上投摩根强化回报债券型证券投资基金

2015 第二季度 报告

2015年6月30日

基金管理人:上投摩根基金管理有限公司
基金托管人:中国建设银行股份有限公司
报告送出日期:二〇一五年七月二十日

§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。
基金托管人中国建设银行股份有限公司根据本基金合同规定,于2015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2015年4月1日起至6月30日止。

§2 基金产品概况

基金简称	上投摩根强化回报债券	
基金主代码	372010	
基金运作方式	契约型开放式	
基金合同生效日	2011年8月10日	
报告期末基金份额总额	26,603,173.40份	
投资目标	本基金在严格控制风险和维持资产较高流动性的基础上,通过主动管理,力争获得超越业绩比较基准的投资收益率,实现基金资产的长期稳定增值。	
投资策略	本基金将通过对固定收益类金融工具的主动管理,力争获取稳定的债券投资收益。此外,本基金将根据对股票市场的趋势研判及新股(增发)申购收益率的预期,适度参与一级市场和二级市场的股票投资,在严格控制风险的前提下,力求提高基金的整体收益率。 本基金将采用积极主动的债券投资策略,以中长期利率分析为核心,结合宏观经济周期、宏观政策方向、收益率曲线形态、债券市场供求关系等分析,实施积极的债券投资组合管理。在严格控制风险的前提下,发掘和利用市场失衡提供的投资机会,实现组合增值。	
业绩比较基准	中信标普全债指数	
风险收益特征	本基金为债券型基金,属于证券投资基金中的较低风险品种,预期风险和预期收益高于货币市场基金,低于混合型基金和股票型基金。	
基金管理人	上投摩根基金管理有限公司	
基金托管人	中国建设银行股份有限公司	
下属两级基金的基金简称	上投摩根强化回报债券A类	上投摩根强化回报债券B类
下属两级基金的交易代码	372010	372110
报告期末下属两级基金的份额总额	15,474,538.34份	11,128,635.06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(2015年4月1日-2015年6月30日)	
	上投摩根强化回报债券A类	上投摩根强化回报债券B类
1.本期已实现收益	1,310,030.60	1,571,350.94
2.本期利润	702,237.78	952,849.05
3.加权平均基金份额本期利润	0.0582	0.0786
4.期末基金资产净值	20,826,897.79	14,746,284.23
5.期末基金份额净值	1.346	1.325

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认购或交易基金的各项费用(例如,开放式基金的申购赎回费、红利再投资费、基金转换费等),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
1、上投摩根强化回报债券A类:

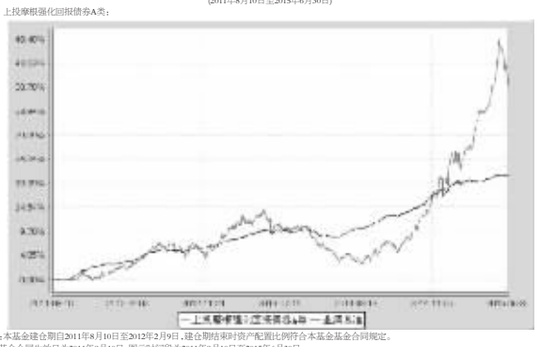
阶段	净值增长率①	净值增长率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①-③	②-④
过去三个月	6.15%	0.65%	1.20%	0.04%	4.95%	0.61%

2、上投摩根强化回报债券B类:

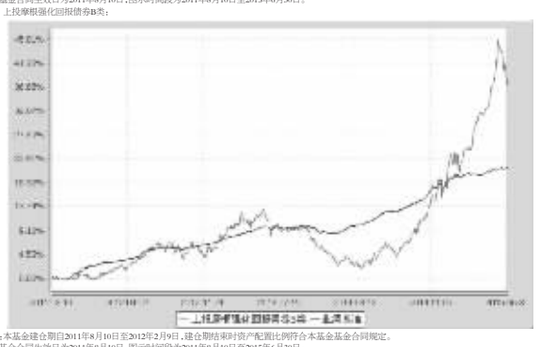
阶段	净值增长率①	净值增长率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①-③	②-④
过去三个月	6.00%	0.64%	1.20%	0.04%	4.80%	0.60%

