

# 华商瑞鑫定期开放债券型证券投资基金

## 2018年度报告摘要

基金管理人：华商基金管理有限公司  
基金托管人：中国建设银行股份有限公司  
送出日期：2019年3月26日

\$ 重要提示

基金管理人的董事局、董事会或类似机构不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其内容的真性、准确性及完整性承担个别及连带的责任。本年度报告经三分之二以上独立董事签字同意，并由董事长签发。

4.4 董事会关于报告期间基金的投资决策和业绩表现的说明

报告期内，2018年是国资改革市场化推进较大的一年，开年以来，市场延续了2017年的走势，白马股仍领涨，春节春节期间，春节红包派发的题材股领涨。之后虽然股票和债券市场都出现了一定的调整，但经济基本面没有大的变化，市场对于白马股持续上涨的预期没有改变，白马股在节后继续领涨，而白马股的估值已经到了历史高位，白马股的估值风险在增加，因此，本基金对白马股的配置比例有所降低，同时增加了对周期股的配置比例，从而使得本基金的收益情况较好。

4.5 基金管理人承诺以诚实信用、勤勉尽责的原则管理基金资产，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，投资人应在作出投资决策前仔细阅读本基金的招募说明书。

4.6 报告期内本基金所获投资收益情况、投资损益、投资费用在作投资决策前应仔细阅读本基金的招募说明书。

4.7 本报告期自2018年1月1日至至2018年12月31日止。

4.8 本年度报告摘要摘录于《基金合同》（特殊普通合伙）中。

4.9 本年度报告摘要摘录于年度报告正文，投资者可了解详细内容，应阅读年度报告全文。

\$ 2 基金简介

2.1 基金基本情况

基金名称 华商瑞鑫定期开放债券型证券投资基金

基金代码 002024

交易代码 002024

基金管理人 华商基金管理有限公司

基金托管人 中国建设银行股份有限公司

报告期末基金资产总额 61,197,760.00

基金合同的期限 不定期

2.2 基金产品说明

投资目标 本基金主要投资于国债、金融债、企业债、公司债、地方政府债、央行票据、中期票据、短期融资券、超短期融资券、次级债、可分离交易的可转债、可交换债、信用债、资产支持证券、货币市场工具、权证、股票等固定收益类金融产品，以及法律法规允许的其他金融工具，以追求资产的长期稳定增值。

投资策略 本基金在充分研究宏观经济形势以及微观市场主体的基本面、政策面、资金面、技术面、流动性等方面的基础上，综合运用定量分析和定性分析的方法，通过深入研究和分析，把握市场的投资机会，力争在控制风险的前提下，实现基金资产的长期稳定增值。

业绩比较基准 中债综合指数

风险收益特征 本基金为债券型基金，其预期风险和预期收益水平低于股票型基金，高于货币市场基金，属于较低风险收益水平的理财产品。

2.3 基金管理人和基金托管人

项目 基金管理人 基金托管人

名称 华商基金管理有限公司 中国建设银行股份有限公司

姓名 王景雷 田青

信息披露负责人 010-68876900 010-68876900

客户服务电话 4000700080 010-68876900

传真 010-68876903

2.4 信息披露方式

信息披露方式 在中国证监会指定的报刊的法定披露位置披露；基金管理人网站（http://www.huarenfund.com）；基金管理人公告送达地的办公场所张贴公告。

基金份额净值公告的披露媒介 在中国证监会指定的报刊上披露。

2.5 主要财务指标及财务数据

金额单位：人民币元

2.11 期间数据和指标 2018年 2017年 2016年1月1日至2016年12月31日

本期末 可用资金余额 -10,152,400.00 40,624,498.42 10,229,447.69

本期初 可用资金余额 -9,940,389.25 51,390,071.03 4,105,340.06

加权平均基金份额本期利润 -0.00707 0.0019 0.0041

本期基金份额变动率 -0.30% 7.07% 0.60%

2.12 期末可供分配利润 2018年末 2019年末

期初可供分配利润余额 -0.0024 0.0729 0.0041

期末可供分配利润余额 49,800,579.40 181,606,376.19 1,013,661,267.09

期末可供分配利润占净值比例 0.07% 10.7% 1.00%

注1、本基金已连续数日出现巨额赎回，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，本期利润与本期初的公允价值变动收益绝对值

2、本基金业绩基准不包括持有人认购交易的基金费用，计算时以实际收益水平

3、期末可供分配利润未采用“期末可供分配利润”与“期末可供分配利润”之差额进行分配。

3.2.2 基金份额净值

3.2.1 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 份额增长(%) 份额增长(%) 份额增长(%) 份额增长(%) ①-③ ②-④

