

## 交银施罗德裕盈纯债债券型证券投资基金

### 2018年第四季度报告

利。

4.3 公平交易专项说明  
4.3.1 公平交易制度的执行情况  
本报告期，本基金严格执行了公平交易管理制度，确保旗下基金运作的公平，旗下所有资产组合，包括证券投资基金和特定客户资产管理专户均严格遵循制度进行公平交易。

4.3.2 异常交易行为的专项说明  
本基金在本报告期内不存在异常交易行为。本报告期内，本公司管理的所有投资组合参与交易所公开竞价同日反向交易成交较少的单边交易没有超过证券当日总成交量的5%的情形。本基金与本公司管理的其他投资组合在不同时间窗下（如日内、3日内、5日内）同向交易的交易价差未出现异常。

4.4 报告期内基金的投资策略和运作分析  
2018年四季度，国内经济继续放缓，且下行压力加大。国内制造业景气持续转弱，且在十二月已降至荣枯线附近。十二月中采制指数PMI仅49.40%，分项数据呈现供需正在全面下滑，四季度固定资产投资有所企稳回升，基建PMI同比增速触底企稳，且制造业PMI与房地产PMI同比增速依然相对较高。2018年12月1日美元指数回落，中美货币暂时级贸易摩擦缓和，并将50天内就具体经贸问题进行沟通。今年爆发的中美贸易战似乎出现了缓和的希望，但贸易造成的负面影响短期难以消除。十一月下旬央行在市场上持续进行回笼资金操作，但随跨年临近央行在十二月中旬重启逆回购操作投放资金，精准呵护货币市场平稳过渡。

资金面上，尽管受到跨年考核指标因素困扰，十二月底最后一周货币市场跨年资金量一度比较紧张，但随政策宽松预期，四季度货币市场流动性整体上保持宽松格局。十一月银行间市场R001较九月末下降7个BP以上。四季度受跨年因素影响，同业存单利率回升。十一月下旬跨年后资金紧缺，股份利率三个月同业存单利率一度甚至至3.0%左右。由于经济下行压力加大，叠加流动性宽松，四季度债市上迅速反弹，十二月底十年期国债YTM较九月末下降66个BP以上。十二月底三年期与五年期AA+中票YTM较九月末分别下降36个BP与41个BP以上，且中低评级信用债表现更好。

基金操作方面，报告期内本基金紧跟市场走势，动态调整组合杠杆、持仓债券与组合久期，同时严格管控信用风险，为持有人创造稳健的回报。

展望2019年一季度，中美贸易摩擦缓和预示中美贸易谈判有望朝着向好的方向进展，但受“抢出口”造成的滞后效应影响，2019年一季度国内经济可能承受较大压力。同时，中央经济政策托底工作进一步增强，十二月中央经济工作会议要求更加积极财政政策发力，解决好金融融资问题，加快经济体制改革等部署。预计2019年一季度经济放缓的压力可能进一步加大，央行短期内仍可能保持中性偏松的货币政策。我们将密切关注2019年一季度中美贸易谈判进展及政府经济政策动态。组合方面，我们将继续加大研究力度，密切跟踪市场机会，努力做好资产配置与组合管理，同时严格管控风险，积极跟踪把握市场机会，努力为客户提供有人创造稳健的回报。

4.5 报告期内基金的业绩表现  
本基金（各类）份额净值及业绩表现请见“3.1 主要财务指标”及“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”部分披露。

6.1 投资组合报告  
6.1.1 报告期末基金资产组合情况  
单位：人民币元

序号	债券品种	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)
1	国债	218,215,500.00	20.77
2	央行票据	218,215,500.00	20.77
3	金融债券	12,362,000.00	1.17
4	企业债券	670,028,000.00	62.36
5	中期票据	358,028,000.00	33.85
6	可转债(可交换债)	-	-
7	其他	1,236,138,500.00	117.64

6.1.2 报告期末按行业分类的股票投资组合  
本基金本报告期末未持有股票。

6.1.3 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名股票投资明细  
本基金本报告期末未持有股票。

6.1.4 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名债券投资明细  
单位：人民币元

序号	债券品种	债券名称	数量(张)	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)
1	17国债02	17国债02	800,000	81,266,000.00	7.73
2	17国债01	17国债01	700,000	68,861,000.00	6.58
3	17国债03	17国债03	600,000	61,536,000.00	5.91
4	18国债04	18国债04	560,000	56,137,500.00	5.28
5	18国债07	18国债07	500,000	48,165,000.00	4.61

6.1.5 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前十名资产支持证券投资明细  
本基金本报告期末未持有资产支持证券。

