浦银安盛中短债债券型证券投资基金

2018年第四季度报告

基金管理人:浦银安盛基金管理有限公司
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21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25日起至12月31日止。

§2 基金产品概况

基金简称	浦银中短债	
基金主代码	006436	
基金运作方式	契约型开放式	
基金合同生效日	2018年10月25日	
报告期末基金份额总额	475,319,462.75份	
投资目标	本基金重点投资中短期债券,在严格控制投资风险的前提下,力争长期实现超越业绩比较基准的投资回报。	
投资策略	本基金一方面按照自上而下的方法对基金的资产配置、久期管理、类属配置进行动态管理,寻找各类资产的潜在良好投资机会,一方面在个券选择上采用自下而上的方法,通过流动性考察和信用分析策略进行筛选。整体投资通过对风险的严格控制,运用多种机极的资产管理增值策略,实现本基金的投资目标。	
业绩比较基准	中债总财富(1-3年)指数收益率*80%+一年期定期存款利率(税后)*20%。	
风险收益特征	本基金为债券型基金,其预期风险收益水平低于股票型基金、混合型基金、高于货币市场基金。	
基金管理人	浦银安盛基金管理有限公司	
基金托管人	中国民生银行股份有限公司	
下属分级基金的基金简称	浦银中短债A	浦银中短债C
下属分级基金的交易代码	006436	006437
报告期末下属分级基金的份额总额	307,331,944.67份	167,987,518.08份

§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25日 - 2018年12月31日)	
	浦银中短债A	浦银中短债C
1. 本期已实现收益	1,859,131.94	954,158.65
2. 本期利润	2,265,491.53	1,176,208.37
3. 加权平均基金份额本期利润	0.0074	0.0070
4. 期末基金资产净值	309,597,436.20	169,163,726.45
5. 期末基金份额净值	1.0074	1.0070

注:1、上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。

2、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。

3、本期利润为本期已实现收益加上本期公允价值变动收益。

4、本基金《基金合同》生效日为2018年10月25日,至报告期末,未满一季度。

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

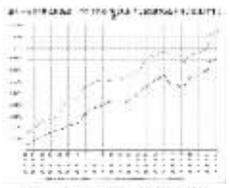
浦银中短债A

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	0.74%	0.03%	0.99%	0.03%	-0.25%	0.00%

浦银中短债C

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	0.70%	0.03%	0.99%	0.03%	-0.29%	0.00%

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、本基金合同生效日为2018年10月25日, 基金合同生效日至本报告期末,本基金运作时间未满1年。

2、根据基金合同规定:基金管理人应当自基金合同生效之日起6个月内使基金的投资组合比例符合基金合同的有关约定。本基金建仓期为2018年10月25日至2019年4月24日。截止本报告期末,本基金建仓期尚未结束。

§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		
钟明	公司旗下浦银安盛优化收益债券型证券投资基金、浦银安盛多福回报定期开放债券型证券投资基金、浦银安盛盛鹏纯债债券型证券投资基金、浦银安盛货币市场证券投资基金、浦银安盛日鑫货币市场基金、浦银安盛中短债债券型证券投资基金以及浦银安盛普瑞纯债债券型证券投资基金基金经理。	2018年10月25日	-	13	钟明女士,复旦大学MBA,2005年至2017年就职于兴全基金管理有限公司,先后从事基金会计岗位、债券交易员岗位、基金经理助理岗位和基金经理岗位。2017年5月加盟浦银安盛基金管理有限公司,担任固定收益投资部副总监之职。2017年11月起,担任公司旗下浦银安盛优化收益债券型证券投资基金、浦银安盛丰福回报定期开放债券型证券投资基金、浦银安盛盛鹏纯债债券型证券投资基金、浦银安盛货币市场证券投资基金以及浦银安盛日鑫货币市场基金基金经理。2018年10月起担任浦银安盛中短债债券型证券投资基金的基金经理。2018年12月起担任浦银安盛普瑞纯债债券型证券投资基金的基金经理。

