国开泰富货币市场证券投资基金

2019年第一季度报告

基金管理人:国开泰富基金管理有限责任公司
基金托管人:中国农业银行股份有限公司
报告送出日期:2019年4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。

基金托管人中国农业银行股份有限公司根据本基金合同规定,于2019年4月17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1月1日起至3月31日止。

§2 基金产品概况

基金简称	国开货币
交易代码	000901
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2015年1月14日
报告期末基金份额总额	150,303,265.68份
投资目标	在严格控制风险和维持资产较高流动性的基础上,力争获得超越业绩比较基准的投资收益率。
投资策略	本基金在追求流动性、低风险和稳定收益的前提下,依据宏观经济、货币政策、财政政策和短期利率变动预期,综合考虑各投资品种的流动性、收益性以及信用风险状况,进行积极的投资组合管理。
业绩比较基准	本基金业绩比较基准为:七天通知存款利率(税后)。
风险收益特征	本基金为货币市场基金,是证券投资基金中的高流动性、低风险品种。本基金的预期风险和预期收益均低于股票型基金、混合型基金、债券型基金。
基金管理人	国开泰富基金管理有限责任公司
基金托管人	中国农业银行股份有限公司
下属分级基金的基金简称	国开货币A / 国开货币B
下属分级基金的交易代码	000901 / 000902
报告期末下属分级基金的份额总额	94,581,927.21份 / 55,721,338.47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1月1日 - 2019年3月31日)	
	国开货币A	国开货币B
1.本期已实现收益	605,178.86	432,588.30
2.本期利润	605,178.86	432,588.30
3.期末基金资产净值	94,581,927.21	55,721,338.47

注:(1)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。

(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)所列数据截止到2019年3月31日。

(4)本基金收益分配是按日结转份额。

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

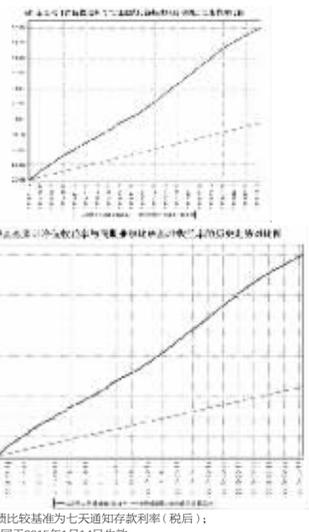
国开货币A

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	0.6136%	0.0052%	0.3329%	0.0000%	0.2807%	0.0052%

国开货币B

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	0.6732%	0.0052%	0.3329%	0.0000%	0.3403%	0.0052%

3.2.2 自基金合同生效以来基金累计净值收益率变动及其与同期业绩比较基准收益率变动的比较



注:1、本基金业绩比较基准为七天通知存款利率(税后);
2、本基金基金合同于2015年1月14日生效;
3、按基金合同规定,本基金建仓期为6个月。截至报告期末,本基金的各项投资比例符合基金合同第十二部分(二)投资范围、(四)投资限制的有关约定。

§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		
王婷婷	本基金基金经理	2017年3月27日	-	8年	王婷婷女士,固定收益投资部基金经理,硕士,现任国开泰富货币市场证券投资基金、国开泰富开泰灵活配置混合型证券投资基金及国开泰富普惠债券型证券投资基金基金经理。中央财经大学经济法专业硕士,曾任益民基金管理有限公司益民货币市场基金、益民多利债券混合型证券投资基金基金经理;持有国家法律职业资格、银行间市场本币交易员资格、证券从业资格和会计从业资格。

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《中华人民共和国证券投资基金法》和相关法律法规,以及《国开泰富货币市场证券投资基金基金合同》、招募说明书等有关基金法律文件的规定,本着诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用基金资产,在严控风险的前提下,为基金份额持有人谋求最大利益。在本报告期内,本基金的投资管理符合有关法律法规和基金合同的规定,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,制订了《公平交易管理制度》、《异常交易监控管理制度》,对公司管理的各类资产的公平对待做了明确具体的规定,并规定对买卖债券、股票时候的价格和市场价格差距较大,可能存在利益输送、操纵股价等违法违规情况进行监控。

