

圆信永丰兴利债券型证券投资基金 2017年第1季度报告

2017年3月31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

重要提示
基金管理人及基金托管人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。

基金业绩
截至2017年3月31日,本基金A类份额净值0.997元(累计净值1.012元),报告期内本基金A类净值增长率为0.00%,高于业绩比较基准1.24个百分点。

基金资产配置
截至2017年3月31日,本基金资产配置符合基金合同约定,报告期内本基金资产配置符合基金合同约定。

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。

基金的投资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。

本报告自2017年1月1日起至2017年3月31日止。

基金产品概况
基金简称:圆信永丰兴利
交易代码:001918

基金运作方式:契约型开放式
基金合同生效日:2016年2月23日

报告期末基金份额总额:1,805,789,166.72份
其中:债券:1,548,870,854.00

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,在充分分析市场环境及市场流动性的基础上,决定组合的久期水平、期限结构和资产配置,并在此基础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和较低预期收益的品种,其预期风险和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

基金简称:圆信永丰兴利A 圆信永丰兴利C
交易代码:001918 001919

报告期末基金份额总额:1,805,276,436.22份
其中:债券:1,548,362,002.92

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

Table with 2 columns: 主要财务指标, 报告期末(2017年1月1日至2017年3月31日)

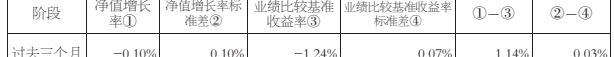
注:(1)本期指2017年1月1日至2017年3月31日,上述基金业绩指标不包括基金申购赎回费用等各项费用(例如,申购费、赎回费等),计入费用后实际收益水平可能低于所列数字。

(2)本期指2017年1月1日至2017年3月31日,上述基金业绩指标不包括基金申购赎回费用等各项费用(例如,申购费、赎回费等),计入费用后实际收益水平可能低于所列数字。

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

Table with 5 columns: 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

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的比较



圆信永丰兴利A基金份额净值增长率与同期业绩比较基准收益率的对比图

圆信永丰兴利C基金份额净值增长率与同期业绩比较基准收益率的对比图

4 管理人报告
4.1 基金经理(或基金经理小组)简介

Table with 4 columns: 姓名, 职务, 任职日期, 离任日期

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,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。

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,基金管理人严格执行《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。

4.3.2 异常交易行为的专项说明
报告期内,未发现异常交易行为。

4.3.3 基金管理人投资受限资产的情况
截至2017年3月31日,本基金不存在投资受限资产。

4.4 报告期内基金投资策略和运作分析
2017年一季度,货币政策转向稳健中性,MLF利率、OMO利率上调超预期冲击,债市继续调整,但跌幅较去年四季度明显缩小。

4.5 报告期内基金业绩表现
截至2017年3月31日,本基金A类份额净值0.997元(累计净值1.012元),报告期内本基金A类净值增长率为0.00%。

4.6 报告期内基金持有人数或基金资产净值预警说明
截至2017年3月31日,本基金持有人数或基金资产净值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或者基金资产净值低于五千万元情形。

4.7 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。

4.8 基金的投资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。

4.9 本报告自2017年1月1日起至2017年3月31日止。

4.10 基金产品概况
基金简称:圆信永丰兴利
交易代码:001918

基金运作方式:契约型开放式
基金合同生效日:2016年2月23日

报告期末基金份额总额:1,805,789,166.72份
其中:债券:1,548,870,854.00

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,在充分分析市场环境及市场流动性的基础上,决定组合的久期水平、期限结构和资产配置,并在此基础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和较低预期收益的品种,其预期风险和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

基金简称:圆信永丰兴利A 圆信永丰兴利C
交易代码:001918 001919

报告期末基金份额总额:1,805,276,436.22份
其中:债券:1,548,362,002.92

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

Table with 2 columns: 主要财务指标, 报告期末(2017年1月1日至2017年3月31日)

