汇添富全球医疗保健混合型证券投资基金

2018年第三季度报告

2018年09月30日
基金管理人:汇添富基金管理股份有限公司
基金托管人:中国工商银行股份有限公司
报告送出日期:2018年10月26日

§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。

基金托管人中国工商银行股份有限公司根据本基金合同规定,于2018年10月24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2018年7月1日起至9月30日止。

§2基金产品概况

2.1基金基本情况

基金简称	添富全球医疗混合(QDII)
交易代码	004877
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2017年08月16日
报告期末基金份额总额	265,557,173.12份
投资目标	本基金主要采用自下而上的方法,精选全球医疗保健行业相关公司的股票进行投资布局,在科学严格管理风险的前提下,谋求基金资产的中长期稳健增值。
投资策略	本基金主要采用稳健的资产配置和积极的股票投资策略,在资产配置中,根据宏观经济和证券市场状况,通过分析投资环境,固定收益产品及货币市场工具等的投资风险收益特征,确定投资组合的投资范围和比例,控制债券久期,采用“自下而上”的策略,精选全球医疗保健主题相关公司中具备竞争优势、成长性等特质,具有长期持续增长潜力且估值具有相对合理的上市公司,精心科学构建股票投资组合,并辅以严格的投资组合风险控制,以获得中长期的较高投资收益。本基金投资策略的重点是精选股票策略。
业绩比较基准	标普全球1200医疗保健指数(S&P Global 1200 Health Care Sector Index)收益率×40%+中证医药卫生指数收益率×40%+一年期人民币定期存款利率(税后)×20%
风险收益特征	本基金为主要投资于全球医疗保健行业相关公司股票的混合型基金,属于证券投资基金中高预期风险高预期收益的品种,其预期风险与预期收益低于股票型基金,高于债券型基金和货币市场基金。 本基金可投资于境外证券,除了需要承担与境内证券投资基金类似的市场波动风险等一般投资风险之外,本基金还面临汇率风险等境外证券市场投资所面临的特别投资风险。
基金管理人	汇添富基金管理股份有限公司
基金托管人	中国工商银行股份有限公司

下属分级基金的基金简称	添富全球医疗混合(QDII)人民币	添富全球医疗混合(QDII)美元现汇/现钞
下属分级基金的交易代码	004877	004878/004879
报告期末下属分级基金的份额总额	258,549,454.25份	7,007,718.87份

2.2境外投资顾问和境外资产托管人

项目		境外资产托管人
名称	中文	布朗兄弟哈里曼银行
	英文	Brown Brothers Harriman & Co.
注册地址		140 Broadway New York, NY 10005
办公地址		140 Broadway New York, NY 10005
邮政编码		NT 10005

注:本基金无境外投资顾问。

§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07月01日-2018年09月30日)

	添富全球医疗混合(QDII)人民币	添富全球医疗混合(QDII)美元
1.本期已实现收益	7,690,101.89	1,310,859.93
2.本期利润	-12,114,430.53	-2,098,288.78
3.加权平均基金份额本期利润	-0.0455	-0.2965
4.期末基金资产净值	296,639,391.78	53,698,799.36
5.期末基金份额净值	1.1473	1.1139

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

添富全球医疗混合(QDII)人民币

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	-3.63%	1.17%	0.88%	0.75%	-4.31%	0.42%

添富全球医疗混合(QDII)美元

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	-7.34%	1.20%	0.88%	0.75%	-8.02%	0.45%

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:本基金建仓期为本《基金合同》生效之日(2017年8月16日)起6个月,建仓期结束时各项资产配置比例符合合同规定。

§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		
刘江	汇添富医疗服务混合基金、添富全球医疗混合(QDII)基金、添富配售基金、添富创新医药混合基金的基金经理。	2017年8月16日	-	7年	国籍:中国。学历:清华大学工学硕士、德国亚琛工大工学硕士。相关业务资格:证券投资基金从业资格。从业经历:2011年5月加入汇添富基金管理股份有限公司任医药行业分析师,2015年6月18日至今任汇添富医疗服务混合基金的基金经理,2017年8月16日至今任汇添富医疗保健混合(QDII)基金的基金经理,2018年7月5日至今任添富配售基金的基金经理,2018年8月8日至今任添富创新医药混合基金的基金经理。

注:1.基金的首任基金经理,其“任职日期”为基金合同生效日,其“离职日期”为根据公司决议确定的解聘日期;