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
上投摩根强化回报债券型证券投资基金
累计净值增长率与业绩比较基准收益率的历史走势对比图
(2011年8月10日至2015年6月30日)

1. 上投摩根强化回报债券A类:



注:本基金建仓期自2011年8月10日至2012年2月9日,建仓期结束时资产配置比例符合本基金基金合同规定。
本基金合同生效日为2011年8月10日,图示时间段为2011年8月10日至2015年6月30日。
2. 上投摩根强化回报债券B类:



注:本基金建仓期自2011年8月10日至2012年2月9日,建仓期结束时资产配置比例符合本基金基金合同规定。
本基金合同生效日为2011年8月10日,图示时间段为2011年8月10日至2015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		
马毅	本基金基金经理	2015-4-22		7年	2008年7月至2011年3月在华泰资产管理有限公司任投资经理;2011年4月至2012年5月在国联基金管理有限公司任年金投资经理兼研究员;2012年5月起加入上投摩根基金管理有限公司,担任投资经理一职,主要负责专户产品投资的工作。自2014年3月起担任上投摩根稳动添利债券型证券投资基金和上投摩根双债增利债券型证券投资基金基金经理。自2015年4月起担任上投摩根强化回报债券型证券投资基金基金经理。自2015年5月起同时担任上投摩根纯债丰利债券型证券投资基金基金经理。
杨成	本基金基金经理	2011-08-10	2015-4-22	8年	上海财经大学管理学硕士研究生,2007年至2010年期间任信诚基金管理有限公司固定收益分析师,2010年2月起加入上投摩根基金管理有限公司,任基金经理助理,主要负责固定收益方面投资研究的相关工作,2011年8月起任上投摩根强化回报债券型证券投资基金基金经理,2013年2月至2014年3月担任上投摩根稳动添利债券型证券投资基金基金经理,2013年7月起任上投摩根天顺年丰混合型证券投资基金基金经理,2013年12月起同时担任上投摩根双债增利债券型证券投资基金基金经理。

注:1.任职日期和离任日期均指根据公司决定确定的聘任日期和解聘日期。
2.杨成先生为本基金首任基金经理,其任职日期指本基金基金合同生效之日。
3.证券从业的含义遵从行业协会《证券业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
在本报告期内,基金管理人不存在损害基金份额持有人利益的行为,勤勉尽责地为基金份额持有人谋求利益。基金管理人遵守了《证券投资基金法》及其他有关法律法规、《上投摩根强化回报债券型证券投资基金基金合同》的规定,除以下情况外,基金经理对个股和投资组合的比例遵循了投资决策委员会的授权限制,基金投资比例符合基金合同和法律法规的要求;本基金曾出现个别由于市场原因引起的投资组合的投资指标被动偏离相关比例要求的情形,但已在规定时间内调整完毕。
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,本公司继续贯彻落实《证券投资基金管理公司公平交易制度指导意见》等相关法律法规和公司内部公平交易流程的各项要求,严格规范境内上市股票、债券的一级市场申购和二级市场交易等活动,通过系统和人工相结合的方式进行交易执行和监控分析,以确保本公司管理的不同投资组合在授权、研究分析、投资决策、交易执行、业绩评估等投资管理活动相关的环节均得到公平对待。
对于交易所市场投资活动,本公司执行集中交易制度,确保不同投资组合在买卖同一证券时,按照时间优先,比例分配的原则在各投资组合间公平分配交易量;对于银行间市场投资活动,本公司通过对手库控制和交易室询价机制,严格防范对手风险并检查价格公允性;对于申购投资行为,本公司遵循价格优先、比例分配的原则,根据事前独立申报的价格和数量对交易结果进行公平分配。
报告期内,通过对不同投资组合之间的收益率差异比较,对同向交易和反向交易的交易时机和交易价差监控分析,未发现整体公平交易执行出现异常的情况。
4.3.2异常交易行为的专项说明
报告期内,通过对交易价格、交易时间、交易方向等的分析,未发现有可能导致不公平交易和利益输送的异常交易行为。
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;无。
4.4 报告期内基金的投资策略和业绩表现说明
4.4.1报告期内基金投资策略和运作分析
2015年二季度,中国经济基本平稳,稳增长与调结构在同时进行,但市场流动性宽松,产业与居民大类资产配置正逐渐倾向资本市场,但过高的杠杆导致市场在二季度出现了极大的震荡。本基金依照契约,重点投资了相关行业的优势公司。
市场在二季度出现了极大的震荡,我们认为是加杠杆后又强烈去杠杆所导致。市场的急剧波动对中国经济发展相当不利,信心的丧失也许需要很长时间才能恢复。我们也看到政府开始重塑市场信心,并指有希望。本轮波动过去后,市场将回到相对稳定状态,估值与成长性匹配的优质公司将重新成为主流投资方向。我们将充分深入研究,寻找长期成长的公司,力争为基金持有人创造持续稳定收益。
4.4.2报告期内基金的业绩表现
本报告期本基金份额净值增长率为8.78%,同期业绩比较基准收益率为8.56%。

