东兴安盈宝货币市场基金

2018年第四季度报告

基金管理人:东兴证券股份有限公司
基金托管人:中国邮政储蓄银行股份有限公司
报告送出日期:2019年01月19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。
基金托管人中国邮政储蓄银行股份有限公司根据本基金合同规定,于2019年1月14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2018年12月31日止。

§2 基金产品概况

基金简称	东兴安盈宝	
基金主代码	00Z759	
基金运作方式	契约型开放式	
基金合同生效日	2016年06月03日	
报告期末基金份额总额	7,260,078,187.46份	
投资目标	在严格控制风险、保持较高流动性的基础上,力争超越业绩比较基准的投资收益、实现基金资产的稳定增值。	
投资策略	本基金采用稳健的投资组合策略,通过对宏观经济指标、货币政策的研究,确定组合平均剩余到期期限;通过对各期限各品种的流动性、收益性及信用水平的分析来确定组合资产配置;通过对市场资金供给情况的分析,对组合平均剩余期限及投资品种比例进行适当调整。在保证本金安全与资产流动性的基础上,追求稳定的当期收益。	
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债券型基金、混合型基金、股票型基金。	
基金管理人	东兴证券股份有限公司	
基金托管人	中国邮政储蓄银行股份有限公司	
下属分级基金的基金简称	东兴安盈宝A	东兴安盈宝B
下属分级基金的交易代码	00Z759	00Z760
报告期末下属分级基金的份额总额	58,305,459.94份	7,201,772,727.52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01日－2018年12月31日)	
	东兴安盈宝A	东兴安盈宝B
1.本期已实现收益	439,425.53	74,125,550.68
2.本期利润	439,425.53	74,125,550.68
3.期末基金资产净值	58,305,459.94	7,201,772,727.52

注:1、本基金无持有人认购或交易基金的各项费用。
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。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。

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

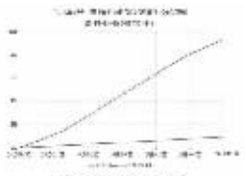
东兴安盈宝A净值表现

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	0.6778%	0.0009%	0.0894%	0.0000%	0.5884%	0.0009%

东兴安盈宝B净值表现

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	0.7387%	0.0009%	0.0894%	0.0000%	0.6493%	0.0009%

注:本基金每日分配收益,按月结转份额。
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:1、本基金基金合同生效日为2016年6月3日,根据相关法律法规和基金合同,本基金建仓期为基金合同生效之日起6个月内;
2、建仓期结束时各项资产配置比例符合合同约定。

§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		
孙璧青先生	本基金基金经理	2016-06-03	-	11年	北京科技大学工学硕士,3年钢铁行业经验,11年证券行业经验。2007年10月加入东兴证券,2007年10月至2012年3月任东兴证券研究所钢铁行业研究员;2012年3月至2013年6月任东兴证券资产管理部投资品行业研究员、宏观策略研究员;2013年6月至2014年9月任东兴证券资产管理部投资经理。2014年9月加入东兴证券基金业务部。现任东兴改革精选灵活配置混合型证券投资基金基金经理、东兴蓝海财富灵活配置混合型证券投资基金基金经理、东兴安盈宝货币市场基金基金经理、东兴兴利债券型证券投资基金基金经理、东兴量化优享灵活配置混合型证券投资基金基金经理、东兴品牌精选灵活配置混合型证券投资基金基金经理。
张琳娜女士	本基金基金经理	2018-06-22	-	11年	金融学硕士毕业,11年证券基金行业从业经历。2007年4月至2012年2月任益民基金集中交易部交易员、副总经理,2012年3月至2018年1月任英大基金交易管理部副总经理,固定收益部总经理、基金经理,2018年1月12日加入东兴证券。现任东兴安盈宝货币市场基金基金经理、东兴兴利债券型证券投资基金基金经理。

注:1、对基金的首任基金经理,其"任职日期"为基金合同生效日,"离任日期"为根据公司决定确定的解聘日期;对此后的非首任基金经理,"任职日期"和"离任日期"分别指根据公司决定确定的聘任日期和解聘日期。
2、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 报告期内本基金运作遵规守信情况说明