注:1、本基金基金经理的任职日期为公司决定的聘任日期。

2、证券从业年限的计算标准遵从行业协会《证券业从业人员资格管理办法》的相关规定。

4.2 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,基金管理人严格遵守《证券投资基金法》及其他相关法律法规、证监会规定和基金合同的约定,本着诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用基金资产,在严格控制风险的前提下,为基金份额持有人谋求最大利益。本报告期内未有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

本基金管理人根据《公平交易管理规定》,建立并健全了有效的公平交易执行体系,保证公平对待旗下的每一个基金组合。

在具体执行中,在投资决策流程上,构建统一的研究平台,为所有投资组合公平的提供研究支持。同时,在投资决策过程中,严格遵守公司的各项投资管理制度和投资授权制度,保证公募基金及专户业务的独立投资决策机制;在交易执行环节上,详细规定了面对多个投资组合的投资指令的交易执行的流程和规定,以保证投资执行交易过程的公平性;从事后监控角度上,一方面是定期对投票交易情况进行分析,对不同时间窗口(同日,3日,5日和10日)发生的不同组合对同一股票的同向交易及反向交易进行价差分析,并进行统计显著性的检验,以确定交易价差对相关基金的业绩差异的贡献度;同时对旗下投资组合及其各投资类别的收益率差异的分析;另一方面是公司对公平交易制度的遵守和相关业务流程的执行情况进行定期检查,并对发现的问题进行及时的报告。

本报告期内,上述公平交易制度总体执行情况良好,公平对待旗下各投资组合,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

本报告期内未发现本基金存在违反法律、法规、中国证监会和证券交易所颁布的相关规范性文件中认定的异常交易行为。报告期内未发生旗下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成交量的5%的情形。

4.4 报告期内基金投资策略和运作分析

四季度制造业PMI由9月50.8%下滑到12月49.4%, 达到2016年以来新低,其中新订单指数滑落到49.7,较三季度末下滑2.3%。国内经济政策维稳意图有所增强,12月中央经济工作会议再次强调 “稳中求进” 总基调和政策要 “逆周期调节”,实施积极的财政政策和稳健的货币政策。央行在10月进行年内第四次降准,在12月创设TMLF并下调操作利率15BP,显示出货币政策继续维持市场流动性合理充裕。美股三大股指在四季度大幅调整, 道指下跌11.83%, 标普500下跌13.97%,纳斯达克综合指数下跌17.54%,加重市场对美国经济增长的担忧,美联储释放鸽派声音,使得十年美债收益率下降到2.69%,较三季度末下行36BP,从而使得中美利差修复到历史中位数水平。资金面方面,由于跨年、缴税等季节性因素,四季度市场资金利率有所调整,四季度银行间R001中枢2.38%,较三季度上行4BP,R007中枢2.83%,较三季度上行16BP。基于上述判断,本基金在报告期内维持适度杠杆率,并增持了2Y左右信用资产,提升组合久期和信用资质。报告期内坚持谨慎投资原则,严控信用风险,增加高流动性资产占比,在保证季底流动性安全基础上,获取收益率下行带来的利差,提高组合整体收益回报。

4.5 报告期内基金的业绩表现

截至本报告期末浦银中短债A基金份额净值为1.0074元, 本报告期基金份额净值增长率为0.74%;截至本报告期末浦银中短债C基金份额净值为1.0070元,本报告期基金份额净值增长率为0.70%;同期业绩比较基准收益率为0.99%。

4.6 报告期内基金持有人数或基金资产净值预警说明

1、本报告期内未出现连续二十个工作日基金份额持有人数量不满二百人的情形。

2、本报告期内未出现连续二十个工作日基金资产净值低于五千万的情形。

§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	442,203,650.05	71.74
	其中:债券	420,225,650.05	68.17
	资产支持证券	21,978,000.00	3.57
4	贵金属投资	-	-
5	金融衍生品投资	-	-
6	买入返售金融资产	69,836,194.75	11.33
	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	96,429,840.94	15.64
8	其他资产	7,951,889.99	1.29
9	合计	616,421,575.73	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:本期末本基金未持有境内股票。

