德邦如意货币市场基金

2018年第四季度报告

基金管理人:德邦基金管理有限公司
基金托管人:中国民生银行股份有限公司
报告送出日期:2019年1月18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2019年1月17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10月1日起至12月31日止。

§2 基金产品概况

基金简称	德邦如意货币
基金主代码	001401
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2016年2月3日
报告期末基金份额总额	3,388,244,046.52份
投资目标	在严格控制基金资产风险、保持基金资产高流动性的前提下,力争实现超越业绩比较基准的投资回报。
投资策略	本基金在保持组合高度流动性的前提下,在对国内外宏观经济行、金融市场运行、资金流动格局、货币市场收益率曲线形态等各方面的分析的基础上,科学预计未来利率走势,择优筛选并优化配置投资范围内的各种金融工具,进行积极的投资组合管理。
业绩比较基准	七天通知存款利率(税后)
风险收益特征	本基金为货币市场基金,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	德邦基金管理有限公司
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10月1日 - 2018年12月31日)
1. 本期已实现收益	29,771,815.22
2. 本期利润	29,771,815.22
3. 期末基金资产净值	3,388,244,046.52

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,由于货币市场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;

2、上述基金业绩指标不包括基金份额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。

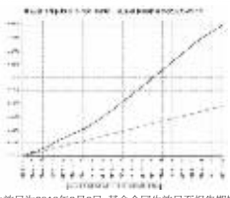
3.2 基金净值表现

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	0.7847%	0.0027%	0.3403%	0.0000%	0.4444%	0.0027%

注:本基金收益分配为按日结转份额,业绩比较基准为七天通知存款利率(税后)

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:本基金的基金合同生效日为2016年2月3日,基金合同生效日至报告期期末,本基金运作时间已满1年。本基金的建仓期为6个月,建仓期结束时各项资产配置比例符合本基金基金合同规定。图示日期为2016年2月3日至2018年12月31日。

§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		
丁孙楠	本基金的基金经理、德邦新添利债券型证券投资基金的基金经理。	2017年1月24日	-	7年	硕士,2010年6月至2013年8月担任中国人保资产管理股份有限公司组合管理部投资经理助理;2013年9月至2015年3月担任上海银行资产管理部投资交易岗。2016年1月加入德邦基金管理有限公司,现任本公司基金经理。
张铮烁	固定收益部副总监、本基金的基金经理、德邦德利货币市场基金、德邦鸿利债券型证券投资基金、德邦鸿阳债券型证券投资基金、德邦鑫星价值灵活配置混合型证券投资基金的基金经理。	2016年2月3日	-	11年	硕士,2007年7月至2010年7月担任中诚信国际信用评级有限责任公司评级部分析师,项目经理;2010年8月至2015年5月担任安邦资产管理有限责任公司固定收益部投资经理。2015年11月加入德邦基金管理有限公司,现任本公司固定收益部副总监、基金经理。

注:1、任职日期和离任日期一般情况下指公司作出决定之日;若该基金经理自基金合同生效日起即任职,则任职日期为基金合同生效日。

2、证券从业的含义遵从行业协会《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、基金招募说明书等有关基金法律文件的规定,以取信于市场、取信于社会投资公众为宗旨,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。在本报告期内,基金运作合法合规,无损害基金份额持有人利益的行为。

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,本基金管理人严格按照《证券投资基金管理公司公平交易制度指导意见》及公司内部相关制度规定,以取信于市场、取信于社会投资公众为宗旨,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。在本报告期内,基金运作合法合规,无损害基金份额持有人利益的行为。

4.3.2 异常交易行为的专项说明

报告期内,本基金未发现参与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成交量的5%的情况。本基金管理人未发现异常交易行为。

