中银证券汇宇定期开放债券型发起式证券投资基金

2018年第二季度报告

2018年 6 月 30 日
基金管理人:中银国际证券股份有限公司
基金托管人:招商银行股份有限公司
报告送出日期:2018 年 7 月 19 日

§ 1 重要提示

基金管理人的董事会、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的法律责任。

基金托管人招商银行股份有限公司根据本基金合同规定, 于 2018 年 7 月 18 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及其更新。

本报告中财务资料未经审计。

本报告期自 2018 年 4 月 1 日起至 2018 年 6 月 30 日止。

§ 2 基金产品概况

基金简称	中银证券汇宇定期开放债券
交易代码	005321
基金运作方式	契约型,定期开放式
基金合同生效日	2017年 11 月 17 日
报告期末基金份额总额	15,009,999,486.16 份
投资目标	在严格控制风险的基础上,通过积极主动的投资管理,追求基金资产的长期稳定增值。
投资策略	本基金通过久期管理策略、类属配置策略、期限结构配置策略,信用债券投资策略,资产支持证券投资策略,证券公司短期公司债券投资策略,投资于高流动性的投资品种策略,以实现基金资产的稳健增值。
业绩比较基准	中债综合全价指数收益率
风险收益特征	本基金为债券型基金,其预期收益和预期风险低于股票型及混合型基金,高于货币市场基金。
基金管理人	中银国际证券股份有限公司
基金托管人	招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(2018 年 4 月 1 日 - 2018 年 6 月 30 日)
1.本期已实现收益	172,241,956.48
2.本期利润	256,329,588.64
3.加权平均基金份额本期利润	0.0171
4.期末基金资产净值	15,332,522,275.72
5.期末基金份额净值	1.0215

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.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,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

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	1.69%	0.08%	1.01%	0.10%	0.68%	- 0.02%

注:业绩比较基准 = 中债综合全价指数收益率

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.本基金合同于 2017 年 11 月 17 日生效;

2.按照基金合同约定,自基金成立日起三个月为建仓期,截止本报告期末,基金已完成建仓但报告期末距建仓结束不满一年, 建仓期结束时各项资产配置比例符合合同约定。

3.3 其他指标

注:无。

§ 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		
王玉玺	本基金基金经理	2017 年 11 月 17 日	-	12	王玉玺,硕士研究生,中国国籍,已取得证券、基金从业资格。2006 年 7 月至 2008 年 7 月任职于中国农业银行资金运营部,担任交易员;2008 年 8 月至 2016 年 6 月任职于中国农业银行金融市场部,担任交易员、高级交易员;2016 年 6 月加入中银国际证券股份有限公司,现任基金管理部副总经理、中银国际证券中国红债券宝投资主办人、中银证券保本 1 号混合型证券投资基金、中银证券安进债券型证券投资基金、中银证券瑞益定期开放灵活配置混合型证券投资基金、中银证券瑞享定期开放灵活配置混合型证券投资基金、中银证券安弘债券型证券投资基金、中银证券瑞丰定期开放灵活配置混合型证券投资基金、中银证券汇宇定期开放债券型发起式证券投资基金、中银证券聚瑞混合型证券投资基金、中银证券祥瑞混合型证券投资基金、中银证券汇嘉定期开放债券型发起式证券投资基金、中银证券安景债券型证券投资基金、中银证券汇享定期开放债券型发起式证券投资基金、中银证券拜瑞混合型证券投资基金基金经理。
陈渭泉	本基金基金经理	2017 年 11 月 17 日	-	11	陈渭泉先生,硕士研究生,中国国籍,已取得证券、基金从业资格。2004 年 8 月至 2006 年 3 月任职于北京以方量子科技有限公司,任金融工程研究员;2006 年 3 月至 2008 年 9 月任职于天相投资顾问有限公司,任宏观与固定收益研究员;2008 年 10 月至 2009 年 12 月任职于华泰柏瑞基金管理有限公司,任固定收益研究员;2009 年 12 月至 2017 年 5 月任职于长江养老保险股份有限公司,先后担任宏观固收研究员、投资经理助理、投资经理;2017 年 5 月加入中银国际证券股份有限公司,现任中银证券瑞享定期开放灵活配置混合型证券投资基金、中银证券汇宇定期开放债券型发起式证券投资基金、中银证券聚瑞混合型证券投资基金、中银证券拜瑞混合型证券投资基金基金经理。

