

# 中银证券汇享定期开放债券型发起式证券投资基金

## 2018年第三季度报告

本报告期,未发本基金有因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  
2018年三季度,债券市场呈现震荡走势。7月央行下调存款准备金率,全月资金相对宽松,同时经济数据总体不及预期,加之中美贸易摩擦升级,债券收益率总体震荡下行;8月份和9月份债券收益率总体呈震荡上行趋势,主要原因包括:1.经济表现相对平稳,但通胀有所抬头;2.为了应对贸易摩擦影响,管理层面推出一系列包括减税降费等一系列稳增长措施;3.地方加快发行,对固定收益类金融债供给较大的推出;4.美国经济表现强劲,连续加息预期升温,美债收益率大幅上行,中美利差收窄,人民币贬值预期增加;5.地缘政策因素导致国际油价大幅上行,同时国内通胀压力加大,部分城市房租快速上行等因素影响,通胀预期升温,信用债方面,在去杠杆和监管新规出现的背景下,企业融资渠道受限,信用违约事件增多,市场信用风险情绪持续上升,中高等信用等级信用债和高等信用债利差继续分化。报告期内,本产品以利率债持仓为主。

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1.0310元;本报告期基金份额净值增长率为1.51%,业绩比较基准收益率为0.57%。

4.6 报告期内基金持有人人数或基金资产净值预警说明  
本报告期内不存在基金持有人人数低于200人或基金资产净值低于5000万元的情形。

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	-	-
2	其中:股票	-	-
3	债券投资	207,389,420.00	98.88
4	其中:国债	207,389,420.00	98.88
5	资产支持证券	-	-
6	买入返售金融资产	-	-
7	银行存款和结算备付金合计	1,716,287.56	0.79
8	其他资产	7,209,079.50	3.33
9	合计	216,044,807.06	100.00

5.2 报告期末按行业分类的境内股票投资组合  
注:本基金投资范围未包括港股投资股票组合。

5.3 报告期末按行业分类的港股投资股票投资组合  
注:本基金投资范围未包括港股投资股票组合。

5.4 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:报告期末本基金未持有股票。

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	债券品种	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)
1	国债	198,000,000.00	97.01
2	央行票据	-	-
3	金融债	207,389,420.00	98.01
4	其中:政策性金融债	207,389,420.00	98.01
5	企业债	-	-
6	中期票据	-	-
7	资产支持证券(可交易)	-	-
8	其他	-	-
9	合计	207,389,420.00	98.01

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债券投资明细  
注:本基金投资范围未包括港股投资股票组合。

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债券投资明细

序号	债券代码	债券简称	公允价值(元)	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)
1	180003	18国债03	1,900,000.00	194,028,000.00	89.61
2	018006	国开1701	127,300.00	13,862,620.00	6.49

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

4.2 管理人及报告期内本基金运作遵守法律法规的情况  
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,在控制投资风险的前提下,为基金份额持有人谋求最大利益,不存在违法违规及未履行基金合同承诺的情形。

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》、《证券投资基金管理暂行办法》、《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,建立了基金业务、资产管理业务公平交易管理办法,产品与交易部交易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执行制度的规定,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,主要通过授权、研究分析、投资决策、交易执行、业绩评估等投资管理活动各环节,研究团队负责提供投资建议,投资组合负责投资决策,交易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,通过多层次的协作互动,保证了公平交易的可操作、可稽核和可追溯。

4.3.2 异常交易行为的专项说明  
报告期内,未发现本基金有因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  
2018年三季度,债券市场呈现震荡走势。7月,央行下调存款准备金率,全月资金相对宽松,同时经济数据总体不及预期,加之中美贸易摩擦升级,债券收益率总体震荡下行;8月份和9月份债券收益率总体呈震荡上行趋势,主要原因包括:1.经济表现相对平稳,但通胀有所抬头;2.为了应对贸易摩擦影响,管理层面推出一系列包括减税降费等一系列稳增长措施;3.地方加快发行,对固定收益类金融债供给较大的推出;4.美国经济表现强劲,连续加息预期升温,美债收益率大幅上行,中美利差收窄,人民币贬值预期增加;5.地缘政策因素导致国际油价大幅上行,同时国内通胀压力加大,部分城市房租快速上行等因素影响,通胀预期升温,信用债方面,在去杠杆和监管新规出现的背景下,企业融资渠道受限,信用违约事件有所抬头,市场信用风险情绪持续上升,中高等信用等级信用债和高等信用债利差继续分化。