过去1个月 -6.34% 0.71% 2.01% 0.06% -9.26% 0.06%

过去3个月 -4.41% 0.96% 4.31% 0.06% -8.72% 0.05%

过去一年 -9.00% 0.66% 8.06% 0.07% -18.16% 0.05%

自基金合同生效以来 -20.00% 0.46% 7.01% 0.08% -26.01% 0.28%

3.2.2 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

3.2.1.1 份额净值增长率

3.2.1.2 份额净值增长率与同期业绩比较基准收益率的比较

3.2.1.3 份额净值增长率与同期业绩比较基准收益率的比较

3.2.1.4 份额净值增长率与同期业绩比较基准收益率的比较

3.2.1.5 份额净值增长率与同期业绩比较基准收益率的比较

3.2.1.6 份额净值增长率与同期业绩比较基准收益率的比较

3.2.1.7 份额净值增长率与同期业绩比较基准收益率的比较

3.2.1.8 份额净值增长率与同期业绩比较基准收益率的比较

3.2.1.9 份额净值增长率与同期业绩比较基准收益率的比较

3.2.1.10 份额净值增长率与同期业绩比较基准收益率的比较

3.2.1.11 份额净值增长率与同期业绩比较基准收益率的比较

3.2.1.12 份额净值增长率与同期业绩比较基准收益率的比较

3.2.1.13 份额净值增长率与同期业绩比较基准收益率的比较

3.2.1.14 份额净值增长率与同期业绩比较基准收益率的比较

3.2.1.15 份额净值增长率与同期业绩比较基准收益率的比较

3.2.1.16 份额净值增长率与同期业绩比较基准收益率的比较

3.2.1.17 份额净值增长率与同期业绩比较基准收益率的比较

3.2.1.18 份额净值增长率与同期业绩比较基准收益率的比较

3.2.1.19 份额净值增长率与同期业绩比较基准收益率的比较

3.2.1.20 份额净值增长率与同期业绩比较基准收益率的比较

3.2.1.21 份额净值增长率与同期业绩比较基准收益率的比较

3.2.1.22 份额净值增长率与同期业绩比较基准收益率的比较

3.2.1.23 份额净值增长率与同期业绩比较基准收益率的比较

3.2.1.24 份额净值增长率与同期业绩比较基准收益率的比较

3.2.1.25 份额净值增长率与同期业绩比较基准收益率的比较

3.2.1.26 份额净值增长率与同期业绩比较基准收益率的比较

3.2.1.27 份额净值增长率与同期业绩比较基准收益率的比较

3.2.1.28 份额净值增长率与同期业绩比较基准收益率的比较

3.2.1.29 份额净值增长率与同期业绩比较基准收益率的比较

3.2.1.30 份额净值增长率与同期业绩比较基准收益率的比较

3.2.1.31 份额净值增长率与同期业绩比较基准收益率的比较

3.2.1.32 份额净值增长率与同期业绩比较基准收益率的比较

3.2.1.33 份额净值增长率与同期业绩比较基准收益率的比较

3.2.1.34 份额净值增长率与同期业绩比较基准收益率的比较

3.2.1.35 份额净值增长率与同期业绩比较基准收益率的比较

3.2.1.36 份额净值增长率与同期业绩比较基准收益率的比较

3.2.1.37 份额净值增长率与同期业绩比较基准收益率的比较

3.2.1.38 份额净值增长率与同期业绩比较基准收益率的比较

3.2.1.39 份额净值增长率与同期业绩比较基准收益率的比较

3.2.1.40 份额净值增长率与同期业绩比较基准收益率的比较

3.2.1.41 份额净值增长率与同期业绩比较基准收益率的比较

3.2.1.42 份额净值增长率与同期业绩比较基准收益率的比较

3.2.1.43 份额净值增长率与同期业绩比较基准收益率的比较

3.2.1.44 份额净值增长率与同期业绩比较基准收益率的比较

3.2.1.45 份额净值增长率与同期业绩比较基准收益率的比较

3.2.1.46 份额净值增长率与同期业绩比较基准收益率的比较

3.2.1.47 份额净值增长率与同期业绩比较基准收益率的比较

3.2.1.48 份额净值增长率与同期业绩比较基准收益率的比较

3.2.1.49 份额净值增长率与同期业绩比较基准收益率的比较

3.2.1.50 份额净值增长率与同期业绩比较基准收益率的比较

3.2.1.51 份额净值增长率与同期业绩比较基准收益率的比较

3.2.1.52 份额净值增长率与同期业绩比较基准收益率的比较

3.2.1.53 份额净值增长率与同期业绩比较基准收益率的比较

3.2.1.54 份额净值增长率与同期业绩比较基准收益率的比较

3.2.1.55 份额净值增长率与同期业绩比较基准收益率的比较

3.2.1.56 份额净值增长率与同期业绩比较基准收益率的比较

3.2.1.57 份额净值增长率与同期业绩比较基准收益率的比较

3.2.1.58 份额净值增长率与同期业绩比较基准收益率的比较

3.2.1.59 份额净值增长率与同期业绩比较基准收益率的比较

3.2.1.60 份额净值增长率与同期业绩比较基准收益率的比较

3.2.1.61 份额净值增长率与同期业绩比较基准收益率的比较

3.2.1.62 份额净值增长率与同期业绩比较基准收益率的比较

3.2.1.63 份额净值增长率与同期业绩比较基准收益率的比较

3.2.1.64 份额净值增长率与同期业绩比较基准收益率的比较

3.2.1.65 份额净值增长率与同期业绩比较基准收益率的比较

3.2.1.66 份额净值增长率与同期业绩比较基准收益率的比较

3.2.1.67 份额净值增长率与同期业绩比较基准收益率的比较

3.2.1.68 份额净值增长率与同期业绩比较基准收益率的比较

3.2.1.69 份额净值增长率与同期业绩比较基准收益率的比较

3.2.1.70 份额净值增长率与同期业绩比较基准收益率的比较

3.2.1.71 份额净值增长率与同期业绩比较基准收益率的比较

3.2.1.72 份额净值增长率与同期业绩比较基准收益率的比较

3.2.1.73 份额净值增长率与同期业绩比较基准收益率的比较

3.2.1.74 份额净值增长率与同期业绩比较基准收益率的比较

3.2.1.75 份额净值增长率与同期业绩比较基准收益率的比较</p