注:1.上述任职日期为根据公司确定的聘任日期,离任日期为根据公司确定的解聘日期;首任基金经理的任职日期为基金合同生效日。

2.证券从业的涵义遵从行业协会《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,本基金管理人严格遵守《证券投资基金法》等有关法律法规及基金合同、招募说明书等有关基金法律文件的规定,本着诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用基金资产,在控制风险的前提下,为基金份额持有人谋求最大利益,不存在违法违规或未履行基金合同承诺的情形。

4.3 公平交易制度的执行情况

4.3.1 公平交易制度的执行情况

为了保证公司管理的不同投资组合得到公平对待,保护投资者合法权益,本基金管理人根据《证券投资基金法》、《证券投资基金管理公司管理办法》、《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,建立了基金管理业务、资产管理业务公平交易管理办法、产品与交易部交易室异常交易监控与报告管理办法等公平交易相关制度体系。公司旗下投资组合严格按照制度的规定,参与股票、债券的一级市场申购、二级市场交易等投资管理活动,主要包括授权、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环节。研究团队负责提供投资研究支持,投资团队负责投资决策,交易室负责实施交易并实时监控,风险管理部负责事前监督、事中检查和事后稽核,对交易情况进行合理性分析。通过多部门的协作互控,保证了公平交易的可操作、可稽核和可持续。

公司一直严格遵循公平交易相关规章制度,执行严格的公平交易行为。在严格方针指导下,报告期内,未出现任何异常关联交易以及与禁止交易对手间的交易行为。

报告期内,公司对连续四个季度期间内、不同时间窗口下(如:1 日内、3 日内、5 日内)公司管理的不同投资组合同向交易开展交易价差分析。分析结果表明,本报告期内公司对各投资组合公平对待,不存在利益输送的行为。

4.3.2 异常交易行为的专项说明

本报告期内,公司旗下所有投资组合参与的交易所公开竞价交易中,未发生同日反向交易成交较少的单边交易量超过该证券当日总成交量 5%的情况。

本报告期内,未发现本基金有可能导致不公平交易和利益输送的异常交易。

4.4 报告期内基金投资策略和运作分析

二季度,债券市场表现总体表现良好。经济基本面方面,宏观经济表现总体平稳,通胀基本温和。从分项来看,消费总体呈现下降态势,基建投资表现低迷,去除土地购置费用的房地产投资为负增长。制造业表现相对较好,但增速也在个位数。进口稳步增长,但由于全球贸易保护主义抬头,出口总体堪忧。货币政策和流动性方面,央行先后两次降低存款准备金率,市场资金面总体宽松,并且没有跟随美联储加息。以上因素均有利于利率债。但另一方面,在去杠杆和资管新规出台的背景下,企业融资渠道受限,信用事件有所抬头,市场信用风险厌恶情绪明显上升,中高等级信用债和低等级信用债利差分化明显。报告期内本产品主要增持了利率债和高信用等级的信用债。

展望 2018 年三季度,固定收益方面,预计经济总体平稳下降,物价预计维持在 2%左右的相对低位,货币政策预计总体维持中性偏松;全球地缘政治因素和中美贸易摩擦预计仍将阶段性激发市场避险情绪;金融监管政策预计仍将持续推进,但市场对此已有充分预期。总体来看,三季度利率债及中高等级债券预计风险不大;但随着供给侧改革和稳杠杆的继续推进,信用风险不容忽视。

