

浙商惠裕纯债债券型证券投资基金 2018年年度报告摘要

基金管理人:浙商基金管理有限公司 基金托管人:杭州银行股份有限公司

送出日期:2019年3月28日 《1 重要提示及目录

\$1 重要提示及目录

1.1 重要提示

\$1 重要提示及目录

1.1 重要提示

基金管理人的董事会、董事保证本报告所裁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,准确性别定整件承担个别及连带的法律责任。本年度报告已经三分之三以上规立董事签字同意,并由董事长签发。
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3月26日复核了本报会中中的财务指标,介值表现。利润分配情心。财务会计报告、投资组合报告等内各保证复核内容不存在虚假记载、误争性除述或者重大遗漏。基金管理人承诺以诚实信用、勤励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改其未来表现。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及其更新。

基本报告期自2018年1月1日起至2018年12月31日止。

本报告期自2018年1月1日起至2018年12月31日止。

本年度报告摘要摘自年度报告正文,投资者欲了解详细内容,应阅读年度报告正文。

浙商惠裕纯债债券型证券投资基金
浙商惠裕纯债
003549
契约型开放式
2016年11月7日
浙商基金管理有限公司
杭州银行股份有限公司
1,528,340,792.34(f)

3 基金管理人和基金

§ 3 主要财务指标、基金净值表现及利润分配情况 3.1 主要会计数据和财务指标

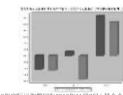
3.1.1 期间数据和指标	2018年	2017年	2016年11月7日(基金合 同生效日)-2016年12月 31日
本期已实现收益	69,049,687.11	63,789,043.36	2,976,976.45
本期利润	108, 187, 395.13	14,764,650.47	-12,850,150.59
加权平均基金份額本期利润	0.0708	0.0109	-0.0312
本期加权平均净值利润率	6.99%	1.12%	-3.16%
本期基金份额净值增长率	7.23%	0.82%	-2.53%
3.12 期末数据和指标	2018年末	2017年末	2016年末
期末可供分配利润	13,782,644.99	-26,394,019.33	-12,670,114.21
期末可供分配基金份额利润	0.0090	-0.0173	-0.0253
期末基金资产净值	1,542,123,437.33	1,501,939,172.28	487,196,650.70
期末基金份额净值	1.0090	0.9827	0.9747
3.1.3 累计期末指标	2018年末	2017年末	2016年末
基金份额累计净值增长率	5.38%	-1.73%	-2.53%

10-3

生:1、本基金基金合同生效日为2016年11月7日,基金合同生效日至本报告期期末,本

生效时间已满一年。 2、本基金建仓期为6个月,从2016年11月7日至2017年5月6日,建仓期结束时各项资产

3.2.3 自基金合同生效以来基金每年净值增长率及其与同期业绩比较基准收益率的比



注:本基金2016年实际运作期间为2016年11月7日(基金合同生效日)至2016年12月 31日,合同生效当年按实际存线期计算,不按整个目然年度进行折算。 3.3 过去二年基金的利润介种域和

				单位:人民司
每10份基金份額 分红数	现金形式发放总额	再投资形式发放 总额	年度利润分配合计	备注
0.4450	68,011,224.58	17.56	68,011,242.14	
-	-	-	-	
-	-	-	-	
0.4450	68,011,224.58	17.56	68,011,242.14	
	0.4450 - -	0.4450 68,011,224.58 	275L版 22種 22種 17.56 17.56	0.4450 68,011,224.58 17.56 68,011,242.14

4.1 基金管理人及需要企即同时。 4.1.1 基金管理人及貨管理基金的经验 新商基金管理有限公司经中国证券监督管理委员会(证监许可[2010]1312号)批准,于 2010年10月21日或2、公司股宏为浙海证券股份有限公司,通联资本管理有限公司,养生堂 有限公司,浙大网新集团有限公司,四家股东各出资7500万元,公司注册资本3亿元人民币。

利賴於公司。例7、阿朝納與利利收公司,22年成末會百頭了600/7元。公司上班政本31亿元人民币。 注册地为斯江·首的州市。 歷至2018年12月31日,浙南基金共管理十六尺开放式基金——浙南大数据智选消费员 活配置混合型证券投资基金。浙南部产路2000相数管原型证券投资基金(100 下),浙南丰利管强 備券型证券投资基金。浙南重丰定即开放债券型证券投资基金。浙南重利债债券型证券投 资金金。浙南重新的债债券型证券投资基金。新商基率的债券型证券投资基金。新商基金。新商基金 纯的债券型证券投资基金。新商基常的债债券型证券投资基金。新商展潮产业成长混合型证 券投资基金,浙商聚潮新思维混合型证券投资基金,浙商全景消费混合型证券投资基金,浙 商聚盈纯债债券型证券投资基金,浙商日添利货币市场基金、浙商日添金货币市场基金,浙

姓名	职务	任本基金的基金经理(助理)期限		证券从业年限	说明
姓名	任职日期 高任日期		离任日期	TIE 95 M NE 11-PR	19699
周納程	本 基 金 的 基金经理	2017年9月18日	-	8	周镕程先生,复旦大学经 济学硕士。历任德邦证券 股份有限公司债券交易 员、债券研究员、债券投资 经理。
刘爱民	本 基 金 的 基金经理	2018年1月15日	-	5	刘爱民先生,复旦大学经 济学硕士。历任兴业银行 股份有限公司计划财政部 司库本币货币交易员。