本报告期内,公平交易制度执行情况良好,报告期间未出现清算不到位的情况,本基金及本基金与本基金管理人管理的其他投资组合之间未存在法律法规禁止的反向交易及交叉交易。

4.3.2 异常交易行为的专项说明

本基金本报告期内未出现异常交易的情况。本报告期内,本公司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交易量未超过该证券当日成交量的5%。

4.4 报告期内基金投资策略和运作分析

2019年1季度,宏观经济仍处于下行趋势中,经济数据受春节假期因素影响,在前三个月基本处于数据空窗期,从已公布数据来看,工业产出、消费、固定资产投资均呈现下行趋势,但2月份PMI重回荣枯线以上;物价方面,一季度CPI、PPI仍呈下行趋势,但受猪周期以及非洲猪瘟因素影响,市场对未来通胀上行有所预期;金融数据方面,2月份公布1月社融数据、贷款数据大幅回升,2月份数据受春节放假影响,再次回调。央行货币政策方面,宽货币逐步向宽信用传导,一月份,央行公布扩大普惠金融定向降准优惠政策覆盖面,引导金融机构更好地满足小微企业要求,同时,降准1%,释放资金约1.5万亿,一季度资金面较为宽松,隔夜利率最低下至2%以下,跨春节以及跨一季度末均未见资金价格大幅飙升。

债券市场方面,1季度,债券收益率曲线长短端走势分化,短端曲线受资金面影响走势较为平稳,长端收益率曲线逐步由债牛转为震荡向上。1月份,上旬央行宣布降准1%,释放资金约1.5万亿,同时经济下行趋势确立,债券市场情绪较好,十年期金融债下行至本轮债券牛市最低点,但随后地方政府债提前发行以及宽信用政策不断出台引发债市回调;2月份,金融数据大幅超预期,市场对宽信用相关政策积极效果逐步确认,宏观经济方面,2月财新PM49.9,创三个月新高,较1月大幅回升1.6个百分点,伴随地方政府专项债发行提前启动,以及货币政策滴水灌溉,制造业在基建的带动下出现修复,经济下滑压力得到缓和,同时,股市情绪得到修复,市场风险偏好提高,债券市场情绪转为悲观;3月份,传统季末并未现资金紧张趋势,资金面异常宽松,跨月资金供给充足,月末海外市场利好债券市场,美国十年期国债下行至2.35%,但股市反弹强劲,上证A股突破3200点,债券市场情绪悲观,长久期利率债收益率上行接近20bp。

本基金密切关注市场流动性变化,在《公募基金流动性风险管理规定》的规范下,调整组合久期以及流动性比例,针对货币市场及短期债券市场出现的新情况,及时调整策略,在平衡日常申赎流动性的基础上,1季度配置适当久期,同时着重提前应对缓解春节、季末等特殊时点的资金压力,整体组合稳健而富有弹性,投资业绩优异。

4.5 报告期内基金的业绩表现

本报告期国开货币A的基金份额净值收益率为0.6136%,本报告期国开货币B的基金份额净值收益率为0.6732%,同期业绩比较基准收益率为0.3329%。

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	固定收益投资	99,653,448.05	62.09
	其中:债券	99,653,448.05	62.09
	资产支持证券	-	-
2	买入返售金融资产	60,328,570.49	37.59
	其中:买断式回购的买入返售金融资产	-	-
3	银行存款和结算备付金合计	89,009.61	0.06
4	其他资产	420,584.57	0.26
5	合计	160,491,612.72	100.00

注:由于四舍五入的原因金额占基金总资产的比例分项之和与合计可能有尾差。

5.2 报告期债券回购融资情况

序号	项目	占基金资产净值的比例(%)	
1	报告期内债券回购融资余额	7.63	
	其中:买断式回购融资	-	
序号	项目	金额(元)	占基金资产净值的比例(%)
2	报告期末债券回购融资余额	9,899,875.05	6.59
	其中:买断式回购融资	-	-