4.5 报告期内基金的业绩表现

截至本报告期末本基金份额净值为 1.0215 元;本报告期基金份额净值增长率为 1.69%,业绩比较基准收益率为 1.01%。

4.6 报告期内基金持有人数或基金资产净值预警说明

本基金报告期内不存在基金持有人数低于 200 人或基金资产净值低于 5000 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	-	-
	其中:股票	-	-
2	基金投资	-	-
3	固定收益投资	13,373,382,445.00	83.530
	其中:债券	13,297,252,445.00	83.060
	资产支持证券	76,130,000.00	0.480
4	贵金属投资	-	-
5	金融衍生品投资	-	-
6	买入返售金融资产	2,225,147,612.73	13.900
	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	126,576,043.08	0.790
8	其他资产	284,278,651.55	1.780
9	合计	16,009,384,752.36	100.000

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港股通投资股票投资组合

注: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

注:报告期末本基金未有股票持仓。

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	9,947,559,445.00	64.880
	其中:政策性金融债	7,650,915,445.00	49.900
4	企业债券	931,782,000.00	6.080
5	企业短期融资券	550,447,000.00	3.590
6	中期票据	1,292,364,000.00	8.430
7	可转债(可交换债)	-	-
8	同业存单	575,100,000.00	3.750
9	其他	-	-
10	合计	13,297,252,445.00	86.730

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	170206	17国开 06	25,500,000	2,536,995,000.00	16.550
2	170411	17农发 11	16,400,000	1,641,476,000.00	10.710
3	170209	17国开 09	13,200,000	1,322,772,000.00	8.630
4	1528006	15浦发银行二级	12,900,000	1,292,064,000.00	8.430
5	170308	17进出 08	6,500,000	650,000,000.00	4.240

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

序号	证券代码	证券名称	数量(份)	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)
1	1889061	18欣渠 1A	1,000,000	76,130,000.00	0.500

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

注: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

注: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国债期货交易情况说明

5.9.1 本期国债期货投资政策

本基金投资范围未包括国债期货,无相关投资政策。

5.9.2 报告期末本基金投资的国债期货持仓和损益明细

注:本基金本报告期末未投资国债期货。

5.9.3 本期国债期货投资评价

本基金报告期内未参与国债期货投资,无相关投资评价。

5.10 投资组合报告附注

5.10.1 申明本基金投资的前十名证券的发行主体本期是否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。如是,还应对相关证券的投资决策程序做出说明

本基金持有的“15 浦发银行二级”的发行主体上海浦东发展银行股份有限公司于 2018 年 2 月 12 日收到中国银监会出具的行政处罚(银监罚决字[2018]4 号),因“内控管理严重违反审慎经营规则”等,对其罚款 5845 万元,没收违法所得 10.927 万元,罚没合计 5855.927 万元。

本基金持有的“15 邮储银行二级 01”的发行主体中国邮政储蓄银行于 2017 年 12 月 29 日收到北京银监局出具的行政处罚(京银监罚决字[2017]31 号),因“违反国家规定从事投资活动,业务管理违反审慎经营规则”,责令发行主体改正,对其违反国家规定从事投资活动行为给予没收违法所得 260069534.24 元,并处违法所得一倍罚款的行政处罚;对其业务管理违反审慎经营规则的行为给予 500000 元罚款,以上合计 520639068.48,对相关负责人员给予警告的行政处罚。

信评团队负责对证券进行信用分析和筛选入池,基金经理通过对宏观经济、货币市场资金面和基金的持仓情况进行分析,决定证券投资的期限、品种和数量,在符合规定的证券池内选择合适的证券进行投资。

5.10.2 申明基金投资的前十名股票是否超出基金合同规定的备选股票库。如是,还应对相关股票的投资决策程序做出说明

本基金不投资于股票,无相关投资决策程序说明。

5.10.3 其他资产构成

序号	名称	金额(元)
1	存出保证金	-
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	284,278,651.55
5	应收申购款	-
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	284,278,651.55