为根据公司决定确定的瞻任日期,其余经理的"该任日期"均为根据公司决定确定的解聘日 2、证券从业年限的计算标准及含义遵从《证券业从业人员资格管理办法》的相关规定。

2.证券外处年中原的胃糖补偿及官义提入、证券业外业人及资管官部办法。时州已未规定。 4.2 管理人及特色期内本基金应作道银守信制范的说明 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 前指定"为基金份额持有人谋求最大利益。本报告期内,基金运作整体合法合规,无损害 经额持有人利益的行为。

4.3 管理人对报告别内公平交易信息的专项识明 4.31 公平交易制度和限期方法 为了规范公平交易行为,保护投资者合法权益,根据(中华人民共和国证券投资基金 发)《证券投资基金管理公司管理办法》、《证券投资基金管理公司公平交易制度指导意 况)等法律法规股定,本公司制定了相应的公平交易制度。在投资决策层面,本公司实行投 资决策委员会领导下的投资组合经理负责制,对不同类别的投资组合分别管理,独立决策; 在交易层面,实行集中交易制度,建立了公平的交易补配制度,领保各投资组合享有公平的 安易技行机会,严禁在不同投资组合企用分割给验法,在监控和评估层面,本公司金融工 程小组将每日审查当天的投资交易,对不同投资组合在交易所公开竞价交易中同日同向交 易的交易时机和交易价差进行监控,同时对不同投资组合临近交易日的同向交易和反向交

A33 异常5,不能在水及上近20人下交易而度1371/2。
433 异常58[行为传变成]
水极台期内未发现异常交易行为
今时期下暂时的各投资组合在交易所公开经价同日反向交易的控制方面,未出现成交
少的单立交易超超过该证券当日成交胜6%的情况,赤未受到监管机构的相关调查。
44 管理人对报台期内基金的投资策略和途径分析
报告期内基金全投资策略和途径分析
报告期内基金主建收资品为为利率做报信用债。信用债以中高评级的短融中票、企业
等为主、利率债以国债、政策性银行债为主。
442 报告期内基金的业绩表现
截至木报告期未基金分额净值为1.0090元; 本报告期基金份额净值增长率为7.23%。
烯叶松基准单数率36.12%。

4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

45 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势价简观展望 2018年国内经济下行压力始于2017年金融去杠杆,叠加贸易战带来的悲观预期,总体 上处于经济衰退和货市宽松阶段。金融机构风险偏好处于低价。债券资产是大类资产中表现 最优的品种。2018年上半年开始的连续路准启动了货币政策的宽松周期,2018年下半年政 府明确发出起转补程板、支持已融密的信号,进一步相即了放取混而不都使使宽货而向宽 信用传导的方向。目前政策底已经出现、金融底有望来临,经济底尚未到达。展望2019年,债 信用传导的方向。目前政策底已经出现。金融底有望来临,经济底尚未到达。展望2019年,债 市仍将以基本面为主导因素。宏观经济方面。政府债务限制下基建投资得长空间有限,地产 投资有一定下行止力、实体经济融资自所收益。 管已取得阶段性成果,大资管势、框架正逐新细化、货币流动性仍将能排合理充陷但暂无进 一步放松的必要,得外方面,紧贴业指标仍强但取销货而政策已经转向的离水加息领期大师 下降。欧洲经济已经明型趋弱。废块行已准备用度进行定向长期再融资操作。随着贸易战谈 判显现起的资金。人民币汇率压力不大、货币政策可主要决定国内因素、但跨国合作分工的 协作框架仍在谈判中,不确定性仍未消除。目前债券牛市已过大半、在宽货币有望转向宽信 用的阶段,一方面经济底末到债市利率仍有一定下行空间。但空间已经不大,另一方面在风 险幅好改善的情况、保险总量和会有更大空间。2019年他最多理整构、利用流动性是自 位,随着信用环境改善信用利差收零仍有获益空间,关注宽信用信号和权益资产表现给债市

4.6 官理八八郎昨月大本基室可通票僧修工下FFF60 报告期内,本基金管理人监察詹核工作重点是加强基金投资交易的风险控制,保证本基金投资运作的合法合规性,通过加大日常业务检查力度,对公司投研、营销、运作等业务进行专项检查,开展员工行为合规检查,进行投资研究、销售等业务的合规培训,来增强员工合规

、1、此近公司班到17日78.161F。 报告期内,本基金管理人将管理的基金整体运作合法合规,保障了基金份额持有人利本基金管理人将继续以风险控制为核心,提高监察稽核工作的科学性和有效性,切实保

益、本基金管理人将继续以风险控制为核心,提高监察稽核工作的科学性和有效性,切实保障基金安全、合规运作。
47 管理人对报告期内基金估值程序等事项的说明
报告期内,本基金管理人严格按照中国证监会相关规定和基金合同关于估值的约定,对基金所持有的投资品种进行仓值。本基金任管人根据法律法规要求履行估值及净值计算的复核责任。会计师事务所在估值调整导致基金资产净值的变化在0.25%以上时对所采用的相关估值现处是数的适当性发表审核愿见并出具报告。本基金管型人力了确保估值工作的会规开展,建立了负责估值工作的估值委员会,并到订了相关制度及流程。恰值委员会最负益金估值相关工作的评估。次策,找行和监督,确保基金估值的公允与合理。公司估值委员会成员在自然必要是一级专用。公司估值委员会成员产的是公司估值的公允与合理。公司估值委员会成员中不包括基金影里,报告明约,参与估值资格各方之间无重大利益严灾。
48 管理人对报告期内基金利润分配情况的说明
根据化公开募集证券投资基金运作管理办法》及本基金的基金合同等规定。本基金在本报告期实施利润分配1次,符合相关法规及基金合同的规定。