注:报告期内债券融资余额占基金资产净值的比例为报告期内每个交易日融资余额占资产余额比例的简单平均值。

债券正回购的资金余额超过基金资产净值的20%的说明

债券正回购的资金余额未超过基金资产净值的20%。

5.3 基金投资组合平均剩余期限

5.3.1 投资组合平均剩余期限基本情况

项目	天数
报告期末投资组合平均剩余期限	44
报告期内投资组合平均剩余期限最高值	52
报告期内投资组合平均剩余期限最低值	13

报告期内投资组合平均剩余期限超过120天情况说明

报告期内投资组合平均剩余存续期没有超过120天的情况。

5.3.2 报告期末投资组合平均剩余期限分布比例

序号	平均剩余期限	各期限资产占基金资产净值的比例(%)	各期限负债占基金资产净值的比例(%)
1	30天以内	53.49	6.59
	其中:剩余存续期超过397天的浮动利率债	-	-
2	30天(含)-60天	13.29	-
	其中:剩余存续期超过397天的浮动利率债	-	-
3	60天(含)-90天	26.46	-
	其中:剩余存续期超过397天的浮动利率债	-	-
4	90天(含)-120天	6.60	-
	其中:剩余存续期超过397天的浮动利率债	-	-
5	120天(含)-397天(含)	6.65	-
	其中:剩余存续期超过397天的浮动利率债	-	-
合计		106.50	6.59

5.4 报告期内投资组合平均剩余存续期超过240天情况说明

报告期内投资组合平均剩余存续期没有超过240天的情况。

5.5 报告期末按债券品种分类的债券投资组合

序号	债券品种	摊余成本(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	10,017,282.77	6.66
	其中:政策性金融债	10,017,282.77	6.66
4	企业债券	-	-
5	企业短期融资券	10,002,525.15	6.65
6	中期票据	-	-
7	同业存单	79,633,640.13	52.98
8	其他	-	-
9	合计	99,653,448.05	66.30
10	剩余存续期超过397天的浮动利率债券	-	-

注:上表中,债券的成本包括债券面值和折溢价。

5.6 报告期末按摊余成本占基金资产净值比例大小排序的前十名债券投资明细

序号	债券代码	债券名称	债券数量(张)	摊余成本(元)	占基金资产净值比例(%)
1	111812187	18北京银行CD187	300,000	29,821,877.49	19.84
2	180407	18农发07	100,000	10,017,282.77	6.66
3	011900387	19中信股份CP001	100,000	10,002,525.15	6.65
4	111819521	18恒丰银行CD521	100,000	9,999,125.64	6.65
5	111921100	19渤海银行CD100	100,000	9,980,368.57	6.64
6	111819337	18恒丰银行CD337	100,000	9,962,483.27	6.63
7	111906081	19交通银行CD081	100,000	9,945,883.46	6.62
8	111819522	18恒丰银行CD522	100,000	9,923,901.70	6.60

注:上表中,债券的成本包括债券面值和折溢价。

5.7 "影子定价"与"摊余成本法"确定的基金资产净值的偏离

项目	偏离情况
报告期内偏离度的绝对值在0.25(含)-0.5%间的次数	0
报告期内偏离度的最高值	0.1286%
报告期内偏离度的最低值	0.0144%
报告期内每个工作日偏离度的绝对值的简单平均值	0.0701%

注:上表中"偏离情况"根据报告期内各工作日数据计算。

报告期内负偏离度的绝对值达到0.25%情况说明

报告期内负偏离度的绝对值未达到0.25%的情况。

报告期内正偏离度的绝对值达到0.5%情况说明

报告期内正偏离度的绝对值未达到0.5%的情况。

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。

5.9 投资组合报告附注

5.9.1 基金计价方法说明

本基金采用固定份额净值,基金账面份额净值始终保持为人民币1.00元。 本基金估值采用摊余成本法,国债值对象以买入成本列示,按票面利率或商定利率并考虑其买入时的溢价与折价,在其剩余期限内按实际利率法进行摊销,每日计提收益或损失。