§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	4,231,425,407.11	91.11
	其中:股票	4,231,425,407.11	91.11
2	固定收益投资	159,027,112.46	3.42
	其中:债券	159,027,112.46	3.42
	资产支持证券	-	-
3	贵金属投资	-	-
4	金融衍生品投资	-	-
5	买入返售金融资产	-	-
	其中:买断式回购的买入返售金融资产	-	-
6	银行存款和结算备付金合计	185,368,742.54	3.99
7	其他各项资产	68,521,643.59	1.48
8	合计	4,644,342,905.70	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	采矿业	-	-
C	制造业	2,138,471,460.91	47.54
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	169,047,480.15	3.76
E	建筑业	478,140,745.17	10.63
F	批发和零售业	7,531,182.26	0.17
G	交通运输、仓储和邮政业	-	-
H	住宿和餐饮业	-	-
I	信息传输、软件和信息技术服务业	1,137,078,877.55	25.28
J	金融业	59,458,248.60	1.32
K	房地产业	3,868,256.67	0.09
L	租赁和商务服务业	152,724,604.32	3.40
M	科学研究和技术服务业	85,104,551.48	1.89
N	水利、环境和公共设施管理业	-	-
O	居民服务、修理和其他服务业	-	-
P	教育	-	-
Q	卫生和社会工作	-	-
R	文化、体育和娱乐业	-	-
S	综合	-	-
	合计	4,231,425,407.11	94.07

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	002271	东方雨虹	9,800	251,860.00	0.71
2	603718	海利生物	5,800	224,112.00	0.63
3	300145	南方泵业	4,400	193,380.00	0.54
4	600703	三安光电	6,000	187,800.00	0.53
5	600398	海澜之家	10,300	186,739.00	0.52
6	300011	鼎汉技术	4,900	173,558.00	0.49
7	002616	长青集团	5,700	169,290.00	0.48
8	300097	智云股份	4,500	160,920.00	0.45
9	002008	大族激光	5,100	146,472.00	0.41
10	000008	神州高铁	3,045	133,736.40	0.38

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	1,949,611.00	5.48
2	央行票据	-	-
3	金融债券	2,147,771.20	6.04
	其中:政策性金融债	2,147,771.20	6.04
4	企业债券	26,454,675.50	74.37
5	企业短期融资券	-	-
6	中期票据	-	-
7	可转债	1,277,442.94	3.59
8	其他	-	-
9	合计	31,829,500.64	89.48