本报告期内不存在对本基金持有人数或基金资产净值预警的情形

5.1 报告期内本基金托管人遵则与代格 5.1 报告期内。本托管人严格遵守信律员原明 本报告期内。本托管人严格遵守、中华人民共和国证券投资基金法》及其他有关法律法 基金合同和托管协议的规定,诚信、尽责地履行了基金托管人义务,不存在损害本基金份

5.2 托管人对报告期内本基金投资运作遵规守信、净值计算、利润分配等情况的说明

1876年, 53 托管人对本年度报告中财务信息等内容的真实,准确和完整发表意见 本托管人认真复核了本年度报告中的财务指标、净值表现,利润分配情况,财务会计报 告、投资组合报告等内容,认为其真实,准确和完整,不存在虚假记载,误导性陈述或者重大

6.1 审计报告基本信息

计意见

图8人 新比。为,后附的财务报表在所有重大方面按照中华人民共和 表明认为,后附的财务报表在所有重大方面按照中华人民共和 程理委员会以下简称"中国证监会")和中国证券设辖基金的 对关基金行业交易增产的欺诈编码。 父后更对 予新惠 联纳统 8年12月31日的财务状况以及2018年度的经营成果及基金净值

会计主体:浙商惠裕纯债债券型证券投资基金 报告截止日: 2018年12月31日

单位:人民币元

上年度末 7年12月31 负债和所有者权益

会计主体:浙商惠裕纯债债券型证券投资基金

項目	附注号	本期 2018年1月1日至2018年 12月31日	上年度可比期间 2017年1月1日至2017年 12月31日
一、收入		115,908,118.04	21,195,794.31
1.利息收入		83,240,522.59	69,366,165.10
其中:存款利息收入	7.4.7.11	100,414.74	70,518.23
债券利息收入		81,675,918.66	66,519,948.02
资产支持证券利息收入		-	
买人返售金融资产收入		1,464,189.19	2,775,698.85
其他利息收入		-	_
2.投资收益(损失以 "–" 填列)		-6,470,149.13	-9,146,003.62
其中:股票投资收益	7.4.7.12	-	-
基金投资收益		-	_
债券投资收益	7.4.7.13	-6,470,149.13	-9,146,003.62
资产支持证券投资收益	7.4.7.13.5	-	_
贵金属投资收益	7.4.7.14	-	_
衍生工具收益	7.4.7.15	-	_
股利收益	7.4.7.16	-	_
3公允价值变动收益(损失以"-" 号填列)	7.4.7.17	39,137,708.02	-39,024,392.89
4.汇兑收益(损失以 "–" 号填列)		-	_
5.其他收入(损失以 "-" 号填列)	7.4.7.18	36.56	25.72
减:二、费用		7,720,722.91	6,431,143.84
1. 管理人报酬	7.4.10.2.1	4,642,342.66	3,917,326.93
2. 托管费	7.4.10.2.2	1,547,447.51	1,305,775.67
3. 销售服务费	7.4.10.2.3	-	_
4. 交易費用	7.4.7.19	64,519.72	44,198.40
5. 利息支出		976,029.56	945,176.17
其中:卖出回购金融资产支出		976,029.56	945,176.17
6. 税金及附加		273,183.46	_
7. 其他费用	7.4.7.20	217,200.00	218,666.67
三、利润总额(亏损总额以"-"号填 列)		108, 187, 395.13	14,764,650.47
减:所得税费用		-	_
四、净利润(净亏损以"-"号填列)		108, 187, 395.13	14,764,650.47

1,501,939,1

(净值减少以 "-" 号填 列)	7,000.73	011.33	5,112.0
其中:1.基金申购款	50,081.87	1,033.76	51,115.63
基金赎回款	-42,481.14	-522.43	-43,003.57
四、本期向基金份额持有人 分配利润产生的基金净值 变动(净值减少以"-"号填 剂)	-	-68,011,242.14	-68,011,242.14
五、期末所有者权益(基金 争值)	1,528,340,79234	13,782,644.99	1,542,123,437.33
项目	201	上年度可比期间 7年1月1日至2017年12月31	Ħ
	实收基金	未分配利润	所有者权益合计
一、期初所有者权益(基金 争值)	499,866,764.91	-12,670,114.21	487, 196, 650.70
二、本期经营活动产生的基 金净值变动数(本期利润)	-	14,764,650.47	14,764,650.47
E、本期基金份額交易产生 的基金净值变动数 (净值减少以"-"号填 剂)	1,028,466,426.70	-28,488,555.59	999,977,871.11
其中:1.基金申购款	1,028,493,889.71	-28,489,270.19	1,000,004,619.52
基金赎回款	-27,463.01	714.60	-26,748.41
四、本期向基金份额持有人 分配利润产生的基金净值 度动(净值减少以"-"号填 列)	-	-	-
丘、期末所有者权益(基金 等值)	1,528,333,191.61	-26,394,019.33	1,501,939,172.28

74.1 基金基本特兒 游商惠裕吨债债券型业券投资基金(以下简称"本基金")经中国证券监督管理委员会 (以下简称"中国证监会")《关于准予浙商惠格纯债债券型证券投资基金注册的批复》(证 监许可[2016] 1964号》批准。由浙商基金管理有限公司依照《中华人民共和国证券投资基 金法》及其报笔载则和《浙南庭格印债债券证券投资基金基金合同》发传,基金合同于 2016年11月7日生效、本基金为契约型开放式、存缐则限不定。本基金的基金管理人为浙商 基金管理有限公司,基金柱6分,对前销售分均有限公司(广商称"杭州银行")、 本基金于2016年11月3日募集,募集期间净认购资金人民币200,067,306.60元,认购资 金在募集期间享生利息人民币零元,募集的有效从购份额及利息结单的基金份额合计200, 067,306.600。上送募集资金已由毕与运帐库会计师事务所(特殊普通合伙》 验证,并出 了华马威华报验字第1603910 号验资报告。

