**公募和主动管理专户:**

* **高风险债券持仓：**本期无高风险债券持仓。
* **低评级债券持仓：**内部债项评级为T7、T8级债券占基金净值的比超过10%的公募基金{{gm\_num}}只、主动专户共{{zd\_num}}个，低评级债券持仓金额分别为{{T7\_num}}亿、{{T8\_num}}亿。其中，公募基金大多持仓大量T7级别可转债，可转债投资中枢偏低，允许投资T7、T8级别可转债。多只主动管理专户因委托人出函指定投资银行次级债或其他T7级别信用债券。

|  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- |
| 公募基金组合名称 | 债项T7、T8级债券净值合计（亿元） | 债项T7、T8级债券占净值比 | T7、T8级债券支数 |
| {%tr for item in gm\_contents %} | | | |
| {{item.name}} | {%tc for col in item.cols %} | {{col}} | {%tc endfor %} |
| {%tr endfor %} | | | |
| 总计 | {{T7\_num}} |  |  |
| 专户产品组合名称 | 债项T7、T8级债券净值合计（亿元） | 债项T7、T8级债券占净值比 | T7、T8级债券支数 |
| {%tr for item in zh\_contents %} | | | |
| {{item.name}} | {%tc for col in item.cols %} | {{col}} | {%tc endfor %} |
| {%tr endfor %} | | | |
| 总计 | {{T8\_num}} |  |  |

* **债券信用等级调整：**本期无债券外部信用等级发生下调；无债券内部信用等级发生跨库调整或被调整为禁投级。
* **公募基金持仓比例超5%的债券信用分析：**前期证监会关于“落实机构主体责任切实加强公募基金流动性风险管理”通知中，要求公募基金持仓比例超过5%的持仓品种，应有风险分析专项报告，针对此要求，我部在当前报告中进行摘要分析。公募基金共有{{gm\_num2}}只信用债券持仓占组合净值比超过5%。其中有{{AA\_num}}只债券主体或债项评级为AA，有{{AA\_num1}}只债券主体或债项评级为AA-，其他剩余{{AA\_num2}}只债券评级均高于AA；{{T6\_num}}只持仓债券内部评级低于T6级。

|  |  |  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| **产品名称** | **证券名称** | **万得代码** | **主体评级** | **债项评级** | **内部评级** | **债券净值（亿）** | **持仓比例** |
| {%tr for item in zb\_contents %} | | | |
| {{item.name}} | {%tc for col in item.cols %} | {{col}} | {%tc endfor %} |
| {%tr endfor %} | | | |

* **资产支持证券分析：**共有{{gm\_num3}}只公募基金和{{zd\_num2}}个主动管理专户持仓资产支持证券，合计金额{{sum2}}亿，持仓占比不高。除{%r for product in absgm\_contents %}{{product.name}}、{%r endfor %}{%r for product in abszh\_contents %}{{product.name}}{% if loop.last %}{% else %}、{% endif %}{%r endfor %}为提高投资收益，在风险可控的情况下投资了次级，其他均投资优先级或较高内外评级的证券。{%r for product in absgm\_contents %}{% if product.cols[2]==”T8” %}{{product.name}}持有的{{product.cols[0]}}，以及{% else %}{% endif %}{%r endfor %}{%r for product in abszh\_contents %}{% if product.cols[2]==”T8” %}{{product.name}}持有的{{product.cols[0]}} {% if loop.last %}{% else %}，以及{% endif %}{% else %}{% endif %}{%r endfor %}内部评级均为T8，{%r for product in absgm\_contents %}{% if product.cols[2]==”T7” %}{{product.name}}持有的{{product.cols[0]}}，以及{% else %}{% endif %}{%r endfor %}{%r for product in abszh\_contents %}{% if product.cols[2]==”T7” %}{{product.name}}持有的{{product.cols[0]}} {% if loop.last %}{% else %}，以及{% endif %}{% else %}{% endif %}{%r endfor %}内部评级均为T7，内部评级偏低。主动专户持有的资产支持证券到期日{%r for product in abszh\_contents %}{% if product.cols[6]<=product.cols[7] and product.cols[7]!=’-’ %}{% else %}有超过组合的到期日{% break %}{% endif %}{% if loop.last %}均未超过组合的到期日{% else %}{% endif %}{%r endfor %}，其中{%r for product in abszh\_contents %}{% if product.cols[6]>product.cols[7] and product.cols[7]!=’-’ %}{{product.name}}持有的{{product.cols[0]}}预计到期日期为{{product.cols[7]}}，{% else %}{% endif %}{%r endfor %}。

|  |  |  |  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| **公募基金** | **证券名称** | **债项评级** | **内部评级** | **交易场所** | **债券净值（亿）** | **占净值百分比（%）** | **债券到期日期** | **组合到期日期** |
| {%tr for item in absgm\_contents %} | | | |
| {{item.name}} | {%tc for col in item.cols %} | {{col}} | {%tc endfor %} |
| {%tr endfor %} | | | |
| **专户产品** | **证券名称** | **债项评级** | **内部评级** | **交易场所** | **债券净值（亿）** | **占净值百分比（%）** | **债券到期日期** | **组合到期日期** |
| {%tr for item in abszh\_contents %} | | | |
| {{item.name}} | {%tc for col in item.cols %} | {{col}} | {%tc endfor %} |
| {%tr endfor %} | | | |

* **地方政府债分析：**仅有{{gm\_num4}}只公募基金持仓地方政府债，为{%r for product in x\_contents %}{{product.name}}持仓{{product.counts}}张{{product.bonds}}，持仓金额{{product.jz}}亿，占组合净值比{{product.portions}}{% if loop.last %}{% else %},以及{% endif %}{%r endfor %}。