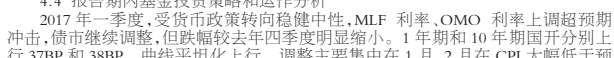
注:(1)本期指2017年1月1日至2017年3月31日,上述基金业绩指标不包括基金申购赎回费用等各项费用(例如,申购费、赎回费等),计入费用后实际收益水平可能低于所列数字。

(2)本期指2017年1月1日至2017年3月31日,上述基金业绩指标不包括基金申购赎回费用等各项费用(例如,申购费、赎回费等),计入费用后实际收益水平可能低于所列数字。

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

Table with 5 columns: 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

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的比较



圆信永丰兴利A基金份额净值增长率与同期业绩比较基准收益率的对比图

圆信永丰兴利C基金份额净值增长率与同期业绩比较基准收益率的对比图

4 管理人报告
4.1 基金经理(或基金经理小组)简介

Table with 4 columns: 姓名, 职务, 任职日期, 离任日期

债券收益率的历史分位数来看,目前短期债券和高等级债券的收益率处于历史均值之上,有一定的配置价值,尤其短期同业存款的收益率具有较大的吸引力,组合中增加了上述品种的配置。

4.5 报告期内基金的业绩表现
截止2017年3月31日,本基金A类份额净值0.997元(累计净值1.012元),报告期内本基金A类净值增长率为0.00%,高于业绩比较基准1.24个百分点。

4.6 报告期内基金持有人数或基金资产净值预警说明
截至2017年3月31日,本基金持有人数或基金资产净值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或者基金资产净值低于五千万元情形。

5 投资组合报告
5.1 报告期末基金资产组合情况

Table with 4 columns: 序号, 项目, 金额(元), 占基金总资产的比例(%)

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
注:本基金本报告期末未持有股票。

5.2.2 报告期末按行业分类的沪港通投资股票投资组合
注:本基金本报告期末未持有股票。

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
注:本基金本报告期末未持有股票。

5.4 报告期末按债券品种分类的债券投资组合

Table with 4 columns: 序号, 债券品种, 公允价值(元), 占基金资产净值比例(%)

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
注:本基金本报告期末未持有资产支持证券。

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五名贵金属投资明细
注:本基金本报告期末未持有贵金属。

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
注:本基金本报告期末未持有权证。

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资产支持证券投资明细
注:本基金本报告期末未持有资产支持证券。

5.9 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明
根据基金合同约定,本基金不参与国债期货交易。

5.10 投资组合报告附注
5.10.1 通过查阅中国证监会网站公开目录“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。

5.10.2 本基金本报告期末未持有股票。

5.10.3 其他资产构成

Table with 3 columns: 序号, 名称, 金额(元)

5.10.4 报告期末持有的处于转股期的可转换债券明细
注:本基金本报告期末未持有处于转股期的可转换债券。

5.10.5 报告期末前十名股票中存在流通受限情况的说明
注:本基金本报告期末未持有股票。

5.10.6 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。

5.11 开放式基金份额变动
单位:份

Table with 3 columns: 项目, 圆信永丰兴利A, 圆信永丰兴利C

5.12 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
注:本报告期内,基金管理人未持有本基金。

7.2 基金管理人运用固有资金投资本基金交易明细
注:本报告期内,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