5.10.4 报告期末持有的处于转股期的可转换债券明细

注:本基金不投资可转换债券。

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:本基金不投资股票。

5.10.6 投资组合报告附注的其他文字描述部分

由于计算中四舍五入的原因,本报告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	15,009,999,486.16
报告期期间基金总申购份额	-
减:报告期期间基金总赎回份额	-
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	15,009,999,486.16

注:总申购份额含红利再投、转换入份额,总赎回份额含转换出份额。

§ 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

报告期期初管理人持有的本基金份额	10,000,486.16
报告期期间买入 / 申购总份额	0.00
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	10,000,486.16
报告期期末持有的本基金份额占基金总份额比例(%)	0.070

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 报告期末发起式基金发起资金持有份额情况

项目	持有份额总数	持有份额占基金总份额比例(%)	发起份额总数	发起份额占基金总份额比例(%)	发起份额承诺持有期限
基金管理人固有资金	10,000,486.16	0.070	10,000,486.16	0.070	三年
基金管理人高级管理人员	-	-	-	-	-
基金经理等人员	-	-	-	-	-
基金管理人股东	-	-	-	-	-
其他	-	-	-	-	-
合计	10,000,486.16	0.070	10,000,486.16	0.070	三年

注:该固有资金为本发起式基金认购期内认购金额。

§ 9 影响投资者决策的其他重要信息

9.1 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	20180403- 20180630	14,999,999,000.00	-	-	14,999,999,000.00	100%
个人	-	-	-	-	-	-	-
产品持有风险							

本基金由于存在单一投资者份额占比达到或超过 20%的情况,如遇市场行情突变可能存在大额赎回甚至巨额赎回的风险,增加基金管理人的流动性管理压力。同时,基金管理人应付赎回的变现行为可能使基金资产净值受到不利影响或者产生较大波动。本基金管理人后期将审慎评估大额申购对基金持有集中度的影响,避免单一投资者集中度继续提高,同时将完善流动性风险风险管控机制,加强对基金持有人利益的保护。

注:本基金募集对象为符合法律法规规定的可投资于证券投资基金的机构投资者、合格境外机构投资者、发起资金提供方以及法律法规或中国证监会允许购买证券投资基金的其他投资者。

本基金出现单一投资者持有基金份额或构成一致行动人的多个投资者持有的基金份额可达到或超过 50%,本基金不向个人投资者公开发售。

9.2 影响投资者决策的其他重要信息

无

§ 10 备查文件目录

10.1 备查文件目录

1、中国证监会准予本基金募集注册的文件

2、基金合同

3、托管协议

4、法律意见书

5、基金管理人业务资格批件和营业执照

6、基金托管人业务资格批件和营业执照

7、中国证监会要求的其他文件

10.2 存放地点

除第 6 项在基金托管人处外,其余文件均在基金管理人的住所。

10.3 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。

中银国际证券股份有限公司
2018 年 7 月 19 日

中银证券汇嘉定期开放债券型发起式证券投资基金

2018年第二季度报告

2018年 6 月 30 日
基金管理人:中银国际证券股份有限公司
基金托管人:招商银行股份有限公司
报告送出日期:2018 年 7 月 19 日

§ 1 重要提示

基金管理人的董事会、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的法律责任。

基金托管人招商银行股份有限公司根据本基金合同规定, 于 2018 年 7 月 18 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及其更新。