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	018001	国开1301	20,960	2,147,771.20	6.04
2	122106	11唐新01	14,260	1,469,493.00	4.13
3	122214	12大秦债	14,360	1,447,488.00	4.07
4	122153	12京能01	13,810	1,381,138.10	3.88
5	122229	12国投01	13,420	1,368,169.00	3.85

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股指期货交易情况说明
本基金本报告期末未持有股指期货。
5.10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。
5.11投资组合报告附注
5.11.1报告期内本基金投资的前十名证券的发行主体本期没有出现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。
5.11.2报告期内本基金投资的前十名股票中没有在基金合同规定备选股票库之外的股票。
5.11.3其他各项资产构成

序号	名称	金额(元)
1	存出保证金	33,242.48
2	应收证券清算款	522,466.85
3	应收股利	-
4	应收利息	768,749.52
5	应收申购款	2,052,115.24
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	3,376,574.09

5.11.4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	128009	歌尔转债	385,517.84	1.08
2	110030	格力转债	382,338.70	1.07
3	113501	洛钼转债	239,836.80	0.67

5.11.5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	流通受限部分的公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)	流通受限情况说明
1	000008	神州高铁	133,736.40	0.38	筹划重大事项

5.11.6投资组合报告附注的其他文字描述部分
因四舍五入的原因,投资组合报告中分项之和与合计数可能存在尾差。

§6 开放式基金份额变动

单位:份

项目	上投摩根强化回报债券A类	上投摩根强化回报债券B类
本报告期期初基金份额总额	9,044,474.03	8,742,644.47
本报告期基金总申购份额	19,746,228.76	28,914,577.62
减:本报告期基金总赎回份额	13,316,164.45	26,528,587.03
本报告期基金拆分变动份额	-	-
本报告期期末基金份额总额	15,474,538.34	11,128,635.06

§7基金管理人运用固有资金投资本基金情况
无。

§8备查文件目录
8.1备查文件目录
1.中国证监会批准上投摩根强化回报债券型证券投资基金设立的文件;
2.《上投摩根强化回报债券型证券投资基金基金合同》;
3.《上投摩根强化回报债券型证券投资基金托管协议》;
4.《上投摩根开放式基金业务规则》;
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和营业执照。
8.2存放地点
基金管理人或基金托管人处。
8.3查阅方式
投资者可在营业时间免费查阅,也可按工本费购买复印件。

上投摩根基金管理有限公司
二〇一五年七月二十日

上投摩根优信增利债券型证券投资基金

2015 第二季度 报告

2015年6月30日

基金管理人:上投摩根基金管理有限公司
基金托管人:中国银行股份有限公司
报告送出日期:二〇一五年七月二十日

§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。
基金托管人中国银行股份有限公司根据本基金合同规定,于2015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2015年4月1日起至6月30日止。

§2 基金产品概况

基金简称	上投摩根优信增利债券	
基金主代码	000616	
基金运作方式	契约型开放式	
基金合同生效日	2014年6月11日	
报告期末基金份额总额	160,211,464.21份	
投资目标	本基金重点投资于信用债和可转债,在严格控制风险的前提下,力争实现基金资产的长期稳定增值。	
投资策略	1、资产配置策略 本基金将遵循自上而下的配置原则,综合分析宏观经济运行趋势、国家财政政策与货币政策、市场流动性水平、债券市场和股票市场估值水平等因素,确定固定收益类资产和权益类资产的配置比例,并进行动态比例管理。本基金的债券类资产将重点配置信用债和可转债。本基金将对不同债券板块之间的相对投资价值进行分析,确定债券类属配置策略,并根据市场变化及时进行调整。 2、债券投资策略 本基金将综合采用信用策略、久期调整策略、期限结构配置策略、息差策略等策略,进行积极主动的债券投资,在合理控制风险和保持适当流动性的基础上,以企业债和可转债为主要投资标的,力争取得超越基金业绩比较基准的收益。	
业绩比较基准	中信标普全债指数	
风险收益特征	本基金为债券型基金,属于证券投资基金中的较低风险品种,其预期风险与预期收益高于货币市场基金,低于混合型基金和股票型基金。	
基金管理人	上投摩根基金管理有限公司	
基金托管人	中国银行股份有限公司	
下属两级基金的基金简称	上投摩根优信增利债券A	上投摩根优信增利债券C
下属两级基金的交易代码	000616	000617
报告期末下属两级基金的份额总额	120,514,200.85份	39,697,263.36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(2015年4月1日-2015年6月30日)	
	上投摩根优信增利债券A	上投摩根优信增利债券C
1.本期已实现收益	16,345,268.44	4,643,118.54
2.本期利润	12,869,241.16	722,211.04
3.加权平均基金份额本期利润	0.1283	0.0243
4.期末基金资产净值	171,267,631.05	56,164,306.98
5.期末基金份额净值	1.421	1.415

