山西证券策略精选灵活配置混合型证券投资基金

2019 第二季度 报告

2019年6月30日

基金管理人:山西证券股份有限公司
基金托管人:中国银行股份有限公司
报告送出日期:2019年07月16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2019年7月15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04月01日起至2019年06月30日止。

§2 基金产品概况

基金简称	山证策略精选
基金主代码	003659
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2016年12月29日
报告期末基金份额总额	59,277,038.78份
投资目标	本基金积极通过大类资产的轮动配置,综合运用多种策略,精选具有估值优势和成长潜力的公司进行投资,在把风险控制到较低水平的前提下,力争为基金份额持有人创造持续而稳健的超额回报。
投资策略	本基金将采取积极的大类资产配置策略,注重风险与收益的平衡,本基金将精选具有较高投资价值的股票和债券,力求实现基金资产的长期稳定增长。其中:股票投资策略主要采用事件驱动策略和红利投资策略作为核心的投资策略;固定收益类投资工具投资策略将密切关注国内外宏观经济走势与我国财政、货币政策动向,预测未来利率变动走势,自上而下地确定投资组合久期,并结合信用分析等自下而上的个券选择方法构建债券投资组合。
业绩比较基准	沪深300指数收益率*50%+中证综合债券指数收益率*50%
风险收益特征	本基金是一只主动投资的混合型基金,其长期平均预期风险和预期收益率低于股票型基金,高于债券型基金、货币市场基金,属于证券投资基金中的中高风险和中高预期收益产品。
基金管理人	山西证券股份有限公司
基金托管人	中国银行股份有限公司

§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04月01日 - 2019年06月30日)
1.本期已实现收益	-1,229,548.94
2.本期利润	-5,470,721.65
3.加权平均基金份额本期利润	-0.0917
4.期末基金资产净值	51,739,359.36
5.期末基金份额净值	0.8728

注:1、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,开放式基金的申购赎回费等),计入费用后实际收益水平要低于所列数字。
2、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。

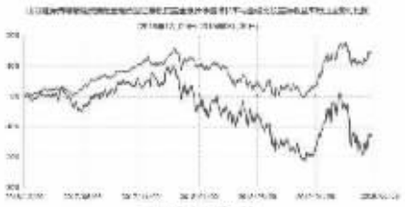
3.2 基金净值表现

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	-9.58%	1.97%	-0.11%	0.75%	-9.47%	1.22%

注:1、本基金的业绩比较基准为:沪深300指数收益率*50%+中证综合债券指数收益率*50%。

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、按基金合同和招募说明书的约定,本基金的建仓期为基金合同生效之日起六个月,建仓期结束时各项资产配置比例符合基金合同的有关约定。

§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		
蔡文	本基金的基金经理	2016-12-29	-	10年	蔡文先生,复旦大学管理学硕士。2006年12月至2008年11月在毕马威财务咨询担任财务咨询师;2008年11月至2009年12月在美国Gowen Group投资银行担任行业分析师;2010年2月至2012年6月在汇丰晋信基金管理有限公司担任研究员;2012年7月,在华宸未来基金管理有限公司担任高级研究员、投资决策委员会委员,2014年10月至2015年12月任华宸未来沪深300指数增强型发起式证券投资基金(LOF)基金经理,2016年2月加盟山西证券公募基金部,目前担任权益投资总监,2016年7月1日至2018年7月21日任山西证券保本混合型证券投资基金基金经理,2016年12月29日至今担任山西证券策略精选灵活配置混合型证券投资基金基金经理,2018年1月12日至今担任山西证券改革精选灵活配置混合型证券投资基金基金经理。

注:1、对基金的首任基金经理,其"任职日期"为基金合同生效日,"离任日期"为本基金管理人对外披露的离任日期;
2、除首任基金经理外,"任职日期"和"离任日期"分别为本基金管理人对外披露的任职日期和离任日期;
3、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

本报告期内,本基金管理人严格按《证券投资基金法》及其各项实施准则、本基金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、勤勉尽责的原则管理和运用基金资产,在严格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