2.非首任基金经理,其“任职日期”和“离任日期”分别指根据公司决议确定的聘任日期和解聘日期;

3.证券从业的含义遵从行业协会《证券业从业人员资格管理办法》的相关规定。

4.2境外投资顾问为本基金提供投资建议的主要成员简介

注:本基金无境外投资顾问。

4.3报告期内本基金运作遵规守信情况说明

本基金管理人在本报告期内严格遵守《中华人民共和国证券投资基金法》及其他相关法律法规、证监会规定和本基金合同的约定,本着诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用基金资产,在严格控制风险的基础上,为基金份额持有人谋求最大利益,无损害基金持有人利益的行为。本基金无重大违法、违规行为,本基金投资组合符合有关法规及基金合同的约定。

4.4公平交易专项说明

4.4.1公平交易制度的执行情况

本基金管理人高度重视投资者利益保护,根据中国证监会《证券投资基金管理公司公平交易制度指导意见》等法规,借鉴国际经验,建立了健全、有效的公平交易制度体系,形成涵盖开放式基金、特定客户资产管理以及社保与养老委托资产的投资管理,涉及交易所市场、银行间市场等各投资市场,债券、股票、回购等各投资标的,并贯穿分工授权、研究分析、投资决策、交易执行、业绩评估、监督检查各环节的公平交易机制。

本报告期内,基金管理人对公平交易制度和公平交易机制实现了流程优化和进一步系统化,确保全程嵌入式风险控制体系的有效运行,包括投资独立决策、研究公平分享、集中交易公平执行、交易严密监控和报告及时分析等在内的公平交易各环节执行情况良好。

本报告期内,通过投资交易监控、交易数据分析以及专项稽核检查,本基金管理人未发现任何违反公平交易的行为。

4.4.2异常交易行为的专项说明

本报告期内基金管理人管理的所有投资组合参与的交易所公开竞价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%的交易次数为3次,由于组合投资策略导致。经检查和分析未发现异常情况。

4.5报告期内基金的投资策略和业绩表现说明

本季度来看,本基金的中美港三地资产配置上,中国资产和非中国资产出现了剧烈的分化。其中,A股医药行业指数的申万医药下跌11.47%,恒生内地医药保健指数下跌11.89%,而标普1200全球医药保健指数上涨11.44%。

无独有偶,对“中国资产”的担忧并未个例,美股上市的中概股指数在三季度也出现了与纳斯达克指数的较大分化。参与陆股通的北上资金,在三季度开始,也出现了较为反复的减持。究其原因,可能不得不归因于全球投资者对于中国宏观经济以及中美贸易争端的担忧。

我们回顾中国医药行业。复盘来看,从7月份开始,医药行业黑天鹅事件开始了集中性的频发,其戏剧性数年罕见。接二连三的高频黑天鹅事件,客观上引发了对医药白马股投资的信心动摇。恰巧在整个上半年,医药股表现尤其突出,资金也大量聚集在医药白马之上,其中不乏大量短期的投机性资金。而对群发的黑天鹅事件,资金聚集效应开始瓦解,并引发了资金的雪崩式崩溃。

市场的崩溃,引发了A股的反身效应。随后医药行业发生的事件,比如对疫苗事件的监管问责,基本药物政策的重申以及9月份开始发酵的医保“带量采购”政策,均在恐慌的市场氛围下,被做出了极为负面的解读。市场甚至开始流传对医改进程普遍倒退的隐忧。这些负面的解读进一步加剧了抱团资金的离场。

港股上市的中国医药资产,也难逃这种悲观情绪的干扰。三季度港股新上市的若干家创新药企,均出现了不同程度的破发。

而美国市场在贸易争端后持续了高歌猛进,尤其在三季度末期,甚至无视中美贸易争端对于美国产业链迁移的负面影响。

虽然本季度,美股的表现远远优于中国资产,但此时,我们认为更加应该在区域上保持相对均衡配置,毕竟我们认为出现好价格的中国资产仍然值得坚守,而一路高歌猛进的美国资产逐渐显露出一定泡沫的迹象。

4.6报告期内基金持有人数或基金资产净值预警说明

本报告期截止9月30日,本基金按人民币计价的净值为1.1473,单季度收益率为-3.63%,同期比较基准收益率为0.68%,本基金相对比较基准落后4.31个百分点;按美元计价的净值为1.1139,单季度收益率为-7.34%,本基金相对比较基准落后8.02个百分点。两个币种净值的差异,主要来自于人民币兑美元汇率的波动。