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认购或交易基金的各项费用(例如,开放式基金的申购赎回费、红利再投资费、基金转换费等),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
1、上投摩根优信增利债券A:

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	11.45%	1.25%	1.20%	0.04%	10.25%	1.21%

2、上投摩根优信增利债券C:

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	11.42%	1.25%	1.20%	0.04%	10.22%	1.21%

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
上投摩根优信增利债券型证券投资基金
累计净值增长率与业绩比较基准收益率的历史走势对比图
(2014年6月11日至2015年6月30日)

1. 上投摩根优信增利债券A:

注:本基金合同生效日为2014年6月11日,图示时间段为2014年6月11日至2015年6月30日,本基金建仓期自2014年6月11日至2014年12月10日,建仓期结束时资产配置比例符合本基金基金合同规定。
2. 上投摩根优信增利债券C:

注:本基金合同生效日为2014年6月11日,图示时间段为2014年6月11日至2015年6月30日,本基金建仓期自2014年6月11日至2014年12月10日,建仓期结束时资产配置比例符合本基金基金合同规定。

§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		
王亚南	本基金基金经理	2014-06-11	-	12年	复旦大学金融工程专业硕士,2003年至2007年,就职于海通证券股份有限公司研究所,任固定收益研究员。2007年4月加入国泰基金管理有限公司,任国泰金鹿保本基金基金经理助理。2008年4月加入上投摩根基金管理有限公司,自2008年11月起任上投摩根货币市场基金经理,自2009年4月至2014年9月任上投摩根纯债债券型证券投资基金基金经理,自2014年6月起任上投摩根优信增利债券型证券投资基金基金经理。自2014年8月起同时担任上投摩根现金管理货币市场基金基金经理,自2014年11月起同时担任上投摩根天添盈货币市场基金和上投摩根天添宝货币市场基金基金经理。
赵峰	本基金基金经理,债券投资部总监	2014-06-11	-	12年	上海财经大学金融学硕士,2003年4月至2006年5月在中银万国证券研究所担任研究员负责债券研究方面的工作;2006年6月至2011年3月在富国基金管理有限公司担任投资经理负责债券投资方面的工作;2011年4月加入上投摩根基金管理有限公司,2011年9月至2014年12月担任上投摩根强化回报债券型证券投资基金基金经理,2012年6月起任上投摩根分红添利债券型证券投资基金基金经理,2013年7月至2014年12月担任上投摩根天颐年丰混合型证券投资基金基金经理,2013年8月起担任上投摩根岁岁盈定期开放债券型证券投资基金基金经理,自2014年6月起任上投摩根优信增利债券型证券投资基金基金经理,自2014年12月起同时担任上投摩根纯债添利债券型证券投资基金基金经理。

