富荣富开1-3年国开债纯债债券型证券投资基金

2019年第一季度报告

基金管理人:富荣基金管理有限公司
基金托管人:杭州银行股份有限公司
报告送出日期:2019年04月20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4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2019年01月01日起至2019年03月31日止。

§2 基金产品概况

基金简称	富荣富开1-3年国开债纯债
基金主代码	006488
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2018年10月31日
报告期末基金份额总额	439,335,024.37份
投资目标	在谨慎投资的前提下,追求基金资产的长期、稳定增值。
投资策略	本基金将主要投资于剩余期限为1-3年国开债,通过对国内外宏观经济状况、市场利率走势、市场资金供求情况进行综合分析,主要在剩余期限为3年期限及3年期限以内的国开债中进行配置和选择。
业绩比较基准	中债-国开行债券总全价(1-3年)指数收益率
风险收益特征	本基金为债券型基金,其长期平均风险和预期收益率低于股票型基金、混合型基金,高于货币市场基金,属于证券投资基金中的中低风险品种。
基金管理人	富荣基金管理有限公司
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(2019年01月01日 - 2019年03月31日)
1.本期已实现收益	3,091,431.68
2.本期利润	3,140,871.68
3.加权平均基金份额本期利润	0.0120
4.期末基金资产净值	443,596,978.44
5.期末基金份额净值	1.0097

注:①上述基金业绩指标不包括持有人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;

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。

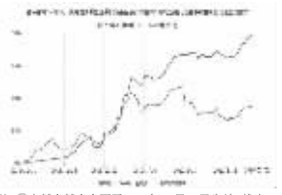
3.2 基金净值表现

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	1.27%	0.05%	0.22%	0.06%	1.05%	-0.01%

注:本基金的业绩比较基准为:中债-国开行债券总全价(1-3年)指数收益率

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本基金基金合同于2018年10月31日生效,截止2019年03月31日止,本基金成立未满一年;

②本基金建仓期为6个月,截止2019年03月31日止,本基金建仓期未满6个月。

§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		
吕晓蓉	固定收益部副总监、基金经理	2018-12-10	-	8	清华大学工商管理硕士,中国人民大学经济学学士,持有基金从业资格证书,中国国籍。曾任普华永道中天会计师事务所审计师、嘉实基金管理有限公司组合头寸管理、新股、信用债、转债研究员。2017年6月12日加入富荣基金。

4.2 管理人对报告期内本基金运作遵规守信情况的说明

报告期内,本基金管理人严格遵循了《中华人民共和国证券投资基金法》及其各项实施细则、本基金基金合同和其他相关法律法规的规定,并本着诚实信用、勤勉尽责、取信于市场、取信于社会的原则管理和运用基金资产,在控制风险的前提下,为基金持有人谋求最大利益。本报告期内,基金运作合法合规,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

4.3.1 公平交易制度的执行情况

报告期内,本基金管理人严格执行了《证券投资基金管理公司公平交易制度指导意见》和公司制定的公平交易相关制度,在研究分析、投资决策、交易执行等各个环节,公平对待旗下所有投资组合。

公司利用统计分析的方法和工具,按照不同的时间窗口(包括当日内、3日内、5日内),对旗下所有投资组合的同向交易价差情况进行分析,报告期内未发现旗下投资组合之间存在不公平交易现象。

4.3.2 异常交易行为的专项说明

报告期内,未发现本基金有可能导致不公平交易和利益输送的异常交易。

4.4 报告期内基金的投资策略和运作分析

回顾2019年一季度,稳增长政策逐渐发力,贸易战形势改善,经济数据边际好转,悲观预期修复,风险偏好大幅提升,股市反弹,债市震荡。具体到利率债方面,国债和国开债收益率小幅下行,幅度远不及2018年四季度,曲线进一步陡峭化。报告期内,本基金根据对基本面和中短久期利率债走势的判断,灵活调整杠杆和久期,为投资者获取了稳健回报。