本报告 - 至 - 财务报表由下列负责人签署:

了毕马威华縣營全第1600910 号验资报告。 根据(中华人民共和国正券投资基金法)及其配套规则、《新商惠裕纯债债券型正券投资基金基金合同》和《新商惠裕纯债券型证券投资基金招募说明书》的有实规定,本基金投资于具有良好流动性的固定收益炭品种。包括国债、金融债、企业债、公司债、实行票据、申明票据、短期融资务、资产之券证券、必效成、可分离交易可转值的现值形分分、债券回购、银行存款等法律法规或中国证监会允许基金投资的其他金融工具。本基金不投资于股票、权证等权益类资。他不投资于取费,成为债务应购。实现有的现金统制的现金统制,可交换债务。本基金对债券的投资比例不低于基金资产的60%。本基金持有现金(不包括结算备付金、存出保证应收申购效等)或者到明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%。本基金的业绩比较基准为;中债总指数(全价)收益率。

根据(证券投资基金信息披露管理办法),本基金定期报告在公开披露的第二个工作日,报中国证监会和基金管理人主要办公场所所在地中国证监会派出机构备案。
7.4.2 会计报差的编制基础
本基金以持续经营为基础。本财务报表符合中华人民共和国财政部(以下简称"财政部")颁布的企业会计准则的要求,同时亦按照中国证监会颁布的《证券投资基金信息披露XBRL模板第号。年度报告和半年度报告)》以及中国证券投资基金业协会于2012年11月16日颁布的《证券投资基金计核等业务指导》编制财务报表。
7.4.3 遵循企业会计准则及其他有关规定的声明
本财务报表符合财政部颁布的企业会计准则及财注7.4.2 中所列示的中国证监会和中国证券投资基金业协会发布的有关基金干业实务操作的规定的要求,真实,完整地反映了本基金2012年12月31日的财务状况。2013年度的经营成果和基金净值变动情况。
7.4.4 重要全计政策和发生估计

7.4.4 重要会计政策和会计估计 本基金本报告期会计报表所采用的会计政策与最近一期年度会计报表所采用的会计政

区印的依据是上梁业务收支的订时包括语异中型。 74.43 金融资产和金融设施的分类 本基金在初始确认出按取得资产或乘租负债的目的,把金融资产和金融负债,应收款项,持有至到期投资,可供出借金融资产或量性金融资产。本基金现无金融资产为类为有至到期投资和可以出售金融资产。本基金现无金融负债,本基金现无金融资产分类为有至到期投资和可供出售金融资产。本基金现无金融负债分类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的

至顧如债。 本基金目前持有的债券投资分类为以公允价值计量目其变动计入当期损益的金融资 产品。以允允价值计量目其变动计入当期损益的金融资产在资产负债表中以交易性金融资产 列示。

5. 7.4.4.4 金融资产和金融负债的初始确认、后续计量和终止确认 金融资产和金融负债在本基金成为相关金融工具合同条款的一方时,于资产负债表内

個队。 在初始确认时,金融资产及金融负债均以公允价值计量。对于以公允价值计量且其变动 计入当期损益的金融资产或金融负债,相关交易费用直接计入当期损益;对于其他类别的金 融资产或金融负债,相关交易费用计入初始确认金额。 初始确认后,金融资产和金融负债的后续计量如下;

初始确认后。金融资产和金融负债的后续计量如下: -以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产和金融负债以公允价值计量,公允价值变动形成的利得或损失计入当期损益。 -应収款项以实际利率法按增余成本计量。 -除以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债以外的金融负债采用实际利率 法按增余成本进行后续计量。 满足下列条件之一时,本基金终止确认该金融资产; -"收取该金融资产现金流量的合同权利终止; -该金融资产现金流量的合同权利终止; -该金融资产现卷流量的合同权利终上; -该金融资产现卷流量的合同权利终上; -该金融资产现卷流量的合同权利终上; -

- 该金融资产已转移,虽然本基金既没有转移也没有保留金融资产所有权上几乎所有的

深报酬。但是放弃了对该金融资产控制。 金融资产整体转移满足终止确认条件的,本基金将下列两项金额的差额计入当期损益: - 所转移金融资产的账面价值 - 因转移而收到的对价

金融资产整体转移满足终止确认条件的、本基金将下列两项金额的差额计入当期损益:
一所转移金融资产的账面价值
一周转移而处到的对价
金融负值的现即又身全部或部分已经解除的,本基金终止确认该金融负债或其一部分。
7.44.5 金融资产和金融负债的估值原则
除特别即即外、本基金按下速原则计量公允价值:
公允价值是指市场参与者在计量程度生的有序交易中,出售一项资产所能收到或者转移一项负债所遗址行的价格
本基金作或准用交融资金融负债的公允价值时,根据《企业会计准则》的规定采用在当前情况下适用非且有足够可到用数据机量信息支持的价值比水。
存在恶度形场目能够获取相同资产或免债报价金融工具。在估值日有股价的,除会计准则规定的特点码,将该投价不加调整地应用于该资产或负债的公允价值计量,估值日无股价且最近交易日后未发生影响公允价值,对股价确定公允价值,是更交易日后未发生影响公允价值计量的重大事件的。实用最近交易日的股价确定公允价值。与上述金融工具相同,但具有不时标语的。以相同资产或负债的公允价值为强制。并在估值技术中考虑不同特征的认识和资产或负债的公允价值为基础。并在估值技术自立设在的,那么在估值技术中不应将该联制作为特征考虑。此外、本盘全部或则其支贴持有相关资产或负债所产生的遗价政价价。
对不存在部医市场的金融工具,采用在当前情况下适用非自有足够可利用数据和其他信息支持的任政法本确定公允价值。采用在当前情况下适用并且足够可利用数据和其他信息支持的任政法未确定公允价值。采用在设计和成于价的活元下,才可以使用不可观察输入值。如经济环境发生重大变化或证券发行及生影响证券价值的,行价,对于以使用不可观察输入值。如经济环境发生重大变化或证券发行人发生影响证券价格的强大事件,参考类似投资品种的现行而分量由大变化等因素,对估值进行问题并确定与新化,分值。但是,同时满足下列条件的。从相互抵销自动阶离设度,或时间接入内侧。
7.4.4.2 金融资产用企融数价值的预测,从有量和互抵销。但是,同时满足下列条件的,以相互抵销自动价率被资产负债效为约则,可有相关的分值。