4.4 报告期内基金投资策略和运作分析

四季度经济基本面,宏观经济动能继续趋弱,投资、出口和消费均呈现出下行压力,实体资金需求减弱,信用派生放缓,社融增速持续下降后略有企稳;另一方面,受大宗商品价格下调及中下游需求减弱,PPI下行明显;石油价格四季度跌幅较大,CPI也转为下行趋于稳定。政策面,央行货币政策进一步放松,四季度央行创设民营企业债券融资支持工具及多次增加再贷款和再贴现额度,并首次推出定向中期借贷便利MLF,期限三年且利率低于MLF利率15bp,多项举措用以加大对小微企业和民营企业的金融支持;另外,积极财政政策更加积极。资金面,在央行降准释放流动性及多项举措共同的呵护下,银行间资金面呈现宽松充裕的状态。外围经济,四季度以华为事件为代表的中美贸易摩擦继续加码,长期扰动市场。四季度债券收益率呈现单边下降格局,屡创新高。

本报告期内,资金面一直处于较为宽裕水平,受年末资金融出机构限制,资金面一度紧张,跨年资金利率高企。整体四季度货币市场利率处于较为稳定的低位水平。

报告期内,本基金严格遵守货币基金相关法律法规,保持较为稳健的投资风格,按照法律法规所规定的品种、久期、杠杆比例等要求进行投资操作,控严格把控信用风险,优选投资标的。同时,本基金密切跟踪经济基本面、政策面、资金面等情形,做好组合投资安排,在月末、季末、年末等时点,提前保备充足的流动性,做好基金的流动性管理,努力为投资人赚取收益。

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0.7847%,业绩比较基准收益率为0.3403%。

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	2,570,332,199.44	75.68
	其中:债券	2,570,332,199.44	75.68
	资产支持证券	-	-
2	买入返售金融资产	144,038,976.06	4.24
	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	655,536,903.43	19.30
4	其他资产	26,206,071.55	0.77
5	合计	3,396,114,150.48	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	9.35	
	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	-	-
	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:本报告期内,本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	112
报告期内投资组合平均剩余期限最高值	115
报告期内投资组合平均剩余期限最低值	72

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,本基金投资组合平均剩余期限未发生超过120天的情况。

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	8.72	-
	其中:剩余存续期超过397天的浮动利率债	-	-
2	30天(含)-60天	10.30	-
	其中:剩余存续期超过397天的浮动利率债	-	-
3	60天(含)-90天	23.28	-
	其中:剩余存续期超过397天的浮动利率债	-	-
4	90天(含)-120天	13.64	-
	其中:剩余存续期超过397天的浮动利率债	-	-
5	120天(含)-397天(含)	43.52	-
	其中:剩余存续期超过397天的浮动利率债	-	-
合计		99.46	-

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,本基金投资组合平均剩余存续期未发生超过240天的情况。

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	205,349,889.20	6.06
	其中:政策性金融债	205,349,889.20	6.06
4	企业债券	-	-
5	企业短期融资券	435,792,259.13	12.86
6	中期票据	30,108,690.39	0.89
7	同业存单	1,899,081,360.72	56.05
8	其他	-	-
9	合计	2,570,332,199.44	75.86
10	剩余存续期超过397天的浮动利率债券	-	-

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	111891192	18杭州银行CD004	1,500,000	149,605,648.19	4.42
2	160415	16农发15	1,000,000	100,083,589.93	2.95
3	111804046	18中国银行CD046	1,000,000	98,414,317.20	2.90
4	111899441	18锦州银行CD127	1,000,000	98,401,045.41	2.90
5	120404	12农发04	500,000	50,155,974.59	1.48
6	011801978	18中化工SCP003	500,000	50,000,913.83	1.48
7	111810188	18兴业银行CD188	500,000	49,914,697.59	1.47
8	111890786	18重庆农村商行CD018	500,000	49,854,562.95	1.47
9	111811327	18平安银行CD327	500,000	49,781,285.43	1.47
10	111809381	18浦发银行CD381	500,000	49,759,894.39	1.47

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	0.1335%
报告期内偏离度的最低值	-0.0178%
报告期内每个工作日偏离度的绝对值的简单平均值	0.0966%

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 报告期末投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。