注:1.任职日期和离任日期均指根据公司决定确定的聘任日期和解聘日期。
2.王亚南、赵峰先生为本基金首任基金经理,其任职日期指本基金基金合同生效之日。
3.证券从业的含义遵从行业协会《证券业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
在本报告期内,基金管理人不存在损害基金份额持有人利益的行为,勤勉尽责地为基金份额持有人谋求利益。基金管理人遵守了《证券投资基金法》及其他有关法律法规、《上投摩根优信增利债券型证券投资基金基金合同》的规定,基金经理对个股和投资组合的比例遵循了投资决策委员会的授权限制,基金投资比例符合基金合同和法律法规的要求。
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,本公司继续贯彻落实《证券投资基金管理公司公平交易制度指导意见》等相关法律法规和公司内部公平交易流程的各项要求,严格规范境内上市股票、债券的一级市场申购和二级市场交易等活动,通过系统和人工相结合的方式进行交易执行和监控分析,以确保本公司管理的不同投资组合在授权、研究分析、投资决策、交易执行、业绩评估等投资管理活动相关的环节均得到公平对待。
对于交易所市场投资活动,本公司执行集中交易制度,确保不同投资组合在买卖同一证券时,按照时间优先、比例分配的原则在各投资组合间公平分配交易量;对于银行间市场投资活动,本公司通过对手库控制和交易室询价机制,严格防范对手风险并检查价格公允性;对于申购投资行为,本公司遵循价格优先、比例分配的原则,根据事前独立申报的价格和数量对交易结果进行公平分配。
报告期内,通过对不同投资组合之间的收益率差异比较,对同向交易和反向交易的交易时机和交易价差监控分析,未发现整体公平交易执行出现异常的情况。
4.3.2异常交易行为的专项说明
报告期内,通过对交易价格、交易时间、交易方向等的分析,未发现有可能导致不公平交易和利益输送的异常交易行为。
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;无。
4.4 报告期内基金的投资策略和业绩表现说明
4.4.1报告期内基金投资策略和运作分析
二季度债券收益率经历下行后横幅回升,整体走势呈现“L”型。一季度货币信贷和经济数据公布,GDP降至7%,3月工业增加值跌至5.6%,经济下滑压力凸显,市场对保增长力度加强的预期升温。4月以来货币政策宽松形态明显加快,累计两次下调公开市场7天逆回购操作利率,随后一次性降准1个百分点。5、6两月连续下调存贷款基准利率,引导社会融资成本下行。超预期宽松力度下流动性重归有裕,债市在4月起至5月中旬延续上涨,期间短端受益更为明显,收益率曲线整体陡峭化。5月中旬后,央行公开市场维持零操作,地方债供给持续放量,同时各类稳增长项目密集出台,方向侧重于疏通信用向实体传导,供给压力叠加经济预期转暖,长端收益率上行压力渐显,但流动性整体充裕的情况下,短期收益率仍在低位维持窄幅震荡,利率曲线陡峭化形态进一步加深。
本基金在二季度结合曲线陡峭化的形态,顺应资金面出现的积极变化,在严格控制信用风险基础上,主动提高组合久位,加大纯债部位杠杆,充分获取了曲线形态变化带来的收益;同时积极参与转债市场波段交易,使组合收益得到了进一步增强。
展望三季度,考虑到经济增长基数较低,前期货币宽松也为需求企稳打下基础,地方政府债务置换问题落地,发改委项目批复加速,基建投资下半年有望高位继续增长,经济在二季度低点基础上会稳幅来好大。三季度地方政府债和国债发行高峰期,供给压力对长债收益下行形成压制,资金利率经过二季度连续下行,已经降至较低区间,进一步向下突破的可能性不高,三季度利率债趋势性机会较难把握,但流动性总体充裕的环境下,资金利率维持低位使得套息交易的空间仍存,信用债仍有望获取较好的息差收益。
在此背景下,本基金三季度将整体维持较高仓位,加强信用个券精选,严控组合信用风险,加强组合流动性管理,密切跟踪市场变化,灵活把握可转债投资机会。
4.4.2报告期内基金的业绩表现
本报告期本基金A类份额净值增长率为11.45%,本基金C类基金份额净值增长率为11.42%,同期业绩比较基准收益率为1.20%。