本报告中财务资料未经审计。

本报告期自 2018 年 4 月 1 日起至 2018 年 6 月 30 日止。

§ 2 基金产品概况

基金简称	中银证券汇嘉定期开放债券
交易代码	005309
基金运作方式	契约型,定期开放式
基金合同生效日	2018年 3 月 26 日
报告期末基金份额总额	210,009,208.38 份
投资目标	在严格控制风险的基础上,通过积极主动的投资管理,追求基金资产的长期稳定增值。
投资策略	本基金通过久期管理策略、类属配置策略、期限结构配置策略、信用债券投资策略、资产支持证券投资策略、证券公司短期公司债券投资策略,投资于高流动性的投资品种策略,以实现基金资产的稳健增值。
业绩比较基准	中债综合全价指数收益率
风险收益特征	本基金为债券型基金,其预期收益和预期风险低于股票型及混合型基金,高于货币市场基金。
基金管理人	中银国际证券股份有限公司
基金托管人	招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(2018 年 4 月 1 日 - 2018 年 6 月 30 日)
1.本期已实现收益	2,010,379.26
2.本期利润	3,192,109.63
3.加权平均基金份额本期利润	0.0152
4.期末基金资产净值	213,304,516.21
5.期末基金份额净值	1.0157

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.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,计入费用后实际收益水平要低于所列数字。

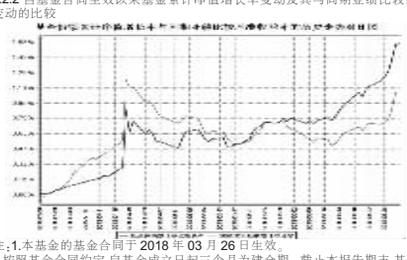
3.2 基金净值表现

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

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	1.52%	0.10%	1.01%	0.10%	0.51%	0.00%

注:业绩比较基准 = 中债综合全价指数收益率

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.本基金的基金合同于 2018 年 03 月 26 日生效。

2.按照基金合同约定,自基金成立日起三个月为建仓期。截止本报告期末,基金已完成建仓但报告期末距建仓结束不满一年, 建仓期结束时各项资产配置比例符合合同约定。

3.3 其他指标

注:无。

§ 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		
王玉玺	本基金基金经理	2018 年 3 月 26 日	-	12	王玉玺,硕士研究生,中国国籍,已取得证券、基金从业资格。2006 年 7 月至 2008 年 7 月任职于中国农业银行资金运营部,担任交易员;2008 年 8 月至 2016 年 6 月任职于中国农业银行金融市场部,担任交易员、高级交易员;2016 年 6 月加入中银国际证券股份有限公司,现任基金管理部副总经理、中银国际证券中国红债券宝投资主办人、中银证券保本 1 号混合型证券投资基金、中银证券安进债券型证券投资基金、中银证券瑞益定期开放灵活配置混合型证券投资基金、中银证券瑞享定期开放灵活配置混合型证券投资基金、中银证券安弘债券型证券投资基金、中银证券瑞丰定期开放灵活配置混合型证券投资基金、中银证券汇宇定期开放债券型发起式证券投资基金、中银证券聚瑞混合型证券投资基金、中银证券祥瑞混合型证券投资基金、中银证券汇嘉定期开放债券型发起式证券投资基金、中银证券安景债券型证券投资基金、中银证券汇享定期开放债券型发起式证券投资基金、中银证券拜瑞混合型证券投资基金基金经理。

注:1.上述任职日期为根据公司确定的聘任日期,离任日期为根据公司确定的解聘日期;首任基金经理的任职日期为基金合同生效日。

2.证券从业的涵义遵从行业协会《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,本基金管理人严格遵守《证券投资基金法》等有关法律法规及基金合同、招募说明书等有关基金法律文件的规定,本着诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用基金资产,在控制风险的前提下,为基金份额持有人谋求最大利益,不存在违法违规或未履行基金合同承诺的情形。

4.3 公平交易制度的执行情况

4.3.1 公平交易制度的执行情况

为了保证公司管理的不同投资组合得到公平对待,保护投资者合法权益,本基金管理人根据《证券投资基金法》、《证券投资基金管理公司管理办法》、《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,建立了基金管理业务、资产管理业务公平交易管理办法、产品与交易部交易室异常交易监控与报告管理办法等公平交易相关制度体系。公司旗下投资组合严格按照制度的规定,参与股票、债券的一级市场申购、二级市场交易等投资管理活动,主要包括授权、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环节。研究团队负责提供投资研究支持,投资团队负责投资决策,交易室负责实施交易并实时监控,风险管理部负责事前监督、事中检查和事后稽核,对交易情况进行合理性分析。通过多部门的协作互控,保证了公平交易的可操作、可稽核和可持续。