5.9 投资组合报告附注

5.9.1

本基金估值采用"摊余成本法",即估值对象以买入成本列示,按照票面利率或协议利率并考虑其买入时的溢价与折价,在剩余存续期内平均摊销,每日计提损益。

5.9.2

2018年1月26日,上海浦东发展银行股份有限公司或都分行收到四川银监局的处罚决定,主要内容为被发现都分行内控管理严重失效、授信管理乏力、违规办理信贷业务等严重违反审慎经营规则的违规行为。鑫鑫会四川监管局对公司或都分行作出行政处罚决定,执行罚款单,1作为2万人民币,合计,对或都分行原行长、2名副行长、1名部门负责人和1名支行行长分别给予禁止终身从事银行业工作、取消其高级管理人员任职资格、警告及罚款。

经过分析,以上事件对浦发银行经营未产生重大的实质影响,本基金持有浦发银行发行的同业存单符合法律法规及公司制度流程的相关规定,不存在损害基金份额持有人利益的行为。

除此之外,本基金投资的其他前十名证券的发行主体本期未被监管部门立案调查、或在本报告编制日前一年内未受到公开谴责、处罚。

5.9.3 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	应收利息	18,799,414.61
4	应收申购款	7,406,656.94
5	其他应收款	-
6	待摊费用	-
7	其他	-
	合计	26,206,071.55

5.10.4 报告期内投资的前十名股票中存在流通受限情况的说明

本报告中因四舍五入的原因,投资组合报告中市值占基金资产净值比例的分项之和与合计可能存在尾差。

§6 开放式基金份额变动

单位:份

报告期期初基金份额总额	4,592,830,568.23
报告期期间基金总申购份额	3,526,530,009.05
报告期期间基金总赎回份额	4,731,116,530.76
报告期期末基金份额总额	3,388,244,046.52

