

西部利得合享债券型证券投资基金

2018年第四季度报告

日,3月5日)交易价差分析,银行间交易价格偏离度分析,并分别于季度和年度末编制公平交易季度及年度收益差异分析报告,对本基金管理人管理的不同投资组合的整体收益率差异、分投资类别(股票、债券)不同时间窗口(同一日、1日、3日、5日)交易的交易价差以及检验、银行间交易价格偏离度进行了分析。

当监控到疑似异常交易时,本基金管理人风险管理部及时要求相关投资组合经理给予解释,该解释经风险管理部确认后确认该交易无异常情况后留档备查,公平交易季报及年报由投资组合经理、督察长、总经理签署后,由风险管理部妥善保管分析报告备查。

报告期内,通过对不同投资组合之间的收益率差异比较,对同向交易和反向交易的交易时机和交易价差监控分析,公司未发现整体公平交易执行出现异常的情况。

4.3.2 异常交易行为的专项说明

本报告期内,本基金未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5%的交易。

4.4 报告期内基金投资策略和运作分析

四季度债市全面低开较为沉闷,在基本面持续疲软、信贷数据不佳以及外部环境恶化叠加作用下,债市市场出现大幅上涨。宏观经方面,社融数据显著低于市场预期,宽信用效果不明显;以螺纹钢煤炭石油为首的黑色系大宗商品价格出现明显下跌,显示未来经济前景的悲观预期;房地产相关数据逐渐转弱,外债资产价值进一步恶化。基建投资虽有回升,但其力度较为有限,对经济的托底作用尚需观察。资金面宽口径会保持,但债市绝对收益已低,债已于入后半场,需保持警惕。本基金在报告期内继续配置利率债,久期保持稳健中,规避中低评级信用债投资,保持长期稳定回报。

感谢持有人支持,我们将继续努力为持有人带来优异回报。

4.5 报告期内基金的业绩表现

报告期内基金业绩表现参见本报告第三部分“主要财务指标和基金净值表现”。

4.6 报告期内基金持有人人数或基金资产净值预警说明

本报告期内,本基金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	权益投资	—	—
2	其中:股票	—	—
3	基金投资	—	—
3.1	境内基金投资	4,526,262.000000	97.68
3.2	境外基金投资	—	—
4	固定收益投资	4,495,247.000000	98.83
4.1	国债投资	100,000,000.000000	2.15
4.2	金融债投资	—	—
4.3	企业债投资	—	—
4.4	资产支持证券投资	—	—
4.5	买入返售金融资产	—	—
4.6	其他固定收益投资	30,500,238.000000	6.64
5	银行存款和结算备付金合计	2,682,210.000000	5.82
6	其他资产	103,497,244.000000	2.25
7	合计	4,661,461,730.77	100.00

注:1.任取日期和离任日期一般指如下两公司作出决定之日;若基金经理自基金合同生效之日起担任任职,则任日期为基金合同生效日。

2.证券从业的含义遵从行业协会《证券业从业人员资格管理办法》的相关规定。

4.2 管理人对于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了《中华人民共和国证券法》、《中华人民共和国证券投资基金法》、本基金《基金合同》等法律法规和其他相关法律法规的规定,本着诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用基金资产,在严格控制投资风险的基础上,力争为基金份额持有人谋求最大利益。本报告期内本基金基金运作管理符合有关法律法规和基金合同的约定,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

对于场内交易,本基金管理人按照时间优先、价格优先的原则,对满足限价条件且对同一证券有相同交易需求的基金,采用了系统中的公平交易模块进行操作,并实施了公平交易;对于场外交易,本基金管理人按照公司制度和流程执行。本基金管理人风险管理部负责对各账户公平交易进行事后监督,在每日公平交易报表中记录不同投资组合当天整体收益率、分投资类别(股票、债券)同向(1

西部利得天添富货币市场基金

2018年第四季度报告

记录不同投资组合当天整体收益率、分投资类别(股票、债券)同向(1日、3日、5日)交易价差分析,银行间交易价格偏离度分析,并分别于季度和年度末编制公平交易季度及年度收益差异分析报告,对本基金管理人管理的不同投资组合的整体收益率差异、分投资类别(股票、债券)不同时间窗口(同一日、1日、3日、5日)交易的交易价差以及检验、银行间交易价格偏离度进行了分析。