展望二季度,海外经济放缓可能拖累出口,企业盈利仍在下滑,房地产土地购置下行可能带动地产投资走弱,整体来看经济仍存下行压力。另一方面,随着宽信用和财政政策进一步发力,经济已有企稳迹象,社融见底,基建投资进一步反弹,一二线城市房地产销售有所好转,股市上涨的财富效应带动消费,此外二季度通胀受到猪价大幅上涨影响可能阶段性受到冲击,债市面临的调整压力在增大。综合考虑,二季度利率债市场大概率维持震荡,收益率中枢水平可能较一季度有一定程度上行,但在稳杠杆和经济筑底的过程中,货币政策和资金面大概率会维持相对宽松,中短久期资产的利率风险整体不大。

本基金将结合市场环境的变化,继续保持对投资组合杠杆和久期的关注,灵活调整,在控制组合利率风险的基础上争取获得更佳的投资回报。

4.5 报告期内基金的业绩表现

截至报告期末富荣富开1-3年国开债纯债基金份额净值为1.0097元,本报告期内,基金份额净值增长率为1.27%,同期业绩比较基准收益率为0.22%。

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	-	-
	其中:股票	-	-
2	基金投资	-	-
3	固定收益投资	341,363,000.00	76.92
	其中:债券	341,363,000.00	76.92
	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	93,630,246.82	21.10
	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	302,564.62	0.07
8	其他资产	8,496,474.74	1.91
9	合计	443,792,286.18	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

本基金本报告期末未持有股票。

5.2.2 报告期末按行业分类的港股通投资股票投资组合

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

本基金本报告期末未持有股票。

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	30,459,000.00	6.87
2	央行票据	-	-
3	金融债券	310,904,000.00	70.09
	其中:政策性金融债	310,904,000.00	70.09
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	341,363,000.00	76.95

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	140210	14国开10	700,000	73,577,000.00	16.59
2	140203	14国开03	500,000	52,510,000.00	11.84
3	140221	14国开21	500,000	52,165,000.00	11.76
4	120201	12国开01	400,000	40,824,000.00	9.20
5	180202	18国开02	400,000	40,664,000.00	9.17

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

5.9.1 报告期末本基金投资的股指期货持仓和损益明细

本基金本报告期末未投资股指期货。

5.9.2 本基金投资股指期货的投资政策

本基金本报告期末未投资股指期货。

5.10 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明

5.10.1 本期国债期货投资政策

本基金本报告期末未投资国债期货。

5.10.2 报告期末本基金投资的国债期货持仓和损益明细

本基金本报告期末未投资国债期货。

5.10.3 本期国债期货投资评价

本基金本报告期末未投资国债期货。

5.11 投资组合报告附注

5.11.1 本基金本报告期投资的前十名证券的发行主体,本报告期没有出现被监管部门立案调查的情形,也没有出现在报告编制日前一年内受到公开谴责、处罚的情形。

5.11.2 本基金本报告期末未持有股票。

5.11.3 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	8,496,474.74
5	应收申购款	-
6	其他应收款	-
7	其他	-
8	合计	8,496,474.74

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

本基金本报告期末未持有股票。

5.11.6 投资组合报告附注的其他文字描述部分

由于四舍五入原因,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	202,004,226.42
报告期期间基金总申购份额	267,335,887.97
减:报告期期间基金总赎回份额	30,005,090.02
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	439,335,024.37

§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	1,992,031.87
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基金份额	1,992,031.87
报告期期末持有的本基金份额占基金总份额比例(%)	0.45

7.2 基金管理人运用固有资金投资本基金交易明细

本报告期内基金管理人未运用固有资金投资本基金。

§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	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	20190101-20190331	99,999,000.00	0.00	0.00	99,999,000.00	22.76%
	2	20190101-20190328	99,999,000.00	0.00	30,000,000.00	69,999,000.00	15.93%
	3	20190329-20190331	0.00	198,156,147.83	0.00	198,156,147.83	45.10%
	4	20190115-20190328	0.00	69,168,972.33	0.00	69,168,972.33	15.74%
产品特有风险							

本报告期本基金存在单一投资者持有基金份额比例达到或者超过20%的情况,未来或存在如下风险,敬请投资者留意:

(1)赎回申请延期办理的风险

持有份额比例较高的投资者("高比例投资者")大额赎回时易构成本基金发生巨额赎回,中小投资者可能面临赎回申请需要与高比例投资者按同比例部分延期办理的风险。

(2)基金资产净值大幅波动的风险

高比例投资者大额赎回时,基金管理人进行基金财产变现可能会对基金资产净值造成较大波动。

(3)提前终止基金合同的风险

多名高比例投资者赎回后,可能出现基金资产净值低于5000万元的情形,根据本合同约定,若连续六十个工作日出现基金资产净值低于5000万元情形的,基金管理人将向中国证监会报告并提出解决方案,如转换运作方式、与其他基金合并或者终止基金合同等,还将召开基金份额持有人大会进行表决。

(4)基金规模较小导致的风险

高比例投资者赎回后,可能导致基金规模较小,基金投资可能面临一定困难。本基金管理人将继续勤勉尽责,执行相关投资策略,力争实现投资目标。

8.2 影响投资者决策的其他重要信息

基金管理人公告,杨小舟董事长于2019年1月23日任职,上述人事变动已按相关规定备案。

§9 备查文件目录

9.1 备查文件目录

9.1.1 中国证监会批准富荣富开1-3年国开债纯债债券型证券投资基金设立的文件;

9.1.2《富荣富开1-3年国开债纯债债券型证券投资基金基金合同》;

9.1.3《富荣富开1-3年国开债纯债债券型证券投资基金托管协议》;

9.1.4 基金管理人业务资格批件、营业执照和公司章程;

9.1.5 报告期内富荣富开1-3年国开债纯债债券型证券投资基金在指定报刊上各项公告的原稿。

9.2 存放地点

基金管理人、基金托管人处。

9.3 查阅方式

投资者可在营业时间免费查阅,也可按工本费购买复印件。投资者对本报告书如有疑问,可咨询本基金管理人富荣基金管理有限公司,客服热线:4006855600。

富荣基金管理有限公司
2019年04月20日

山西证券超短债债券型证券投资基金

2019年第一季度报告

基金管理人:山西证券股份有限公司
基金托管人:交通银行股份有限公司
报告送出日期:2019年04月20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4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2019年01月21日起至2019年03月31日止。

§2 基金产品概况

基金简称	山证超短债基金
基金主代码	006626
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2019年01月21日
报告期末基金份额总额	274,188,981.01份
投资目标	本基金在保持基金资产较高流动性的前提下,力争取得超过比较基准的稳定回报。
投资策略	本基金将在有效管理风险、保持资产较高流动性的基础上,实现超过比较基准的稳定回报。本基金的投资策略包括资产配置策略、目标久期策略及凸性策略、收益率曲线策略、信用债投资策略、中小企业私募债投资策略、资产支持证券投资策略、证券公司短期公司债券投资策略、杠杆投资策略和国债期货交易策略。
业绩比较基准	中债综合财富(1年以下)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,低于混合型基金、股票型基金。
基金管理人	山西证券股份有限公司
基金托管人	交通银行股份有限公司

下属分级基金的基金简称	山证超短债基金A	山证超短债基金C
下属分级基金的交易代码	006626	006627
报告期末下属分级基金的份额总额	224,939,998.49份	49,248,982.52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(2019年01月21日(基金合同生效日)-2019年03月31日)	
	山证超短债基金A	山证超短债基金C
1.本期已实现收益	2,199,346.21	410,490.72
2.本期利润	2,284,678.96	426,385.07
3.加权平均基金份额本期利润	0.0078	0.0072
4.期末基金资产净值	226,689,671.54	49,603,017.53
5.期末基金份额净值	1.0078	1.0072

注:1.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(例如,开放式基金的申购赎回费等),计入费用后实际收益水平要低于所列数字。

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。

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

山证超短债基金A净值表现

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
自基金合同生效起至今	0.78%	0.02%	0.65%	0.02%	0.13%	0.00%