Table with 2 columns: 报告期末持有基金份额变动情况, 报告期末持有基金情况

8.2 影响投资者决策的其他重要信息

8.3 影响投资者决策的其他重要信息

8.4 影响投资者决策的其他重要信息

8.5 影响投资者决策的其他重要信息

8.6 影响投资者决策的其他重要信息

8.7 影响投资者决策的其他重要信息

8.8 影响投资者决策的其他重要信息

8.9 影响投资者决策的其他重要信息

8.10 影响投资者决策的其他重要信息

8.11 影响投资者决策的其他重要信息

8.12 影响投资者决策的其他重要信息

8.13 影响投资者决策的其他重要信息

8.14 影响投资者决策的其他重要信息

8.15 影响投资者决策的其他重要信息

8.16 影响投资者决策的其他重要信息

8.17 影响投资者决策的其他重要信息

8.18 影响投资者决策的其他重要信息

8.19 影响投资者决策的其他重要信息

8.20 影响投资者决策的其他重要信息

8.21 影响投资者决策的其他重要信息

8.22 影响投资者决策的其他重要信息

8.23 影响投资者决策的其他重要信息

8.24 影响投资者决策的其他重要信息

8.25 影响投资者决策的其他重要信息

8.26 影响投资者决策的其他重要信息

8.27 影响投资者决策的其他重要信息

8.28 影响投资者决策的其他重要信息

8.29 影响投资者决策的其他重要信息

8.30 影响投资者决策的其他重要信息

8.31 影响投资者决策的其他重要信息

8.32 影响投资者决策的其他重要信息

8.33 影响投资者决策的其他重要信息

8.34 影响投资者决策的其他重要信息

8.35 影响投资者决策的其他重要信息

8.36 影响投资者决策的其他重要信息

8.37 影响投资者决策的其他重要信息

8.38 影响投资者决策的其他重要信息

圆信永丰双红利灵活配置混合型证券投资基金 2017年第1季度报告

2017年3月31日

基金管理人:圆信永丰基金管理有限公司
基金托管人:中国工商银行股份有限公司

重要提示
基金管理人及基金托管人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。

基金业绩
截至2017年3月31日,本基金A类份额净值1.180元(累计净值1.939元),报告期内本基金A类净值增长率为5.15%,高于业绩比较基准2.45个百分点。

基金资产配置
截至2017年3月31日,本基金资产配置符合基金合同约定,报告期内本基金资产配置符合基金合同约定。

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。

基金的投资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。

本报告自2017年1月1日起至2017年3月31日止。

基金产品概况
基金简称:圆信永丰双利
交易代码:000824

基金运作方式:契约型开放式
基金合同生效日:2014年11月19日

报告期末基金份额总额:1,237,514,338.97份
其中:股票:1,134,961,021.92份

投资目标:关注中国经济结构转型升级等制度红利所带来的相关产业投资机会,兼顾提升资本回报率,在充分控制风险的前提下,谋求基金资产的长期稳定增值。

投资策略:本基金坚持“自上而下”与“自下而上”相结合的投资策略,在投资策略上体现“双红利”的主题思想。“自上而下”关注政府深化改革、经济转型升级、经济体制不断完善等制度红利所释放的相关产业投资机会,此为本基金的主要投资逻辑。“自下而上”精选基本面良好、估值合理、分红政策或较高分红的上市公司发行的股票和/或债券,此为本基金为控制组合风险所采取的辅助策略。

业绩比较基准:70%\*沪深300指数收益率+30%\*中债综合指数收益率

风险收益特征:本基金为混合型基金,属于中高风险预期收益的基金品种,其预期风险和预期收益高于债券型基金和货币市场基金,低于股票型基金。

基金管理人:圆信永丰基金管理有限公司
基金托管人:中国工商银行股份有限公司

基金简称:圆信永丰双利A 圆信永丰双利C
交易代码:000824 000825

报告期末基金份额总额:1,134,961,021.92份
其中:股票:1,025,531,317.05份

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

Table with 2 columns: 主要财务指标, 报告期末(2017年1月1日至2017年3月31日)

注:(1)本期指2017年1月1日至2017年3月31日,上述基金业绩指标不包括基金申购赎回费用等各项费用(例如,申购费、赎回费等),计入费用后实际收益水平可能低于所列数字。

(2)本期指2017年1月1日至2017年3月31日,上述基金业绩指标不包括基金申购赎回费用等各项费用(例如,申购费、赎回费等),计入费用后实际收益水平可能低于所列数字。

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

Table with 5 columns: 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

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的比较



圆信永丰双利A基金份额净值增长率与同期业绩比较基准收益率的对比图

圆信永丰双利C基金份额净值增长率与同期业绩比较基准收益率的对比图

4 管理人报告
4.1 基金经理(或基金经理小组)简介

Table with 4 columns: 姓名, 职务, 任职日期, 离任日期

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,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。

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,基金管理人严格执行《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。