§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(人民币元)	占基金资产的比例(%)
1	权益投资	285,231,159.69	77.88
	其中:普通股	283,353,940.26	77.37
	优先股	-	0.00
	存托凭证	1,877,219.43	0.51
	房地产信托凭证	-	0.00
2	基金投资	9,391,406.79	2.56
3	固定收益投资	-	0.00
	其中:债券	-	0.00
	资产支持证券	-	0.00
4	金融衍生品投资	-	0.00
	其中:远期	-	0.00
	期货	-	0.00
	期权	-	0.00
	权证	-	0.00
5	买入返售金融资产	-	0.00
	其中:买断式回购的买入返售金融资产	-	0.00
6	货币市场工具	-	0.00
7	银行存款和结算备付金合计	62,600,283.40	17.09
8	其他资产	9,016,801.04	2.46
9	合计	366,239,630.92	100.00

注:1.本基金通过港股通交易机制投资的港股公允价值为47,103,119.86人民币,占期末净值比例为13.45%。

2.由于四舍五入的原因市值占基金总资产的比例分项之和与合计可能有尾差。

5.2报告期末在各个国家(地区)证券市场的股票及存托凭证投资分布

国家(地区)	公允价值(人民币元)	占基金资产净值比例(%)
中国	128,200,119.60	36.59
美国	103,928,384.10	29.67
香港	53,102,655.99	15.16
合计	285,231,159.69	81.42

注:按公允价值占基金资产净值比例从大到小排序;国家(地区)类别根据其所在的证券交易所确定;此处股票包括普通股和优先股;ADR、GDR按照存托凭证本身挂牌的证券交易所确定。

5.3报告期末按行业分类的股票及存托凭证投资组合

行业类别	公允价值(人民币元)	占基金资产净值比例(%)
10 能源	-	0.00
15 原材料	54,825.66	0.02
20 工业	8,316,785.32	2.37
25 非必需消费品	5,908,291.86	1.69
30 必需消费品	14,620,100.00	4.17
35 医疗保健	248,078,323.67	70.81
40 金融	2,285,300.00	0.65
45 信息科技	5,369,108.40	1.53
50 电信服务	598,424.58	0.17
55 公用事业	-	0.00
60 房地产	-	0.00
合计	285,231,159.69	81.42

注:1.以上分类采用全球行业分类标准(GICS)。

2.由于四舍五入的原因市值占基金资产净值的比例分项之和与合计可能有尾差。

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及存托凭证投资明细

序号	公司名称(英文)	公司名称(中文)	证券代码	所在证券市场	所属国家(地区)	数量(股)	公允价值(人民币元)	占基金资产净值比例(%)
1	UNITEDHEALTH GROUP INC	联合健康集团公司	UNH US	美国证券交易所	美国	11,163	20,429,879.25	5.83
2	ILLUMINA INC		ILMN US	美国证券交易所	美国	7,741	19,546,637.72	5.58
3	Jiangsu Hengrui Medicine Co.,Ltd.	江苏恒瑞医药股份有限公司	600276 SH	上海证券交易所	中国	299,945	19,046,507.50	5.44
4	Lepu Medical Technology (Beijing) Co.,Ltd.	乐普(北京)医疗器械股份有限公司	300003 SZ	深圳证券交易所	中国	593,300	18,006,655.00	5.14
5	VERTEX PHARMACEUTICALS INC / MA	福泰制药公司	VRTX US	美国证券交易所	美国	13,388	17,724,591.20	5.06
6	Wuxi Biologics (Cayman) Inc	药明生物技术有限公司	2269 HK	香港联合交易所	香港	229,500	15,984,225.75	4.56
7	BRISTOL MYERS SQUIBB CO	百时美施贵宝公司	BMY US	美国证券交易所	美国	35,123	14,999,654.23	4.28
8	Yifeng Pharmacy Chain Co.,Ltd.	益丰大药房连锁股份有限公司	603939 SH	上海证券交易所	中国	250,000	14,362,500.00	4.10
9	Autobio Diagnostics Co.,Ltd.	郑州安图生物工程股份有限公司	603658 SH	上海证券交易所	中国	220,041	13,789,989.47	3.94
10	CSPC Pharmaceutical Group Limited	石药集团有限公司	1093 HK	香港联合交易所	香港	906,000	13,250,040.71	3.78