的左领朝队。 股利收益按上市公司宣告的分红派息比例计算的金额扣除应由上市公司代扣代缴的个

债券利息收入按债券投资的票面价值与票面利率计算的金额扣除应由发行债券的企业 现实利息级人线或对较效对宗即的电号宗即将单下暴力运搬出搬送出及了项分功让业 代扣代徽的个人所得税(如适用)后的净额确认,在债券实际持有期内逐日计提。贴息债视 同到期一次性还本付息的附息债。根据其及行价,到期价和投行期限按直接法推算内含票面 利率后,逐日计提利息收入。如票面利率与实际利率出现重大差异,按实际利率计算利息收 利息收入县按借出货币资金的时间和实际利率计算确定。

买人返售金融资产收入按到期应收或实际收到的金额与初始确认金额的差额,在资金 占占用期间内按实际利率法逐日确认,直线法与实际利率法确定的收入差异较小的可采 实际占用期间/按交票中率还是口喇叭, 且2026-727977-127920-2020 用直线法。 公允价值变动收益核算基金持有的采用公允价值模式计量的以公允价值计量且变动计 人当期损益的金融资产。衍生金融资产。以公允价值计量且变动计人当期损益的金融负债等 公允价值变动形成的运计人当期损益的利得或损失。 7.4.4.10 费用的确认和计量 本基金的管理人投票和托管费在费用涵盖期间按基金合同约定的费率和计算方法逐日

、 本基金的交易费用于进行股票、债券、权证等交易发生时按照确定的金额确认。 本基金的利息支出投资金的本金和适用利率逐日计提。 实出回购金融资产利息支出投到期应付或实际支付的金额与初始确认金额的蒸额,在 安全际占用期间内以实际利率法逐日确认,直致法与实际利率法确定的支出差异较小的 用且总体。 太基金的其他费用如不影响估值日基金份额净值小数占后第四位,发生时直接计人基 金损益;如果影响基金份额净值小数点后第四位的,应采用待摊或预提的方法,待摊或预提

74.4.1 基金的收益分配政策 本基金每一基金份额享有同等分配权。在符合有关基金分红条件的前提下,本基金每年 收益分配次数最多为4次、俄次收益分配比例不得低于该次可供分配利润的10%,若基金合 同生效不腐水个月可不进行收益分配。本基金收益分配万式分两种,现金分红与红利用投资, 投资者可选择应金红利成场企红利自动对头基金份额进行用投资。若投资者不选择、本基 金默认的收益分配方式是现金分红,基金收益分配后基金份额净值不能低于而值,即基金收

益於於仍及並分配分配之後並分配。 益分配其准日的其余份類净值减去每单位其余份類收益分配全類后不能低于而值。 7.4.4.12 分部报告 本基金以内部组织结构、管理要求、内部报告制度为依据确定经营分部,以经营分部为

基础确定报告分部。 本基金目前以一个经营分部运作,不需要进行分部报告的披露。

7.4.4.12 甘州市町的会计政策和会计估计 / A4.13 美国国家可求日 取风机运行 旧日 对于证券交易所上市的股票,若出现重大事项停陴或交易不活跃包括涨跌停时的交易 不活跃;等情况、本基金根据中国证监会公告[2017]13号《中国证券监督管理委员会关于证 券投资基金估证外的指导返见,根据具体市及采用《关于发布中基协AMC)基金行业 股票估值指数的通知》提供的指数收益法,市盈率法,现金流量折现法等估值技术进行估

。 对于在发行时明确一定期限限售期的股票。包括但不限于非公开发行股票。首次公开发 股票时公司股东公开发售股份,通过大家交易成得的种限售期的股票等。不包括形牌、新 行未上市。回购交易中的质押券等流通变限股票,根据中基协发(2017/6号(关于发布(证 投资基金投资流通变限股票估值指引(试行))的通知》,在估值日按照流通受限股票计

异公式哪定铝银日混通受限股票的价值。 据据《中国证券投资基金业协会估值核算工作小组关于2015年1季度固定收益品种的 估值处理标准。以下简称"估值处理标准"),在上海证券交易所、深圳证券交易所及银行 间同业市场上市交易或挂牌转让的固定收益品种(估值处理标准另有规定的除外),采用第 三方估值机构建矩的价格数据进行估值 74.5 会计政策和会计估中变取以及差错更正的说明 74.5 台计政策变更的说明

7.4.5.1 云计以束变更的说明 本基金在本年度未发生重大会计政策变更。

7.45.2 会计估计变更的说明 本基金在本年度未发生重大会计估计变更。 7.45.3 差错更正的说明 本基金在本报告期内未发生重大会计差错更正。 7.46 税项