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	192,019,750.05	40.11
	其中:政策性金融债	141,444,750.05	29.54
4	企业债券	115,649,500.00	24.16
5	企业短期融资券	-	-
6	中期票据	61,339,000.00	12.81
7	可转债(可交换债)	-	-
8	同业存单	51,217,400.00	10.70
9	其他	-	-
10	合计	420,225,650.05	87.77

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	500,000	50,975,000.00	10.65
2	018007	国开1801	500,000	50,310,000.00	10.51
3	143070	17鲁高01	350,000	35,227,500.00	7.36
4	101800805	18苏国信MTN003	300,000	30,333,000.00	6.34
5	1820061	18渤海银行02	300,000	30,189,000.00	6.31

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	156290	宁远07A3	220,000	21,978,000.00	4.59

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

注:本基金本报告期末未持有国债期货。

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。

5.9.3 本期国债期货投资评价

注:本基金本报告期末未持有国债期货。

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

本基金本报告期末未持有股票,故不存在本基金投资的前十名股票超出基金合同规定的备选股票库的情形。

5.10.3 其他资产构成

序号	名称	金额(元)
1	存出保证金	16,259.01
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	7,935,630.98
5	应收申购款	-
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	7,951,889.99

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不存在流通受限的股票。

§6 开放式基金份额变动

单位:份

项目	浦银中短债A	浦银中短债C
基金合同生效日(2018年10月25日)基金份额总额	307,331,944.67	167,987,518.08
报告期期初基金份额总额	-	-
基金合同生效日起至报告期期末基金总申购份额	-	-
减:基金合同生效日起至报告期期末基金总赎回份额	-	-
基金合同生效日起至报告期期末基金拆分变动份额(份额减少以"-"填列)	-	-
报告期期末基金份额总额	307,331,944.67	167,987,518.08

注:本基金《基金合同》生效日为2018年10月25日,至报告期末,未满一季度。

§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

注:本报告期本基金管理人未运用固有资金投资本基金。

7.2 基金管理人运用固有资金投资本基金交易明细

注:本报告期本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: 本基金报告期内无单一投资者持有基金份额比例达到或超过20%的情况。

§9 备查文件目录

9.1 备查文件目录

1、 中国证监会批准基金募集的文件

2、 浦银安盛中短债债券型证券投资基金基金合同

3、 浦银安盛中短债债券型证券投资基金招募说明书

4、 浦银安盛中短债债券型证券投资基金托管协议

5、 基金管理人业务资格批件、营业执照、公司章程

6、 基金托管人业务资格批件和营业执照

7、 本报告期内在中国证监会指定报刊上披露的各项公告

8、 中国证监会要求的其他文件

9.2 存放地点

上海市淮海中路381号中环广场38楼基金管理人办公场所

9.3 查阅方式

投资者可登录基金管理人网站(www.py-axa.com)查阅,或在营业时间内至基金管理人办公场所免费查阅。

投资者对本报告书如有疑问,可咨询基金管理人。

客户服务中心电话:400-8828-999 或 021-33079999 。

浦银安盛基金管理有限公司
2019年1月21日

红塔红土盛金新动力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:红塔红土基金管理有限公司
基金托管人:中国光大银行股份有限公司
报告送出日期:2019年1月21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。

基金托管人中国光大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	红塔红土盛金新动力混合
场内简称	-
交易代码	001283
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2015年6月19日
报告期末基金份额总额	120,898,204.17份
投资目标	把握不同时期股票市场、债券市场、银行间市场的收益率, 通过股票资产和债券资产等各类资产的灵活配置,在有效控制投资组合风险的前提下,力争获取超越业绩比较基准的收益。
投资策略	本基金投资策略包括大类资产配置策略、股票资产投资策略、债券及其它金融工具投资策略几个部分。
业绩比较基准	沪深300指数×55%+中债总指数(财富)×45%
风险收益特征	本基金为混合型基金,属于证券投资基金中的中高风险品种, 本基金的预期收益和预期风险高于货币市场基金、债券型基金,低于股票型基金。
基金管理人	红塔红土基金管理有限公司
基金托管人	中国光大银行股份有限公司
下属分级基金的基金简称	红塔红土盛金新动力混合A	红塔红土盛金新动力混合C
下属分级基金的场内简称	-	-
下属分级基金的交易代码	001283	001284
下属分级基金的前端交易代码	-	-
下属分级基金的后端交易代码	-	-
报告期末下属分级基金的份额总额	100,548,622.60份	20,349,581.57份
下属分级基金的风险收益特征	-	-