当监控到疑似异常交易时,本基金管理人风险管理部及时要求相关投资组合经理给予解释,该解释经风险管理部确认后确认该交易无异常情况后留档备查,公平交易季报及年报由投资组合经理、督察长、总经理签署后,由风险管理部妥善保管分析报告备查。

报告期内,通过对不同投资组合之间的收益率差异比较,对同向交易和反向交易的交易时机和交易价差监控分析,公司未发现整体公平交易执行出现异常的情况。

4.3.2 异常交易行为的专项说明

本报告期内,本基金未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5%的交易。

4.4 报告期内基金投资策略和运作分析

回顾2018年4季度,经济基本面进一步下行,符合市场预期。社融数据显著低于市场预期,宽信用效果不明显;以螺纹钢煤炭石油为首的黑色系大宗商品价格出现明显下跌,显示对未来经济前景的悲观预期;房地产相关数据逐渐转弱,外债资产价值进一步恶化,信用利差持续走宽,对利率债的估值影响有限;“金改”、“资管新规”、打破刚兑等市场,故而促使债券市场特别是利率债和高等级信用债出现了大幅上涨。本基金在报告期内采用稳健的投资策略,严格控制利率期限和杠杆,保证流动性安全。操作上,短期偏好低等级信用债,维持相对较高的组合剩余期限,增强中长期持仓,回存现金和买入逆回购券。

感谢持有人的支持,我们将继续以诚实信用、勤勉尽责的原则管理基金,努力为持有人带来优异回报。

4.5 报告期内基金的业绩表现

报告期内基金业绩表现参见本报告第三部分“主要财务指标和基金净值表现”。

4.6 报告期内基金持有人人数或基金资产净值预警说明

本报告期内,本基金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	权益投资	7,335,288,292.05	36.78
1.1	境内权益	6,964,108,967.00	34.90
1.2	境外权益	371,180,325.05	1.88
2	固定收益投资	7,271,888,086.92	36.45
2.1	其中:买入返售金融资产	—	—
2.2	其中:买入返售金融资产	—	—
3	银行存款和结算备付金合计	5,236,512,886.22	26.20
4	其他资产	134,079,390.91	0.66
5	合计	19,961,654,655.10	100.00

注:1.任取日期和离任日期一般指如下两公司作出决定之日;若基金经理自基金合同生效之日起担任任职,则任日期为基金合同生效日。

2.证券从业的含义遵从行业协会《证券业从业人员资格管理办法》的相关规定。

4.2 管理人对于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了《中华人民共和国证券法》、《中华人民共和国证券投资基金法》、本基金《基金合同》等法律法规和其他相关法律法规的规定,本着诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用基金资产,在严格控制投资风险的基础上,力争为基金份额持有人谋求最大利益。本报告期内本基金基金运作管理符合有关法律法规和基金合同的约定,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

对于场内交易,本基金管理人按照时间优先、价格优先的原则,对满足限价条件且对同一证券有相同交易需求的基金,采用了系统中的公平交易模块进行操作,并实施了公平交易;对于场外交易,本基金管理人按照公司制度和流程执行。本基金管理人风险管理部负责对各账户公平交易进行事后监督,在每日公平交易报表中记录不同投资组合当天整体收益率、分投资类别(股票、债券)同向(1日、3日、5日)交易价差分析,银行间交易价格偏离度分析,并分别于季度和年度末编制公平交易季度及年度收益差异分析报告,对本基金管理人管理的不同投资组合的整体收益率差异、分投资类别(股票、债券)不同时间窗口(同一日、1日、3日、5日)交易的交易价差以及检验、银行间交易价格偏离度进行了分析。

当监控到疑似异常交易时,本基金管理人风险管理部及时要求相关投资组合经理给予解释,该解释经风险管理部确认后确认该交易无异常情况后留档备查,公平交易季报及年报由投资组合经理、督察长、总经理签署后,由风险管理部妥善保管分析报告备查。

报告期内,通过对不同投资组合之间的收益率差异比较,对同向交易和反向交易的交易时机和交易价差监控分析,公司未发现整体公平交易执行出现异常的情况。

4.3.2 异常交易行为的专项说明

本报告期内,本基金未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5%的交易。

4.4 报告期内基金投资策略和运作分析

2018年四季度,国内经济整体依然保持弱复苏,工业和消费继续走弱,出口也出现明显下降,贸易摩擦影响开始显现,投资小幅回落,主要是在宽财政和专项债发行作用下基建投资有所回升。通胀继续维持回落态势,四季度债市继续上涨,10年期国债收益率下探到3.3%附近。四季度出台多项货币政策调整,信用债市场交易和持仓有所恢复,收益率率持续下行。