6.1.6 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贵金属投资明细  
本基金本报告期末未持有贵金属。

6.1.7 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权证投资明细  
本基金本报告期末未持有权证。

6.1.8 报告期末本基金投资的股指期货交易情况说明  
本基金本报告期末未持有股指期货。

6.1.9 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明  
本基金本报告期末未持有国债期货。

6.1.10 投资组合报告附注  
6.1.1.1 报告期内本基金投资的前十名证券的发行主体未被监管部门立案调查，在

6.1.1.2 报告期内本基金投资的前十名证券中，没有超出基金合同规定的备选股票库之外的股票。

6.1.1.3 其他资产构成

6.1.1.4 报告期末持有的处于转股期的可转换债券明细  
本基金本报告期末未持有处于转股期的可转换债券。

6.1.1.5 报告期末前十名股票中存在流通受限情况的说明  
本基金本报告期末前十名股票中不存在流通受限情况。

6.1.1.6 投资组合报告附注的其他文字描述部分  
由于四舍五入的原因，分项之和与合计项之间可能存在尾差。

6.1.1.7 本基金持有的基金发生的重大影响事件  
无。

6.1.1.8 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基金投资明细  
本基金本报告期末未持有基金。

6.1.1.9 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名权证投资明细  
本基金本报告期末未持有权证。

6.1.1.10 报告期末本基金投资的股指期货交易情况说明  
本基金本报告期末未持有股指期货。

6.1.1.11 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明  
本基金本报告期末未持有国债期货。

6.1.1.12 投资组合报告附注  
6.1.1.1.1 报告期内本基金投资的前十名证券的发行主体未被监管部门立案调查，在

6.1.1.1.2 报告期内本基金投资的前十名证券中，没有超出基金合同规定的备选股票库之外的股票。

6.1.1.1.3 其他资产构成

6.1.1.1.4 报告期末持有的处于转股期的可转换债券明细  
本基金本报告期末未持有处于转股期的可转换债券。

6.1.1.1.5 报告期末前十名股票中存在流通受限情况的说明  
本基金本报告期末前十名股票中不存在流通受限情况。

6.1.1.1.6 投资组合报告附注的其他文字描述部分  
由于四舍五入的原因，分项之和与合计项之间可能存在尾差。

6.1.1.1.7 本基金持有的基金发生的重大影响事件  
无。

6.1.1.1.8 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基金投资明细  
本基金本报告期末未持有基金。

6.1.1.1.9 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名权证投资明细  
本基金本报告期末未持有权证。

6.1.1.1.10 报告期末本基金投资的股指期货交易情况说明  
本基金本报告期末未持有股指期货。

6.1.1.1.11 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明  
本基金本报告期末未持有国债期货。

6.1.1.1.12 投资组合报告附注  
6.1.1.1.1.1 报告期内本基金投资的前十名证券的发行主体未被监管部门立案调查，在

6.1.1.1.1.2 报告期内本基金投资的前十名证券中，没有超出基金合同规定的备选股票库之外的股票。

6.1.1.1.1.3 其他资产构成

6.1.1.1.1.4 报告期末持有的处于转股期的可转换债券明细  
本基金本报告期末未持有处于转股期的可转换债券。

6.1.1.1.1.5 报告期末前十名股票中存在流通受限情况的说明  
本基金本报告期末前十名股票中不存在流通受限情况。

6.1.1.1.1.6 投资组合报告附注的其他文字描述部分  
由于四舍五入的原因，分项之和与合计项之间可能存在尾差。

6.1.1.1.1.7 本基金持有的基金发生的重大影响事件  
无。

6.1.1.1.1.8 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基金投资明细  
本基金本报告期末未持有基金。

6.1.1.1.1.9 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名权证投资明细  
本基金本报告期末未持有权证。

6.1.1.1.1.10 报告期末本基金投资的股指期货交易情况说明  
本基金本报告期末未持有股指期货。

6.1.1.1.1.11 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明  
本基金本报告期末未持有国债期货。

6.1.1.1.1.12 投资组合报告附注  
6.1.1.1.1.1.1 报告期内本基金投资的前十名证券的发行主体未被监管部门立案调查，在

6.1.1.1.1.1.2 报告期内本基金投资的前十名证券中，没有超出基金合同规定的备选股票库之外的股票。

6.1.1.1.1.1.3 其他资产构成

6.1.1.1.1.1.4 报告期末持有的处于转股期的可转换债券明细  
本基金本报告期末未持有处于转股期的可转换债券。

6.1.1.1.1.1.5 报告期末前十名股票中存在流通受限情况的说明  
本基金本报告期末前十名股票中不存在流通受限情况。

6.1.1.1.1.1.6 投资组合报告附注的其他文字描述部分  
由于四舍五入的原因，分项之和与合计项之间可能存在尾差。

6.1.1.1.1.1.7 本基金持有的基金发生的重大影响事件  
无。

6.1.1.1.1.1.8 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基金投资明细  
本基金本报告期末未持有基金。

