
圆信永丰兴利债券型证券投资基金

2021 年第 2 季度报告

2021 年 06 月 30 日

基金管理人:圆信永丰基金管理有限公司

基金托管人:兴业银行股份有限公司

报告送出日期:2021 年 07 月 21 日

目录

§1 重要提示	3
§2 基金产品概况	3
§3 主要财务指标和基金净值表现	4
3.1 主要财务指标	4
3.2 基金净值表现	4
§4 管理人报告	6
4.1 基金经理（或基金经理小组）简介	6
4.2 管理人对报告期内本基金运作遵规守信情况的说明	7
4.3 公平交易专项说明	7
4.4 报告期内基金的投资策略和运作分析	8
4.5 报告期内基金的业绩表现	9
4.6 报告期内基金持有人数或基金资产净值预警说明	9
§5 投资组合报告	9
5.1 报告期末基金资产组合情况	9
5.2 报告期末按行业分类的股票投资组合	10
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	10
5.4 报告期末按债券品种分类的债券投资组合	10
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	10
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	11
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	11
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	11
5.9 报告期末本基金投资的股指期货交易情况说明	11
5.10 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明	11
5.11 投资组合报告附注	11
§6 开放式基金份额变动	12
§7 基金管理人运用固有资金投资本基金情况	12
7.1 基金管理人持有本基金份额变动情况	12
7.2 基金管理人运用固有资金投资本基金交易明细	13
§8 影响投资者决策的其他重要信息	13
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	13
8.2 影响投资者决策的其他重要信息	13
§9 备查文件目录	13
9.1 备查文件目录	13
9.2 存放地点	14
9.3 查阅方式	14

§ 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。

基金托管人兴业银行股份有限公司根据本基金合同规定，于2021年7月20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2021年4月1日起至2021年6月30日止。

§ 2 基金产品概况

基金简称	圆信永丰兴利	
基金主代码	001918	
基金运作方式	契约型开放式	
基金合同生效日	2016年02月23日	
报告期末基金份额总额	46,419,875.05份	
投资目标	本基金在严格控制风险的前提下，力争获得高于业绩比较基准的投资收益。	
投资策略	本基金通过综合分析国内外宏观经济运行状况和金融市场运行趋势等因素，在充分分析债券市场环境及市场流动性的基础上，决定组合的久期水平、期限结构和类属配置，并在此基础之上实施积极的债券投资组合管理，以获取较高的投资收益。	
业绩比较基准	中国债券综合全价指数	
风险收益特征	本基金为债券型基金，属于证券投资基金中较低预期风险、较低预期收益的品种，其预期风险收益水平高于货币市场基金，低于混合型基金及股票型基金。	
基金管理人	圆信永丰基金管理有限公司	
基金托管人	兴业银行股份有限公司	
下属分级基金的基金简称	圆信永丰兴利A	圆信永丰兴利C

下属分级基金的交易代码	001918	001919
报告期末下属分级基金的份额总额	46,316,454.84份	103,420.21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(2021年04月01日 - 2021年06月30日)	
	圆信永丰兴利A	圆信永丰兴利C
1. 本期已实现收益	302,832.65	1,770.34
2. 本期利润	263,907.85	-382.65
3. 加权平均基金份额本期利润	0.0135	-0.0038
4. 期末基金资产净值	50,857,784.89	114,997.56
5. 期末基金份额净值	1.098	1.112

注1：本期指2021年4月1日至2021年6月30日，上述基金业绩指标不包括基金份额持有人认购或交易基金的各项费用（例如，申购费、赎回费等），计入费用后实际收益水平要低于所列数字。

注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 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

圆信永丰兴利A净值表现

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	-0.27%	0.06%	0.45%	0.03%	-0.72%	0.03%
过去六个月	0.00%	0.07%	0.65%	0.04%	-0.65%	0.03%
过去一年	-0.54%	0.09%	-0.20%	0.06%	-0.34%	0.03%

过去三年	7.96%	0.09%	4.53%	0.07%	3.43%	0.02%
过去五年	11.78%	0.09%	1.70%	0.07%	10.08%	0.02%
自基金合同生效起至今	13.45%	0.09%	1.38%	0.07%	12.07%	0.02%

圆信永丰兴利C净值表现

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	-0.36%	0.05%	0.45%	0.03%	-0.81%	0.02%
过去六个月	-0.09%	0.07%	0.65%	0.04%	-0.74%	0.03%
过去一年	-0.54%	0.09%	-0.20%	0.06%	-0.34%	0.03%
过去三年	7.65%	0.09%	4.53%	0.07%	3.12%	0.02%
过去五年	12.42%	0.09%	1.70%	0.07%	10.72%	0.02%
自基金合同生效起至今	14.11%	0.09%	1.38%	0.07%	12.73%	0.02%

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

圆信永丰兴利A累计净值增长率与业绩比较基准收益率历史走势对比图

(2016年02月23日-2021年06月30日)