为了公平对待各类投资人,保护各类投资人利益,避免出现不正当关联交易、利益输送等违法违规行为,公司根据《证券投资基金法》、《证券投资基金管理公司公平交易制度指导意见》等法律法规和公司内部规章,拟定了《公募基金管理业务公平交易管理细则》、《公募基金管理业务集中交易管理细则》、《公募基金管理业务异常交易管理细则》,对公司公募基金管理业务的各类资产的公平对待做了明确具体的规定,并规定对买卖股票、债券时候的价格和市场价格差距较大,可能存在操纵股价、利益输送等违法违规情况进行监控。公司公募基金管理业务建立了投资对象备选库,制定明确的备选库建立、维护程序,公司公募基金管理业务拥有健全的投资授权制度,明确投资决策委员会、投资总监、投资组合经理等各投资决策主体的职责和权限划分,投资组合经理在授权范围内可以自主决策,超过授权限的操作需要经过严格的审批程序。

本报告期,按照时间优先、价格优先的原则,对满足限价条件且对同一证券有相同交易需求的基金等投资组合,均采用了系统中的公平交易模块进行操作,实现了公平交易,未出现清算不到位的情况,本基金管理人未发现任何违反公平交易的行为。

4.3.2 异常交易行为的专项说明

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。

4.4 报告期内基金的投资策略和运作分析

投资策略:本基金通过对国内外宏观经济环境、政策形势、证券市场走势的综合分析,主动判断市场时机,进行积极的资产配置,合理确定基金在各行业的投资比例。因政策的调整会对基本面和风险偏好造成较大影响,一旦政策超预期,我们将会进行积极调整。

运作分析:一季度市场在估值修复和政策支持下大幅走高,但4月份在触及阶段高点后市场进入调整期,一方面,中美贸易谈判出现波折,美国对2000亿美元的中国出口商品上调关税税率,对市场情绪产生短期冲击;另一方面,包商事件和银保监23号文等对市场信用和流动性产生影响,本基金因一季度提升了仓位并配置了计算机等科技板块,二季度净值跟随大盘出现一定回撤。

展望三季度,一是中美已重启贸易谈判,利好本基金配置的科技板块;二是目前市场估值总体处于低位,市场风险偏好有所修复;三是市场普遍预期二季度美联储降息,美联储开启降息周期将促进市场流动性。

4.5 报告期内基金的业绩表现

截至报告期末山证策略精选基金份额净值为0.8728元,本报告期内,基金份额净值增长率为-9.58%,同期业绩比较基准收益率为-0.11%。

4.6 报告期内基金持有人数或基金资产净值预警说明

本报告期内,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	权益投资	45,281,700.00	86.47
	其中:股票	45,281,700.00	86.47
2	基金投资	-	-
3	固定收益投资	-	-
	其中:债券	-	-
	资产支持证券	-	-
4	贵金属投资	-	-
5	金融衍生品投资	-	-
6	买入返售金融资产	-	-
	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	7,023,508.77	13.41
8	其他资产	63,304.89	0.12
9	合计	52,368,513.66	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

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	15,287,250.00	29.55
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	-	-
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	25,530,450.00	49.34
J	金融业	4,464,000.00	8.63
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	-	-
R	文化、体育和娱乐业	-	-
S	综合	-	-
	合计	45,281,700.00	87.52

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

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	300552	万集科技	105,000	3,022,950.00	5.84
2	002555	三七互娱	210,000	2,845,500.00	5.50
3	000066	中国长城	270,000	2,775,600.00	5.36
4	600588	用友网络	100,000	2,688,000.00	5.20
5	002405	四维图新	165,000	2,656,500.00	5.13
6	002368	太极股份	86,000	2,605,800.00	5.04
7	002670	国盛金控	200,000	2,520,000.00	4.87
8	002371	北方华创	35,000	2,423,750.00	4.68
9	002384	东山精密	160,000	2,331,200.00	4.51
10	300322	硕贝德	150,000	2,325,000.00	4.49

5.4 报告期末按债券品种分类的债券投资组合

本基金本报告期末未持有债券。

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

本基金本报告期末未持有债券。

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投资。

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

5.9.1 报告期末本基金投资的股指期货持仓和损益明细

本基金本报告期末未持有股指期货。

5.9.2 本基金投资股指期货的投资政策

本基金本报告期末未持有股指期货,没有相关政策。

5.10 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明

5.10.1 本期国债期货投资政策

本基金本报告期末未持有国债期货,没有相关政策。

5.10.2 报告期末本基金投资的国债期货持仓和损益明细

本基金本报告期末未持有国债期货。

5.10.3 本期国债期货投资评价

本基金本报告期末未持有国债期货,没有相关投资评价。

5.11 投资组合报告附注

5.11.1 本基金本报告期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编制日前一年内受到公开谴责、处罚的情况。