注:申购含红利再投、转换入份额;赎回含转换出份额。

§7 基金管理人运用固有资金投资本基金交易明细

序号	交易方式	交易日期	交易份额(份)	交易金额(元)	适用费率
1	红利发放	2018年10月8日	20,883.59	0.00	0.00%
2	红利发放	2018年10月9日	2,093.41	0.00	0.00%
3	红利发放	2018年10月10日	2,185.89	0.00	0.00%
4	红利发放	2018年10月11日	2,110.58	0.00	0.00%
5	红利发放	2018年10月12日	2,119.32	0.00	0.00%
6	红利发放	2018年10月15日	6,386.06	0.00	0.00%
7	红利发放	2018年10月16日	2,129.71	0.00	0.00%
8	红利发放	2018年10月17日	2,131.86	0.00	0.00%
9	红利发放	2018年10月18日	2,136.09	0.00	0.00%
10	红利发放	2018年10月19日	2,137.20	0.00	0.00%
11	红利发放	2018年10月22日	6,453.43	0.00	0.00%
12	红利发放	2018年10月23日	2,149.17	0.00	0.00%
13	红利发放	2018年10月24日	2,658.24	0.00	0.00%
14	红利发放	2018年10月25日	2,138.27	0.00	0.00%
15	红利发放	2018年10月26日	2,137.81	0.00	0.00%
16	红利发放	2018年10月29日	6,391.64	0.00	0.00%
17	红利发放	2018年10月30日	2,145.75	0.00	0.00%
18	红利发放	2018年10月31日	2,155.55	0.00	0.00%
19	红利发放	2018年11月1日	2,188.45	0.00	0.00%
20	红利发放	2018年11月2日	2,092.64	0.00	0.00%
21	红利发放	2018年11月5日	6,852.89	0.00	0.00%
22	红利发放	2018年11月6日	2,119.62	0.00	0.00%
23	红利发放	2018年11月7日	2,349.86	0.00	0.00%
24	红利发放	2018年11月8日	2,575.47	0.00	0.00%
25	红利发放	2018年11月9日	2,325.95	0.00	0.00%
26	红利发放	2018年11月12日	6,391.22	0.00	0.00%
27	红利发放	2018年11月13日	2,229.65	0.00	0.00%
28	申购	2018年11月13日	3,000,000.00	3,000,000.00	0.00%
29	红利发放	2018年11月14日	3,304.19	0.00	0.00%
30	红利发放	2018年11月15日	2,176.00	0.00	0.00%
31	红利发放	2018年11月16日	2,235.55	0.00	0.00%
32	红利发放	2018年11月19日	8,428.43	0.00	0.00%
33	红利发放	2018年11月20日	2,452.57	0.00	0.00%
34	红利发放	2018年11月21日	2,079.26	0.00	0.00%
35	红利发放	2018年11月22日	2,076.34	0.00	0.00%
36	红利发放	2018年11月23日	2,084.39	0.00	0.00%
37	红利发放	2018年11月26日	6,385.47	0.00	0.00%
38	红利发放	2018年11月27日	6,049.09	0.00	0.00%
39	红利发放	2018年11月28日	3,188.86	0.00	0.00%
40	红利发放	2018年11月29日	2,095.52	0.00	0.00%
41	红利发放	2018年11月30日	2,112.83	0.00	0.00%
42	红利发放	2018年12月3日	6,068.82	0.00	0.00%
43	红利发放	2018年12月4日	5,507.43	0.00	0.00%
44	红利发放	2018年12月5日	4,722.24	0.00	0.00%
45	红利发放	2018年12月6日	2,214.45	0.00	0.00%
46	红利发放	2018年12月7日	2,088.30	0.00	0.00%
47	红利发放	2018年12月10日	6,273.21	0.00	0.00%
48	红利发放	2018年12月11日	3,900.87	0.00	0.00%
49	红利发放	2018年12月12日	3,986.41	0.00	0.00%
50	红利发放	2018年12月13日	2,849.74	0.00	0.00%
51	红利发放	2018年12月14日	2,121.18	0.00	0.00%
52	红利发放	2018年12月17日	8,416.03	0.00	0.00%
53	红利发放	2018年12月18日	2,154.74	0.00	0.00%
54	红利发放	2018年12月19日	5,139.27	0.00	0.00%
55	红利发放	2018年12月20日	2,185.90	0.00	0.00%
56	红利发放	2018年12月21日	2,183.28	0.00	0.00%
57	红利发放	2018年12月24日	10,728.80	0.00	0.00%
58	红利发放	2018年12月25日	2,296.52	0.00	0.00%
59	红利发放	2018年12月26日	2,406.24	0.00	0.00%
60	红利发放	2018年12月27日	3,432.20	0.00	0.00%
61	红利发放	2018年12月28日	2,577.58	0.00	0.00%
合计			3,225,591.63	3,000,000.00	

§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:本基金本报告期内未发生单一投资者持有基金份额比例达到或超过20%的情况。

8.2 影响投资者决策的其他重要信息

2018年12月19日,本基金管理人在中国证监会指定媒体及基金管理人网站刊登了《德邦基金管理有限公司高级管理人员变更公告》,具体内容详见公告。

2018年12月29日,本基金管理人在中国证监会指定媒体及基金管理人网站刊登了《德邦基金管理有限公司高级管理人员变更公告》,具体内容详见公告。

§9 备查文件目录

9.1 备查文件目录

1、中国证监会核准基金募集的文件;

2、德邦如意货币市场基金合同;

3、德邦如意货币市场基金托管协议;

4、德邦如意货币市场基金招募说明书;

5、基金管理人业务资格批件、营业执照;

6、报告期内按照规定披露的各项公告。

9.2 存放地点

上海市虹口区吴淞路218号宝矿国际大厦35层。

9.3 查阅方式

投资者可在营业时间至公司办公地点免费查阅,也可按工本费购买印件,亦可通过公司网站查询,公司网址为www.dbfund.com.cn。

投资者对本报告如有疑问,可咨询本基金管理人。

咨询电话:400-821-7788

德邦基金管理有限公司
2019年1月18日

德邦新回报灵活配置混合型证券投资基金

2018年第四季度报告

基金管理人:德邦基金管理有限公司
基金托管人:交通银行股份有限公司
报告送出日期:2019年1月18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。

基金托管人交通银行股份有限公司根据本基金合同规定,于2019年1月17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10月1日起至12月31日止。