§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	11,275,206.62	3.64
	其中:股票	11,275,206.62	3.64
2	固定收益投资	268,860,514.55	86.87
	其中:债券	268,860,514.55	86.87
	资产支持证券	-	-
3	贵金属投资	-	-
4	金融衍生品投资	-	-
5	买入返售金融资产	-	-
	其中:买断式回购的买入返售金融资产	-	-
6	银行存款和结算备付金合计	10,515,616.92	3.40
7	其他各项资产	18,828,714.49	6.08
8	合计	309,480,052.58	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	采矿业	711,018.00	0.31
C	制造业	5,656,459.62	2.49
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	-	-
E	建筑业	-	-
F	批发和零售业	730,655.00	0.32
G	交通运输、仓储和邮政业	1,433,098.00	0.63
H	住宿和餐饮业	-	-
I	信息传输、软件和信息技术服务业	801,400.00	0.35
J	金融业	-	-
K	房地产业	-	-
L	租赁和商务服务业	-	-
M	科学研究和技术服务业	-	-
N	水利、环境和公共设施管理业	-	-
O	居民服务、修理和其他服务业	-	-
P	教育	-	-
Q	卫生和社会工作	1,187,376.00	0.52
R	文化、体育和娱乐业	755,200.00	0.33
S	综合	-	-
	合计	11,275,206.62	4.96

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	600689	上海三毛	110,000	2,106,500.00	0.93
2	002003	伟星股份	99,660	1,611,502.20	0.71
3	603111	康尼机电	39,999	1,543,161.42	0.68
4	300347	泰格医药	34,800	1,187,376.00	0.52
5	002268	卫士通	10,000	801,400.00	0.35
6	601333	广深铁路	92,500	760,350.00	0.33
7	300291	华录百纳	20,000	755,200.00	0.33
8	600511	国药股份	14,500	730,655.00	0.32
9	601918	国投新集	46,200	711,018.00	0.31
10	600125	铁龙物流	43,600	672,748.00	0.30

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	-	-
2	央行票据	-	-
3	金融债券	14,858,150.00	6.53
	其中:政策性金融债	14,858,150.00	6.53
4	企业债券	147,123,942.95	64.69
5	企业短期融资券	50,097,000.00	22.03
6	中期票据	40,440,000.00	17.78
7	可转债	16,341,421.60	7.19
8	其他	-	-
9	合计	268,860,514.55	118.22

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	126018	08江铜债	170,000	16,722,900.00	7.35
2	018001	国开1301	145,000	14,858,150.00	6.53
3	122607	12渝地产	150,000	12,900,000.00	5.67
4	132001	14宝钢EB	60,000	11,095,800.00	4.88
5	1182145	11所小弱MTN1	100,000	10,154,000.00	4.46

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股指期货交易情况说明
本基金本报告期末未持有股指期货。
5.10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。
5.11投资组合报告附注
5.11.1报告期内本基金投资的前十名证券的发行主体本期没有出现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。
5.11.2报告期内本基金投资的前十名股票中没有在基金合同规定备选股票库之外的股票。
5.11.3其他各项资产构成

序号	名称	金额(元)
1	存出保证金	74,946.85
2	应收证券清算款	13,530,796.94
3	应收股利	-
4	应收利息	4,163,696.32
5	应收申购款	1,059,274.38
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	18,828,714.49

5.11.4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	113501	洛钼转债	2,788,800.00	1.23
2	128009	歌尔转债	2,381,700.00	1.05
3	110030	格力转债	1,921,300.00	0.84

5.11.5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	流通受限部分的公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)	流通受限情况说明
1	002268	卫士通	801,400.00	0.35	筹划重大事项
2	600689	上海三毛	2,106,500.00	0.93	筹划重大事项
3	603111	康尼机电	1,543,161.42	0.68	筹划重大事项
4