水平,争取获取较高的投资收益。当机构投资者对流动性的边际需求上升到一定程度(本基金界定为基金合同生效后三年),本基金将调高投资组合的流动性水平并开放基金的申购、赎回,以优化投资回报及流动性给投资者带来的整体收益。 中债综合财富指数收益率。 本基金属纯债类基金,其预期风险和预期收益高于货币市场基金,低于混合型基金及股票型基金,为证券投资基金中的低风险品种。
基金管理人	鹏华基金管理有限公司
基金托管人	中国工商银行股份有限公司

注:本基金在交易所行情系统净值披露等可简称为“鹏华丰润”。

### §3 主要财务指标和基金净值表现

单位:人民币元  
主要财务指标  
报告期(2012年4月1日 - 2012年6月30日)

1.本期已实现收益	18,996,691.67
2.本期利润	69,302,634.93
3.加权平均基金份额本期利润	0.0519
4.期末基金资产净值	1,438,515,817.14
5.期末基金份额净值	1.077

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.所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(例如,封闭式基金交易佣金等),计入费用后实际收益水平要低于所列数字。

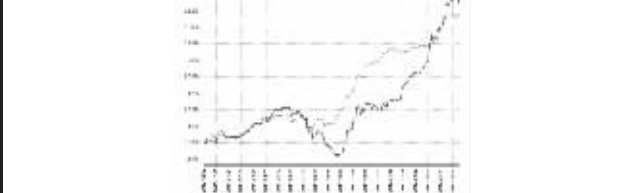
### 3.2 基金净值表现

3.2.1 本报告期末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	业绩比较基准标准差②	业绩比较基准收益率③	收益率标准差④	①-③	②-④
----	--------	------------	------------	---------	-----	-----

过去三个月 5.07% 0.25% 2.12% 0.08% 2.95% 0.17%

注:业绩比较基准=中债综合财富指数收益率  
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:1.本基金合同于2010年12月02日生效。  
2.截至建仓期结束,本基金的各项投资比例已达到基金合同中规定的各项比例。

### §4 基金经理简介

姓名	职务	任本基金的基金经理期限	证券从业年限	说明
----	----	-------------	--------	----

阳伟先生,国籍中国,经济学硕士,10年证券从业经验。先后在民生证券、国泰君安等机构从事债券研究及投资组合管理工作,历任研究员、高级研究员等职。2004年9月加盟鹏华基金管理有限公司从事债券及宏观研究工作,曾任鹏华普天债券基金基金经理助理,2006年12月起至今任鹏华丰润债券基金基金经理,2008年5月起至今兼任鹏华丰收债券型证券投资基金基金经理,2010年12月起至今任鹏华丰润债券基金基金经理。阳伟先生具备基金从业资格,本报告期内本基金基金经理未发生变更。

注:1.任职日期和离任日期均指公司作出决定后正式对外公告之日;担任新成立基金基金经理的,任职日期为基金合同生效日。

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》等法律法规、中国证监会的有关规定以及基金合同的约定,本着诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用基金资产,不存在违反基金合同和损害基金份额持有人利益的行为。我们持续保持为理性的申购策略,选择了少量有投资价值品种参与,为组合增加了收益。

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,本基金管理人严格执行公平交易制度,确保不同投资组合在研究、交易、分配等各环节得到公平对待。

4.4 报告期内基金投资策略和运作分析  
报告期内,本基金发生违法违规且对基金财产造成损失的异常交易行为,未存在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%的异常交易行为。

4.4.1 报告期内基金投资策略和运作分析  
2012年二季度债券市场先扬后抑,指数小幅上升,但收益率曲线呈现陡峭化,长期期收益率水平高企,并一度冲高回落。品种类来看,中低信用等级品种的活跃度和成交活跃度有所提升,在期限申购方面,我们持续保持为理性的申购策略,选择了少量有投资价值品种参与,为组合增加了收益。

4.4.2 报告期内基金业绩表现  
本基金在二季度配置以纯债基金为主,仅小幅增持了部分中期信用品种,组合仓位保持稳定,且目前组合中投资较好的信用品种为主,兼顾利率债品种,平均久期处于适中的水平,可转债仓位在前期申购方面,我们持续保持为理性的申购策略,选择了少量有投资价值品种参与,为组合增加了收益。

