银河君辉3个月定期开放债券型发起式证券投资基金

2018年第四季度报告

2018年12月31日

基金管理人:银河基金管理有限公司
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22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21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	银河君辉3个月定开债券
场内简称	-
交易代码	519632
前端交易代码	-
后端交易代码	-
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2017年9月21日
报告期末基金份额总额	649,633,501.52份
投资目标	在一定程度上控制组合净值波动率的前提下,力争长期内实现超越业绩比较基准的投资回报。
投资策略	本基金以自上而下的分析方法为基础,依据国内外宏观经济、物价、利率、汇率、流动性、风险偏好等变化趋势,拟定债券资产配置策略。 本基金依据各固定收益品种绝对收益率水平、流动性、供求关系、信用风险 环境和利差波动趋势、利率敏感性、机构投资者行为倾向等进行综合分析,在严格控制风险的前提下,通过积极主动的管理构建及调整固定收益投资组合。
业绩比较基准	本基金的业绩比较基准为:中债综合全价指数收益率
风险收益特征	本基金为债券型基金,预期收益和预期风险高于货币市场基金,但低于混合 型基金、股票型基金,属于较低风险/收益的产品。
基金管理人	银河基金管理有限公司
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	7,042,402.33
2.本期利润	7,089,263.94
3.加权平均基金份额本期利润	0.0109
4.期末基金资产净值	662,325,629.32
5.期末基金份额净值	1.0195

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。

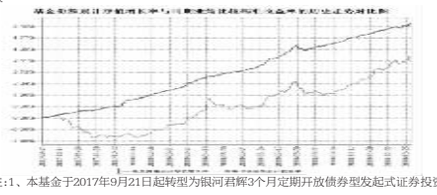
3.2 基金净值表现

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	1.08%	0.03%	1.99%	0.05%	-0.91%	-0.02%

注:本基金业绩比较基准为:中债综合全价指数收益率,每日进行再平衡过程。

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、本基金于2017年9月21日起转型为银河君辉3个月定期开放债券型发起式证券投资基金。

2、根据本基金合同规定,本基金应自基金合同生效日起六个月内使基金的投资组合比例符合基金合同的有关规定:本基金对债券的投资比例不低于基金资产的80%;本基金持有现金或者到期日在一年以内的政府债券投资比例不低于基金资产净值的5%。

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 任职日期	离任日期	证券从业年限	说明
韩晶	基金经理	2017年9月21日	2018年12月21日	16	中共党员,经济学硕士,16年证券从业经历,曾就职于中国民族证券有限责任公司,期间从事交易清算、产品设计、投资管理等工作。2008年6月加入银河基金管理有限公司,先后担任债券经理助理、债券经理等职务,现任固定收益部总监、基金经理。2011年8月起担任银河银信添利债券型证券投资基金的基金经理,2012年11月起担任银河领先债券型证券投资基金的基金经理,2014年7月起担任银河收益证券投资基金的基金经理,2015年6月起担任银河鸿利灵活配置混合型证券投资基金的基金经理,2016年3月起担任银河丰利纯债债券型证券投资基金的基金经理,2016年12月起担任银河君尚灵活配置混合型证券投资基金的基金经理,2017年3月起担任银河君辉灵活配置混合型证券投资基金的基金经理、银河君欣纯债债券型证券投资基金的基金经理、银河君犇灵活配置混合型证券投资基金的基金经理,2017年4月起担任银河通利债券型证券投资基金(LOF)的基金经理、银河增利债券型发起式证券投资基金的基金经理、银河强化收益债券型证券投资基金的基金经理,2017年9月起担任银河嘉祥灵活配置混合型证券投资基金的基金经理、银河君辉3个月定期开放债券型发起式证券投资基金的基金经理,2018年2月起担任银河睿达灵活配置混合型证券投资基金的基金经理、银河睿利灵活配置混合型证券投资基金的基金经理,2018年3月起担任银河嘉祥灵活配置混合型证券投资基金的基金经理,2018年6月起担任银河睿利灵活配置混合型证券投资基金的基金经理,2018年9月起担任银河睿利纯债债券型证券投资基金的基金经理,2018年12月起担任银河如意债券型证券投资基金的基金经理。
蒋磊	基金经理	2017年9月21日	-	12	中共党员,硕士研究生学历,12年证券从业经历。曾先后在星展银行(中国)有限公司、中宏人寿保险有限公司工作。2016年4月加入银河基金管理有限公司,就职于固定收益部。2016年8月起担任银河岁岁回报定期开放债券型证券投资基金的基金经理、银河旺利灵活配置混合型证券投资基金的基金经理、银河鸿利灵活配置混合型证券投资基金的基金经理、银河睿利灵活配置混合型证券投资基金的基金经理、2017年3月起担任银河君悦纯债债券型证券投资基金的基金经理、银河君辉3个月定期开放债券型发起式证券投资基金的基金经理、2017年4月起担任银河通利债券型证券投资基金(LOF)的基金经理、银河增利债券型发起式证券投资基金的基金经理、银河强化收益债券型证券投资基金的基金经理、银河君犇灵活配置混合型证券投资基金的基金经理、银河嘉祥灵活配置混合型证券投资基金的基金经理、2017年9月起担任银河嘉祥灵活配置混合型证券投资基金的基金经理、银河君辉3个月定期开放债券型发起式证券投资基金的基金经理、2018年2月起担任银河嘉宜灵活配置混合型证券投资基金的基金经理、银河睿达灵活配置混合型证券投资基金的基金经理、2018年6月起担任银河睿嘉纯债债券型证券投资基金的基金经理、2018年11月起担任银河睿丰定期开放债券型发起式证券投资基金的基金经理、2018年12月起担任银河如意债券型证券投资基金的基金经理。