圆信永丰兴利C累计净值增长率与业绩比较基准收益率历史走势对比图

(2016年02月23日-2021年06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	说明

		任职日期	离任日期	从业年限	
林铮	本基金基金经理	2016-04-11	-	12 年	厦门大学经济学硕士，现任圆信永丰基金管理有限公司固收投资部总监。历任厦门国贸集团投资研究员，国贸期货宏观金融期货研究员，海通期货股指期货分析师，圆信永丰基金管理有限公司专户投资部副总监、固收投资部副总监。国籍：中国，获得的相关业务资格：基金从业资格证。
康芳华	本基金基金经理	2021-02-08	-	9 年	华东师范大学金融学硕士，现任圆信永丰基金管理有限公司固收投资部基金经理。历任上海大智慧股份有限公司产品经理，上海新世纪资信评估投资服务有限公司分析师，圆信永丰基金管理有限公司固收投资部信用研究员。国籍：中国，获得的相关业务资格：基金从业资格。

4.2 管理人对报告期内本基金运作合规守信情况的说明

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《中华人民共和国证券投资基金法》及其他有关法律法规、该基金基金合同的规定。基金经理对个券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，基金管理人贯彻落实《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《圆信永丰基金管理有限公司公平交易管理办法》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，以确保基金管理人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。

基金管理人各类基金资产、资产管理计划资产独立运作。对于交易所市场投资，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，按照价格优先、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，基金管理人通过交易对手控制和询价机制，严格防范对手风险并抽检价格公允性；对于申购投资行为，基金管理人遵循价格优先、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，通过每季度和每年度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进行分析，基金管理人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、交易方向等的抽样分析，基金管理人未发现存在有可能导致不公平交易和利益输送等的异常交易行为。

基金管理人旗下管理的各投资组合在交易所公开竞价同日反向交易的控制方面，未出现成交较少的单边交易量超过该证券当日成交量5%的情况。

4.4 报告期内基金的投资策略和运作分析

2021年2季度，在资金面稳定、通胀预期走弱、财政后置、地方政府债券供给弱于预期等因素影响下，二季度债券市场整体收益率均有所下行，较上季度末中债10Y国债下行11.09BP，10Y国开下行7.96BP。经济基本上，二季度我国经济增长维持较高水平，但整体景气度有所回落。整体上生产强于需求，外需强于内需，投资虽然有一定韧性，但整体动力不足。货币政策宽松程度持续高于预期，货币政策二季度委员会例会内容显示，政策目前仍以稳字当头，虽然美联储释放了紧缩的预期，但是基于紧缩的节奏较慢，央行仍存在相机抉择的窗口。债券市场供给方面，由于地方政府在整体稳杠杆的背景下，对于短期推动经济增长的动力较弱，基建项目整体可发力空间不足，地方债及地方城投债券的发行进度再度低于预期。在实体需求不足，流动性相对宽松的背景下，机构配置的压力较大，在需求推动下无风险收益率下行明显，信用债收益率有所下降，但在融资增速下降的背景下，信用分化持续。高等级信用利差持续回落，但基于地方政府稳杠杆的政策压力，城投及地方国企的尾部风险仍不可忽视，中低等级以及部分高风险区域的主体债券信用利差仍然维持在高位。

二季度内，产品规模出现了较大的波动，部分时段因组合规模较小，非价格因素造成产品净值出现一定的回撤，随着产品规模恢复，产品净值波动将恢复正常。目前产品

配置的仍然是较高流动性的资产，整体久期维持适中水平。未来，根据市场环境，组合会适当调整配置的久期以维持相对合理的配置收益。

4.5 报告期内基金的业绩表现

截至报告期末圆信永丰兴利A基金份额净值为1.098元，本报告期内，该类基金份额净值增长率为-0.27%，同期业绩比较基准收益率为0.45%；截至报告期末圆信永丰兴利C基金份额净值为1.112元，本报告期内，该类基金份额净值增长率为-0.36%，同期业绩比较基准收益率为0.45%。

4.6 报告期内基金持有人数或基金资产净值预警说明

报告期内出现连续二十个工作日基金资产净值低于五千万元情形，日期范围：2021年4月1日-2021年6月15日。本基金管理人已经按照《公开募集证券投资基金运作管理办法》向中国证监会报告并提出解决方案。

报告期内未出现连续二十个工作日基金份额持有人数量不满二百人的情形。

§ 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	-	-
	其中：股票	-	-
2	基金投资	-	-
3	固定收益投资	46,884,386.00	91.87
	其中：债券	46,884,386.00	91.87
	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	2,600,000.00	5.09
	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	748,763.68	1.47
8	其他资产	801,193.64	1.57
9	合计	51,034,343.32	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

根据基金合同约定，本基金不参与股票交易。

5.2.2 报告期末按行业分类的港股通投资股票投资组合

根据基金合同约定，本基金不参与股票交易。

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

根据基金合同约定，本基金不参与股票交易。

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	2,868,866.00	5.63
2	央行票据	-	-
3	金融债券	44,015,520.00	86.35
	其中：政策性金融债	10,176,000.00	19.96
4	企业债券	-	-
5	企业短期融资券	-	-
6	中期票据	-	-
7	可转债（可交换债）	-	-
8	同业存单	-	-
9	其他	-	-
10	合计	46,884,386.00	91.98