本报告期内,本基金管理人严格遵守《中华人民共和国证券投资基金法》等有关法律法规、中国证券监督管理委员会和《东兴安盈宝货币市场基金合同》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,在严格控制风险的基础上,为基金份额持有人谋求最大利益,无损害基金份额持有人利益的行为。本基金无违法、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

基金管理人根据中国证监会颁布的《证券投资基金管理公司公平交易制度指导意见》,制定了《东兴证券股份有限公司基金业务公平交易管理办法(修订)》。

基金管理人建立了投资决策的内部控制体系和客观的研究方法,各投资组合经理在授权范围内自主决策,各投资组合共享研究平台,在获得投资信息、投资建议和实施投资决策方面享有公平的机会。

基金管理人实行集中交易制度,建立公平的交易分配制度,确保各投资组合享有公平的交易执行机会。对于交易所公开竞价交易,基金管理人执行交易系统中的公平交易程序;对于债券一级市场申购、非公开发行股票申购等非集中竞价交易,在参与申购之前,各基金经理应在交易前独立地确定各投资组合的交易价格和数量,在获配额度确定后,部门应按照价格优先的原则对交易结果进行分配;如果申购价格相同,则根据该价位各投资组合的申购数量进行比例分配。债券一级市场申购分配不足最小单位的,可由基金经理协商分配,协商不一致则由投资总监决定;对于银行间市场交易,应按照场外交易流程执行,由各基金经理给出询价区间,交易室根据询价区间在银行间市场上应该按照价格优先、时间优先的原则进行询价并完成交易,并留存询价交易记录备查。

基金管理人定期对不同投资组合不同时间段的同向交易价差、反向交易情况、异常交易情况进行统计分析,投资组合经理对相关交易情况进行合理性解释并留存记录。

本报告期内,基金管理人严格遵守法律法规关于公平交易的相关规定,在授权、研究分析、投资决策、交易执行、业绩评估等投资管理活动中公平对待不同投资组合,未直接或通过与第三方的交易安排在不同投资组合之间进行利益输送。本基金运作符合法律法规和公平交易管理制度规定。

4.3.2 异常交易行为的专项说明

本报告期内,未发现本基金存在可能导致不公平交易和利益输送的异常交易行为。

本报告期内,未出现涉及本基金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5%的情况。

4.4 报告期内基金的投资策略和运作分析

整体四季度资金面较为宽松,12月跨年资金价格高企,但最后一个工作日价格恢复常态。

10月资金面整体较为宽松。十月降准兑现,降准释放资金为对冲十月缴税因素引起的资金面波动,另外央行又进行较大额逆回购,隔夜利率跌破2%至1.8%附近,用泛滥形容资金面状态一点也不为过,又到了市场利率跌破公开市场操作利率的阶段。

11月资金面整体较为宽松。十一月市场再次试探央行对资金价格下限的容忍程度,再次得到资金价格底部的确认,目前的资金面情况是很宽松,但是资金价格不受资金供求影响,而是保持在小区间内波动,为防止加杠杆行为的再次出现,央行对隔夜利率掌控力很强,同时追使泛滥的7天价格与隔夜利差极低。

12月资金面年内极度宽松,跨年价格走高。十二月央行重启逆回购,但是跨年价格仍旧走高,存单一级涨价,二级涨的更猛,资金价格年内极度宽松,最低到1.7%,而反观跨年,最高达到15%,冰火两重天,而最后一个交易日资金价格恢复至4.0%甚至以下。

操作方面,本基金在四季度操作偏保守,12月末在风控指标约束下做了最大的投资配置,保持流动性的同时,收益较为理想。

4.5 报告期内基金的业绩表现

2018年10月1日起至2018年12月31日,本基金A类份额净值收益率为0.6778%,业绩比较基准收益率为0.0894%,高于业绩比较基准0.5884%;本基金B类份额净值收益率为0.7387%,业绩比较基准收益率为0.0894%,高于业绩比较基准0.6493%。