公司一直严格遵循公平交易相关规章制度,执行严格的公平交易行为。在严格方针指导下,报告期内,未出现任何异常关联交易以及与禁止交易对手间的交易行为。

报告期内,公司对连续四个季度期间内、不同时间窗口下(如:1 日内、3 日内、5 日内)公司管理的不同投资组合同向交易开展交易价差分析。分析结果表明,本报告期内公司对各投资组合公平对待,不存在利益输送的行为。

4.3.2 异常交易行为的专项说明

本报告期内,公司旗下所有投资组合参与的交易所公开竞价交易中,未发生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 5%的情况。

本报告期内,未发现本基金有可能导致不公平交易和利益输送的异常交易。

4.4 报告期内基金投资策略和运作分析

二季度货币市场资金继续宽松为主,央行两次调降准备金率,除 4 月中下旬因缴税原因有短暂持续约一周较为紧张外,整个季度皆呈宽松态势,机构融出意愿较强。全季看,隔夜平均利率 2.5982%,较一季度微幅下降,7 天平均价格 2.8047%,较一季度下降约 3BP。公开市场操作方面,央行二季度净投放资金 2685 亿,而一季度为回笼资金 5645 亿元,各主要期限逆回购工具操作利率均保持稳定。值得一提的是,6 月末美联储决定升息后, 央行保持了公开市场操作利率的稳定, 而前一次则是随之有 5-10BP 不等的升幅,显示了央行在区域体内货币政策的独立性。

债券市场方面,二季度总体呈现收益率曲线震荡下行走势。4 月初,伴随着一季末延续而来的资金宽松市场买盘热情持续升温,各期限券种收益率稳步小幅下行。中旬央行突然宣布调降准备金率,市场预期迅速转变,令收益率曲线整体下移超过 15BP,随着官方持续发声调降准备金率并非政策转向,市场逐渐修正曲线中枢,收益率短暂震荡上行。5 月份走势较为平稳,资金宽松格局再次左右交投情绪,多头力量持续积累。6 月中上旬基本延续了之前走势,随着央行再次降低准备金率,市场在短暂纠结后收益率下行,多头情绪一直持续到月底且力量渐强。

本基金遵循稳健管理原则,同时根据市场变化及组合变化及时调整组合结构。具体看,在已经按策略完成主要配置前提下,二季度主要继续进行流动性维护工作,通过场内与场外相应投资工具进行动态微调。总的看二季度组合状态保持良好。未来,我们继续坚持持有人利益优先原则,谨慎勤勉,努力为持有人实现资产保值增值。

4.5 报告期内基金的业绩表现

截至本报告期末中银证券安进债券 A 基金份额净值为 1.0154 元,本报告期基金份额净值增长率为 1.82%;截至本报告期末中银证券安进债券 C 基金份额净值为 1.0158 元, 本报告期基金份额净值增长率为 1.87%;同期业绩比较基准收益率为 1.01%。

4.6 报告期内基金持有人数或基金资产净值预警说明

本基金报告期内不存在基金持有人数低于 200 人或基金资产净值低于 5000 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	-	-
	其中:股票	-	-
2	基金投资	-	-
3	固定收益投资	30,705,063,000.00	94.27
	其中:债券	30,705,063,000.00	94.27
	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	293,999,707.00	0.90
	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	274,682,949.71	0.84
8	其他资产	1,296,116,833.73	3.98
9	合计	32,569,862,490.44	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