注:1、上表中任职日期均为基金合同生效之日。

2、证券从业年限按其从事证券相关行业的从业经历累计年限计算。

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《证券法》、《证券投资基金法》、《基金合同》和其他有关法律法规的规定,本着"诚实信用、勤奋律己、创新图强"的原则管理和运用基金资产,在合法合规的前提下谋求基金资产的保值和增值,努力实现基金份额持有人的利益,无损害基金份额持有人利益的行为,基金投资范围、投资比例及投资组合符合有关法规及基金合同的规定。

随业务的发展和规模的扩大,本基金管理人将继续秉承"诚信稳健、勤奋律己、创新图强"的理念,严格遵守《证券法》、《证券投资基金法》等法律法规的规定,进一步加强风险管理和完善内部控制体系,为基金份额持有人谋求长期稳定的回报。

4.3 公平交易专项说明

4.3.1 公平交易制度的执行情况

本报告期内,公司旗下管理的所有投资组合严格执行相关法律法规及公司制度,在授权管理、研究分析、投资决策、交易执行、行为监控等方面对公平交易制度予以落实,确保公平对待不同投资组合。同时,公司针对不同投资组合的整体收益率差异以及分投资类别(股票、债券)的收益率差异进行了分析。

针对同向交易部分,本报告期内,公司对旗下管理的所有投资组合(完全复制的指数基金除外),连续四个季度期间内、不同时间窗下(日内、3日内、5日内)公开竞价交易的证券进行了价差分析,并针对溢价金额、占优比情况及显著性检验结果进行了梳理和分析,未发现重大异常情况。

针对反向交易部分,公司对旗下不同投资组合临近日的反向交易(包括股票和债券)的交易时间、交易价格进行了梳理和分析,未发现重大异常情况。本报告期内,不存在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成交量超过该证券当日成交量的5%的情况(完全复制的指数基金除外)。

4.3.2 异常交易行为的专项说明

本报告期内,未发现本基金与其他投资组合之间有可能导致不公平交易和利益输送的异常交易。

4.4 报告期内基金投资策略和运作分析

四季度,国内经济数据关键指标持续下降,社融数据持续走弱,工业增加值持续回落,国际原油价格大幅下跌,上游大宗商品在环保限产放松、需求较弱的形势下,价格出现回落,PPI快速回落,CPI目前保持稳定。在国内经济悲观预期叠加海外市场大跌的背景下,国内货币政策出现明显放松,十月超预期降准、年末美国加息后迅速推出TMLF"定向降息",与此同时,各部委集体喊话,稳定市场预期,通过信用缓释工具等各类政策发力支持中小企业融资。

四季度债券市场在基本面和政策的利好下整体上涨。长端债券收益率呈下行趋势,10年期国开债到期收益率下行54BP。短端收益率在宽松的货币政策下震荡下行,1年期国开债到期收益率回落32BP,期限利差进一步压缩。信用债收益率跟随利率债下行。

在本季度的运作期内,调整了信用债和资产支持证券的配置比例。

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1.0192元;本报告期基金份额净值增长率为1.44%,业绩比较基准收益率为1.99%。