5.5报告期末按债券信用等级分类的债券投资组合

注:本基金本报告期末未持有债券。

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债券投资明细

注:本基金本报告期末未持有债券。

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。

5.8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金融衍生品投资明细

注:本基金本报告期末未持有金融衍生品。

5.9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基金投资明细

序号	基金名称	基金类型	运作方式	管理人	公允价值(人民币元)	占基金资产净值比例(%)
1	SPDR S&P BIOTECH ETF	股票型	契约型开放式	State Street Bank and Trust Company	9,391,406.79	2.68

5.10投资组合报告附注

5.10.1

报告期内本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或在报告编制日前一年内受到公开谴责、处罚的情况。

5.10.2

本基金投资的前十名股票没有超出基金合同规定的备选股票库。

5.10.3其他资产构成

序号	名称	金额(人民币元)
1	存出保证金	481,757.49
2	应收证券清算款	8,019,726.14
3	应收股利	65,661.15
4	应收利息	3,052.37
5	应收申购款	446,603.89
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	9,016,801.04

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:本基金本报告期末前十名股票中未存在流通受限的情况。

§6开放式基金份额变动

单位:份

项目	添富全球医疗混合(QDII)人民币	添富全球医疗混合(QDII)美元
报告期期初基金份额总额	289,325,713.67	6,635,927.04
报告期期间基金总申购份额	25,875,505.12	1,081,553.21
减:报告期期间基金总赎回份额	56,651,764.54	709,761.38
报告期期间基金拆分变动份额(份额减少以“-”填列)	-	-
报告期末基金份额总额	258,549,454.25	7,007,718.87

注:总申购份额含红利再投份额。

§7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

注:无。

§9备查文件目录

9.1备查文件目录

1.中国证监会批准汇添富全球医疗保健混合型证券投资基金募集的文件。

2.《汇添富全球医疗保健混合型证券投资基金基金合同》;

3.《汇添富全球医疗保健混合型证券投资基金托管协议》;

4.基金管理人业务资格批件、营业执照;

5、报告期内汇添富全球医疗保健混合型证券投资基金在指定报刊上披露的各项公告;

6.中国证监会要求的其他文件。

9.2存放地点

上海市富城路99号震旦国际大楼20层汇添富基金管理股份有限公司

9.3查阅方式

投资者可于本基金管理人办公时间预约查阅,或登录基金管理人网站www.99fund.com查阅,还可拨打基金管理人客户服务中心电话:400-888-9918查询相关信息。

汇添富基金管理股份有限公司
2018年10月26日

汇添富全额宝货币市场基金

2018年第三季度报告

2018年9月30日
基金管理人:汇添富基金管理股份有限公司
基金托管人:中国民生银行股份有限公司
报告送出日期:2018年10月26日

§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。

基金托管人中国民生银行股份有限公司根据本基金合同规定,于2018年10月24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2018年7月1日起至9月30日止。

§2基金产品概况

基金简称	汇添富全额宝货币
交易代码	000397
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2013年12月13日
报告期末基金份额总额	91,378,127,005.92份
投资目标	在保持基金资产的低风险和高流动性的前提下,力争实现超越金融比较基准的投资回报。
投资策略	本基金将结合宏观分析和微观分析制定投资策略,力求在满足安全性、流动性需要的基础上实现更高的收益率。
业绩比较基准	活期存款利率(税后)
风险收益特征	本基金为货币市场证券投资基金,是证券投资基金中的低风险品种,本基金的预期风险和预期收益低于股票型基金、混合型基金、债券型基金。
基金管理人	汇添富基金管理股份有限公司
基金托管人	中国民生银行股份有限公司

§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7月1日-2018年9月30日)
1.本期已实现收益	782,895,040.66
2.本期利润	782,895,040.66
3.期末基金资产净值	91,378,127,005.92

注: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,由于本基金采用摊余成本法核算,因此,公允价值变动收益为零,本期已实现收益和本期利润的金额相等。