5.9.2 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

本基金投资的前十名证券的发行主体本期未出现被监管部门立案调查,或在报告编制日前一年内受到公开谴责、处罚的情形。

5.9.3 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	应收利息	407,916.57
4	应收申购款	12,668.00
5	其他应收款	-
6	待摊费用	-
7	其他	-
8	合计	420,584.57

5.9.4 投资组合报告附注的其他文字描述部分

无。

§6 开放式基金份额变动

单位:份

项目	国开货币A	国开货币B
报告期期初基金份额总额	100,001,598.81	89,319,714.53
报告期期间基金总申购份额	55,454,615.60	5,502,285.60
报告期期间基金总赎回份额	60,874,287.20	39,100,661.66
报告期期末基金份额总额	94,581,927.21	55,721,338.47

注:1、报告期期间基金总申购份额含红利再投、转换入份额;
2、报告期期间基金总赎回份额含转换出份额。

§7 基金管理人运用固有资金投资本基金交易明细

序号	交易方式	交易日期	交易份额(份)	交易金额(元)	适用费率
1	红利发放	2019年1月2日	76,123.92	76,123.92	0.00%
2	红利发放	2019年2月1日	79,543.89	79,543.89	0.00%
3	红利发放	2019年3月1日	83,668.22	83,668.22	0.00%
合计			239,336.03	239,336.03	

注:1、本基金管理人运用固有资金投资本基金交易时所使用费率为本基金基金合同中约定费率;
2、报告期内申购总份额:含红利在投资、转换入份额;报告期内赎回总份额:含转换出份额。

§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	20190101-20190125	35,304,414.87	239,336.03	-	35,543,750.90	23.69%
	2	20190306-20190331	35,304,414.87	239,336.03	-	35,543,750.90	23.69%
个人	-	-	-	-	-	-	-
产品特有风险							
本基金为货币基金,风险等级较低,单一投资者持有的份额比例过于集中达到或超过20%,存在潜在流动性风险和集中赎回风险,但公司对该基金拥有完全自主投资决策权,报告期间严格按照法规和基金合同规定合规运作,严控流动性风险,单一投资者赎回本基金不会给本基金带来显著的流动性风险。因基金单位净值最末位小数取四舍五入的原因,单一投资者赎回本基金可能给存续投资者带来一定程度的净值损失。							

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. 中国证监会批准设立国开泰富货币市场证券投资基金的文件;
2.《国开泰富货币市场证券投资基金基金合同》;
3.《国开泰富货币市场证券投资基金托管协议》;
4. 国开泰富基金管理有限责任公司业务资格批准文件和营业执照;
5. 报告期内基金管理人在指定报刊上披露的各项公告。

9.2 存放地点

基金管理人地址:北京市西城区西直门南小街国英园9号楼

9.3 查阅方式

投资者可在营业时间免费查阅,也可在支付工本费后,在合理时间内取得上述文件的复印件。

咨询电话:(010)5936 3299

国开泰富基金管理有限责任公司
2019年4月20日

交银施罗德瑞鑫定期开放灵活配置混合型证券投资基金

2019年第一季度报告

基金管理人:交银施罗德基金管理有限公司
基金托管人:招商银行股份有限公司
报告送出日期:二〇一九年四月二十日

§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。

基金托管人招商银行股份有限公司根据本基金合同规定,于2019年4月19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1月1日起至3月31日止。