4.5 管理人对于宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望  
展望2012年二季度债券市场,我们认为:由于宏观经济企稳回升态势已趋于明显,货币政策可能维持中性偏宽松的立场,进一步降准降息的可能性不大,银行间资金供求也可维持相对宽松。债券市场具有中长期看好的基本盘,但一方面,流入放债带来的收益率增长乏力的状况没有看到根本性改变,从而使得配置型机构的需求继续处于较弱势水平。综合,我们认为2012年三季度债券市场可能呈现震荡向上的慢牛格局,部分收益率较高的中等级信用债及中长期利率品种存在较好的长期配置机会。

组合投资方面:在久期配置上,考虑到本组合明年将转开放,我们将坚持平衡收益与风险的原则,在控制风险的前提下,适当提高组合的久期配置,在保持组合久期维持适中偏高的同时,适当提高的高年期品种,在资产配置上,将以中高级别的信用产品为主,根据组合流动性特点积极参与短期信用产品的投资,兼顾利率品种的配置;同时,我们将严格遵循价值投资的理念,机敏减持解禁新股,力求保持基金份额净值平稳增长。

### §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	110,371,738.32	4.23
其中:股票		110,371,738.32	4.23
2	固定收益投资	1,974,363,166.63	75.66
其中:债券		1,974,363,166.63	75.66
资产支持证券		-	-
3	金融衍生品投资	-	-
4	买入返售金融资产	-	-
其中:买入返售的资产		-	-
5	银行存款和结算备付金合计	80,225,827.44	3.07
6	其他资产	444,616,137.94	17.04
7	合计	2,609,576,870.33	100.00

### 5.2 报告期末按行业分类的股票投资组合

代码	行业类别	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)
A	农、林、牧、渔业	-	-
B	采掘业	-	-
C	制造业	110,371,738.32	7.67
C0	食品饮料	-	-
C1	纺织、服装、皮毛	-	-
C2	木材、家具	-	-
C3	造纸、印刷	-	-
C4	石油、化学、塑胶、塑料	-	-
C5	电子	32,083,147.29	2.23
C6	金属、非金属	78,288,591.03	5.44
C7	机械、设备、仪表	-	-
C8	医药、生物制品	-	-
C9	其他制造业	-	-
D	电力、煤气及水的生产和供应业	-	-
E	建筑业	-	-
F	交通运输、仓储业	-	-
G	信息技术业	-	-
H	批发和零售贸易	-	-
I	金融、保险业	-	-
J	房地产业	-	-
K	社会服务业	-	-
L	传播与文化产业	-	-
M	综合类	-	-
合计		110,371,738.32	7.67

### 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	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	601388	怡盛转债	4,657,263	78,288,591.03	5.44
2	603366	日出东方	1,663,201	32,083,147.29	2.23

注:上述股票明细为本基金本报告期末持有的全部股票。

### 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	65,490,738.60	4.55
2	央行票据	-	-
3	企业债	471,278,000.00	32.76
其中:政策性金融债		471,278,000.00	32.76
4	企业债券	1,337,187,339.30	92.96
5	企业短期融资券	71,079,000.00	4.94
6	中期票据	-	-
7	可转债	29,328,088.73	2.04
8	其他	-	-
9	合计	1,974,363,166.63	137.25

### 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	122033	09鄂债	2,000,000	209,000,000.00	14.53
2	100308	10进出08	2,000,000	199,760,000.00	13.89
3	100312	10进出12	1,000,000	101,750,000.00	7.07
4	1080151	10北出清债	1,000,000	100,880,000.00	7.01
5	122020	09楚地债	930,000	97,138,500.00	6.75

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权证投资明细  
本基金本报告期末未持有权证。

### 5.8 投资组合报告附注

5.8.1 本基金投资的前十名证券中本期没有发行主体被监管部门立案调查的,或在报告编制日前一年内受到公开谴责、处罚的证券。

5.8.2 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。

### 5.8.3 其他资产构成

序号	名称	金额(元)
1	存出保证金	81,592.03
2	应收证券清算款	402,600,000.00
3	应收股利	-
4	应收利息	41,934,545.91
5	应收申购款	-
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	444,616,137.94