4.6 报告期内基金持有人数或基金资产净值预警说明

本报告期内,本基金不存在连续二十个工作日出现基金持有人数量不满二百人或者基金资产净值低于五千万元的情形。

§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	固定收益投资	5,032,766,471.73	65.83
	其中:债券	5,002,589,884.13	65.43
	资产支持证券	30,176,587.60	0.39
2	买入返售金融资产	2,457,571,065.95	32.14
	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	131,134,136.54	1.72
4	其他资产	24,097,208.86	0.32
5	合计	7,645,568,883.08	100.00

5.2 报告期债券回购融资情况

序号	项目	金额(元)	占基金资产净值比例(%)
1	报告期内债券回购融资余额	-	3.55
	其中:买断式回购融资	-	-
2	报告期末债券回购融资余额	365,299,052.05	5.03
	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基金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
本报告期内本基金不存在债券正回购的资金余额超过基金资产净值20%的情况。

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	59
报告期内投资组合平均剩余期限最高值	65
报告期内投资组合平均剩余期限最低值	49

报告期内投资组合平均剩余期限超过120天情况说明
本报告期内本基金不存在投资组合平均剩余期限超过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	38.38	5.03
	其中:剩余存续期超过397天的浮动利率债	-	-
2	30天(含)—60天	31.95	-
	其中:剩余存续期超过397天的浮动利率债	-	-
3	60天(含)—90天	13.19	-
	其中:剩余存续期超过397天的浮动利率债	-	-
4	90天(含)—120天	9.72	-
	其中:剩余存续期超过397天的浮动利率债	-	-
5	120天(含)—397天(含)	11.75	-
	其中:剩余存续期超过397天的浮动利率债	-	-
合计		104.98	5.03

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
在本报告期内本基金不存在投资组合平均剩余存续期超过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	149,724,606.56	2.06
2	央行票据	-	-
3	金融债券	470,848,642.68	6.49
	其中:政策性金融债	470,848,642.68	6.49
4	企业债券	-	-
5	企业短期融资券	50,000,773.98	0.69
6	中期票据	-	-
7	同业存单	4,332,015,861.91	59.67
8	其他	-	-
9	合计	5,002,589,884.13	68.91
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名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	111821338	18渤海银行CD338	4,000,000	398,985,232.58	5.50
2	111815613	18民生银行CD613	4,000,000	397,980,172.49	5.48
3	111809289	18浦发银行CD289	4,000,000	396,960,705.39	5.47
4	111810385	18兴业银行CD385	2,000,000	200,000,000.00	2.75
5	111887281	18厦门国际银行CD244	2,000,000	199,547,115.40	2.75
6	111811327	18平安银行CD327	2,000,000	199,125,141.74	2.74
7	111815603	18民生银行CD603	2,000,000	199,039,577.59	2.74
8	111896134	18哈尔滨银行CD077	2,000,000	198,077,329.50	2.73
9	180305	18进出05	1,500,000	150,357,538.57	2.07
10	111883374	18厦门国际银行CD198	1,500,000	149,277,502.98	2.06

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	0.0482%
报告期内偏离度的最低值	-0.0456%
报告期内每个工作日偏离度的绝对值的简单平均值	0.0245%

报告期内负偏离度的绝对值达到0.25%情况说明
本基金本报告期内不存在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
本基金本报告期内不存在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名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	139011	链融1A2	300,000	30,276,000.00	0.42
2	-	-	-	-	-
3	-	-	-	-	-
4	-	-	-	-	-
5	-	-	-	-	-
6	-	-	-	-	-
7	-	-	-	-	-
8	-	-	-	-	-
9	-	-	-	-	-
10	-	-	-	-	-

5.9 投资组合报告附注

5.9.1 基金计价方法说明
本基金采用摊余成本法计价。

5.9.2
本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。

5.9.3 其他资产构成

序号	名称	金额(元)
1	存出保证金	0.19
2	应收证券清算款	-
3	应收利息	23,992,508.67
4	应收申购款	104,700.00
5	其他应收款	-
6	其他	-
7	合计	24,097,208.86

§6 开放式基金份额变动

单位:份

	东兴安盈宝A	东兴安盈宝B
报告期期初基金份额总额	68,755,669.59	9,939,939,129.56
报告期期间基金总申购份额	54,693,554.45	9,560,341,873.53
报告期期间基金总赎回份额	65,143,764.10	12,298,508,275.57
报告期期末基金份额总额	58,305,459.94	7,201,772,727.52