§2 基金产品概况

基金简称	交银瑞鑫定期开放灵活配置混合
基金主代码	003900
交易代码	003900
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2016年12月14日
报告期末基金份额总额	300,207,664.50份
投资目标	本基金在控制风险的前提下,力争为投资者提供长期稳健的投资回报。
投资策略	本基金充分发挥基金管理人的研究优势,在分析和判断宏观经济周期和金融市场运行趋势的基础上,自上而下灵活调整基金大类资产配置比例和股票行业配置比例,确定债券组合久期和债券类别配置;在严谨深入的股票和债券研究分析基础上,自下而上精选股票和债券;在保持总体风险水平相对稳定的基础上,力争获取投资组合的较高回报。
业绩比较基准	50%×沪深300指数收益率+50%×中债综合全价指数收益率
风险收益特征	本基金是一只混合型基金,其风险和预期收益高于债券型基金和货币市场基金,低于股票型基金,属于承担较高风险、预期收益较高的证券投资基金品种。
基金管理人	交银施罗德基金管理有限公司
基金托管人	招商银行股份有限公司

§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1月1日-2019年3月31日)
1.本期已实现收益	5,808,720.14
2.本期利润	7,287,618.07
3.加权平均基金份额本期利润	0.0243
4.期末基金资产净值	342,737,993.14
5.期末基金份额净值	1.1417

注:1、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,计入费用后的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。

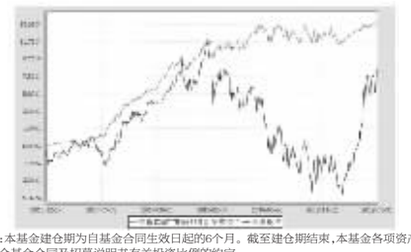
3.2 基金净值表现

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	2.17%	0.12%	13.89%	0.77%	-11.72%	-0.65%

3.2.2 自基金合同生效以来基金份额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

交银施罗德瑞鑫定期开放灵活配置混合型证券投资基金
份额累计净值增长率与业绩比较基准收益率历史走势对比图
(2016年12月14日至2019年3月31日)



注:本基金建仓期为自基金合同生效日起的6个月。截至建仓期结束,本基金各项资产配置比例符合基金合同及招募说明书有关投资比例的约定。

§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		
李娜	交银周期回报灵活配置混合、交银新回报灵活配置混合、交银多策略回报灵活配置混合、交银优选回报灵活配置混合、交银优势回报灵活配置混合、交银瑞鑫定期开放灵活配置混合、交银裕祥纯债券的基金经理	2016-12-14	-	9年	李娜女士,美国克少法尼亚大学应用数学与计算科学硕士。历任国泰基金管理有限公司研究员。2012年加入交银施罗德基金管理有限公司,历任债券分析师、基金经理助理。2017年3月2日至2018年4月10日担任交银施罗德瑞安定期开放灵活配置混合型证券投资基金基金经理。2017年7月18日担任交银施罗德瑞利定期开放灵活配置混合型证券投资基金的基金经理。2017年5月31日至2018年8月23日担任交银施罗德启通灵活配置混合型证券投资基金的基金经理。2016年12月21日至2018年11月16日担任交银施罗德瑞盈定期开放灵活配置混合型证券投资基金的基金经理。2016年2月17日至2018年12月7日担任交银施罗德卓越回报灵活配置混合型证券投资基金的基金经理。2016年9月13日至2019年1月21日担任交银施罗德领先回报灵活配置混合型证券投资基金的基金经理。

注:基金经理(或基金经理小组)期后变动(如有)敬请关注基金管理人发布的相关公告。

4.2 管理人对报告期内本基金运作遵规守信情况的说明

在报告期内,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》、基金合同和其他相关法律法规的规定,并本着诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用基金资产,基金整体运作符合有关法律法规和基金合同的规定,为基金持有人谋求最大利益。

4.3 公平交易专项说明

4.3.1 公平交易制度的执行情况

本公司制定了严格的投资控制制度和公平交易监控制度来保证旗下基金运作的公平,旗下所管理的所有资产组合,包括证券投资基金和特定客户资产管理专户均严格遵循制度进行公平交易。

公司建立资源共享的投资研究信息平台,确保各投资组合在获得投资信息、投资建议和实施投资决策方面享有公平的机会。公司在交易执行环节实行集中交易制度,建立公平的交易分配制度。对于交易所公开竞价交易,遵循"时间优先、价格优先、比例分配"的原则,全部通过交易系统进行比例分配;对于非集中竞价交易,以公司名义进行的场外交易,遵循"价格优先、比例分配"的原则按事前独立确定的投资方案对交易结果进行分配。