本基金在报告期内采用稳健的投资策略,主要配置同业存单、存款和进行回购操作,控制组合剩余期限,保证组合流动性,在此基础上争取获得更高的投资收益。

感谢持有人的支持,我们将继续以诚实信用、勤勉尽责的原则管理基金,努力为持有人带来优异回报。

4.5 报告期内基金的业绩表现

报告期内基金业绩表现参见本报告第三部分“主要财务指标和基金净值表现”。

4.6 报告期内基金持有人人数或基金资产净值预警说明

本报告期内,本基金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	权益投资	33,603,325.46	80.84
1.1	境内权益	33,603,325.46	80.84
2	固定收益投资	67,000,248.00	77.97
2.1	其中:买入返售金融资产	—	—
2.2	其中:买入返售金融资产	—	—
3	银行存款和结算备付金合计	75,004,668.13	62.95
4	其他资产	285,921.05	0.14
5	合计	176,890,142.65	100.00

注:1.任取日期和离任日期一般指如下两公司作出决定之日;若基金经理自基金合同生效之日起担任任职,则任日期为基金合同生效日。

2.证券从业的含义遵从行业协会《证券业从业人员资格管理办法》的相关规定。

4.2 管理人对于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了《中华人民共和国证券法》、《中华人民共和国证券投资基金法》、本基金《基金合同》等法律法规和其他相关法律法规的规定,本着诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用基金资产,在严格控制投资风险的基础上,力争为基金份额持有人谋求最大利益。本报告期内本基金基金运作管理符合有关法律法规和基金合同的约定,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

对于场内交易,本基金管理人按照时间优先、价格优先的原则,对满足限价条件且对同一证券有相同交易需求的基金,采用了系统中的公平交易模块进行操作,并实施了公平交易;对于场外交易,本基金管理人按照公司制度和流程执行。本基金管理人风险管理部负责对各账户公平交易进行事后监督,在每日公平交易报表中记录不同投资组合当天整体收益率、分投资类别(股票、债券)同向(1日、3日、5日)交易价差分析,银行间交易价格偏离度分析,并分别于季度和年度末编制公平交易季度及年度收益差异分析报告,对本基金管理人管理的不同投资组合的整体收益率差异、分投资类别(股票、债券)不同时间窗口(同一日、1日、3日、5日)交易的交易价差以及检验、银行间交易价格偏离度进行了分析。

当监控到疑似异常交易时,本基金管理人风险管理部及时要求相关投资组合经理给予解释,该解释经风险管理部确认后确认该交易无异常情况后留档备查,公平交易季报及年报由投资组合经理、督察长、总经理签署后,由风险管理部妥善保管分析报告备查。

报告期内,通过对不同投资组合之间的收益率差异比较,对同向交易和反向交易的交易时机和交易价差监控分析,公司未发现整体公平交易执行出现异常的情况。

4.3.2 异常交易行为的专项说明

本报告期内,本基金未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5%的交易。

4.4 报告期内基金投资策略和运作分析

2018年四季度,国内经济整体依然保持弱复苏,工业和消费继续走弱,出口也出现明显下降,贸易摩擦影响开始显现,投资小幅回落,主要是在宽财政和专项债发行作用下基建投资有所回升。通胀继续维持回落态势,四季度债市继续上涨,10年期国债收益率下探到3.3%附近。四季度出台多项货币政策调整,信用债市场交易和持仓有所恢复,收益率率持续下行。

本基金在报告期内采用稳健的投资策略,主要配置同业存单、存款和进行回购操作,控制组合剩余期限,保证组合流动性,在此基础上争取获得更高的投资收益。

感谢持有人的支持,我们将继续以诚实信用、勤勉尽责的原则管理基金,努力为持有人带来优异回报。

4.5 报告期内基金的业绩表现

报告期内基金业绩表现参见本报告第三部分“主要财务指标和基金净值表现”。

4.6 报告期内基金持有人人数或基金资产净值预警说明

本报告期内,本基金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	权益投资	33,603,325.46	80.84
1.1	境内权益	33,603,325.46	80.84
2	固定收益投资	67,000,248.00	77.97
2.1	其中:买入返售金融资产	—	—
2.2	其中:买入返售金融资产	—	—
3	银行存款和结算备付金合计	75,004,668.13	62.95
4	其他资产	285,921.05	0.14
5	合计	176,890,142.65	100.00