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1.0152元;本报告期基金份额净值增长率为1.16%,业绩比较基准收益率为0.57%。

4.6 报告期内基金持有人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人数低于200人或基金资产净值低于5000万元的情形。

5.1 报告期末基金资产组合情况

序号	项目	金额(元)	占基金总资产比例(%)
1	权益投资	-	-
2	其中:股票	-	-
3	债券投资	171,188,010.06	80.40
4	其中:国债	161,054,000.00	71.12
5	资产支持证券	20,004,010.06	9.36
6	买入返售金融资产	27,800,220.00	12.99
7	银行存款和结算备付金合计	1,609,622.27	0.81
8	其他资产	1,866,972.28	0.91
9	合计	213,466,265.33	100.00

5.2 报告期末按行业分类的境内股票投资组合  
注:本基金投资范围未包括港股投资股票组合。

5.3 报告期末按行业分类的港股投资股票投资组合  
注:本基金投资范围未包括港股投资股票组合。

5.4 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:报告期末本基金未持有股票。

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	债券简称	数量(张)	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)
1	180003	18国债03	200,000	20,362,000.00	9.66
2	180002	18国债02	200,000	20,462,000.00	9.66
3	180004	18国债04	200,000	20,216,000.00	9.52
4	172800	17国开债01	200,000	20,202,000.00	9.51
5	172001	17国债01	200,000	20,283,000.00	9.55

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:本基金投资范围未包括港股投资股票组合。

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债券投资明细  
注:本基金投资范围未持有债券。

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:本基金投资范围未持有权证。

5.9 报告期末本基金投资的股指期货交易情况说明  
注:本基金本报告期末未投资股指期货。

5.10 报告期末本基金投资的国债期货投资情况说明  
注:本基金本报告期末未投资国债期货。

5.11 报告期末本基金投资的期权投资情况说明  
注:本基金本报告期末未持有期权。

5.12 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。

5.13 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。

5.14 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。

5.15 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。

5.16 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。

5.17 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。

5.18 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。

5.19 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。

5.20 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。

5.21 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。

5.22 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。

5.23 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。

5.24 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。

5.25 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。

5.26 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。

5.27 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。

5.28 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。

5.29 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。

5.30 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。

5.31 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。

5.32 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。

5.33 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。

5.34 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。

5.35 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。

5.36 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。

5.37 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。

5.38 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。

5.39 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。

5.40 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。

5.41 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。

5.42 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。

5.43 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。

5.44 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。

5.45 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。

5.46 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。

5.47 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。

5.48 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。

5.49 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。

5.50 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。

5.51 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。

5.52 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。

5.53 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。

5.54 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。

5.55 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。

5.56 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。

5.57 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。

5.58 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。

5.59 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。

5.60 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。

5.61 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。

5.62 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。

5.63 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。

5.64 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。

5.65 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。

5.66 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。

5.67 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。

5.68 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。

5.69 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。

5.70 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。

5.71 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。

5.72 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。

5.73 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。

5.74 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。

5.75 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。

5.76 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。

5.77 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。

5.78 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。

5.79 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。

5.80 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。

5.81 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。

5.82 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。

5.83 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。

5.84 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。

5.85 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。

5.86 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。

5.87 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。

5.88 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。

5.89 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。

5.90 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。

5.91 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。

5.92 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。

5.93 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。

5.94 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。

5.95 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。

5.96 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。

5.97 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。

5.98 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。

5.99 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。

5.100 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。

5.101 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。

5.102 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。

5.103 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。

5.104 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。

5.105 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。

5.106 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。

5.107 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。

5.108 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。

5.109 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。

5.110 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。

5.111 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。

5.112 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。

5.113 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。

5.114 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。

5.115 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。

5.116 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。

5.117 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。