公司中央交易室和风险管理部进行日常投资交易行为监控,风险管理部负责对各账户公平交易进行事后分析,于每季度和每年度分别对公司管理的不同投资组合的整体收益率差异、分投资类别的收益率差异以及不同时间窗口同向交易的交易价差进行分析,通过分析评估和信息披露来加强对公平交易过程和结果的监督。

报告期内本公司严格执行公平交易制度,公平对待旗下各投资组合,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

本基金于本报告期内不存在异常交易行为。本报告期内,本公司管理的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交易量没有超过该证券当日总成交量5%的情形,本基金与本公司管理的其他投资组合在不同时间窗下(如日内、3日内、5日内)同向交易的交易价差未出现异常。

4.4 报告期内基金的投资策略和运作分析

本报告期内,国内经济增速显现下行态势,通胀维持低位,市场在一季度经济压力较大和宽信用政策逐步见效的预期角力下持续演进。2019年初以来,美联储货币政策紧缩进程明显放缓,中美贸易争端缓和、流动性状况改善、外资持续流入以及科创板等政策推进等因素,带动了权益市场一轮估值修复,风险偏好明显回升,叠加社融数据企稳,猪价上涨推动通胀预期上调等因素,长久期利率债的进一步下行受到有力压制,但同时全球经济放缓迹象开始显现,国内货币政策宽松取向未改,年内基本面下滑压力仍在,使得长久期利率债收益率没有打开上行空间,整体维持震荡走势。报告期内,上证综指和创业板指分别上涨23.93%和35.43%,十年期国债收益率小幅下行15BP至3.07%,十年期国开债收益率小幅下行6BP至3.58%。

策略层面,本基金重点关注中短久期信用债的配置价值,保持适度久期,同时保持组合流动性。积极关注新股发行动态,进行权益一级市场投资,同时也关注二级市场的投资机会,争取从各方面为持有人赚取回报。

展望2019年二季度,基本面边际变化的弹性可能不大,大概率有所企稳,短期通胀压力有待观察,资金面波动加大,预计有阶段性压力,货币政策具备数量型工具运用的必要性。年内基本面仍有下滑压力,二季度将成为重要观测时间窗口。海外方面继续关注欧美经济增长以及货币政策取向变化。此外,我们还将密切关注低评级信用债违约风险的演化及相对应信用利差的变化。股票方面,力争继续保持稳健、审慎投资,积极关注一级市场动态。债券方面,在保持组合流动性的前提下积极关注交易机会,把握适度久期,同时特别关注信用风险。

4.5 报告期内基金的业绩表现

本基金(各类)份额净值及业绩表现请见"3.1 主要财务指标" 及"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"部分披露。

4.6 报告期内基金持有人数或基金资产净值预警说明

本基金本报告期内无需预警说明。

§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	26,560,697.13	4.67
	其中:股票	26,560,697.13	4.67
2	基金投资	-	-
3	固定收益投资	518,446,000.00	91.14
	其中:债券	518,446,000.00	91.14
	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	-	-
	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	16,003,380.41	2.81
8	其他各项资产	7,832,094.05	1.38
9	合计	568,842,171.59	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

代码	行业类别	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)
A	农、林、牧、渔业	-	-
B	采矿业	-	-
C	制造业	17,122,617.59	5.00
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	-	-
E	建筑业	1,151,000.00	0.34
F	批发和零售业	-	-
G	交通运输、仓储和邮政业	1,237,033.60	0.36
H	住宿和餐饮业	-	-
I	信息传输、软件和信息技术服务业	1,422,902.94	0.42
J	金融业	4,203,143.00	1.23
K	房地产业	1,424,000.00	0.42
L	租赁和商务服务业	-	-
M	科学研究和技术服务业	-	-
N	水利、环境和公共设施管理业	-	-
O	居民服务、修理和其他服务业	-	-
P	教育	-	-
Q	卫生和社会工作	-	-
R	文化、体育和娱乐业	-	-
S	综合	-	-
	合计	26,560,697.13	7.75