6.1.1.1.1.1.9 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名权证投资明细  
本基金本报告期末未持有权证。

6.1.1.1.1.1.10 报告期末本基金投资的股指期货交易情况说明  
本基金本报告期末未持有股指期货。

6.1.1.1.1.1.11 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明  
本基金本报告期末未持有国债期货。

6.1.1.1.1.1.12 投资组合报告附注  
6.1.1.1.1.1.1.1 报告期内本基金投资的前十名证券的发行主体未被监管部门立案调查，在

6.1.1.1.1.1.1.2 报告期内本基金投资的前十名证券中，没有超出基金合同规定的备选股票库之外的股票。

6.1.1.1.1.1.1.3 其他资产构成

6.1.1.1.1.1.1.4 报告期末持有的处于转股期的可转换债券明细  
本基金本报告期末未持有处于转股期的可转换债券。

6.1.1.1.1.1.1.5 报告期末前十名股票中存在流通受限情况的说明  
本基金本报告期末前十名股票中不存在流通受限情况。

6.1.1.1.1.1.1.6 投资组合报告附注的其他文字描述部分  
由于四舍五入的原因，分项之和与合计项之间可能存在尾差。

6.1.1.1.1.1.1.7 本基金持有的基金发生的重大影响事件  
无。

6.1.1.1.1.1.1.8 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基金投资明细  
本基金本报告期末未持有基金。

6.1.1.1.1.1.1.9 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名权证投资明细  
本基金本报告期末未持有权证。

6.1.1.1.1.1.1.10 报告期末本基金投资的股指期货交易情况说明  
本基金本报告期末未持有股指期货。

6.1.1.1.1.1.1.11 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明  
本基金本报告期末未持有国债期货。

6.1.1.1.1.1.1.12 投资组合报告附注  
6.1.1.1.1.1.1.1.1 报告期内本基金投资的前十名证券的发行主体未被监管部门立案调查，在

6.1.1.1.1.1.1.1.2 报告期内本基金投资的前十名证券中，没有超出基金合同规定的备选股票库之外的股票。

6.1.1.1.1.1.1.1.3 其他资产构成

6.1.1.1.1.1.1.1.4 报告期末持有的处于转股期的可转换债券明细  
本基金本报告期末未持有处于转股期的可转换债券。

6.1.1.1.1.1.1.1.5 报告期末前十名股票中存在流通受限情况的说明  
本基金本报告期末前十名股票中不存在流通受限情况。

6.1.1.1.1.1.1.1.6 投资组合报告附注的其他文字描述部分  
由于四舍五入的原因，分项之和与合计项之间可能存在尾差。

6.1.1.1.1.1.1.1.7 本基金持有的基金发生的重大影响事件  
无。

6.1.1.1.1.1.1.1.8 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基金投资明细  
本基金本报告期末未持有基金。

6.1.1.1.1.1.1.1.9 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名权证投资明细  
本基金本报告期末未持有权证。

6.1.1.1.1.1.1.1.10 报告期末本基金投资的股指期货交易情况说明  
本基金本报告期末未持有股指期货。

6.1.1.1.1.1.1.1.11 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明  
本基金本报告期末未持有国债期货。

6.1.1.1.1.1.1.1.12 投资组合报告附注  
6.1.1.1.1.1.1.1.1.1 报告期内本基金投资的前十名证券的发行主体未被监管部门立案调查，在

6.1.1.1.1.1.1.1.1.2 报告期内本基金投资的前十名证券中，没有超出基金合同规定的备选股票库之外的股票。

6.1.1.1.1.1.1.1.1.3 其他资产构成

6.1.1.1.1.1.1.1.1.4 报告期末持有的处于转股期的可转换债券明细  
本基金本报告期末未持有处于转股期的可转换债券。

6.1.1.1.1.1.1.1.1.5 报告期末前十名股票中存在流通受限情况的说明  
本基金本报告期末前十名股票中不存在流通受限情况。

6.1.1.1.1.1.1.1.1.6 投资组合报告附注的其他文字描述部分  
由于四舍五入的原因，分项之和与合计项之间可能存在尾差。

6.1.1.1.1.1.1.1.1.7 本基金持有的基金发生的重大影响事件  
无。

6.1.1.1.1.1.1.1.1.8 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基金投资明细  
本基金本报告期末未持有基金。