§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)	
	红塔红土盛金新动力混合A	红塔红土盛金新动力混合C
1. 本期已实现收益	-4,181,326.96	-853,967.10
2. 本期利润	-5,134,251.18	-1,046,357.24
3. 加权平均基金份额本期利润	-0.0510	-0.0514
4. 期末基金资产净值	86,945,256.52	17,524,124.03
5. 期末基金份额净值	0.8647	0.8612

注:1、上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。

2、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。

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

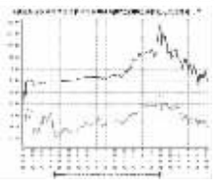
红塔红土盛金新动力混合A

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	-5.58%	0.99%	-5.43%	0.89%	-0.15%	0.10%

红塔红土盛金新动力混合C

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	-5.63%	0.99%	-5.43%	0.89%	-0.20%	0.10%

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



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		
赵耀	基金经理	2018年11月23日	-	14	香港中文大学金融财务工商管理硕士,厦门大学经济学学士,CFA(美国注册金融分析师)。近14年证券、基金从业经历,历任诺安基金交易员、中国国际金融有限公司交易员,具有丰富的大资金运作交易经验。现任职公司投资部,为公司投资决策委员会委员。
罗薇	基金经理	2016年5月4日	2018年11月23日	6	澳洲新南威尔士大学会计学硕士,北京大学理学学士,具有六年医药/传媒等行业研究经验,2012年加入红塔红土基金研究部,现任职于公司投资部,为公司投资决策委员会委员。
林睿	基金经理	2017年3月2日	2017年8月31日	6	美国范德堡大学经济学专业硕士,北京师范大学电子,经济双学士。近6年证券从业经历,历任中国证券登记结算公司北京分公司信息服务部经理助理、深圳市新智达投资管理有限公司资产管理部经理,2015年加入红塔红土基金研究部,曾任职于公司投资部,为公司投资决策委员会委员。
赵耀	基金经理	2015年6月19日	2017年3月2日	14	香港中文大学金融财务工商管理硕士,厦门大学经济学学士,CFA(美国注册金融分析师)。近14年证券、基金从业经历,历任诺安基金交易员、中国国际金融有限公司交易员,具有丰富的大资金运作交易经验。现任职公司投资部,为公司投资决策委员会委员。

注:1、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》的相关规定等。

4.2 管理人对报告期内本基金运作遵规守信情况的说明

报告期内,本基金管理人严格遵守《中华人民共和国证券法》、《中华人民共和国证券投资基金法》、《公开募集证券投资基金运作管理办法》、《红塔红土盛金新动力灵活配置混合型证券投资基金基金合同》和其他有关法律法规的规定,本着诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用基金资产,在严格控制风险的前提下,为基金份额持有人谋求最大利益。报告期内,本基金的投资范围、投资比例、投资组合、证券交易行为、信息披露等符合有关法律法规及基金合同等规定,未从事内幕交易、操纵市场等违法、违规行为,未开展有损于基金份额持有人利益的关联交易,整体运作合法合规。

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,本基金管理人严格执行《证券投资基金管理公司公平交易制度指导意见》、《红塔红土基金管理有限公司公平交易管理办法》的规定,通过制度、流程和系统等在研究分析、投资决策、交易执行等各业务环节严格控制,公平对待旗下所有投资组合。