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	-	-
	其中:股票	-	-
2	基金投资	-	-
3	固定收益投资	646,253,000.00	97.52
	其中:债券	604,903,000.00	91.28
	资产支持证券	41,350,000.00	6.24
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	3,284,893.04	0.50
8	其他资产	13,169,215.26	1.99
9	合计	662,707,108.30	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:本基金本报告期末持有股票投资。

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:本基金本报告期末持有股票投资。

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	405,585,000.00	61.24
	其中:政策性金融债	110,994,000.00	16.76
4	企业债券	10,086,000.00	1.52
5	企业短期融资券	140,897,000.00	21.27
6	中期票据	-	-
7	可转债(可交换债)	-	-
8	同业存单	48,335,000.00	7.30
9	其他	-	-
10	合计	604,903,000.00	91.33

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	1820012	18渤海银行01	500,000	51,285,000.00	7.74
2	170307	17进出07	500,000	50,960,000.00	7.69
3	1822022	18浦银租赁债	500,000	50,810,000.00	7.67
4	1428002	14浙商银行债	500,000	50,700,000.00	7.65
5	1728004	17民生银行01	500,000	50,615,000.00	7.64

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	1889176	18飞驰建融4A	500,000	41,350,000.00	6.24

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:本基金未进行贵金属投资。

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

本基金不参与国债期货投资。

5.9.2 报告期末本基金投资的国债期货持仓和拟战平明细

注:本基金不参与国债期货投资。

5.9.3 本期国债期货投资评价

本基金不参与国债期货投资。

5.10 投资组合报告附注

5.10.1

【1728004】17民生银行01、【111815494】18民生银行CD494:

银保监银罚决字(2018)5号——2018年12月7日,发行人因贷款业务严重违反审慎经营规则,被银保监会罚款200万元。

银保监银罚决字(2018)8号——2018年12月7日,发行人因内控管理严重违反审慎经营规则;同业投资违规接受担保;同业投资、理财资金违规投资房地产,用于缴交或置换土地出让金及土地储备融资;本行理财产品之间风险隔离不到位;个人理财业务违规投资;票据代理未明示,增信未薄记和计提资本占用;为非保本理财产品提供保本承诺,被银保监会罚款3160万元。

本基金投资的前十名证券中,其余证券发行主体没有发行主体被监管部门立案调查的情形,在报告编制日前一年内也没有受到公开谴责、处罚的情形。

5.10.2

报告期内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之外的股票。

5.10.3 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	应收股利	-
4	应收利息	13,169,215.26
5	应收申购款	-
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	13,169,215.26

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情况。

5.10.6 投资组合报告附注的其他文字描述部分

因四舍五入原因,投资组合报告中市值占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	649,633,501.52
报告期期间基金总申购份额	-
减:报告期期间基金总赎回份额	-
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	649,633,501.52

§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	9,841,535.43
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	9,841,535.43
报告期期末持有的本基金份额占基金总份额比例(%)	1.51

7.2 基金管理人运用固有资金投资本基金交易明细

注:本报告期基金管理人未运用固有资金投资本基金。

§8 报告期末发起式基金发起资金持有份额情况

项目	持有份额总数	持有份额占基金总份额比例(%)	发起份额总数	发起份额占基金总份额比例(%)	发起份额承诺持有期限
基金管理人固有资金	9,841,535.43	1.51	9,841,535.43	1.51	自合同生效之日起不低于三年
基金管理人高级管理人员	-	-	-	-	-
基金经理等人员	-	-	-	-	-
基金管理人股东	-	-	-	-	-
其他	-	-	-	-	-
合计	9,841,535.43	1.51	9,841,535.43	1.51	自合同生效之日起不低于三年

§9 影响投资者决策的其他重要信息

9.1 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	20181001-20181231	639,367,353.41	-	-		639,367,353.41	98.42%
个人	-	-	-	-	-		-	-
产品特有风险								

本基金在报告期内存在单一投资者持有基金份额比例达到或者超过基金总份额20%的情形,在市场流动性不足的情况下,如遇投资者巨额赎回或集中赎回,基金管理人可能无法以合理的价格及时变现基金资产,有可能对基金净值产生一定的影响,甚至可能引发基金的流动性风险。