注:1.任取日期和离任日期一般指如下两公司作出决定之日;若基金经理自基金合同生效之日起担任任职,则任日期为基金合同生效日。

2.证券从业的含义遵从行业协会《证券业从业人员资格管理办法》的相关规定。

4.2 管理人对于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了《中华人民共和国证券法》、《中华人民共和国证券投资基金法》、本基金《基金合同》等法律法规和其他相关法律法规的规定,本着诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用基金资产,在严格控制投资风险的基础上,力争为基金份额持有人谋求最大利益。本报告期内本基金基金运作管理符合有关法律法规和基金合同的约定,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

对于场内交易,本基金管理人按照时间优先、价格优先的原则,对满足限价条件且对同一证券有相同交易需求的基金,采用了系统中的公平交易模块进行操作,并实施了公平交易;对于场外交易,本基金管理人按照公司制度和流程执行。本基金管理人风险管理部负责对各账户公平交易进行事后监督,在每日公平交易报表中记录不同投资组合当天整体收益率、分投资类别(股票、债券)同向(1日、3日、5日)交易价差分析,银行间交易价格偏离度分析,并分别于季度和年度末编制公平交易季度及年度收益差异分析报告,对本基金管理人管理的不同投资组合的整体收益率差异、分投资类别(股票、债券)不同时间窗口(同一日、1日、3日、5日)交易的交易价差以及检验、银行间交易价格偏离度进行了分析。

当监控到疑似异常交易时,本基金管理人风险管理部及时要求相关投资组合经理给予解释,该解释经风险管理部确认后确认该交易无异常情况后留档备查,公平交易季报及年报由投资组合经理、督察长、总经理签署后,由风险管理部妥善保管分析报告备查。

报告期内,通过对不同投资组合之间的收益率差异比较,对同向交易和反向交易的交易时机和交易价差监控分析,公司未发现整体公平交易执行出现异常的情况。

4.3.2 异常交易行为的专项说明

本报告期内,本基金未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5%的交易。

4.4 报告期内基金投资策略和运作分析

2018年四季度,国内经济整体依然保持弱复苏,工业和消费继续走弱,出口也出现明显下降,贸易摩擦影响开始显现,投资小幅回落,主要是在宽财政和专项债发行作用下基建投资有所回升。通胀继续维持回落态势,四季度债市继续上涨,10年期国债收益率下探到3.3%附近。四季度出台多项货币政策调整,信用债市场交易和持仓有所恢复,收益率率持续下行。

本基金在报告期内采用稳健的投资策略,主要配置同业存单、存款和进行回购操作,控制组合剩余期限,保证组合流动性,在此基础上争取获得更高的投资收益。

感谢持有人的支持,我们将继续以诚实信用、勤勉尽责的原则管理基金,努力为持有人带来优异回报。

4.5 报告期内基金的业绩表现

报告期内基金业绩表现参见本报告第三部分“主要财务指标和基金净值表现”。

4.6 报告期内基金持有人人数或基金资产净值预警说明

本报告期内,本基金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	权益投资	33,603,325.46	80.84
1.1	境内权益	33,603,325.46	80.84
2	固定收益投资	67,000,248.00	77.97
2.1	其中:买入返售金融资产	—	—
2.2	其中:买入返售金融资产	—	—
3	银行存款和结算备付金合计	75,004,668.13	62.95
4	其他资产	285,921.05	0.14
5	合计	176,890,142.65	100.00

注:1.任取日期和离任日期一般指如下两公司作出决定之日;若基金经理自基金合同生效之日起担任任职,则任日期为基金合同生效日。

2.证券从业的含义遵从行业协会《证券业从业人员资格管理办法》的相关规定。

4.2 管理人对于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了《中华人民共和国证券法》、《中华人民共和国证券投资基金法》、本基金《基金合同》等法律法规和其他相关法律法规的规定,本着诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用基金资产,在严格控制投资风险的基础上,力争为基金份额持有人谋求最大利益。本报告期内本基金基金运作管理符合有关法律法规和基金合同的约定,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