6.1.1.1.1.1.1.1.1.9 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名权证投资明细  
本基金本报告期末未持有权证。

6.1.1.1.1.1.1.1.1.10 报告期末本基金投资的股指期货交易情况说明  
本基金本报告期末未持有股指期货。

6.1.1.1.1.1.1.1.1.11 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明  
本基金本报告期末未持有国债期货。

6.1.1.1.1.1.1.1.1.12 投资组合报告附注  
6.1.1.1.1.1.1.1.1.1.1 报告期内本基金投资的前十名证券的发行主体未被监管部门立案调查，在

6.1.1.1.1.1.1.1.1.1.2 报告期内本基金投资的前十名证券中，没有超出基金合同规定的备选股票库之外的股票。

6.1.1.1.1.1.1.1.1.1.3 其他资产构成

6.1.1.1.1.1.1.1.1.1.4 报告期末持有的处于转股期的可转换债券明细  
本基金本报告期末未持有处于转股期的可转换债券。

6.1.1.1.1.1.1.1.1.1.5 报告期末前十名股票中存在流通受限情况的说明  
本基金本报告期末前十名股票中不存在流通受限情况。

6.1.1.1.1.1.1.1.1.1.6 投资组合报告附注的其他文字描述部分  
由于四舍五入的原因，分项之和与合计项之间可能存在尾差。

6.1.1.1.1.1.1.1.1.1.7 本基金持有的基金发生的重大影响事件  
无。

6.1.1.1.1.1.1.1.1.1.8 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基金投资明细  
本基金本报告期末未持有基金。

6.1.1.1.1.1.1.1.1.1.9 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名权证投资明细  
本基金本报告期末未持有权证。

6.1.1.1.1.1.1.1.1.1.10 报告期末本基金投资的股指期货交易情况说明  
本基金本报告期末未持有股指期货。

6.1.1.1.1.1.1.1.1.1.11 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明  
本基金本报告期末未持有国债期货。

6.1.1.1.1.1.1.1.1.1.12 投资组合报告附注  
6.1.1.1.1.1.1.1.1.1.1.1 报告期内本基金投资的前十名证券的发行主体未被监管部门立案调查，在

6.1.1.1.1.1.1.1.1.1.1.2 报告期内本基金投资的前十名证券中，没有超出基金合同规定的备选股票库之外的股票。

6.1.1.1.1.1.1.1.1.1.1.3 其他资产构成

6.1.1.1.1.1.1.1.1.1.1.4 报告期末持有的处于转股期的可转换债券明细  
本基金本报告期末未持有处于转股期的可转换债券。

6.1.1.1.1.1.1.1.1.1.1.5 报告期末前十名股票中存在流通受限情况的说明  
本基金本报告期末前十名股票中不存在流通受限情况。

6.1.1.1.1.1.1.1.1.1.1.6 投资组合报告附注的其他文字描述部分  
由于四舍五入的原因，分项之和与合计项之间可能存在尾差。

6.1.1.1.1.1.1.1.1.1.1.7 本基金持有的基金发生的重大影响事件  
无。

6.1.1.1.1.1.1.1.1.1.1.8 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基金投资明细  
本基金本报告期末未持有基金。

6.1.1.1.1.1.1.1.1.1.1.9 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名权证投资明细  
本基金本报告期末未持有权证。

6.1.1.1.1.1.1.1.1.1.1.10 报告期末本基金投资的股指期货交易情况说明  
本基金本报告期末未持有股指期货。

6.1.1.1.1.1.1.1.1.1.1.11 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明  
本基金本报告期末未持有国债期货。

6.1.1.1.1.1.1.1.1.1.1.12 投资组合报告附注  
6.1.1.1.1.1.1.1.1.1.1.1.1 报告期内本基金投资的前十名证券的发行主体未被监管部门立案调查，在