公司建立研究管理平台向所有投资部门人员开放,确保各投资组合公平获得研究资源,通过建立科学、制衡的投资决策体系,加强交易分配环节的内部控制,并通过实时的行为监控与及时的分析评估,保证公平交易原则的实现。公司制度规定投资组合投资的股票必须来源于备选股票库,重点投资的股票必须来源于核心股票库。在公司备选股票库的基础上,各投资组合应根据不同投资组合的投资目标、投资风格和投资范围,建立不同投资组合的备选股票库。公司建立了严格的投资授权制度,投资组合经理在授权范围内可以自主决策,超过投资权限的操作需要经过严格的逐级审批程序。针对公司旗下所有投资组合的交易所公开竞价交易,由集中交易室通过投资交易系统中的公平交易程序,按照 “价格优先、时间优先、比例分配,综合平衡” 的原则,对于不同投资组合同日同向买卖同一证券的指令自动进行比例分配。针对以公司名义开展的场外网下交易,严格按照价格优先、比例分配的原则在各投资组合间进行分配。监察稽核部通过投资交易系统对投资交易过程进行实时监控及预警,对非公开发行股票申购,以公司名义进行的债券一级市场申购的申购方案和分配过程进行审核和监控,保证分配结果符合公平交易的原则,定期针对旗下所有投资组合的交易记录,进行交易时机和价差的专项统计分析,以排查异常交易。

报告期内,基金管理人管理的各投资组合的整体收益率、分投资类别(股票、债券)的收益率以及不同时间窗内(同日内、3日内、5日内)同向交易的交易价格未发现异常差异,各投资组合间不存在违背公平交易原则的行为。

4.3.2 异常交易行为的专项说明

本基金管理人建立了《红塔红土基金管理有限公司异常交易监控管理办法》,除完全按照有关指数的构成比例进行证券投资的投资组合外,同一投资组合禁止同日反向交易,不同投资组合之间严格限制同日反向交易。确因投资组合的投资策略或流动性等需要而发生的同日反向交易,需经严格审批并留痕备查。

报告期内,本基金与基金管理人管理的其他投资组合参与的交易所公开竞价同日反向交易中,成交较少的单边交易量均未超过该证券当日成交量的5%,本基金未发生可能导致不公平交易和利益输送的异常交易行为。

4.4 报告期内基金投资策略和运作分析

四季度国内经济下行压力增大,各项经济指标回落,受此影响股票市场表现较差。而在外部方面,虽然中美贸易摩擦的冲击减弱,但受美国经济指标见底,美股下跌带来的外部冲击增加。整体来看,四季度股票市场持续走低,债券市场则走出了较强的上升走势。本基金本着稳健投资的原则在四季度适度降低了股票的仓位,并择机提高债券持仓和拉长了久期。在股票的行业配置上也以防守为主,以受益于稳增长的低估值行业和符合中国经济长期发展需要的高科技行业为主,受适当参与了贵金属行业受美联储货币政策预期变化影响的趋势性机会。与此同时积极参与网下和网上新股申购。

4.5 报告期内基金的业绩表现

截至本报告期末红塔红土盛金新动力混合A基金份额净值为0.8647元,本报告期基金份额净值增长率为-5.58%;截至本报告期末红塔红土盛金新动力混合C基金份额净值为0.8612元,本报告期基金份额净值增长率为-5.63%;同期业绩比较基准收益率为-5.43%。

4.6 报告期内基金持有人数或基金资产净值预警说明

本基金无连续二十个工作日出现基金份额持有人数量不满二百人或者基金资产净值低于五千万元情形。

§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	40,436,278.57	38.60
	其中:股票	40,436,278.57	38.60
2	基金投资	-	-
3	固定收益投资	55,473,127.90	52.96
	其中:债券	55,473,127.90	52.96
	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	5,700,000.00	5.44
	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	1,892,808.60	1.81
8	其他资产	1,249,664.45	1.19
9	合计	104,751,879.52	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	-	-
B	采矿业	1,815,000.00	1.74
C	制造业	20,386,151.10	19.51
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	-	-
E	建筑业	-	-
F	批发和零售业	-	-
G	交通运输、仓储和邮政业	-	-
H	住宿和餐饮业	-	-
I	信息传输、软件和信息技术服务业	-	-
J	金融业	2,941,127.47	2.82
K	房地产业	15,294,000.00	14.64
L	租赁和商务服务业	-	-
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	-	-
S	综合	-	-
	合计	40,436,278.57	38.71