/410 6-04/ 根期財政部。国家税务总局财税120021128号《关于开放式证券投资基金有关税收问题的通知》,财税[2004]78号文(关于证券投资基金税收政策的通知),财税[2012]55号文(对政政制度),财税[2012]55号文(财政部、国家税务总局。证监会关于实施上市公司股息红利差别化个人所得私政策有关问题的通知》,财税[2015]105号《财政部、国家税务总局、证监会关于上市公司股息红利差别化个人所得私政策有关问题的通知》,财税[2006]105号文(关于股权分置试点改革日关院收政策问题的通知》,此处[2006]105号文(关于股权分置试点改革用关于作的通知》及采则证券交易所于2008年191日12度布的《聚阳北泰安局印花税税率相关之时的进行。时间,1500年191日20年的《聚阳北泰安局所关于股份证券之处所得税等于代地方证券》,财税[2016]195(实时政部、国家税务总局关于企业所得税等于代惠政策的通知》,财税[2016]6号《关于进一步财确企而推升营政增认金融业价等级产于进一步财确企而推升营政增认实现的通知》,财税[2016]6号《关于进一步财确企而推升营政增认实验证的成份。1011年10号文(关于资格、1011年10号文(关于企业的人的企业条金融价的现在来等增值税政策的外先通知》,财税[2017]0号《关于资管产品管偿税政策的外先通知》,财税[2017]0号(2017]0号《关于资管产品管偿税政策的外先通知》,财税[2017]0号(2017]0号 根据财政部、国家税务总局财税[2002]128号《关于开放式证券投资基金有关税收问题

a)对证券投资基金管理人运用基金买卖股票、债券的差价收入, 暂不征收企业所得税 (b)自2016年5月1日起,在全国范围内全面推开营业税改征增值税(以下称营改增)试建筑业、房地产业、金融业、生活服务业等全部营业税纳税人,纳入试点范围,由缴纳营业

	項目		本期末 2018年12月31日	
		成本	公允价值	公允价值变动
股票		-	-	_
贵金属 金合约	投资-金交所黄	-	-	-
	交易所市场	-	-	-
债券	银行何市场	1,513,053,811.91	1,497,340,000.00	-15,713,811.91
	合计	1,513,053,811.91	1,497,340,000.00	-15,713,811.91
资产支	持证券	-	-	_
基金		-	-	_
其他		-	-	_
	合计	1,513,053,811.91	1,497,340,000.00	-15,713,811.91
	项目		上年度末 2017年12月31日	
		成本	公允价值	公允价值变动
股票		-	-	_
贵金属 金合约	投资-金交所黄	-	-	_
债券	交易所市场	-	-	_
101.93*	银行何市场	1,351,981,519.93	1,297,130,000.00	-54,851,519.93
	合计	1,351,981,519.93	1,297,130,000.00	-54,851,519.93
资产支	持证券	-	-	_
基金		-	-	_

7.47.3 衍生金融资产/负债 本基金于本报告期末及上年度末均未持有任何衍生金融资产 / 负债。 7.47.4 买人返售金融资产

7.4.7.4.1 各项买人返售金融资产期末余额

项目	本期末 2018年12月	
	账面余额	其中;买断式逆回购
交易所市场	-	-
银行间市场	-	_
项目	上年度末 2017年12月	31日
	账面余额	其中;买断式逆回购
交易所市场	-	-
银行间市场	164,900,607.35	-
合计	164,900,607.35	_

項目	本期末 2018年12月31日	上年度末 2017年12月31日
应收活期存款利息	1,180.76	3,883.53
应收定期存款利息	-	-
应收其他存款利息	-	-
应收结算备付金利息	-	_
应收债券利息	38,691,337.64	36,660,879.35
应收资产支持证券利息	-	-
应收买人返售证券利息	-	202,975.75
应收申购款利息	-	_
应收黄金合约拆借孳息	-	_
其他	-	-
合计	38,692,518.40	36,867,738.63

本基金于本报告期末及上年度末均未持有其他资产。 7.4.7.7 应付交易费用

交易所市场应付交易费用	15,124.00	7,500.16
银行间市场应付交易费用	10,349.90	5,283.55
合计	25,473.90	12,783.71
7.4.7.8 其他负债		单位:人民市
項目	本期末	上年度末
-54.84	2018年12月31日	2017年12月31日

RIAE DAL/TI	100,000.00	150,000.00
rit	180,000.00	196,000.00
1.7.9 实收基金		
		金额单位:人民
项目	2018年1月	本期 1日至2018年12月31日
	基金份額(份)	账面金额
:年度末	1,528,333,19	1.61 1,528,333,191.61
期申购	50,08	1.87 50,081.87
湖赎回(以"-"号填列)	-42,48	1.14 -42,481.14
社会伝人/仏報伝管前		_

本期末		1,528,340,792.34		1,528,340,792.34
7.4.7.10 未分配利	润			单位:人民
项目	已实现部分	未实现部分		未分配利润合计
上年度末	75,753,733.19	-102,147,	752.52	-26,394,019.33
本期利润	69,049,687.11	39,137,7	08.02	108,187,395.13
本期基金份額交易 产生的变动数	765.37	-2	144.04	511.33
其中:基金申购款	3,402.47	-2,3	368.71	1,033.76
基金赎回款	-2,647.10	2,1	124.67	-522.43
本側口公司到別	60 011 24214		_	_68 O11 24214

13 4901 314-100	`	单位:人民市	抗元
项目	本期 2018年1月1日至2018年12月31日	上年度可比期间 2017年1月1日至2017年12月31日	
活期存款利息收入	100,210.11	70,168.46	
定期存款利息收入	-	-	
其他存款利息收入	-	_	
结算备付金利息收入	204.63	349.77	
其他	_	-	
合计	100,414.74	70,518.23	