5.11.2 本基金本报告期投资的前十名股票未超出基金合同规定的备选股票库。

5.11.3 其他资产构成

序号	名称	金额(元)
1	存出保证金	60,841.80
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	1,464.59
5	应收申购款	998.50
6	其他应收款	-
7	其他	-
8	合计	63,304.89

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

本基金本报告期末前十名股票不存在流通受限情况。

5.11.6 投资组合报告附注的其他文字描述部分

由于四舍五入原因,分项之和与合计可能有尾差。

§6 开放式基金份额变动

单位:份

报告期期初基金份额总额	61,067,201.77
报告期期间基金总申购份额	850,090.70
减:报告期期间基金总赎回份额	2,640,253.69
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	59,277,038.78

§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

无。

7.2 基金管理人运用固有资金投资本基金交易明细

无。

§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

本基金本报告期内无单一投资者持有基金份额比例达到或超过20%的情况。

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、中国证监会准予基金注册的文件;
2、山西证券策略精选灵活配置混合型证券投资基金基金合同;
3、山西证券策略精选灵活配置混合型证券投资基金托管协议;
4、山西证券策略精选灵活配置混合型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、报告期内本基金披露的各项公告;
8、中国证监会要求的其他文件。

9.2 存放地点

基金管理人或基金托管人的住所。

9.3 查阅方式

投资者可到基金管理人、基金托管人的住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。

投资者可以通过以下途径咨询相关事宜:

1、客服热线:95573
2、公司公募基金业务网站:http://publicfyfund.sxzq.com:8000

山西证券股份有限公司
2019年07月16日

天弘云商宝货币市场基金

2019 第二季度 报告

2019年6月30日

基金管理人:天弘基金管理有限公司
基金托管人:中国工商银行股份有限公司
报告送出日期:2019年07月16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2019年07月12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04月01日起至2019年06月30日止。

§2 基金产品概况

基金简称	天弘云商宝
基金主代码	001529
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2015年06月25日
报告期末基金份额总额	97,544,286,321.38份
投资目标	在保持基金资产的低风险和高流动性的前提下,力争实现超越业绩比较基准的投资回报。
投资策略	本基金根据对短期利率变动的预测,采用投资组合平均剩余期限控制下的主动性投资策略,利用定性分析和定量分析方法,通过对短期金融工具的积极投资,在控制风险和保证流动性的基础上,力争获得稳定的当期收益。
业绩比较基准	同期七天通知存款利率(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	天弘基金管理有限公司
基金托管人	中国工商银行股份有限公司

§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)
1.本期已实现收益	652,917,633.19
2.本期利润	652,917,633.19
3.期末基金资产净值	97,544,286,321.38

注:1、本基金无持有人认购或交易基金的各项费用。
2、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,由于货币市场基金采用摊余成本法核算,因此,公允价值变动收益为零,本期已实现收益和本期利润的金额相等。
3、本基金合同于2015年06月25日生效。

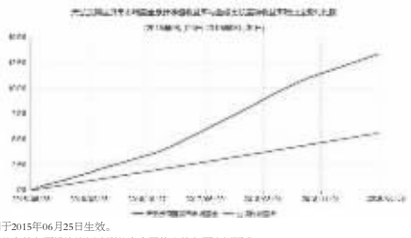
3.2 基金净值表现

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

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	0.6258%	0.0002%	0.3418%	0.0000%	0.2840%	0.0002%

注:本基金的收益分配是按日结转份额。

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



注:1、本基金合同于2015年06月25日生效。
2、本报告期内,本基金的各项投资比例达到基金合同约定的各项比例要求。

§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		
王登峰	本基金基金经理;本公司固定收益部总经理。	2015年06月	-	10年	男,经济学硕士。历任中信建投证券股份有限公司固定收益部高级经理,2012年5月加盟本公司,历任本公司固定收益研究员等。
王昌俊	本基金基金经理。	2019年01月	-	13年	男,数学硕士,历任安信证券股份有限公司固定收益分析师,光大永明人寿保险有限公司高级投资经理,光大永明资产管理股份有限公司投资管理总部董事总经理,先锋基金管理有限公司固定收益总监,2017年7月加盟本公司。