9.2 影响投资者决策的其他重要信息

无。

§10 备查文件目录

10.1 备查文件目录

1、中国证监会批准设立银河君辉3个月定期开放债券型发起式证券投资基金的文件

2、《银河君辉3个月定期开放债券型发起式证券投资基金合同》

3、《银河君辉3个月定期开放债券型发起式证券投资基金托管协议》

4、中国证监会批准设立银河基金管理有限公司的文件

5、河君辉3个月定期开放债券型发起式证券投资基金财务报表及报表附注

6、报告期内在指定报刊上披露的各项公告

10.2 存放地点

中国(上海)自由贸易试验区世纪大道1568号15层

10.3 查阅方式

投资者对本报告书如有疑问,可咨询本基金管理人银河基金管理有限公司。

咨询电话:(021)38568888 /400-820-0860

公司网址:http://www.galaxyasset.com

银河基金管理有限公司
2019年1月22日

银河铭忆3个月定期开放债券型发起式证券投资基金

2018年第四季度报告

2018年12月31日

基金管理人:银河基金管理有限公司
基金托管人:杭州银行股份有限公司
报告送出日期:2019年1月22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。

基金托管人杭州银行股份有限公司根据本基金合同规定,于2019年1月18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12月31日止。

§2 基金产品概况

基金简称	银河铭忆3个月定开债券
场内简称	-
交易代码	005384
前端交易代码	-
后端交易代码	-
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2017年12月20日
报告期末基金份额总额	3,045,125,750.68份
投资目标	在一定程度上控制组合净值波动率的前提下,力争长期内实现超越业绩比较基准的投资回报。
投资策略	本基金将结合封闭期和开放期的设置,采用不同的投资策略。 (一)封闭期内的投资策略 1、债券资产配置策略 本基金在债券配置上将采取久期偏离、收益率曲线配置和类属配置等积极投资策略。 2、债券品种选择策略 在债券资产久期、期限和类属配置的基础上,本基金根据债券市场收益率数据,运用利率模型对单个债券进行估值分析,并结合债券的内外部信用评级结果、流动性、信用利差水平、息票率、税赋政策等因素,选择具有良好投资价值的债券品种进行投资。 3、动态增强策略 在以上债券投资策略的基础上,本基金还将根据债券市场的动态变化,采取多种灵活策略,获取超额收益。 4、资产支持证券投资策略 本基金通过对资产支持证券的资产池的资产特征进行分析,估计资产违约风险和提前偿付风险,并根据资产证券化的收益结构安排,模拟资产支持证券的本金偿还和息收益的现金流过程,利用合理的收益率曲线对资产支持证券进行估值,本基金投资资产支持证券时,还将充分考虑该投资品种的风险补偿收益和市场流动性,控制资产支持证券投资的风险,获取较高的投资收益。 (二)开放期内的投资策略 在开放期内,本基金为保持较高的流动性,在遵守本基金合同中有关投资限制与投资比例的前提下,调整配置高流动性的投资品种,通过合理配置组合期限结构等方式,积极防范流动性风险,在满足组合流动性需求的同时,尽量减小基金净值的波动。
业绩比较基准	中债综合全价指数收益率
风险收益特征	本基金为债券型基金,预期收益和预期风险高于货币市场基金,但低于混合型基金、股票型基金。
基金管理人	银河基金管理有限公司
基金托管人	杭州银行股份有限公司

§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	25,749,502.36
2.本期利润	44,138,897.66
3.加权平均基金份额本期利润	0.0147
4.期末基金资产净值	3,103,559,741.48
5.期末基金份额净值	1.0192

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、基金合同生效日为2017年12月20日。

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	1.44%	0.03%	1.99%	0.05%	-0.55%	-0.02%

注:本基金合同生效日为2017年12月20日,根据《银河铭忆3个月定期开放债券型发起式证券投资基金合同》规定,本基金应自基金合同生效日起的6个月内使基金的投资组合比例符合基金合同的有关规定。截至建仓期结束,本基金各项资产配置符合基金合同及招募说明书有关投资比例的约定。