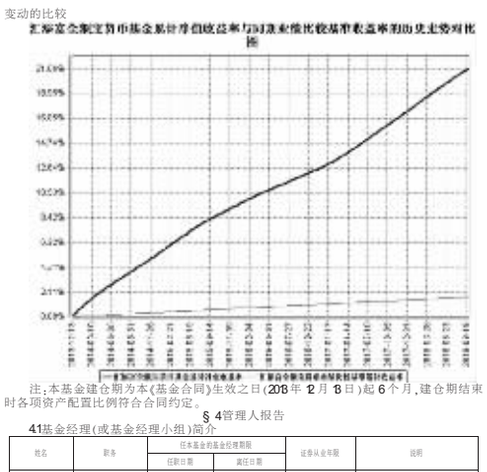
3.2基金净值表现

3.2.1本报告期基金份额净值收益率及其与同期业绩比较基准收益率的比较

阶段	净值收益率①	净值收益率标准差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	0.9554%	0.0016%	0.0882%	0.0000%	0.8672%	0.0016%

注:本基金收益分配按日结转份额。

3.2.2自基金合同生效以来基金累计净值收益率变动及其与同期业绩比较基准收益率变动的比较



注:本基金建仓期为本《基金合同》生效之日(2013年12月13日)起6个月,建仓期结束时各项资产配置比例符合合同规定。

§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		
陶然	汇添富现金宝货币、汇添富添富通货币、汇添富全额宝货币、汇添富收益快线货币、汇添富收益快线货币A基金的基金经理、汇添富和聚宝货币基金、汇添富聚惠货币基金、汇添富多元收益债券基金、汇添富安享本基金基金、汇添富稳健保本混合基金、汇添富稳健添利定期开放债券基金、汇添富和聚宝定期开放基金、汇添富和利混合基金、汇添富收益快线货币基金的基金经理、现金管理部总经理。	2018年5月4日	-	8年	国籍:中国。学历:南开大学经济学硕士。相关业务资格:证券投资基金从业资格。从业经历:2010年7月加入汇添富基金管理股份有限公司,历任行业研究员、高级研究员。2011年11月加入汇添富基金,现任固定收益投资副总监。2012年5月9日至2014年1月21日任汇添富增利30天债券基金的基金经理,2012年6月12日至2014年1月21日任汇添富增利60天债券基金的基金经理,2012年9月18日至今任汇添富多元收益债券的基金经理,2012年10月18日至2014年9月17日任汇添富增利28天债券基金的基金经理,2013年1月24日至2015年3月31日任汇添富增利21天债券的基金经理,2013年2月7日至今任汇添富现金宝货币基金的基金经理,2013年5月29日至2015年3月31日任汇添富增利7天债券的基金经理,2013年6月14日至今任汇添富添益普通货币基金的基金经理,2013年9月12日至2015年3月31日任汇添富现金宝货币基金的基金经理,2013年12月3日至今任汇添富和利增强债券基金的基金经理,2015年11月25日至今任汇添富安享定期开放基金的基金经理,2016年2月17日至今任汇添富6月定期开放债券基金的基金经理,2016年3月16日至今任汇添富稳健和定期开放债券基金的基金经理,2016年4月19日至今任汇添富安享本基金基金的基金经理,2016年8月3日至今任汇添富安享本混合基金的基金经理,2016年9月29日至今任汇添富保本混合基金的基金经理,2016年12月6日至今任汇添富和利和定期开放债券基金的基金经理,2017年5月15日至今任汇添富年年益定开混合的基金经理,2018年2月11日至今任添富聚惠和混合基金的基金经理,2018年7月6日至今任汇添富收益快线货币基金的基金经理。	2017年12月26日	-	6年	国籍:中国,学历:复旦大学会计学硕士。相关业务资格:证券投资基金从业资格。中国证券业协会注册,从业经历:2010年7月加入汇添富基金管理股份有限公司,历任行业研究员、高级研究员。2017年5月18日至2017年12月11日任汇添富年年益定开混合的基金经理,2017年5月18日至2017年12月25日任汇添富年年益定开混合的基金经理助理,2017年12月12日至今任汇添富和增强债券、汇添富双利债券、添富年年益定开混合、添富年年春益定开混合、汇添富6月定期开放债券的基金经理,2017年12月26日至今任汇添富多元收益债券、添富年年益定开混合的基金经理,2018年3月1日至今担任添富和利混合的基金经理,2018年4月2日至今任汇添富安享定期开放混合的基金经理,2018年7月6日至今任汇添富收益快线货币基金的基金经理。2018年9月21日至今任添富安享货币基金(QDII)的基金经理。

注:1.基金的首任基金经理,其“任职日期”为基金合同生效日,其“离职日期”为根据公司决议确定的解聘日期;