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:本基金本报告期内未通过沪港通投资股票。

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

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	002146	荣盛发展	490,000	3,895,500.00	3.73
2	600048	保利地产	280,000	3,301,200.00	3.16
3	601155	新城控股	130,000	3,079,700.00	2.95
4	300014	亿纬锂能	178,700	2,809,164.00	2.69
5	603156	养元饮品	52,804	2,148,066.72	2.06
6	600600	青岛啤酒	60,000	2,091,600.00	2.00
7	300136	信维通信	95,000	2,052,950.00	1.97
8	600340	华夏幸福	80,000	2,036,000.00	1.95
9	002456	欧菲科技	210,085	1,930,681.15	1.85
10	000002	万科A	80,000	1,905,600.00	1.82

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	16,625,610.60	15.91
2	央行票据	-	-
3	金融债券	9,735,681.30	9.32
	其中:政策性金融债	9,735,681.30	9.32
4	企业债券	27,136,406.00	25.98
5	企业短期融资券	-	-
6	中期票据	-	-
7	可转债(可交换债)	1,975,430.00	1.89
8	同业存单	-	-
9	其他	-	-
10	合计	55,473,127.90	53.10

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	1680017	16奥德01	100,000	10,202,000.00	9.77
2	112196	13苏宁债	80,000	8,136,000.00	7.79
3	122392	15恒大02	66,400	6,669,216.00	6.38
4	018005	国开1701	60,000	6,026,400.00	5.77
5	019536	16国债08	43,000	4,121,120.00	3.94

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持有股指期货。

5.9.2 本基金投资股指期货的投资政策

本报告期内,本基金尚未开设股指期货交易单元,未进行股指期货操作。

未来一段时期,本基金没有进行股指期货操作的计划。

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

本报告期内,本基金尚未开设国债期货交易单元,未进行国债期货操作。

未来一段时期,本基金没有进行国债期货操作的计划。

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持有国债期货。

5.10.3 本期国债期货投资评价

本报告期内,本基金尚未开设国债期货交易单元,未进行国债期货操作。

未来一段时期,本基金没有进行国债期货操作的计划。

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未被监管部门立案调查,或在本报告编制日前一年内受到公开谴责、处罚的情况。

5.11.2

报告期内,本基金的前十名股票未超出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	78,635.32
2	应收证券清算款	6,402.74
3	应收股利	-
4	应收利息	1,164,616.47
5	应收申购款	9.92
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	1,249,664.45

5.11.4 报告期末持有的处于转股期的可转换债券明细

注:报告期内,本基金所持可转换债券均不处于转股期。

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	603156	养元饮品	2,148,066.72	2.06	网下申购锁定期

5.11.6 投资组合报告附注的其他文字描述部分

由于四舍五入原因,分项之和与合计可能有尾差。

§6 开放式基金份额变动

单位:份

项目	红塔红土盛金新动力混合A	红塔红土盛金新动力混合C
报告期期初基金份额总额	100,592,803.05	20,350,227.81
报告期期间基金总申购份额	6,029.51	1,344.46
减:报告期期间基金总赎回份额	50,209.96	1,990.70
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	100,548,622.60	20,349,581.57

§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

项目	红塔红土盛金新动力混合A	红塔红土盛金新动力混合C
报告期期初管理人持有的本基金份额	0.00	10,316,944.33
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	0.00	10,316,944.33
报告期期末持有的本基金份额占基金总份额比例(%)	0.00	8.53

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 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

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	2018-10-01 至 2018-12-31	10,003,150.00	-	-	10,003,150.00	82.73%
个人	-	-	-	-	-	-	-
产品特有风险							
本报告期内,本基金出现单一投资者持有基金份额比例达到或超过20%的情形,可能出现大额赎回导致基金净值波动的风险,基金管理人可能无法及时变现基金资产导致投资者赎回申请延期办理的风险,敬请投资者留意。							