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港股通投资股票投资组合

注:本基金本报告期末未持有港股通投资股票。

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

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	10,665,371,000.00	32.76
	其中:政策性金融债	10,665,371,000.00	32.76
4	企业债券	12,742,736,000.00	39.14
5	企业短期融资券	-	-
6	中期票据	7,296,956,000.00	22.41
7	可转债(可交换债)	-	-
8	同业存单	-	-
9	其他	-	-
10	合计	30,705,063,000.00	94.31

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	1728006	17中信银行债	17,000,000	1,693,540,000.00	5.20
2	170407	17农发 07	14,300,000	1,430,000,000.00	4.39
3	170302	17进出 02	13,000,000	1,297,140,000.00	3.98
4	1380372	13铁道 11	12,000,000	1,285,200,000.00	3.95
5	1480411	14铁道 07	10,000,000	1,061,900,000.00	3.26

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

注: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

注: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

注: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国债期货交易情况说明

5.9.1 本期国债期货投资政策

根据本基金合同规定,本基金不参与国债期货交易。

5.9.2 报告期末本基金投资的国债期货持仓和损益明细

注:本基金本报告期末未持有国债期货持仓。

5.9.3 本期国债期货投资评价

根据本基金合同规定,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 申明本基金投资的前十名证券的发行主体本期是否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。如是,还应对相关证券的投资决策程序做出说明

本基金持有的“17 北京银行绿色金融 01”的发行主体北京银行于 2017 年 8 月 8 日收到北京银监局出具的行政处罚(京银监罚决字[2017]12 号),因北京银行未经核准提前授权部分人员实际履行高管人员职责、北京银行同业业务严重违反审慎经营规则,北京银监局责令北京银行改正,并对北京银行处以 100 万元罚款。

本基金持有的“17 浦发银行 02”的发行主体上海浦东发展银行股份有限公司于 2018 年 2 月 12 日收到中国银监会出具的行政处罚(银监罚决字[2018]4 号),因“内控管理严重违反审慎经营规则”等,对其罚款 5845 万元,没收违法所得 10.927 万元,罚没合计 5855.927 万元。

信评团队负责对证券进行信用分析和筛选入池。基金经理通过对宏观经济、货币市场资金面和基金的持仓情况进行分析,决定证券投资的期限、品种和数量,在符合规定的证券池内选择合适的证券进行投资。

5.10.2 申明基金投资的前十名股票是否超出基金合同规定的备选股票库。如是,还应对相关股票的投资决策程序做出说明

按照本基金基金合同约定,本基金不投资于股票。

5.10.3 其他资产构成

序号	名称	金额(元)
1	存出保证金	-
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	2,865,046.49
5	应收申购款	-
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	2,865,046.49

5.10.4 报告期末持有的处于转股期的可转换债券明细

注:本基金不投资可转换债券。

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:本基金不投资股票。

5.10.6 投资组合报告附注的其他文字描述部分

由于计算中四舍五入的原因,本报告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	210,009,208.38
报告期期间基金总申购份额	-
减:报告期期间基金总赎回份额	-
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	210,009,208.38

注:总申购份额含红利再投、转换入份额,总赎回份额含转换出份额。

§ 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

报告期期初管理人持有的本基金份额	10,000,486.16
报告期期间买入 / 申购总份额	-
报告期期间卖出 / 赎回总份额	-
报告期期末管理人持有的本基金份额	10,000,486.16
报告期期末持有的本基金份额占基金总份额比例(%)	4.76

注:报告期内管理人持有本基金份额未变动。

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 报告期末发起式基金发起资金持有份额情况

项目	持有份额总数	持有份额占基金总份额比例(%)	发起份额总数	发起份额占基金总份额比例(%)	发起份额承诺持有期限
基金管理人固有资金	10,000,486.16	4.76	10,000,486.16	4.76	不少于三年
基金管理人高级管理人员	-	-	-	-	-
基金经理等人员	-	-	-	-	-
基金管理人股东	-	-	-	-	-
其他	-	-	-	-	-
合计	10,000,486.16	4.76	10,000,486.16