注:1、基金经理任职日期为基金合同生效日或本基金管理人对外披露的任职日期。
2、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

本基金按照国家法律法规及基金合同的相关约定进行操作,不存在违法违规及未履行基金合同承诺的情况。

4.3 公平交易专项说明

4.3.1 公平交易制度的执行情况

公平交易的执行情况包括:建立统一的研究平台和公共信息平台,保证各组合得到公平的投资资讯;公平对待不同投资组合,禁止各投资组合之间进行以利益输送为目的的投资交易活动;在保证各投资组合投资决策相对独立性的同时,严格执行授权审批程序;实行集中交易制度和公平交易分配制度;建立不同投资组合投资信息的管理及保密制度,保证不同投资组合经理之间的重大非公开投资信息的相互隔离;加强对投资交易行为的监察稽核力度,建立有效的异常交易行为日常监控和分析评估体系等。

报告期内,公司公平交易程序运作良好,未出现异常情况;场外、网下业务公平交易制度执行情况良好,未出现异常情况。

公司对旗下各投资组合的交易行为进行监控和分析,对各投资组合不同时间窗口(1日、3日、5日)内的同向交易的溢价金额与溢价率进行了T检验,未发现违反公平交易原则的异常交易。

本报告期内,未出现违反公平交易制度的情况,公司旗下各基金不存在因非公平交易等导致的利益输送行为,公平交易制度的整体执行情况良好。

4.3.2 异常交易行为的专项说明

为规范投资行为,公平对待投资组合,制定《异常交易监控和报告办法》对可能显著影响市场价格、可能导致不公平交易、可能涉嫌利益输送等交易行为异常和交易价格异常的情形进行界定,拟定相应的监控、分析和防控措施。

本报告期内,严格控制同一基金或不同基金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;针对非公开发行股票申购、以公司名义进行的债券一级市场申购的申购方案和分配过程进行审核和监控,保证分配结果符合公平交易原则。未发现本基金存在异常交易行为。

本基金本报告期内未发生同一基金或不同基金组合之间在同一交易日内进行反向交易及其他可能导致不公平交易和利益输送的异常交易。

4.4 报告期内基金的投资策略和运作分析

报告期内,央行的货币政策基调继续发生了比较大的变化,1-2月份偏松,由于经济数据表现较好,3-4月份转向中性偏紧,随着贸易战的反复和包商事件的爆发,5-6月份重新转向偏松,并在6月末达到极度宽松的状态。在此过程中,本产品主要采取的策略均为逆向的操作,资金偏紧的时候提升久期、提前配置,资金偏松的时候减少操作、适当减低杠杆,并通过买卖债券来进行收益的平滑。此外,在5月份的时候,我们观察到银行普遍拉长负债久期,未来对于货币基金而言,可能会面临主要配置资产的供应减少,但需求并无太大变化的一种供不应求的局面,因此提前的进行了资产久期拉长的操作,与货币基金的主要配置节奏错开,避免拥挤。

4.5 报告期内基金的业绩表现

截至2019年06月30日,本基金本报告期净值收益率为0.6258%,同期业绩比较基准收益率为0.3418%。

4.6 报告期内基金持有人数或基金资产净值预警说明

本报告期内本基金管理人无应说明预警信息。

§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	41,302,243,666.28	39.99
	其中:债券	41,302,243,666.28	39.99
	资产支持证券	-	-
2	买入返售金融资产	37,862,245,224.03	36.66
	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	23,946,665,882.74	23.18
4	其他资产	179,248,829.52	0.17
5	合计	103,290,403,602.57	100.00

5.2 报告期债券回购融资情况

序号	项目	占基金资产净值比例(%)	
1	报告期内债券回购融资余额	6.77	
	其中:买断式回购融资	-	
序号	项目	金额(元)	占基金资产净值比例(%)
2	报告期末债券回购融资余额	5,699,058,610.47	5.84
	其中:买断式回购融资	-	-