2.非首任基金经理,其“任职日期”和“离任日期”分别指根据公司决议确定的聘任日期和解聘日期;

3.证券从业的含义遵从行业协会《证券业从业人员资格管理办法》的相关规定。

4.2境外投资顾问为本基金提供投资建议的主要成员简介

注:本基金无境外投资顾问。

4.3报告期内本基金运作遵规守信情况说明

本基金管理人在本报告期内严格遵守《中华人民共和国证券投资基金法》及其他相关法律法规、证监会规定和本基金合同的约定,本着诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用基金资产,在严格控制风险的基础上,为基金份额持有人谋求最大利益,无损害基金持有人利益的行为。本基金无重大违法、违规行为,本基金投资组合符合有关法规及基金合同的约定。

4.3公平交易专项说明

4.3.1公平交易制度的执行情况

本基金管理人高度重视投资者利益保护,根据中国证监会《证券投资基金管理公司公平交易制度指导意见》等法规,借鉴国际经验,建立了健全、有效的公平交易制度体系,形成涵盖开放式基金、特定客户资产管理以及社保与养老委托资产的投资管理,涉及交易所市场、银行间市场等各投资市场,债券、股票、回购等各投资标的,并贯穿分工授权、研究分析、投资决策、交易执行、业绩评估、监督检查各环节的公平交易机制。

本报告期内,基金管理人对公平交易制度和公平交易机制实现了流程优化和进一步系统化,确保全程嵌入式风险控制体系的有效运行,包括投资独立决策、研究公平分享、集中交易公平执行、交易严密监控和报告及时分析等在内的公平交易各环节执行情况良好。

本报告期内,通过投资交易监控、交易数据分析以及专项稽核检查,本基金管理人未发现任何违反公平交易的行为。

4.3.2异常交易行为的专项说明

本报告期内基金管理人管理的所有投资组合参与的交易所公开竞价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%的交易次数为3次,由于组合投资策略导致。经检查和分析未发现异常情况。

4.4报告期内基金投资策略和运作分析

三季度美联储完成年内的第三次加息,符合市场普遍预期,并声明重申渐进式加息与美国经济持续扩张、劳动力市场表现强劲保持一致。欧洲央行称将保持利率不变至2019年夏天,与此同时向市场传递了欧元区潜在通胀出现了相对强劲态势的信号,引发未来的加息预期。日本央行则认为当前仍未到需要重新考虑货币政策的时点,将会在相当长的时间内保持目前极低的利率水平。

三季度我国宏观经济运行平稳,产出动能有所减弱,制造业投资增速企稳回升,基建投资增速承压,需要观察到中美贸易争端升级、防范化解金融风险、房地产市场发展、投资增速下滑过快等宏观经济领域面临的突出问题对稳增长形成较大程度的扰动,也使得市场对经济运行情况的判断和预期的分歧加大。

央行三季度继续执行稳健货币政策,政策重心由降杠杆向稳增长逐步倾斜。在税期、缴准、利率债与地方债发行高峰等流动性容易产生波动的时点,加大了公开市场操作和MLF的投放力度,维持银行间流动性合理充裕。随着市场对资金面宽松的预期持续改善,短期利率稳步下行,3MShibor从4.0下行至2.8附近,创2016年以来新低。

操作上,本基金采取相对灵活的投资策略,适时拉长组合剩余期限并提高组合现券持仓占比。同时,通过适度的杠杆操作提升组合收益,主动把握短期利率高位震荡的机会,在控制组合风险的前提下为持有人获取稳定回报。

4.5报告期内基金的业绩表现

本报告期基金份额净值增长率为0.9554%,业绩比较基准收益率为0.0882%。

4.6报告期内基金持有人数或基金资产净值预警说明

无。

§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	固定收益投资	36,966,669,126.75	38.30
	其中:债券	36,920,952,291.45	38.25
	资产支持证券	45,716,835.30	0.05
2	买入返售金融资产	7,680,100,000.00	7.96
	其中:买断式回购的买入返售金融资产	-	-
3	银行存款和结算备付金合计	51,327,504,934.67	53.18
4	其他资产	549,701,333.59	0.57
5	合计	96,523,975,395.01	100.00