### 5.8.4 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	125709	鹏转债	29,328,088.73	2.04

### 5.8.5 报告期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

序号	股票代码	股票名称	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)	流通受限情况说明
1	601388	怡盛转债	78,288,591.03	5.44	新股锁定
2	603366	日出东方	32,083,147.29	2.23	新股锁定

5.8.6 报告期末报告期内其他事项说明  
由于持仓5大原因,投资组合中数字分派之和与合计项之间可能存在尾差。

### §6 基金管理人运用固有资金投资本基金封闭区间基金情况

本基金本报告期管理人未投资,持有0股。

### 7 备查文件目录

(一) 备查文件目录  
(一) 鹏华上证民营企业50交易型开放式指数证券投资基金基金合同;  
(二) 鹏华上证民营企业50交易型开放式指数证券投资基金托管协议;  
(三) 鹏华上证民营企业50交易型开放式指数证券投资基金2012年第二季度报告。注:以上文件可在基金管理人营业时间内免费查阅,也可按工本费购买复印件,或通过本基金管理人网站http://www.phfund.com.cn查阅。

4.4 报告期内基金的投资策略和业绩表现说明  
报告期内,本基金管理人严格遵守《证券投资基金法》等法律法规、中国证监会的有关规定以及基金合同的约定,本着诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用基金资产,不存在违反基金合同和损害基金份额持有人利益的行为。我们持续保持为理性的申购策略,选择了少量有投资价值品种参与,为组合增加了收益。

4.5 管理人对于宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望  
展望2012年二季度债券市场,我们认为:由于宏观经济企稳回升态势已趋于明显,货币政策可能维持中性偏宽松的立场,进一步降准降息的可能性不大,银行间资金供求也可维持相对宽松。债券市场具有中长期看好的基本盘,但一方面,流入放债带来的收益率增长乏力的状况没有看到根本性改变,从而使得配置型机构的需求继续处于较弱势水平。综合,我们认为2012年三季度债券市场可能呈现震荡向上的慢牛格局,部分收益率较高的中等级信用债及中长期利率品种存在较好的长期配置机会。

4.6 报告期内基金业绩表现  
本基金在二季度配置以纯债基金为主,仅小幅增持了部分中期信用品种,组合仓位保持稳定,且目前组合中投资较好的信用品种为主,兼顾利率债品种,平均久期处于适中的水平,可转债仓位在前期申购方面,我们持续保持为理性的申购策略,选择了少量有投资价值品种参与,为组合增加了收益。

4.7 管理人对于宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望  
展望2012年二季度债券市场,我们认为:由于宏观经济企稳回升态势已趋于明显,货币政策可能维持中性偏宽松的立场,进一步降准降息的可能性不大,银行间资金供求也可维持相对宽松。债券市场具有中长期看好的基本盘,但一方面,流入放债带来的收益率增长乏力的状况没有看到根本性改变,从而使得配置型机构的需求继续处于较弱势水平。综合,我们认为2012年三季度债券市场可能呈现震荡向上的慢牛格局,部分收益率较高的中等级信用债及中长期利率品种存在较好的长期配置机会。

4.8 报告期内基金业绩表现  
本基金在二季度配置以纯债基金为主,仅小幅增持了部分中期信用品种,组合仓位保持稳定,且目前组合中投资较好的信用品种为主,兼顾利率债品种,平均久期处于适中的水平,可转债仓位在前期申购方面,我们持续保持为理性的申购策略,选择了少量有投资价值品种参与,为组合增加了收益。

4.9 管理人对于宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望  
展望2012年二季度债券市场,我们认为:由于宏观经济企稳回升态势已趋于明显,货币政策可能维持中性偏宽松的立场,进一步降准降息的可能性不大,银行间资金供求也可维持相对宽松。债券市场具有中长期看好的基本盘,但一方面,流入放债带来的收益率增长乏力的状况没有看到根本性改变,从而使得配置型机构的需求继续处于较弱势水平。综合,我们认为2012年三季度债券市场可能呈现震荡向上的慢牛格局,部分收益率较高的中等级信用债及中长期利率品种存在较好的长期配置机会。