7.4.7.13 回对权页收益 7.4.7.13.1 债券投资收益项目构成

债券投货收益——申购差价收入	-	-
合计	-6,470,149.13	-9,146,003.62
7.4.7.13.2 债券投资收益——3	工卖债券差价收入	
		单位:人民币
项目	本期 2018年1月1日至2018年12月31 日	上年度可比期间 2017年1月1日至2017年12月31 日
卖出债券(、债转股及债券到期兑付) 成交总额	1,155,950,786.27	381,084,803.43
减:卖出债券(、债转股及债券到期兑	1 120 064 000 12	272 620 00262

一年,470,149.13 7.47.13.3 债券投资收益——赎回差价收入。 本基金本年度及上年度均无债券投资收益—赎回差价收入。 7.47.13.4 债券投资收益——申购差价收入。 7.47.13.4 债券投资收益——申购差价收入。 7.47.13.5 资产支持证券投资收益——申购差价收入。 7.47.13.5 资产支持证券投资收益

7.4.7.12.1 股票投资收益——买卖股票差价收入 本基金在本报告期内及上年度可比期间均无股票投资收益。

本基金本年度及上年度均无资产支持证券投资收益。

7.4.7.18 其他收入 单位:人民币元

项目	本期 2018年1月1日至2018年12月31日	上年度可比期间 2017年1月1日至2017年12月31日
交易所市场交易费用	56,794.72	38,060.90
银行间市场交易费用	7,725.00	6,137.50
交易基金产生的费用	-	_
其中:申购费	-	_
赎回费	-	_
合计	64,519.72	44,198.40

项目	本期 2018年1月1日至2018年12月31日	上年度可比期间 2017年1月1日至2017年12月31日
审计费用	80,000.00	87,666.67
信息披露费	100,000.00	100,000.00
其他	1,200.00	1,000.00
债券帐户维护费	36,000.00	30,000.00
승计	217,200.00	218,666.67

本基金以内部组织结构、管理要求、内部报告制度为依据确定经营分部,以经营分部为 M唯定报告分部。 本基金目前以一个经营分部运作,不需要进行分部报告的披露。 7.4.8 或有事项、资产负债表日后事项的说明

7.48.1 或有争项 截至本财务报告批准报出日,本基金没有需要在财务报表附注中说明的或有事项。

7.4.8.2 资产负债表日后事项 赎至本财务报告批准报出日,本基金没有需要在财务报表附注中说明的资产负债表日 7.4.9 关联方关系

本基金在本报告期内及上年度可比期间均没有通过关联方的交易单元进行过股票交

7.4.10.1.2 债券交易 本基金在本报告期内及上年度可比期间均没有通过关联方的交易单元进行过债券交 7.4.10.1.3 债券回购交易 本基金在本报告期内及上年度可比期间均没有通过关联方的交易单元进行过回购交

本基金在本报告期内及上年度可比期间均没有通过关联方的交易单元进行过权证交

注:支付基金托管人的基金托管费按前一日基金资产净值0.1%的年费率计提,逐日累计

7.4.10.15 应支付关联方的佣金 本基金在本报告期内及上年度可比期间均没有应支付关联方的佣金。 7.4.10.2 关联方报删 7.4.10.2 注 基金管理费

的年费率计据,逐日累计至每月月底,按月支付。计算公式为日基金管理费=前一日基金资产净值×0.3%/当年天数74.10.2.2 基金托管费

当期发生的基金应支付

至每月月底,按月支付。计算公式为: 日基金托管费-前一日基金资产净值×0.1%/当年天数 7.4.10.2.3 销售服务费

7.4.10.3 与关联方进行银行间同业市场的债券(含回购)交易 本基金在本报告期内及上年度可比期间均未与关联方进行银行间同业市场的债券 (含 的交易。 7.4.10.4 各关联方投资本基金的情况

7-410.4 各天联方投资本基金的情况 7-410.41 报告期内基金管理, 达用固有资金投资本基金的情况 本基金的管理人在本年度与上年度均未持有过本基金。 7-410.42 报告期末选量管理人之外的其他实质方投资本基金的情况 除基金管理人之外的其他实成方在水层使期来持有本基金。 7-410.5 由关联方保管的银行存款余额及当期产生的利息收入

本期 2018年1月1日至2018年12月31日 期末余額 当期利息收入 期末余額 杭州银行 7,018,256.13 100,210.11 3,769,299.13 70,168.46 主: 本基金通过"杭州银行基金托管结算资金专用存款账户"转存于中国证券登记

有限责任公司的結算备付金,于2018年12月31日的相关条额为零。(2017年12月31日1零) 74106 米基金在東判明內參与关联方乘制证券的情况 水基金在本板色制印及上生度可比明间头在承销制内购入过由关联方承销的证券。 74107 其他实联交易率项的说明 上述关联交易均模框汇票的资单变易条件进行,并以一般交易价格为定价基础。

7411 利润分配情况

本期利润分配 合计

4.12 期末(2018年12月31日)本基金持有的流通受限证券

74.12. 期末(2018年12月31日)本基金停有印资通受限证券 74.12. 拟认购都发伸逐处添作于明末持有的资通受限证券。可与发行人,承销商自 主约定网下陆船股票的持有财理办法及。持有明白大力发行的股票上市之口起计算。 在持有期内的股票为添加受限制而不能自由转让的资产。基金还可作为特定投资者、认购 由中国证据会(上市公司证券发行管理办法)规范的非公开发行股票,所从购的股票自发行 结束之日起12个月内不得转让。