6.1.1.1.1.1.1.1.1.1.1.1.2 报告期内本基金投资的前十名证券中，没有超出基金合同规定的备选股票库之外的股票。

6.1.1.1.1.1.1.1.1.1.1.1.3 其他资产构成

6.1.1.1.1.1.1.1.1.1.1.1.4 报告期末持有的处于转股期的可转换债券明细  
本基金本报告期末未持有处于转股期的可转换债券。

6.1.1.1.1.1.1.1.1.1.1.1.5 报告期末前十名股票中存在流通受限情况的说明  
本基金本报告期末前十名股票中不存在流通受限情况。

6.1.1.1.1.1.1.1.1.1.1.1.6 投资组合报告附注的其他文字描述部分  
由于四舍五入的原因，分项之和与合计项之间可能存在尾差。

6.1.1.1.1.1.1.1.1.1.1.1.7 本基金持有的基金发生的重大影响事件  
无。

6.1.1.1.1.1.1.1.1.1.1.1.8 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基金投资明细  
本基金本报告期末未持有基金。

6.1.1.1.1.1.1.1.1.1.1.1.9 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名权证投资明细  
本基金本报告期末未持有权证。

6.1.1.1.1.1.1.1.1.1.1.1.10 报告期末本基金投资的股指期货交易情况说明  
本基金本报告期末未持有股指期货。

6.1.1.1.1.1.1.1.1.1.1.1.11 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明  
本基金本报告期末未持有国债期货。

6.1.1.1.1.1.1.1.1.1.1.1.12 投资组合报告附注  
6.1.1.1.1.1.1.1.1.1.1.1.1.1 报告期内本基金投资的前十名证券的发行主体未被监管部门立案调查，在

6.1.1.1.1.1.1.1.1.1.1.1.1.2 报告期内本基金投资的前十名证券中，没有超出基金合同规定的备选股票库之外的股票。

6.1.1.1.1.1.1.1.1.1.1.1.1.3 其他资产构成

6.1.1.1.1.1.1.1.1.1.1.1.1.4 报告期末持有的处于转股期的可转换债券明细  
本基金本报告期末未持有处于转股期的可转换债券。

6.1.1.1.1.1.1.1.1.1.1.1.1.5 报告期末前十名股票中存在流通受限情况的说明  
本基金本报告期末前十名股票中不存在流通受限情况。

6.1.1.1.1.1.1.1.1.1.1.1.1.6 投资组合报告附注的其他文字描述部分  
由于四舍五入的原因，分项之和与合计项之间可能存在尾差。

6.1.1.1.1.1.1.1.1.1.1.1.1.7 本基金持有的基金发生的重大影响事件  
无。

6.1.1.1.1.1.1.1.1.1.1.1.1.8 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基金投资明细  
本基金本报告期末未持有基金。

6.1.1.1.1.1.1.1.1.1.1.1.1.9 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名权证投资明细  
本基金本报告期末未持有权证。

6.1.1.1.1.1.1.1.1.1.1.1.1.10 报告期末本基金投资的股指期货交易情况说明  
本基金本报告期末未持有股指期货。

6.1.1.1.1.1.1.1.1.1.1.1.1.11 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明  
本基金本报告期末未持有国债期货。

6.1.1.1.1.1.1.1.1.1.1.1.1.12 投资组合报告附注  
6.1.1.1.1.1.1.1.1.1.1.1.1.1.1 报告期内本基金投资的前十名证券的发行主体未被监管部门立案调查，在

6.1.1.1.1.1.1.1.1.1.1.1.1.1.2 报告期内本基金投资的前十名证券中，没有超出基金合同规定的备选股票库之外的股票。

6.1.1.1.1.1.1.1.1.1.1.1.1.1.3 其他资产构成

6.1.1.1.1.1.1.1.1.1.1.1.1.1.4 报告期末持有的处于转股期的可转换债券明细  
本基金本报告期末未持有处于转股期的可转换债券。

6.1.1.1.1.1.1.1.1.1.1.1.1.1.5 报告期末前十名股票中存在流通受限情况的说明  
本基金本报告期末前十名股票中不存在流通受限情况。

6.1.1.1.1.1.1.1.1.1.1.1.1.1.6 投资组合报告附注的其他文字描述部分  
由于四舍五入的原因，分项之和与合计项之间可能存在尾差。

6.1.1.1.1.1.1.1.1.1.1.1.1.1.7 本基金持有的基金发生的重大影响事件  
无。

6.1.1.1.1.1.1.1.1.1.1.1.1.1.8 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基金投资明细  
本基金本报告期末未持有基金。

6.1.1.1.1.1.1.1.1.1.1.1.1.1.9 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名权证投资明细  
本基金本报告期末未持有权证。

6.1.1.1.1.1.1.1.1.1.1.1.1.1.10 报告期末本基金投资的股指期货交易情况说明  
本基金本报告期末未持有股指期货。

6.1.1.1.1.1.1.1.1.1.1.1.1.1.11 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明  
本基金本报告期末未持有国债期货。

6.1.1.1.1.1.1.1.