4.10 报告期内基金业绩表现  
本基金在二季度配置以纯债基金为主,仅小幅增持了部分中期信用品种,组合仓位保持稳定,且目前组合中投资较好的信用品种为主,兼顾利率债品种,平均久期处于适中的水平,可转债仓位在前期申购方面,我们持续保持为理性的申购策略,选择了少量有投资价值品种参与,为组合增加了收益。

4.11 报告期内基金业绩表现  
本基金在二季度配置以纯债基金为主,仅小幅增持了部分中期信用品种,组合仓位保持稳定,且目前组合中投资较好的信用品种为主,兼顾利率债品种,平均久期处于适中的水平,可转债仓位在前期申购方面,我们持续保持为理性的申购策略,选择了少量有投资价值品种参与,为组合增加了收益。

4.12 报告期内基金业绩表现  
本基金在二季度配置以纯债基金为主,仅小幅增持了部分中期信用品种,组合仓位保持稳定,且目前组合中投资较好的信用品种为主,兼顾利率债品种,平均久期处于适中的水平,可转债仓位在前期申购方面,我们持续保持为理性的申购策略,选择了少量有投资价值品种参与,为组合增加了收益。

4.13 报告期内基金业绩表现  
本基金在二季度配置以纯债基金为主,仅小幅增持了部分中期信用品种,组合仓位保持稳定,且目前组合中投资较好的信用品种为主,兼顾利率债品种,平均久期处于适中的水平,可转债仓位在前期申购方面,我们持续保持为理性的申购策略,选择了少量有投资价值品种参与,为组合增加了收益。

4.14 报告期内基金业绩表现  
本基金在二季度配置以纯债基金为主,仅小幅增持了部分中期信用品种,组合仓位保持稳定,且目前组合中投资较好的信用品种为主,兼顾利率债品种,平均久期处于适中的水平,可转债仓位在前期申购方面,我们持续保持为理性的申购策略,选择了少量有投资价值品种参与,为组合增加了收益。

4.15 报告期内基金业绩表现  
本基金在二季度配置以纯债基金为主,仅小幅增持了部分中期信用品种,组合仓位保持稳定,且目前组合中投资较好的信用品种为主,兼顾利率债品种,平均久期处于适中的水平,可转债仓位在前期申购方面,我们持续保持为理性的申购策略,选择了少量有投资价值品种参与,为组合增加了收益。

4.16 报告期内基金业绩表现  
本基金在二季度配置以纯债基金为主,仅小幅增持了部分中期信用品种,组合仓位保持稳定,且目前组合中投资较好的信用品种为主,兼顾利率债品种,平均久期处于适中的水平,可转债仓位在前期申购方面,我们持续保持为理性的申购策略,选择了少量有投资价值品种参与,为组合增加了收益。

4.17 报告期内基金业绩表现  
本基金在二季度配置以纯债基金为主,仅小幅增持了部分中期信用品种,组合仓位保持稳定,且目前组合中投资较好的信用品种为主,兼顾利率债品种,平均久期处于适中的水平,可转债仓位在前期申购方面,我们持续保持为理性的申购策略,选择了少量有投资价值品种参与,为组合增加了收益。

4.18 报告期内基金业绩表现  
本基金在二季度配置以纯债基金为主,仅小幅增持了部分中期信用品种,组合仓位保持稳定,且目前组合中投资较好的信用品种为主,兼顾利率债品种,平均久期处于适中的水平,可转债仓位在前期申购方面,我们持续保持为理性的申购策略,选择了少量有投资价值品种参与,为组合增加了收益。

4.19 报告期内基金业绩表现  
本基金在二季度配置以纯债基金为主,仅小幅增持了部分中期信用品种,组合仓位保持稳定,且目前组合中投资较好的信用品种为主,兼顾利率债品种,平均久期处于适中的水平,可转债仓位在前期申购方面,我们持续保持为理性的申购策略,选择了少量有投资价值品种参与,为组合增加了收益。