4.3.2 异常交易行为的专项说明
报告期内,未发现异常交易行为。

4.3.3 基金管理人投资受限资产的情况
截至2017年3月31日,本基金不存在投资受限资产。

4.4 报告期内基金投资策略和运作分析
报告期内,在股债跷跷板效应下,我们前期原先依赖外延式扩张,高估值并购估值的投资逻辑面临挑战。因此,我们以审慎谨慎的态度,同时参照海外估值体系,看好龙头企业出现适当的估值溢价,尽量规避小市值高估值的个股。

4.5 报告期内基金的业绩表现
截至2017年3月31日,本基金A类份额净值1.180元(累计净值1.939元),报告期内本基金A类净值增长率为5.15%,高于业绩比较基准2.45个百分点。

4.6 报告期内基金持有人数或基金资产净值预警说明
截至2017年3月31日,本基金持有人数或基金资产净值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或者基金资产净值低于五千万元情形。

4.7 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。

4.8 基金的投资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。

4.9 本报告自2017年1月1日起至2017年3月31日止。

基金产品概况
基金简称:圆信永丰双利
交易代码:000824

基金运作方式:契约型开放式
基金合同生效日:2014年11月19日

报告期末基金份额总额:1,237,514,338.97份
其中:股票:1,134,961,021.92份

投资目标:关注中国经济结构转型升级等制度红利所带来的相关产业投资机会,兼顾提升资本回报率,在充分控制风险的前提下,谋求基金资产的长期稳定增值。

投资策略:本基金坚持“自上而下”与“自下而上”相结合的投资策略,在投资策略上体现“双红利”的主题思想。“自上而下”关注政府深化改革、经济转型升级、经济体制不断完善等制度红利所释放的相关产业投资机会,此为本基金的主要投资逻辑。“自下而上”精选基本面良好、估值合理、分红政策或较高分红的上市公司发行的股票和/或债券,此为本基金为控制组合风险所采取的辅助策略。

业绩比较基准:70%\*沪深300指数收益率+30%\*中债综合指数收益率

风险收益特征:本基金为混合型基金,属于中高风险预期收益的基金品种,其预期风险和预期收益高于债券型基金和货币市场基金,低于股票型基金。

基金管理人:圆信永丰基金管理有限公司
基金托管人:中国工商银行股份有限公司

基金简称:圆信永丰双利A 圆信永丰双利C
交易代码:000824 000825

报告期末基金份额总额:1,134,961,021.92份
其中:股票:1,025,531,317.05份

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

Table with 2 columns: 主要财务指标, 报告期末(2017年1月1日至2017年3月31日)

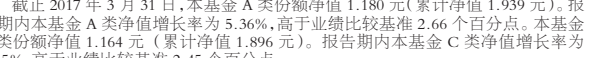
注:(1)本期指2017年1月1日至2017年3月31日,上述基金业绩指标不包括基金申购赎回费用等各项费用(例如,申购费、赎回费等),计入费用后实际收益水平可能低于所列数字。

(2)本期指2017年1月1日至2017年3月31日,上述基金业绩指标不包括基金申购赎回费用等各项费用(例如,申购费、赎回费等),计入费用后实际收益水平可能低于所列数字。

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

Table with 5 columns: 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

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的比较



圆信永丰双利A基金份额净值增长率与同期业绩比较基准收益率的对比图

圆信永丰双利C基金份额净值增长率与同期业绩比较基准收益率的对比图

4 管理人报告
4.1 基金经理(或基金经理小组)简介

Table with 4 columns: 姓名, 职务, 任职日期, 离任日期

序号, 项目, 金额(元), 占基金总资产的比例(%)

1 权益投资 1,039,930,622.91 69.73

2 其中:股票 1,039,930,622.91 69.73

3 固定收益投资 282,585,668.20 18.95

4 其中:债券 282,585,668.20 18.95

5 资产支持证券 -- --

6 贵金属投资 -- --

7 买入返售金融资产 -- --

8 其中:买断式回购的买入返售金融资产 -- --

9 银行存款和结算备付金合计 41,543,974.82 2.79