之口起12个月內不得表证。 于2018年12月31日,本基金未持有因认购新发或增发证券而受上述规定约束的流通受

于2018年12月31日,本基金未持有ISIA的動心企學可以 所证券。
7-4.122 期末持有的暂时停牌等流通受限股票
 于2018年12月31日,本基金未持有暂时停牌等流通受限股票。
7-4.12-3.1 報任何由市场债券正回购
 于2018年12月31日,本基金未持有区债券正回购交易而作为抵押的债券。
7-4.12-3.2 交易所市场债券正回购
 于2018年12月31日,本基金未持有区债券正回购交易而作为抵押的债券。
7-4.13-3 有助于到解和分析会计报表需要协调的其他事项。
 截至资产负债表日,本基金无需要协调的其他事项。
 《8 投资组合报告

序号	项目	金額	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	1,497,340, 000.00	97.04
	其中:债券	1,497,340, 000.00	97.04
	资产支持证券	-	-
4	费金属投资	-	-
5	金融衍生品投资	-	-
6	买人返售金融资产	-	-
	其中: 买断式回购的买人返售金融资产	-	-
7	银行存款和结算备付金合计	7,018,256.13	0.45
8	其他各项资产	38,692,618.32	2.51
9	合计	1,543,050,874.45	100.00

8.3 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的所有股票投资明都 本基金和报告期末共养材配票。 8.4 报告期内股票投资组合的重大变动。 8.4.1 累计买人金额组出期初基金资产净值2%或前20名的股票明细 本基金和报告期末未养有股票。 8.4.2 累计卖出金额超出期初基金资产净值2%或前20名的股票明细 本基金和报告期末未养有股票。 8.4.3 买人股票的成本总额及卖出股票的收入总额 本基金和报告期末未养有股票。 8.5 期末按债券品种分类的债券投资组合

R 6 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纸

8.7 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序所有资产支持证券投资明细

本基金本报告期末未转有资产支持证券。 8.8 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费金属投资明细 本基金本报告则未未持有投金属。 8.9 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 本基金本报台测未未持有权证

本島金本科告則末未持有权证。 8.10 报告明末未基金投资的国债明货交易情况说明 8.101. 本期国债即货投资政策 本基金本报告即末未持有国债明货。 8.102. 报告即末本基金投资的国债即货持仓和损益明细 本基金本报告期末未持有国债明货。 8.103. 本期国债即货投资评价 本基金本报告制于基本经营用度和货售。

本基金本报告期末未持有国债期货。

不确立中限行列外不均可同时的知识 8.111 投资值各限告附注 8.111 本基金投资的前十名证券的发行主体本期受到调查以及处罚的情况的说明 报告期内本基仓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本报告编 目前一年内受到公开谴责。处罚的情况。 8.112 基金投资的前十名股票超出基金合同规定的备选股票库情况的说明 报告期内本基金投资的前十名股票和基金合同规定的备选股票库之外的股票。 8.113 期末其他各项资产构成

8.11.4 别不行自印法 1 478次明2-74 308次77 3 4 基金本报告期末未持有处于转股期的可转换债券 8.11.5 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

8.11.6 投资组合报告附注的其他 因四舍五人原因,投资组合报告中 的其他文字描述部分 計报告中市值占净值比例的分项之和与合计可能存在尾差。 § 9 基金份额持有人信息 9.1 期末基金份额持有人户数及持有人结构

期末基金管理人的 员持有本基金 10 开放式基金份额变动

11.1 基金份额持有人大会决议

1.2 基金管理人、基金托管人的专门基金托管部门的重大人事变动 1.3 涉及基金管理人、基金财产、基金托管业务的

1.6 管理人、托管人及其高级管理人员受稽查或处罚等情况

11.7.1 基金租用证券公司交易单元进行股票投资及佣金支付情况 成交金额 佣金

基金管理人负责选择证券经营机构,选用其交易单元供本基金证券买卖专用,选择标准

(1)遵循国家及证券监管机构的各项法律法规、监管规定的要求; (2)维护持有人利益,不利用基金资产进行利益输送,不承诺交易量; (3)以券商服务质量推宁均常位选择和佣金分配的标准。 2.券商专用交易申元选择配料。 (1)股票投资驱,市场销售应部 (1)股票投资驱,市场销售应部 点,专员与券商联系商讨合作愈向、根据公司及基金法律文件中对券商席位的选择标准, 参考中央交易室主管的建议,确定新基金租用或基金新租用席位的所属券商以及(主)席

b、报公司分管领导审核通过。

b. 报公司分管领导审核通过。
(2)中央交易塞
a.专员将身公司格式版本的(证券交易席位使用协议)发送给券商相关业务联系人。
b.养商对我公司格式版本的(证券交易席位使用协议)发送给券商相关业务联系人。
b.养商对我公司进供的协议有修改意见的,其内容若涉及股票投资部 市场销售总部、基金运营部的,由专员分别将此内客发送给上述部门审议,并由专员将我公司各联辖部门员馆的意见与券商进行商议,形成一致意见后完成协议初稿,交我公司监察稽核都审核。
c.对券商和报公司双方同意的协议交进行答案之意。我公司盖查程即,由专员其写合同流转单,分别送达股票投资部、市场销售总部、基金运营部、监察稽核部签字,最后盖章。
3.本期内本基金券商交易单元建设。
(1)本期无新增券商交易单元。
11.72 基金租用证券公司交易单元进行其他证券投资的情况

金额单位;人民币元

					金額	単位:人民	ताम
	债券	交易	债券回购交易		权证交易		
券商名称	成交金額	占当期债券 成交总额的比 例	成交金額	占当期债 券回购 成交总额 的比例	成交金額	占当期权证 成交总额的 比例	
国海证券	-	-	36,000, 000.00	100.00%	-	-	
					光态其 <	四古町谷今	i.\=

浙商基金管理有限公司 2019年3月28日

备注