注:报告期内债券回购融资余额占基金资产净值比例应取报告期内每个交易日融资余额占基金资产净值比例的简单平均值;对于货币市场基金,只要其投资的市场(如银行间市场)可交易,即可视为交易日,下同。

债券正回购的资金余额超过基金资产净值的20%的说明

本报告期内本货币市场基金债券正回购的资金余额未超过基金资产净值的20%。

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	87
报告期内投资组合平均剩余期限最高值	89
报告期内投资组合平均剩余期限最低值	65

注:投资组合平均剩余期限指交易日的组合平均剩余期限,若报告期末为非交易日,"报告期末投资组合平均剩余期限"项目则列示非交易日的数据。

报告期内投资组合平均剩余期限超过120天情况说明

根据本货币市场基金基金合同的约定,其投资组合的平均剩余期限在每个交易日都不得超过120天。本报告期内,本货币市场基金投资组合平均剩余期限未发生超过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	41.65	5.84
	其中:剩余存续期超过397天的浮动利率债	-	-
2	30天(含)-60天	10.80	-
	其中:剩余存续期超过397天的浮动利率债	-	-
3	60天(含)-90天	12.51	-
	其中:剩余存续期超过397天的浮动利率债	-	-
4	90天(含)-120天	1.98	-
	其中:剩余存续期超过397天的浮动利率债	-	-
5	120天(含)-397天(含)	38.76	-
	其中:剩余存续期超过397天的浮动利率债	-	-
	合计	105.71	5.84

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

本报告期内,本货币市场基金投资组合平均剩余存续期未发生超过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	-	-
2	央行票据	-	-
3	金融债券	4,721,186,160.74	4.84
	其中:政策性金融债	4,721,186,160.74	4.84
4	企业债券	80,549,173.14	0.08
5	企业短期融资券	8,439,020,970.30	8.65
6	中期票据	653,654,376.11	0.67
7	同业存单	27,407,832,985.99	28.10
8	其他	-	-
9	合计	41,302,243,666.28	42.34
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	111906034	19交通银行CD034	28,000,000	2,772,200,933.67	2.84
2	111907007	19招商银行CD007	27,000,000	2,673,145,045.06	2.74
3	111906031	19交通银行CD031	23,000,000	2,277,158,929.01	2.33
4	111917003	19光大银行CD003	21,000,000	2,079,111,608.99	2.13
5	111806270	18交通银行CD270	15,000,000	1,479,901,943.70	1.52
6	190402	19农发02	12,900,000	1,285,612,733.87	1.32
7	111918043	19华夏银行CD043	10,000,000	989,971,380.20	1.01
8	190302	19进出02	8,800,000	878,007,490.00	0.90
9	111906014	19交通银行CD014	8,800,000	865,121,010.91	0.89
10	180410	18农发10	7,800,000	780,352,683.10	0.80

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	0.0576%
报告期内偏离度的最低值	-0.0119%
报告期内每个工作日偏离度的绝对值的简单平均值	0.0118%

注:表内各项数据均按报告期内的交易日统计。
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,本货币市场基金投资组合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,本货币市场基金投资组合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

本基金估值采用摊余成本法,即估值对象以买入成本列示,按票面利率或协议利率并考虑其买入时的溢价与折价,在其剩余存续期内按照实际利率法进行摊销,每日计提损益。本基金通过每日计算基金收益并分配的方式,使基金份额净值保持在人民币1.00元。

为了避免采用摊余成本法计算的基金资产净值与按市场利率和交易市价计算的基金资产净值发生重大偏离,从而对基金份额持有人的利益产生稀释和不公平的结果,基金管理人于每一估值日,采用估值技术,对基金持有的估值对象进行重新评估,即"影子定价"。投资组合的摊余成本与其他可参考公允价值指标产生重大偏离的,应按其他公允指标对组合的账面价值进行调整,调整差额确认为"公允价值变动损益",并按其他公允价值指标进行后续计量。如基金份额净值恢复至1.00元,可恢复使用摊余成本法估算公允价值。如有确凿证据表明按上述方法进行估值不能客观反映其公允价值的,基金管理人可根据具体情况与基金托管人商定后,按最能反映公允价值的价格估值。