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通过港股通投资的股票。

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

序号	股票代码	股票名称	数量(股)	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)
1	002271	东方雨虹	200,000	4,214,000.00	1.23
2	000001	平安银行	300,000	3,846,000.00	1.12
3	000538	云南白药	40,000	3,420,000.00	1.00
4	600887	伊利股份	100,000	2,911,000.00	0.85
5	600519	贵州茅台	3,000	2,561,970.00	0.75
6	600048	保利地产	100,000	1,424,000.00	0.42
7	002555	三七互娱	100,000	1,390,000.00	0.41
8	600009	上海机场	19,904	1,237,033.60	0.36
9	601186	中国铁建	100,000	1,151,000.00	0.34
10	601766	中国中车	120,000	1,092,000.00	0.32

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	-	-
	其中:政策性金融债	-	-
4	企业债券	367,829,000.00	107.32
5	企业短期融资券	110,621,000.00	32.28
6	中期票据	39,996,000.00	11.67
7	可转债(可交换债)	-	-
8	同业存单	-	-
9	其他	-	-
10	合计	518,446,000.00	151.27

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	143662	18国电02	300,000	30,786,000.00	8.98
2	143793	18深圳06	300,000	30,594,000.00	8.93
3	155025	18光大01	300,000	30,309,000.00	8.84
4	112802	18电科02	300,000	30,255,000.00	8.83
5	011802199	18云南水电SCP003	300,000	30,153,000.00	8.80

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

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

本基金本报告期末未持有国债期货。

5.11 投资组合报告附注

5.11.1 报告期内本基金投资的前十名证券的发行主体未被监管部门立案调查,在本报告编制日前一年内本基金投资的前十名证券的发行主体未受到公开谴责和处罚。

5.11.2 本基金投资的前十名股票中,没有超出基金合同规定的备选股票库之外的股票。

5.11.3 其他资产构成

序号	名称	金额(元)
1	存出保证金	66,896.57
2	应收证券清算款	500,000.00
3	应收股利	-
4	应收利息	2,894,549.50
5	应收申购款	12,107.58
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	3,463,543.65

5.11.4 报告期末持有的处于转股期的可转换债券明细

序号	债券代码	债券名称	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)
1	128016	雨虹转债	2,321,419.50	1.35
2	113512	景旺转债	1,291,700.00	0.75

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

由于四舍五入的原因,分项之和与合计项之间可能存在尾差。

§6 基金中基金

6.1 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基金投资明细

本基金本报告期末未持有基金。

6.2 当期交易及持有基金产生的费用

本基金本报告期内未交易或持有基金。

6.3 本报告期持有的基金发生的重大影响事件

无。

§7 开放式基金份额变动

单位:份

报告期期初基金份额总额	300,204,259.10
本报告期期间基金总申购份额	17,587.25
减:本报告期期间基金总赎回份额	14,181.85
本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	300,207,664.50

注:1、如果本报告期间发生转换入、红利再投业务,则总申购份额中包含该业务;
2、如果本报告期间发生转换出业务,则总赎回份额中包含该业务。

§8 基金管理人运用固有资金投资本基金情况

8.1 基金管理人持有本基金份额变动情况

本报告期内未发生基金管理人运用固有资金投资本基金的情况。

8.2 基金管理人运用固有资金投资本基金交易明细

本基金管理人本报告期内未进行本基金的申购、赎回、红利再投等。

§9 备查文件目录

9.1 备查文件目录

1、中国证监会批准交银施罗德瑞鑫定期开放灵活配置混合型证券投资基金募集注册的文件;
2、《交银施罗德瑞鑫定期开放灵活配置混合型证券投资基金基金合同》;
3、《交银施罗德瑞鑫定期开放灵活配置混合型证券投资基金招募说明书》;
4、《交银施罗德瑞鑫定