§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	2018-10-08	2,231,620.11	-	-
2	赎回	2018-10-09	-300,000,000.00	-300,000,000.00	-
3	红利发放	2018-11-01	1,999,126.32	-	-
4	赎回	2018-11-15	-250,000,000.00	-250,000,000.00	-
5	赎回	2018-11-20	-100,000,000.00	-100,000,000.00	-
6	红利发放	2018-12-03	1,989,451.18	-	-
7	赎回	2018-12-26	-300,000,000.00	-300,000,000.00	-
8	申购	2018-12-27	200,000,000.00	200,000,000.00	-
合计			-743,779,802.39	-750,000,000.00	

注:根据《东兴安盈宝货币市场基金招募说明书》的规定,本基金不收取申购费和赎回费,红利再投也不收取费用。

§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	序号	报告期内持有基金份额变化情况					报告期末持有基金情况	
		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年10月1日至2018年10月11日,2018年10月15日,2018年11月30日至2018年12月3日,2018年12月18日至2018年12月31日	2,035,208,128.85	15,064,874.52	-	2,050,273,003.37	28.24%
产品特有风险							
本基金投资于货币市场工具,可能面临较高货币市场利率波动的系统性风险以及流动性风险。货币市场利率的波动会影响基金的再投资收益,并影响到基金资产公允价值的变动。同时为应对赎回进行资产变现时,可能会由于货币市场工具流动性不足而面临流动性风险。							

8.2 影响投资者决策的其他重要信息
本基金本报告期内无影响投资者决策的其他重要信息。

§9 备查文件目录

9.1 备查文件目录
1、东兴安盈宝货币市场基金基金合同
2、东兴安盈宝货币市场基金托管协议
3、东兴安盈宝货币市场基金2018年第4季度报告原文
9.2 存放地点
北京市西城区平安里西大街28号中海国际中心6层
9.3 查阅方式
投资者可免费查阅,在支付工本费后,可在合理时间内取得上述文件的复制件或复印件。相关公开披露的法律文件,投资者还可在本基金管理人网站(www.fund.dxzq.net)查阅。

东兴证券股份有限公司
2019年01月19日

东兴量化优享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:东兴证券股份有限公司
基金托管人:兴业银行股份有限公司
报告送出日期:2019年01月19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。
基金托管人兴业银行股份有限公司根据本基金合同规定,于2019年1月14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01日起至2018年12月31日止。

§2 基金产品概况

基金简称	东兴量化优享混合
基金主代码	004896
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2018年02月09日
报告期末基金份额总额	43,421,295.85份
投资目标	本基金通过数量化的方法寻找具有价值优势且具有一定市值的股票,力争在控制风险的基础上实现超越业绩比较基准的投资收益,谋求基金资产的长期增值。
投资策略	本基金采用量化方法进行投资,通过量化分析手段甄选具有优质价值且具有一定市值的股票,在投资过程中最大限度消除人为情绪波动对投资造成的扰动。
业绩比较基准	中证800指数收益率*50%+中证综合债券指数收益率*50%
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,属于中高风险水平的投资品种。
基金管理人	东兴证券股份有限公司
基金托管人	兴业银行股份有限公司

§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01日－2018年12月31日)
1.本期已实现收益	-800,445.30
2.本期利润	-963,419.72
3.加权平均基金份额本期利润	-0.0203
4.期末基金资产净值	41,321,996.78
5.期末基金份额净值	0.9517

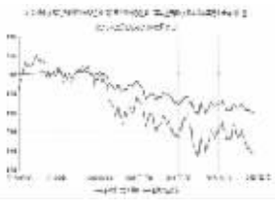
注:1、本期已实现收益指基金本期利息收入、投资收益、其他收入(不含公允价值变动收益)扣除相关费用后的余额,本期利润为本期已实现收益加上本期公允价值变动收益。
2、所述基金业绩指标不包括持有人认购或交易基金的各项费用,计入费用后实际收益水平要低于所列数字。

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

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	-2.02%	0.40%	-5.02%	0.83%	3.00%	-0.43%