注:本基金的业绩比较基准为:中债综合财富(1年以下)指数收益率。

山证超短债基金C净值表现

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
自基金合同生效起至今	0.72%	0.02%	0.65%	0.02%	0.07%	0.00%

注:本基金的业绩比较基准为:中债综合财富(1年以下)指数收益率。

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2019年1月21日,至本报告期期末,本基金运作时间未满一年;

2.按照本基金的基金合同规定,自基金合同生效之日起6个月内使基金的投资组合比例符合本基金合同的有关约定。本报告期末本基金建仓期尚未结束。

§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		
华志贵	本基金的基金经理	2019-01-21	-	14年	华志贵先生,复旦大学经济学硕士。2004年5月至2008年8月,在东方证券股份有限公司固定收益业务总部任高级投资经理;2008年9月至2009年8月,在中欧基金管理有限公司,从事研究、投资工作;2009年9月,加入华宝兴业基金管理有限公司,2010年6月至2011年9月担任华宝兴业现金宝货币市场基金基金经理;2010年6月至2013年4月担任华宝兴业增强收益债券型投资基金基金经理;2011年4月至2014年5月担任华宝兴业可转债基金基金经理。2014年10月加盟本公司公募基金部,2015年5月14日至今任山西证券日日添利货币市场基金基金经理。2016年5月4日至2018年7月21日任山西证券保本混合型证券投资基金基金经理。2016年8月24日至今任山西证券裕利债券型证券投资基金(自2018年8月25日起,转型为山西证券裕利定期开放债券型发起式证券投资基金)基金经理。2019年1月21日至今任山西证券超短债债券型证券投资基金基金经理。
刘凌云	本基金的基金经理	2019-01-21	-	12年	2007年6月29日至2013年6月28日任光大证券股份有限公司固定收益总部债券交易员,2013年7月1日至2015年4月30日任富国基金管理有限公司债券交易员兼研究助理、基金经理。2015年5月1日加入中欧基金管理有限公司,任基金经理助理、基金经理。2017年4月加入山西证券股份有限公司资管固收部担任投资主办,2018年7月至今转入山西证券公募基金部。2019年1月21日至今任山西证券超短债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"为本基金管理人对外披露的离任日期;

2.除首任基金经理外,"任职日期"和"离任日期"分别为本基金管理人对外披露的任职日期和离任日期;

3.证券从业的含义遵从行业协会《证券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,本基金管理人严格按照《证券投资基金法》及其各项实施细则、本基金基金合同和其他有关法律法规、监管部门的相关规定,依照诚实信用、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,为基金份额持有人谋求最大利益,没有损害基金份额持有人利益的行为。

4.3 公平交易专项说明

4.3.1 公平交易制度的执行情况

为了公平对待各类投资人,保护各类投资人利益,避免出现不正当关联交易、利益输送等违法违规行为,公司根据《证券投资基金法》、《证券投资基金管理公司公平交易制度指导意见》等法律法规和公司内部规章,拟定了《公募基金管理业务公平交易管理细则》、《公募基金管理业务集中交易管理细则》、《公募基金管理业务异常交易管理细则》,对公司公募基金管理业务的各类资产的公平对待做了明确具体的规定,并规定对买卖股票、债券时候的价格和市场价格差距较大,可能存在操纵股价、利益输送等违法违规情况进行监控。公司公募基金管理业务建立了投资对象备选库,制定明确的备选库建立、维护程序。公司公募基金管理业务拥有健全的投资授权制度,明确投资决策委员会、投资总监、投资组合经理等各投资决策主体的职责和权限划分,投资组合经理在授权范围内可以自主决策,超过投资权限的操作需要经过严格的审批程序。

本报告期,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等投资组合,均采用了系统中的公平交易模块进行操作,实现了公平交易,未出现清算不到位的情况,本基金管理人未发现任何违反公平交易的行为。