§2 基金产品概况

基金简称	德邦新回报灵活配置混合
基金主代码	003132
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2017年1月13日
报告期末基金份额总额	154,093,258.61份
投资目标	本基金在严格控制风险的前提下,通过股票、债券等大类资产间的灵活配置,力求超越业绩比较基准的资产回报,为投资者实现资产长期稳健增值。
投资策略	本基金通过资产配置策略、股票投资策略、固定收益投资策略、衍生品投资策略、资产支持证券的投资策略等多方面进行全面分析,调整投资组合配置。
业绩比较基准	r^b沪深300指数收益率×40%+一年期银行定期存款利率(税后)×60%
风险收益特征	本基金为混合型基金,其预期收益及预期风险水平高于债券型基金和货币市场基金,但低于股票型基金,属于中等风险水平的投资品种。
基金管理人	德邦基金管理有限公司
基金托管人	交通银行股份有限公司

§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10月1日 - 2018年12月31日)
1.本期已实现收益	-2,474,061.15
2.本期利润	-17,182,501.32
3.加权平均基金份额本期利润	-0.1115
4.期末基金资产净值	133,609,611.46
5.期末基金份额净值	0.8671

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、上述基金业绩指标不包括基金份额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。

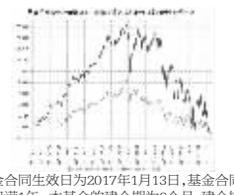
3.2 基金净值表现

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	-11.39%	1.63%	-4.78%	0.66%	-6.61%	0.97%

注:本基金业绩比较基准为沪深300指数收益率×40%+一年期银行定期存款利率(税后)×60%。

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:本基金的基金合同生效日为2017年1月13日,基金合同生效日至报告期期末,本基金运作时间已满1年。本基金的建仓期为6个月,建仓期结束时各项资产配置比例符合本基金基金合同规定。图示日期为2017年1月13日至2018年12月31日。

§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		
戴鹤忠	公司总经理助理、兼任机构业务管理总部副所总经理、兼机构业务二部总监、本基金的基金经理、德邦鼎毓债券型证券投资基金的基金经理。	2017年1月13日	-	20年	博士,2001年5月至2004年9月担任中国人民保险公司投资管理部投资经理;2004年10月至2006年5月担任国民人寿保险公司投资管理部投资经理;2006年6月至2006年12月担任天弘基金管理有限公司投资管理部负责人;2007年1月至2011年2月担任中国出口信用保险公司资产管理部人民币业务处长;2011年3月至2012年3月担任工银瑞信基金管理有限公司专户投资总监;2013年12月至2014年11月担任中国出口信用保险公司资产管理部股票投资处主管。2014年12月加入德邦基金,现任公司总经理助理、兼任机构业务管理总部副所总经理、兼机构业务二部总监、本公司基金经理。

注:1、任职日期和离任日期一般情况下指公司作出决定之日;若该基金经理自基金合同生效日起即任职,则任职日期为基金合同生效日。

2、证券从业的含义遵从行业协会《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、基金招募说明书等有关基金法律文件的规定,以取信于市场、取信于社会投资公众为宗旨,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。在本报告期内,基金运作合法合规,无损害基金份额持有人利益的行为。

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,本基金管理人严格按照《证券投资基金管理公司公平交易制度指导意见》及公司内部相关制度规定,从研究分析、投资决策、交易执行、事后监控等环节严格把关,通过系统和人工等方式在各个环节严格控制交易公平执行,未发现不同投资组合之间存在非公平交易的情况。

4.3.2 异常交易行为的专项说明

报告期内,本基金未发现参与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成交量的5%的情况。本基金管理人未发现异常交易行为。

4.4 报告期内基金投资策略和运作分析

2018年第四季度,A股市场大幅调整,上证综合指数跌幅-11.5%,上证50指数跌幅-12.5%;深成指数跌幅-13.6%,创业板指数跌幅-12.9%。

随着欧美等经济体QE收紧,带来全球流动性压力,同时美国经济见顶下行的预期加重,十月开始包括原油煤炭钢铁等商品价格拐头向下调整,美股拐头向下调整,尤其12月开始加速下行;而国内经济数据也在不断走弱,中美贸易摩擦升级的担忧时有扰动,致使A股市场走势羸弱。