4.20 报告期内基金业绩表现  
本基金在二季度配置以纯债基金为主,仅小幅增持了部分中期信用品种,组合仓位保持稳定,且目前组合中投资较好的信用品种为主,兼顾利率债品种,平均久期处于适中的水平,可转债仓位在前期申购方面,我们持续保持为理性的申购策略,选择了少量有投资价值品种参与,为组合增加了收益。

4.21 报告期内基金业绩表现  
本基金在二季度配置以纯债基金为主,仅小幅增持了部分中期信用品种,组合仓位保持稳定,且目前组合中投资较好的信用品种为主,兼顾利率债品种,平均久期处于适中的水平,可转债仓位在前期申购方面,我们持续保持为理性的申购策略,选择了少量有投资价值品种参与,为组合增加了收益。

4.22 报告期内基金业绩表现  
本基金在二季度配置以纯债基金为主,仅小幅增持了部分中期信用品种,组合仓位保持稳定,且目前组合中投资较好的信用品种为主,兼顾利率债品种,平均久期处于适中的水平,可转债仓位在前期申购方面,我们持续保持为理性的申购策略,选择了少量有投资价值品种参与,为组合增加了收益。

4.23 报告期内基金业绩表现  
本基金在二季度配置以纯债基金为主,仅小幅增持了部分中期信用品种,组合仓位保持稳定,且目前组合中投资较好的信用品种为主,兼顾利率债品种,平均久期处于适中的水平,可转债仓位在前期申购方面,我们持续保持为理性的申购策略,选择了少量有投资价值品种参与,为组合增加了收益。

4.24 报告期内基金业绩表现  
本基金在二季度配置以纯债基金为主,仅小幅增持了部分中期信用品种,组合仓位保持稳定,且目前组合中投资较好的信用品种为主,兼顾利率债品种,平均久期处于适中的水平,可转债仓位在前期申购方面,我们持续保持为理性的申购策略,选择了少量有投资价值品种参与,为组合增加了收益。

4.25 报告期内基金业绩表现  
本基金在二季度配置以纯债基金为主,仅小幅增持了部分中期信用品种,组合仓位保持稳定,且目前组合中投资较好的信用品种为主,兼顾利率债品种,平均久期处于适中的水平,可转债仓位在前期申购方面,我们持续保持为理性的申购策略,选择了少量有投资价值品种参与,为组合增加了收益。

4.26 报告期内基金业绩表现  
本基金在二季度配置以纯债基金为主,仅小幅增持了部分中期信用品种,组合仓位保持稳定,且目前组合中投资较好的信用品种为主,兼顾利率债品种,平均久期处于适中的水平,可转债仓位在前期申购方面,我们持续保持为理性的申购策略,选择了少量有投资价值品种参与,为组合增加了收益。

4.27 报告期内基金业绩表现  
本基金在二季度配置以纯债基金为主,仅小幅增持了部分中期信用品种,组合仓位保持稳定,且目前组合中投资较好的信用品种为主,兼顾利率债品种,平均久期处于适中的水平,可转债仓位在前期申购方面,我们持续保持为理性的申购策略,选择了少量有投资价值品种参与,为组合增加了收益。

4.28 报告期内基金业绩表现  
本基金在二季度配置以纯债基金为主,仅小幅增持了部分中期信用品种,组合仓位保持稳定,且目前组合中投资较好的信用品种为主,兼顾利率债品种,平均久期处于适中的水平,可转债仓位在前期申购方面,我们持续保持为理性的申购策略,选择了少量有投资价值品种参与,为组合增加了收益。

4.29 报告期内基金业绩表现  
本基金在二季度配置以纯债基金为主,仅小幅增持了部分中期信用品种,组合仓位保持稳定,且目前组合中投资较好的信用品种为主,兼顾利率债品种,平均久期处于适中的水平,可转债仓位在前期申购方面,我们持续保持为理性的申购策略,选择了少量有投资价值品种参与,为组合增加了收益。

4.30 报告期内基金业绩表现  
本基金在二季度配置以纯债基金为主,仅小幅增持了部分中期信用品种,组合仓位保持稳定,且目前组合中投资较好的信用品种为主,兼顾利率债品种,平均久期处于适中的水平,可转债仓位在前期申购方面,我们持续保持为理性的申购策略,选择了少量有投资价值品种参与,为组合增加了收益。