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 任职日期	离任日期	证券从业年限	说明
刘铭	基金经理	2017年12月20日	-	7	硕士研究生学历,7年金融行业相关从业经历。曾任职于上海汽车集团财务有限责任公司固定收益部、上海银行股份有限公司资产管理部,从事固定收益交易、研究与投资相关工作,2016年7月加入我公司固定收益部,2016年12月起担任银河银富货币市场基金的基金经理,2017年4月起担任银河君尚灵活配置混合型证券投资基金的基金经理、银河君荣灵活配置混合型证券投资基金的基金经理、银河君盛灵活配置混合型证券投资基金的基金经理、银河君润灵活配置混合型证券投资基金的基金经理、银河君耀灵活配置混合型证券投资基金的基金经理、银河君腾灵活配置混合型证券投资基金的基金经理、银河君信灵活配置混合型证券投资基金的基金经理、银河鑫利灵活配置混合型证券投资基金的基金经理、2017年6月起担任银河钱包货币市场基金的基金经理、2017年12月起担任银河铭忆3个月定期开放债券型发起式证券投资基金的基金经理、2018年3月起担任银河庭芳3个月定期开放债券型发起式证券投资基金的基金经理、银河鑫月享6个月定期开放灵活配置混合型证券投资基金的基金经理、2018年6月起担任银河景行3个月定期开放债券型发起式证券投资基金的基金经理、2018年9月起担任银河沃丰纯债债券型证券投资基金的基金经理、2018年12月起担任银河家盈纯债债券型证券投资基金的基金经理、银河嘉裕纯债债券型证券投资基金的基金经理。

注:1、上表中任职日期为基金合同生效之日。

2、证券从业年限按其从事证券相关行业的从业经历累计年限计算。

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《证券法》、《证券投资基金法》、《基金合同》和其他有关法律法规的规定,本着"诚实信用、勤奋律己、创新图强"的原则管理和运用基金资产,在合法合规的前提下谋求基金资产的保值和增值,努力实现基金份额持有人的利益,无损害基金份额持有人利益的行为,基金投资范围、投资比例及投资组合符合有关法规及基金合同的规定。

随业务的发展和规模的扩大,本基金管理人将继续秉承"诚信稳健、勤奋律己、创新图强"的理念,严格遵守《证券法》、《证券投资基金法》等法律法规的规定,进一步加强风险管理和完善内部控制体系,为基金份额持有人谋求长期稳定的回报。

4.3 公平交易专项说明

4.3.1 公平交易制度的执行情况

本报告期内,公司旗下管理的所有投资组合严格执行相关法律法规及公司制度,在授权管理、研究分析、投资决策、交易执行、行为监控等方面对公平交易制度予以落实,确保公平对待不同投资组合。同时,公司针对不同投资组合的整体收益率差异以及分投资类别(股票、债券)的收益率差异进行了分析。

针对同向交易部分,本报告期内,公司对旗下管理的所有投资组合(完全复制的指数基金除外),连续四个季度期间内、不同时间窗下(日内、3日内、5日内)公开竞价交易的证券进行了价差分析,并针对溢价金额、占优比情况及显著性检验结果进行了梳理和分析,未发现重大异常情况。

针对反向交易部分,公司对旗下不同投资组合临近日的反向交易(包括股票和债券)的交易时间、交易价格进行了梳理和分析,未发现重大异常情况。本报告期内,不存在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成交量超过该证券当日成交量的5%的情况(完全复制的指数基金除外)。

4.3.2 异常交易行为的专项说明

本报告期内,未发现本基金与其他投资组合之间有可能导致不公平交易和利益输送的异常交易。

4.4 报告期内基金投资策略和运作分析

四季度,国内经济数据关键指标持续下降,社融数据持续走弱,工业增加值持续回落,国际原油价格大幅下跌,上游大宗商品在环保限产放松、需求较弱的形势下,价格出现回落,PPI快速回落,CPI目前保持稳定。在国内经济悲观预期叠加海外市场大跌的背景下,国内货币政策出现明显放松,十月超预期降准、年末美国加息后迅速推出TMLF"定向降息",与此同时,各部委集体喊话,稳定市场预期,通过信用缓释工具等各类政策发力支持中小企业融资。

四季度债券市场在基本面和政策的利好下整体上涨。长端债券收益率呈下行趋势,10年期国开债到期收益率下行54BP。短端收益率在宽松的货币政策下震荡下行,1年期国开债到期收益率回落32BP,期限利差进一步压缩。信用债收益率跟随利率债下行。

在本季度的运作期内,调整了信用债和资产支持证券的配置比例。

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1.0192元;本报告期基金份额净值增长率为1.44%,业绩比较基准收益率为1.99%。

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	-	-
	其中:股票	-	-
2	基金投资	-	-
3	固定收益投资	3,746,870,300.00	97.63
	其中:债券	3,376,407,300.00	87.98
	资产支持证券	370,463,000.00	9.65
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	16,890,942.63	0.44
8	其他资产	74,083,831.04	1.93
9	合计	3,837,845,073.67	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:本基金本报告期末持有股票投资。