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、本基金基金合同生效日为2018年2月9日,建仓期为6个月,截至本报告期末距建仓期结束不满一年;
2、建仓期结束时各项资产配置比例符合合同约定。

§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		
孙璧青先生	本基金基金经理	2018-02-09	-	11年	北京科技大学工学硕士,3年钢铁行业经验,11年证券行业经验。2007年10月加入东兴证券,2007年10月至2012年3月任东兴证券研究所钢铁行业研究员;2012年3月至2013年6月任东兴证券资产管理部投资品行业研究员、宏观策略研究员;2013年6月至2014年9月任东兴证券资产管理部投资经理。2014年9月加入东兴证券基金业务部。现任东兴改革精选灵活配置混合型证券投资基金基金经理、东兴蓝海财富灵活配置混合型证券投资基金基金经理、东兴安盈宝货币市场基金基金经理、东兴兴利债券型证券投资基金基金经理、东兴量化优享灵活配置混合型证券投资基金基金经理、东兴品牌精选灵活配置混合型证券投资基金基金经理。
李兵伟先生	本基金基金经理	2018-02-09	-	8年	中央财经大学金融学硕士,8年以上证券行业从业经历,8年以上证券投研管理经历。2010年7月至2015年8月,任信达证券金融工程研究员、投资经理;2015年9月加入东兴证券股份有限公司基金业务部。现任东兴量化多策略灵活配置混合型证券投资基金基金经理、东兴量化优享灵活配置混合型证券投资基金基金经理。

注:1、对基金的首任基金经理,其"任职日期"为基金合同生效日,"离任日期"为根据公司决定确定的解聘日期;对此后的非首任基金经理,"任职日期"和"离任日期"分别指根据公司决定确定的聘任日期和解聘日期。
2、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 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《中华人民共和国证券投资基金法》等有关法律法规、中国证券监督管理委员会和《东兴量化优享灵活配置混合型证券投资基金基金合同》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,在严格控制风险的基础上,为基金份额持有人谋求最大利益,无损害基金份额持有人利益的行为。本基金无违法、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

基金管理人根据中国证监会颁布的《证券投资基金管理公司公平交易制度指导意见》,制定了《东兴证券股份有限公司基金业务公平交易管理办法(修订)》。

基金管理人建立了投资决策的内部控制体系和客观的研究方法,各投资组合经理在授权范围内自主决策,各投资组合共享研究平台,在获得投资信息、投资建议和实施投资决策方面享有公平的机会。

基金管理人实行集中交易制度,建立公平的交易分配制度,确保各投资组合享有公平的交易执行机会。对于交易所公开竞价交易,基金管理人执行交易系统中的公平交易程序;对于债券一级市场申购、非公开发行股票申购等非集中竞价交易,在参与申购之前,各基金经理应在交易前独立地确定各投资组合的交易价格和数量。在获配额度确定后,部门应按照价格优先的原则对交易结果进行分配;如果申购价格相同,则根据该价位各投资组合的申购数量进行比例分配。债券一级市场申购分配不足最小单位的,可由基金经理协商分配,协商不一致则由投资总监决定;对于银行间市场交易,应按照场外交易流程执行,由各基金经理给出询价区间,交易室根据询价区间在银行间市场上应该按照价格优先、时间优先的原则进行询价并完成交易,并留存询价交易记录备查。

基金管理人定期对不同投资组合不同时间段的同向交易价差、反向交易情况、异常交易情况进行统计分析,投资组合经理对相关交易情况进行合理性解释并留存记录。

本报告期内,基金管理人严格遵守法律法规关于公平交易的相关规定,在授权、研究分析、投资决策、交易执行、业绩评估等投资管理活动中公平对待不同投资组合,未直接或通过与第三方的交易安排在不同投资组合之间进行利益输送。本基金运作符合法律法规和公平交易管理制度规定。