4.31 报告期内基金业绩表现  
本基金在二季度配置以纯债基金为主,仅小幅增持了部分中期信用品种,组合仓位保持稳定,且目前组合中投资较好的信用品种为主,兼顾利率债品种,平均久期处于适中的水平,可转债仓位在前期申购方面,我们持续保持为理性的申购策略,选择了少量有投资价值品种参与,为组合增加了收益。

4.32 报告期内基金业绩表现  
本基金在二季度配置以纯债基金为主,仅小幅增持了部分中期信用品种,组合仓位保持稳定,且目前组合中投资较好的信用品种为主,兼顾利率债品种,平均久期处于适中的水平,可转债仓位在前期申购方面,我们持续保持为理性的申购策略,选择了少量有投资价值品种参与,为组合增加了收益。

4.33 报告期内基金业绩表现  
本基金在二季度配置以纯债基金为主,仅小幅增持了部分中期信用品种,组合仓位保持稳定,且目前组合中投资较好的信用品种为主,兼顾利率债品种,平均久期处于适中的水平,可转债仓位在前期申购方面,我们持续保持为理性的申购策略,选择了少量有投资价值品种参与,为组合增加了收益。

4.34 报告期内基金业绩表现  
本基金在二季度配置以纯债基金为主,仅小幅增持了部分中期信用品种,组合仓位保持稳定,且目前组合中投资较好的信用品种为主,兼顾利率债品种,平均久期处于适中的水平,可转债仓位在前期申购方面,我们持续保持为理性的申购策略,选择了少量有投资价值品种参与,为组合增加了收益。

4.35 报告期内基金业绩表现  
本基金在二季度配置以纯债基金为主,仅小幅增持了部分中期信用品种,组合仓位保持稳定,且目前组合中投资较好的信用品种为主,兼顾利率债品种,平均久期处于适中的水平,可转债仓位在前期申购方面,我们持续保持为理性的申购策略,选择了少量有投资价值品种参与,为组合增加了收益。

4.36 报告期内基金业绩表现  
本基金在二季度配置以纯债基金为主,仅小幅增持了部分中期信用品种,组合仓位保持稳定,且目前组合中投资较好的信用品种为主,兼顾利率债品种,平均久期处于适中的水平,可转债仓位在前期申购方面,我们持续保持为理性的申购策略,选择了少量有投资价值品种参与,为组合增加了收益。

4.37 报告期内基金业绩表现  
本基金在二季度配置以纯债基金为主,仅小幅增持了部分中期信用品种,组合仓位保持稳定,且目前组合中投资较好的信用品种为主,兼顾利率债品种,平均久期处于适中的水平,可转债仓位在前期申购方面,我们持续保持为理性的申购策略,选择了少量有投资价值品种参与,为组合增加了收益。

4.38 报告期内基金业绩表现  
本基金在二季度配置以纯债基金为主,仅小幅增持了部分中期信用品种,组合仓位保持稳定,且目前组合中投资较好的信用品种为主,兼顾利率债品种,平均久期处于适中的水平,可转债仓位在前期申购方面,我们持续保持为理性的申购策略,选择了少量有投资价值品种参与,为组合增加了收益。

4.39 报告期内基金业绩表现  
本基金在二季度配置以纯债基金为主,仅小幅增持了部分中期信用品种,组合仓位保持稳定,且目前组合中投资较好的信用品种为主,兼顾利率债品种,平均久期处于适中的水平,可转债仓位在前期申购方面,我们持续保持为理性的申购策略,选择了少量有投资价值品种参与,为组合增加了收益。

4.40 报告期内基金业绩表现  
本基金在二季度配置以纯债基金为主,仅小幅增持了部分中期信用品种,组合仓位保持稳定,且目前组合中投资较好的信用品种为主,兼顾利率债品种,平均久期处于适中的水平,可转债仓位在前期申购方面,我们持续保持为理性的申购策略,选择了少量有投资价值品种参与,为组合增加了收益。