5.2报告期债券回购融资情况

序号	项目	占基金资产净值的比例(%)
1	报告期内债券回购融资余额	5.40
	其中:买断式回购融资	-
序号	项目	金额(元) / 占基金资产净值的比例(%)
2	报告期末债券回购融资余额	5,101,687,129.94 / 5.58
	其中:买断式回购融资	- / -

注:报告期内债券回购融资余额占基金资产净值的比例为报告期内每交易日融资余额占资产净值比例的简单平均值。

债券正回购的资金余额超过基金资产净值的20%的说明

注:在本报告期内本货币市场基金债券正回购的资金余额未超过资产净值的20%。

5.3基金投资组合平均剩余期限

5.3.1投资组合平均剩余期限基本情况

项目	天数
报告期末投资组合平均剩余期限	115
报告期内投资组合平均剩余期限最高值	117
报告期内投资组合平均剩余期限最低值	106

报告期内投资组合平均剩余期限超过120天情况说明

注:本报告期内本货币基金投资组合平均剩余期限未超过120天。

5.3.2报告期末投资组合平均剩余期限分布比例

序号	平均剩余期限	各期限资产占基金资产净值的比例(%)	各期限负债占基金资产净值的比例(%)
1	30天以内	15.56	5.58
	其中:剩余存续期超过397天的浮动利率债	0.00	-
2	30天(含)-60天	16.98	0.00
	其中:剩余存续期超过397天的浮动利率债	0.85	-
3	60天(含)-90天	35.67	0.00
	其中:剩余存续期超过397天的浮动利率债	0.00	-
4	90天(含)-120天	0.70	0.00
	其中:剩余存续期超过397天的浮动利率债	0.00	-
5	120天(含)-397天(含)	36.13	0.00
	其中:剩余存续期超过397天的浮动利率债	0.00	-
合计		105.03	5.58

5.4报告期内投资组合平均剩余存续期超过240天情况说明

注:本报告期内本货币基金投资组合平均剩余存续期未超过240天。

5.5报告期末按债券品种分类的债券投资组合

序号	债券品种	摊余成本(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	5,211,352,776.29	5.70
	其中:政策性金融债	5,211,352,776.29	5.70
4	企业债券	-	-
5	企业短期融资券	2,370,233,276.58	2.59
6	中期票据	-	-
7	同业存单	29,339,366,238.58	32.11
8	其他	-	-
9	合计	36,920,952,291.45	40.40
10	剩余存续期超过397天的浮动利率债券	595,446,440.81	0.65

5.6报告期末按摊余成本占基金资产净值比例大小排序的前十名债券投资明细

序号	债券代码	债券名称	债券数量(张)	摊余成本(元)	占基金资产净值比例(%)
1	111809289	18浦发银行CD289	27,000,000	2,656,849,033.08	2.91
2	180404	18进出04	20,600,000	2,064,529,660.84	2.26
3	111809245	18浦发银行CD245	16,000,000	1,593,204,144.28	1.74
4	111811233	18平安银行CD233	15,000,000	1,493,626,646.55	1.63
5	111806216	18交通银行CD216	14,000,000	1,377,628,524.85	1.51
6	111809276	18浦发银行CD276	11,000,000	1,083,457,527.16	1.19
7	111809192	18浦发银行CD192	10,500,000	1,039,937,169.55	1.14
8	111811247	18平安银行CD247	10,000,000	995,180,104.70	1.09
9	111808164	18中信银行CD164	10,000,000	991,357,447.25	1.08
10	111812187	18北京银行CD187	10,000,000	978,762,322.78	1.07

5.7“影子定价”与“摊余成本法”确定的基金资产净值的偏离

项目	偏离情况
报告期内偏离度的绝对值在0.25%(含)-0.5%间的次数	0
报告期内偏离度的最高值	0.1944%
报告期内偏离度的最低值	0.0444%
报告期内每个工作日偏离度的绝对值的简单平均值	0.1055%

报告期内负偏离度的绝对值达到0.25%情况说明

注:本基金本报告期内无负偏离度的绝对值达到0.25%的情况。

报告期内正偏离度的绝对值达到0.5%情况说明

注:本基金本报告期内无正偏离度的绝对值达到0.5%的情况。

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十名资产支持证券投资明细

序号	债券代码	债券名称	数量(张、份)	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)
1	1880098	18运附ZA1_BC	800,000.00	45,716,835.30	0.05

5.9投资组合报告附注

5.9.1

本基金估值采用摊余成本法计价,即估值对象以买入成本列示,按票面利率或商定利