目前市场经过前期的大幅调整后,估值水平处于历史底部位置,反应了对未来经济下行的担忧,积极的稳经济增长政策不断出台,预期市场将会出现结构性机会。

报告期内,本基金依然坚持以盈利质量和竞争优势为根本出发点,以长期持有能穿越周期的优质公司作为核心资产的投资策略。股票仓位维持适当,个股方面重点配置了食品饮料、家用电器、医药生物、等领域的龙头优质公司。对具备长期且稳定的高 ROE,充沛的自由现金流的优质公司进行长期投资。此外,固定收益部分以存款为主,同时积极参与新股申购,力争为持有人赚取合理收益。

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0.8671元;本报告期基金份额净值增长率为-11.39%,业绩比较基准收益率为-4.78%。

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	权益投资	122,577,344.38	91.39
	其中:股票	122,577,344.38	91.39
2	基金投资	-	-
3	固定收益投资	-	-
	其中:债券	-	-
	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	-	-
	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	11,535,953.80	8.60
8	其他资产	17,713.51	0.01
9	合计	134,131,011.69	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

代码	行业类别	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)
A	农、林、牧、渔业	1,554,000.00	1.16
B	采矿业	6,587,490.00	4.93
C	制造业	54,121,881.87	40.51
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	9,047,468.50	6.77
E	建筑业	60,727.90	0.05
F	批发和零售业	5,410,680.00	4.05
G	交通运输、仓储和邮政业	1,659,000.00	1.24
H	住宿和餐饮业	2,569,419.00	1.92
I	信息传输、软件和信息技术服务业	15,566,644.13	11.65
J	金融业	15,818,182.98	11.84
K	房地产业	2,505,864.00	1.88
L	租赁和商务服务业	1,474,536.00	1.10
M	科学研究和技术服务业	-	-
N	水利、环境和公共设施管理业	-	-
O	居民服务、修理和其他服务业	-	-
P	教育	-	-
Q	卫生和社会工作	-	-
R	文化、体育和娱乐业	6,201,450.00	4.64
S	综合	-	-
	合计	122,577,344.38	91.74

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通过沪港通交易机制投资的港股。

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

序号	股票代码	股票名称	数量(股)	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)
1	300059	东方财富	369,600	4,472,160.00	3.35
2	600028	中国石化	735,000	3,711,750.00	2.78
3	300595	欧普康视	93,998	3,641,482.52	2.73
4	600030	中信证券	210,000	3,362,100.00	2.52
5	600276	恒瑞医药	62,675	3,306,106.25	2.47
6	002153	石基信息	125,000	3,245,000.00	2.43
7	600570	恒生电子	57,000	2,962,860.00	2.22
8	601318	中国平安	52,500	2,945,250.00	2.20
9	300003	乐普医疗	139,012	2,892,839.72	2.17
10	601899	紫金矿业	861,000	2,875,740.00	2.15

5.4 报告期末按债券品种分类的债券投资组合

注:本基金本报告期末未持有债券。

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股指期货交易情况说明

5.9.1 报告期末本基金投资的股指期货持仓和损益明细

注:本基金本报告期末未投资股指期货。

5.9.2 本基金投资股指期货的投资政策

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交易情况说明

5.10.1 本期国债期货投资政策

注:本基金本报告期末未投资国债期货。

5.10.2 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。

5.10.3 本期国债期货投资评价

本基金本报告期末未投资国债期货。

5.11 投资组合报告附注

5.11.1

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、处罚的情形。

5.11.2

本基金投资的前十名股票没有超过基金合同规定的备选股票库。

5.11.3 其他资产构成

序号	名称	金额(元)
1	存出保证金	15,399.41
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	2,314.10
5	应收申购款	-
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	17,713.51

5.11.4 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可转债。

5.11.5 报告期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

序号	股票代码	股票名称	流通受限部分的公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)	流通受限情况说明
1	600030	中信证券	3,362,100.00	2.52	资产重组停牌

5.11.6 投资组合报