4.3.2 异常交易行为的专项说明

本报告期内,本基金各项交易均严格按照相关法律法规、基金合同的有关要求执行。报告期内未发现有可能导致不公平交易和利益输送的重大异常交易行为。

4.4 报告期内基金的投资策略和运作分析

一季度宏观经济面处于筑底企稳阶段,基建投资增速持续改善,受益于政策改善融资环境,预计基建投资改善趋势将延续;受房地产投资、交通运输投资与电力、燃气及水的生产和供应业投资的拉动,固定资产投资增速回升。去年表现较优的制造业投资增速在一季度大幅回落,显示企业产能扩张意愿不足。由于经济内生动力不足,未来宏观经济或面临震荡筑底过程。资金面上,由于春节效应的影响,节前市场资金利率上升。基于上述判断,本基金在报告期内保持了一定的杠杆,在配置了部分信用债的基础上,也配置了一些回购资产和存款资产,保持稳定的票息收益。本基金在报告期内坚持谨慎投资原则、严控信用风险,增加高流动性资产占比,在保证流动性安全的基础上,提高组合的整体收益。

4.5 报告期内基金的业绩表现

截至报告期末山证超短债基金A基金份额净值为1.0078元,本报告期内,该类基金份额净值增长率为0.78%,同期业绩比较基准收益率为0.65%;截至报告期末山证超短债基金C基金份额净值为1.0072元,本报告期内,该类基金份额净值增长率为0.72%,同期业绩比较基准收益率为0.65%。

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,本基金无连续二十个工作日出现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	-	-
	其中:股票	-	-
2	基金投资	-	-
3	固定收益投资	248,743,876.00	72.42
	其中:债券	218,769,876.00	63.69
	资产支持证券	29,974,000.00	8.73
4	贵金属投资	-	-
5	金融衍生品投资	-	-
6	买入返售金融资产	30,000,285.00	8.73
	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	55,331,769.56	16.11
8	其他资产	9,413,219.11	2.74
9	合计	343,489,149.67	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

本基金本报告期末未持有股票。

5.2.2 报告期末按行业分类的港股通投资股票投资组合

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

本基金本报告期末未持有股票。

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	168,737,876.00	61.07
5	企业短期融资券	40,045,000.00	14.49
6	中期票据	9,987,000.00	3.61
7	可转债(可交换债)	-	-
8	同业存单	-	-
9	其他	-	-
10	合计	218,769,876.00	79.18

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	136681	16晋交03	200,000	20,056,000.00	7.26
2	136845	16环球03	200,000	20,034,000.00	7.25
3	011801348	18华菱钢铁SCP002	200,000	20,014,000.00	7.24
4	136531	13牡丹02	200,000	19,986,000.00	7.23
5	136421	16春秋01	200,000	19,974,000.00	7.23

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	156018	旭辉01优	200,000	19,974,000.00	7.23
2	156831	太盟10A1	100,000	10,000,000.00	3.62

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

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

本基金本报告期末未持有股指期货。

5.10 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明

5.10.1 本期国债期货投资政策

本基金本报告期末未持有国债期货,没有相关政策。

5.10.2 报告期末本基金投资的国债期货持仓和损益明细

本基金本报告期末未持有国债期货。

5.10.3 本期国债期货投资评价

本基金本报告期末未持有国债期货,没有相关投资评价。

5.11 投资组合报告附注

5.11.1 本基金本报告期投资的前十名证券的发行主体,没有出现被监管部门立案调查的,或在报告编制日前一年内受到公开谴责、处罚的情形。

5.11.2 本基金本报告期末未持有股票。

5.11.3 其他资产构成

序号	名称	金额(元)
1	存出保证金	25,242.43
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	7,534,643.07
5	应收申购款	1,853,333.61
6	其他应收款	-
7	其他	-
8	合计	9,413,219.11

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。

5.11.6 投资组合报告附注的其他文字描述部分

由于四舍五入原因,分项之和与合计可能有尾差。

§6 开放式基金份额变动

单位:份

	山证超短债基金A	山证超短债基金C
基金合同生效日的基金份额总额	335,638,937.20	70,401,523.11
基金合同生效日起至报告期期末基金总申购份额	22,316,780.02	30,626,049.84
减:基金合同生效日起至报告期期末基金总赎回份额	133,015,718.73	51,778,590.43
基金合同生效日起至报告期期末基金拆分变动份额(份额减少以"-"填列)	0.00	0.00
报告期期末基金份额总额	224,939,998.49	49,248,982.52