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:本基金本报告期末持有股票投资。

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	3,229,970,000.00	90.19
	其中:政策性金融债	1,805,793,000.00	50.42
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	3,229,970,000.00	90.19

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	160206	16国开06	6,800,000	675,240,000.00	18.85
2	180212	18国开12	4,700,000	475,170,000.00	13.27
3	1828017	18兴业绿色金融02	2,000,000	200,780,000.00	5.61
4	1828020	18民生银行02	2,000,000	200,000,000.00	5.58
5	160413	16农发13	2,000,000	198,640,000.00	5.55

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一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:本基金未进行贵金属投资。

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

本基金未投资国债期货。

5.9.2 报告期末本基金投资的国债期货持仓和拟战平明细

注:本基金未投资国债期货。

5.9.3 本期国债期货投资评价

本基金未投资国债期货。

5.10 投资组合报告附注

5.10.1

1、18兴业绿色金融02(证券代码1828017)

兴业银行:

银保监银罚决字(2018)1号

2018年5月4日,发行人因重大关联交易未按规定审查审批且未向监管部门报告;非真实转让信贷资产;无授信额度或超授信额度办理同业业务;内控管理严重违反审慎经营规则,多家分支机构买入返售业务项下基础资产不合规;同业投资接受隐性的第三方金融机构信用担保;债券卖出回购业务违规出表;个人理财资金违规投资;提供日期倒签的材料;部分非现场监管统计数据与事实不符;个别董事未经任职资格核准即履职;变相批量转让个人贷款;向四证不全的房地产项目提供融资,被银保监会罚款5870万元。

福银罚字(2018)10号

2018年3月26日,发行人因违反国库管理规定,被中国人民银行福州中心支行警告,并处罚款5万元人民币。

2、18民生银行02(证券代码1828020)

民生银行:

银保监银罚决字(2018)5号

2018年12月7日,发行人因贷款业务严重违反审慎经营规则,被银保监会罚款200万元。

银保监银罚决字(2018)8号

2018年12月7日,发行人因内控管理严重违反审慎经营规则;同业投资违规接受担保;同业投资、理财资金违规投资房地产,用于缴交或置换土地出让金及土地储备融资;本行理财产品之间风险隔离不到位;个人理财资金违规投资;票据代理未明示,增信未薄记和计提资本占用;为非保本理财产品提供保本承诺,被银保监会罚款3160万元。

3、18海峡银行01(证券代码1820081)

福建海峡银行:

福银罚字(2019)1、2号

2019年1月11日,发行人因未按规定履行客户身份识别义务;未按规定履行大额交易和可疑交易报告义务,被中国人民银行福州中心支行处以人民币145万元罚款,并对3名相关责任人员处以人民币3.5万元罚款。

4、18温州银行(证券代码1820077)

温州银行:

温银监罚决字(2018)2号

2018年3月7日,发行人因员工王义对温州银行永嘉支行以不正当手段虚增存贷款行为负主要责任被中国银监会温州监管分局给予警告,并处罚款人民币5万元。

5、18河北银行绿色金融02(证券代码1820051)

河北银行:

冀银监罚决字(2018)1号

根据2018年1月27日发布的相关公告,该证券发行人因违规办理票据业务,严重违反审慎经营规则被河北银监局采取行政处罚,责令改正,罚款合计1080万元。

报告期内基金投资的前十名证券除以上五只债券以外其他五只证券的发行主体未有被监管部门立案调查,不存在报告编制日前一年内受到公开谴责、处罚的情形。

5.10.2

报告期内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之外的股票。

5.10.3 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	应收股利	-
4	应收利息	73,995,612.42
5	应收申购款	-
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	74,083,831.04

5.10.4 报告期未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情况。

5.10.6 投资组合报告附注的其他文字描述部分

因四舍五入原因,投资组合报告中市值占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	2,995,244,592.75
报告期期间基金总申购份额	49,881,157.93
减:报告期期间基金总赎回份额	-
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	3,045,125,750.68

注:1、总申购份额含红利再投、转换入份额。

2、总赎回份额含转换出份额。

3、基金合同生效日为:2017年12月20日。

§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	10,004,000.00
报告期期间买入/申购总份额	0.00
报告期期间卖出/赎回总份额	0.00
报告期期末管理人持有的本