对于场内交易,本基金管理人按照时间优先、价格优先的原则,对满足限价条件且对同一证券有相同交易需求的基金,采用了系统中的公平交易模块进行操作,并实施了公平交易;对于场外交易,本基金管理人按照公司制度和流程执行。本基金管理人风险管理部负责对各账户公平交易进行事后监督,在每日公平交易报表中记录不同投资组合当天整体收益率、分投资类别(股票、债券)同向(1日、3日、5日)交易价差分析,银行间交易价格偏离度分析,并分别于季度和年度末编制公平交易季度及年度收益差异分析报告,对本基金管理人管理的不同投资组合的整体收益率差异、分投资类别(股票、债券)不同时间窗口(同一日、1日、3日、5日)交易的交易价差以及检验、银行间交易价格偏离度进行了分析。

当监控到疑似异常交易时,本基金管理人风险管理部及时要求相关投资组合经理给予解释,该解释经风险管理部确认后确认该交易无异常情况后留档备查,公平交易季报及年报由投资组合经理、督察长、总经理签署后,由风险管理部妥善保管分析报告备查。

报告期内,通过对不同投资组合之间的收益率差异比较,对同向交易和反向交易的交易时机和交易价差监控分析,公司未发现整体公平交易执行出现异常的情况。

4.3.2 异常交易行为的专项说明

本报告期内,本基金未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5%的交易。

4.4 报告期内基金投资策略和运作分析

2018年四季度,国内经济整体依然保持弱复苏,工业和消费继续走弱,出口也出现明显下降,贸易摩擦影响开始显现,投资小幅回落,主要是在宽财政和专项债发行作用下基建投资有所回升。通胀继续维持回落态势,四季度债市继续上涨,10年期国债收益率下探到3.3%附近。四季度出台多项货币政策调整,信用债市场交易和持仓有所恢复,收益率率持续下行。

本基金在报告期内采用稳健的投资策略,主要配置同业存单、存款和进行回购操作,控制组合剩余期限,保证组合流动性,在此基础上争取获得更高的投资收益。

感谢持有人的支持,我们将继续以诚实信用、勤勉尽责的原则管理基金,努力为持有人带来优异回报。

4.5 报告期内基金的业绩表现

报告期内基金业绩表现参见本报告第三部分“主要财务指标和基金净值表现”。

4.6 报告期内基金持有人人数或基金资产净值预警说明

本报告期内,本基金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	权益投资	33,603,325.46	80.84
1.1	境内权益	33,603,325.46	80.84
2	固定收益投资	67,000,248.00	77.97
2.1	其中:买入返售金融资产	—	—
2.2	其中:买入返售金融资产	—	—
3	银行存款和结算备付金合计	75,004,668.13	62.95
4	其他资产	285,921.05	0.14
5	合计	176,890,142.65	100.00

注:1.任取日期和离任日期一般指如下两公司作出决定之日;若基金经理自基金合同生效之日起担任任职,则任日期为基金合同生效日。

2.证券从业的含义遵从行业协会《证券业从业人员资格管理办法》的相关规定。

4.2 管理人对于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了《中华人民共和国证券法》、《中华人民共和国证券投资基金法》、本基金《基金合同》等法律法规和其他相关法律法规的规定,本着诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用基金资产,在严格控制投资风险的基础上,力争为基金份额持有人谋求最大利益。本报告期内本基金基金运作管理符合有关法律法规和基金合同的约定,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

对于场内交易,本基金管理人按照时间优先、价格优先的原则,对满足限价条件且对同一证券有相同交易需求的基金,采用了系统中的公平交易模块进行操作,并实施了公平交易;对于场外交易,本基金管理人按照公司制度和流程执行。本基金管理人风险管理部负责对各账户公平交易进行事后监督,在每日公平交易报表中记录不同投资组合当天整体收益率、分投资类别(股票、债券)同向(1日、3日、5日)交易价差分析,银行间交易价格偏离度分析,并分别于季度和年度末编制公平交易季度及年度收益差异分析报告,对本基金管理人管理的不同投资组合的整体收益率差异、分投资类别(股票、债券)不同时间窗口(同一日、1日、3日、5日)交易的交易价差以及检验、银行间交易价格偏离度进行了分析。</