4.3.2 异常交易行为的专项说明

本报告期内,未发现本基金存在可能导致不公平交易和利益输送的异常交易行为。

本报告期内,未出现涉及本基金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5%的情况。

4.4 报告期内基金的投资策略和运作分析

四季度,受美国股市下跌影响,A股也大幅下滑,特别是随着股市下跌,股权质押成为市场的巨大压力,上证指数也创本轮下跌的新低2449点。随后稳定金融、稳定经济成为了一个重要内容,各种救市政策不断出现,减税降费、民营企业家座谈会、纾困资金等为市场提供了信心,随后开始反弹,虽然12月1号之后中美贸易战暂缓,但经济继续下滑,经济数据普遍低于预期,另外各种政策措施仍处于研究和逐步推进过程中,短期效果还没有体现,总体看,市场处于基本面下滑和政策对冲过程中,信心很难快速恢复,市场仍处于底部震荡过程中。报告期内上证指数、沪深300、创业板指数涨幅分别是-11.61%、-12.45%、-11.39%。

市场大幅波动,为降低风险,本基金成立不足一年采取低仓位操作,报告期内本基金净值-2.02%,跑赢沪深300指数10.43个百分点。

4.5 报告期内基金的业绩表现

2018年10月1日起至2018年12月31日,本基金份额净值增长率为-2.02%,业绩比较基准收益率为-5.02%,高于业绩比较基准3%。

4.6 报告期内基金持有人数或基金资产净值预警说明

报告期内,受基金份额持有人赎回等影响,本基金存在基金资产净值连续六十个工作日低于五千万元的情况,但不存在连续二十个工作日出现基金份额持有人数量不满二百人的情形,本基金管理人已将此情况上报中国证监会并将采取适当措施。

§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	6,834,970.00	15.14
	其中:股票	6,834,970.00	15.14
2	基金投资	-	-
3	固定收益投资	26,085,600.00	57.78
	其中:债券	26,085,600.00	57.78
	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	6,000,000.00	13.29
	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	4,967,506.26	11.00
8	其他资产	1,261,700.27	2.79
9	合计	45,149,776.53	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	1,268,000.00	3.07
C	制造业	2,618,770.00	6.34
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	805,000.00	1.95
E	建筑业	-	-
F	批发和零售业	-	-
G	交通运输、仓储和邮政业	233,700.00	0.57
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	1,367,700.00	3.31
K	房地产业	-	-
L	租赁和商务服务业	541,800.00	1.31
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	6,834,970.00	16.54

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	600547	山东黄金	30,000	907,500.00	2.20
2	603816	顾家家居	20,000	900,000.00	2.18
3	600886	国投电力	100,000	805,000.00	1.95
4	600036	招商银行	30,000	756,000.00	1.83
5	601628	中国人寿	30,000	611,700.00	1.48
6	601888	中国国旅	9,000	541,800.00	1.31
7	002594	比亚迪	10,000	510,000.00	1.23
8	000651	格力电器	12,000	428,280.00	1.04
9	002508	老板电器	20,000	403,800.00	0.98
10	601857	中国石油	50,000	360,500.00	0.87

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	8,006,400.00	19.38
2	央行票据	-	-
3	金融债券	18,079,200.00	43.75
	其中:政策性金融债	18,079,200.00	43.75
4	企业债券	-	-
5	企业短期融资券	-	-
6	中期票据	-	-
7	可转债(可交换债)	-	-
8	同业存单	-	-
9	其他	-	-
10	合计	26,085,600.00	63.13

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	018005	国开1701	180,000	18,079,200.00	43.75
2	019585	18国债03	80,000	8,006,400.00	19.38
3	-	-	-	-	-
4	-	-	-	-	-
5	-	-	-	-	-

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
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
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
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
本基金本报告期内未投资股指期货。

5.10 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明
本基金本报告期内未投资国债期货。

5.11 投资组合报告附注

5.11.1
本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。

5.11.2
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。

5.11.3 其他资产构成

序号	名称	金额(元)
1	存出保证金	20,091.02
2	应收证券清算款	482,196.43
3	应收股利	-
4	应收利息	758,512.82
5	应收申购款	-
6	其他应收款	-
7	其他	-
8	合计	1,261,700.27

5.11.4 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。

5.11.5 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 开放式基金份额变动

单位:份

报告期期初基金份额总额	50,993,619.16
报告期期间基金总申购份额	55,620.40
减:报告期期间基金总赎回份额	7,627,943.71
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	43,421,295.85

§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

报告期期初管理人持有的本基金份额	1,499,000.00
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	1,499,000.00
报告期期末持有的本基金