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	180211	18国开11	100,000	10,176,000.00	19.96
2	2028043	20建设银行双创债	48,000	4,860,480.00	9.54
3	1928034	19交通银行01	48,000	4,845,600.00	9.51
4	2128012	21浦发银行01	48,000	4,842,240.00	9.50
5	2128010	21光大银行小微债	48,000	4,838,400.00	9.49

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

根据基金合同规定，本基金不参与贵金属投资。

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

根据基金合同约定，本基金不参与权证投资。

5.9 报告期末本基金投资的股指期货交易情况说明

根据基金合同约定，本基金不参与股指期货投资。

5.10 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明

根据基金合同规定，本基金不参与国债期货投资。

5.11 投资组合报告附注

5.11.1 通过查阅中国证监会、中国银保监会网站公开目录“行政处罚决定”及查阅相关发行主体的公司公告，在基金管理人知悉的范围内，报告期内基金投资的前十名证券的发行主体除国家开发银行、中国建设银行股份有限公司、上海浦东发展银行股份有限公司外没有被监管部门立案调查的情形，也没有在报告编制日前一年内受到公开谴责、处罚的情形。

2020年12月25日，国家开发银行因违规变相发放土地储备贷款，为违规的政府购买服务项目提供融资，贷款风险分类不准确等违法违规行为，被中国银行保险监督管理委员会出具行政处罚（银保监罚决字[2020]67号），罚款4880万元。

2020年7月13日，中国建设银行股份有限公司因内控管理不到位，支行原负责人擅自为同业投资违规提供担保并发生案件等多项违法违规行为，被中国银行保险监督管理委员会出具行政处罚（银保监罚决字[2020]32号），罚款3920万元。

2020年8月10日，上海浦东发展银行股份有限公司因2013年至2018年存在的违法违规事实，被中国银行保险监督管理委员会上海监管局会出具行政处罚（沪银保监银罚决字[2020]12号），罚款2100万元。

2021年4月23日，上海浦东发展银行股份有限公司因2016年5月至2019年1月未按规定开展代销业务，被中国银行保险监督管理委员会上海监管局出具行政处罚（沪银保监罚决字[2021]29号），责令改正，并处罚款共计760万元。

对上述证券的投资决策程序的说明：本基金投资上述证券的投资决策程序符合相关法律法规和公司制度的要求。

5.11.2 根据合同约定，本基金不参与股票投资。

5.11.3 其他资产构成

序号	名称	金额(元)
1	存出保证金	682.78
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	800,510.86
5	应收申购款	-
6	其他应收款	-
7	其他	-
8	合计	801,193.64

5.11.4 报告期末持有的处于转股期的可转换债券明细

根据基金合同约定，本基金不参与可转换债券投资。

5.11.5 报告期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

根据合同约定，本基金不参与股票投资。

5.11.6 投资组合报告附注的其他文字描述部分

本基金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

	圆信永丰兴利A	圆信永丰兴利C
报告期期初基金份额总额	45,065,629.20	107,818.03
报告期期间基金总申购份额	45,624,223.82	6,299.06
减：报告期期间基金总赎回份额	44,373,398.18	10,696.88
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	46,316,454.84	103,420.21

§ 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

	圆信永丰兴利A	圆信永丰兴利C

报告期期初管理人持有的本基金份额	0.00	-
报告期期间买入/申购总份额	22,809,306.57	-
报告期期间卖出/赎回总份额	0.00	-
报告期期末管理人持有的本基金份额	22,809,306.57	-
报告期期末持有的本基金份额占基金总份额比例 (%)	49.25	-

7.2 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	2021-06-16	22,809,306.57	25,000,000.00	1000
合计			22,809,306.57	25,000,000.00	

§ 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	持有份额	份额占比
机构	1	20210616-20210630	0.00	22,809,306.57	0.00	22,809,306.57	49.14%
	2	20210401-20210510	44,364,685.00	0.00	44,364,685.00	0.00	0.00%
	3	20210616-20210630	0.00	22,809,306.57	0.00	22,809,306.57	49.14%
个人	1	20210511-20210615	178,839.16	0.00	0.00	178,839.16	0.39%
	2	20210429-20210615	347,108.97	0.00	0.00	347,108.97	0.75%
产品特有风险							
本基金报告期内出现单一投资者持有基金份额比例达到或者超过20%的情形。如该单一投资者大额赎回将可能导致基金份额净值波动风险、基金流动性风险等特定风险。							

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、中国证监会批准圆信永丰兴利债券型证券投资基金设立的文件；
- 2、《圆信永丰兴利债券型证券投资基金基金合同》；
- 3、《圆信永丰兴利债券型证券投资基金托管协议》；
- 4、报告期内在指定报刊上披露的各项公告；
- 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。

9.2 存放地点

基金管理人、基金托管人处

9.3 查阅方式

投资者对本报告书如有疑问，可咨询基金管理人圆信永丰基金管理有限公司。

咨询电话：4006070088

公司网址：<http://www.gtsfund.com.cn>

圆信永丰基金管理有限公司

2021年07月21日