5.9.2 本报告期内未发现基金投资的前十名证券的发行主体被监管部门立案调查,未发现在报告编制日前一年内受到公开谴责、处罚。

5.9.3 其他资产构成

序号	名称	金额(元)
1	存出保证金	14,645.88
2	应收证券清算款	-
3	应收利息	179,234,183.64
4	应收申购款	-
5	其他应收款	-
6	其他	-
7	合计	179,248,829.52

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,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	113,944,838,056.02
报告期期间基金总申购份额	115,267,235,129.44
报告期期间基金总赎回份额	131,667,786,864.08
报告期期末基金份额总额	97,544,286,321.38

注:总申购份额含红利再投份额。

§7 基金管理人运用固有资金投资本基金交易明细

本报告期基金管理人未运用固有资金投资本基金。

§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

本报告期内,本基金未出现单一投资者持有基金份额比例达到或超过本基金总份额20%的情况。

8.2 影响投资者决策的其他重要信息

本报告期内,本基金未有影响投资者决策的其他重要信息。

§9 备查文件目录

9.1 备查文件目录

1、中国证监会批准天弘云商宝货币市场基金募集的文件
2、天弘云商宝货币市场基金基金合同
3、天弘云商宝货币市场基金托管协议
4、天弘云商宝货币市场基金招募说明书
5、报告期内在指定报刊上披露的各项公告
6、中国证监会规定的其他文件

9.2 存放地点

天津市河西区马场道59号天津国际经济贸易中心A座16层

9.3 查阅方式

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

公司网站:www.thfund.com.cn

天弘基金管理有限公司
二〇一九年七月十六日

天弘弘丰增强回报债券型证券投资基金

2019 第二季度 报告

2019年6月30日

基金管理人:天弘基金管理有限公司
基金托管人:交通银行股份有限公司
报告送出日期:2019年07月16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。
基金托管人交通银行股份有限公司根据本基金合同规定,于2019年07月12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04月01日起至2019年06月30日止。

§2 基金产品概况

基金简称	天弘弘丰增强回报	
基金主代码	006898	
基金运作方式	契约型开放式	
基金合同生效日	2019年03月20日	
报告期末基金份额总额	501,501,994.33份	
投资目标	本基金主要投资于债券资产,严格管理权益类品种的投资比例,在控制基金资产净值波动的基础上,力争实现基金资产的长期稳健增值。	
投资策略	本基金将密切关注宏观经济走势,深入分析货币和财政政策、国家产业政策以及资本市场资金环境、证券市场走势等,综合考量各类资产的市场容量、市场流动性和风险收益特征等因素,在固定收益类资产和权益类资产等资产类别之间进行动态配置,确定资产的最优配置比例。	
业绩比较基准	中债综合全价指数收益率×80%+沪深300指数收益率×20%	
风险收益特征	本基金为债券型基金,其预期收益和风险高于货币市场基金,但低于股票型基金和混合型基金。	
基金管理人	天弘基金管理有限公司	
基金托管人	交通银行股份有限公司	
下属分级基金的基金简称	天弘弘丰增强回报A	天弘弘丰增强回报C
下属分级基金的交易代码	006898	006899
报告期末下属分级基金的份额总额	497,815,707.20份	3,686,287.13份

§3 主要财务指标和基金净值表现

3.1 主要财务指标

3.1.1 主要财务指标_本期

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)	
	天弘弘丰增强回报A	天弘弘丰增强回报C
1.本期已实现收益	2,971,515.60	20,836.82
2.本期利润	2,030,250.83	10,774.49
3.加权平均基金份额本期利润	0.0039	0.0024
4.期末基金资产净值	500,195,555.55	3,699,760.50
5.期末基金份额净值	1.0048	1.0037

3.1.2 主要财务指标_上期

单位:人民币元

主要财务指标	报告期(2019年03月20日 - 2019年03月31日)	
	天弘弘丰增强回报A	天弘弘丰增强回报C
1.本期已实现收益	369,319.85	2,638.96
2.本期利润	393,342.92	2,845.93
3.加权平均基金份额本期利润	0.0008	0.0006
4.期末基金资产净值	523,602,942.24	4,511,874.32
5.期末基金份额净值	1.0008	1.0006

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、