§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

无。

7.2 基金管理人运用固有资金投资本基金交易明细

无。

§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	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	20190121-20190331	100,004,833.33	-	-	100,004,833.33	36.47%
产品特有风险							

报告期内,本基金存在单一投资者持有份额比例达到或超过20%的情况,由此可能导致的特有风险主要包括:当投资者持有份额占比较为集中时,个别投资者的大额赎回可能会对基金资产运作及净值表现产生较大影响;极端情况下基金管理人可能无法以合理价格及时变现基金资产以应对投资者的赎回申请,可能带来流动性风险;如个别投资者大额赎回引发巨额赎回,基金管理人可能根据基金合同约定决定部分延期赎回或暂停接受基金的赎回申请,可能影响投资者赎回业务办理;若个别投资者大额赎回后本基金出现连续六十个工作日基金资产净值低于5000万元,基金还可能面临转换运作方式、与其他基金合并或者终止基金合同等情形;持有基金份额占比较高的投资者在召开持有人大会并对审议事项进行投票表决时可能拥有较大话语权。

8.2 影响投资者决策的其他重要信息

无。

§9 备查文件目录

9.1 备查文件目录

1、中国证监会准予基金注册的文件;

2、山西证券超短债债券型证券投资基金基金合同;

3、山西证券超短债债券型证券投资基金托管协议;

4、山西证券超短债债券型证券投资基金招募说明书;

5、基金管理人业务资格批件、营业执照;

6、基金托管人业务资格批件、营业执照;

7、报告期内本基金披露的各项公告;

8、中国证监会要求的其他文件。

9.2 存放地点

基金管理人或基金托管人的住所。

9.3 查阅方式

投资者可到基金管理人、基金托管人的住所或基金管理人网站免费查阅备查文件。在支付工本费后,投资者可在合理时间内取得备查文件的复制件或复印件。

投资者可以通过以下途径咨询相关事宜:

1、客服热线:95573

2、公司公募基金业务网站:http://publiclyfund.sxzq.com:8000

山西证券股份有限公司
2019年04月20日

山西证券日日添利货币市场基金

2019年第一季度报告

基金管理人:山西证券股份有限公司
基金托管人:交通银行股份有限公司
报告送出日期:2019年04月20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4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2019年01月01日起至2019年03月31日止。

§2 基金产品概况

基金简称	山证日日添利货币
基金主代码	001175
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2015年05月14日
报告期末基金份额总额	3,242,180,115.81份
投资目标	在控制投资组合风险、保持流动性的前提下,力争实现超越业绩比较基准的投资回报。
投资策略	本基金根据对短期利率变动的预测,采用投资组合平均剩余期限控制下的主动性投资策略,利用定性分析和定量分析方法,通过对短期金融工具的积极投资,在控制风险和保证流动性的基础上,力争获得稳定的当期收益。
业绩比较基准	人民币活期存款利率(税后)
风险收益特征	本基金为货币市场基金,其长期平均风险和预期收益率低于股票型基金、混合型基金和债券型基金。
基金管理人	山西证券股份有限公司
基金托管人	交通银行股份有限公司

下属分级基金的基金简称	山证日日添利货币A	山证日日添利货币B	山证日日添利货币C
下属分级基金的交易代码	001175	001176	001177
报告期末下属分级基金的份额总额	11,390,744.78份	284,235,488.66份	2,946,553,882.37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(2019年01月01日-2019年03月31日)		
	山证日日添利货币A	山证日日添利货币B	山证日日添利货币C
1.本期已实现收益	79,750.56	3,732,113.42	7,605,527.03
2.本期利润	79,750.56	3,732,113.42	7,605,527.03
3.期末基金资产净值	11,390,744.78	284,235,488.66	2,946,553,882.37

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,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。

2.本基金无持有人认购/申购或交易基金的各项费用。

3.本基金收益分配为"每日分配,按日支付"。

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

山证日日添利货币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	0.6736%	0.0005%	0