长安货币市场证券投资基金

2019年第一季度报告

基金管理人:长安基金管理有限公司
基金托管人:广发银行股份有限公司
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。

基金托管人广发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,投资者在做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	长安货币
基金主代码	740601
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2013年01月25日
报告期末基金份额总额	5,382,020,479.56份
投资目标	在保持基金资产的安全性和流动性的前提下,通过主动式管理,力求获得超过基金业绩比较基准的稳定回报。
投资策略	1.整体配置策略 通过全面研究经济运行状况,预测货币政策、财政政策等政府宏观经济政策取向,分析资本市场资金供给状况的变动趋势,形成对市场利率水平变动趋势的判断。在此基础上,根据各类别资产的流动性、收益性和信用水平,决定各类资产的配置比例和期限匹配缺。 2.久期策略 组合久期是反映利率风险的重要指标。在对市场利率水平变化趋势预测的前提下,制定组合的目标久期。预测利率将进入下降通道时,基金管理人将通过提高组合的久期,以最大程度获取债券价格上升带来的资本利得;预测市场利率将进入上升通道时,本基金将缩短组合久期,降低债券收益率上升带来的风险,并增加再投资收益。 3.个券选择策略 本基金将优先考虑安全性因素,选择高信用等级的债券品种进行投资。在个券选择上,本基金将在整体配置策略和久期策略的基础上,对影响个别债券定价的主要因素,包括信用等级、流动性、市场供求、票息及付息频率、税赋等因素进行分析,选择具有良好投资价值的债券品种进行投资。 4.套利策略 套利策略主要包括两方面:(1)跨市场套利。由于其中的投资群体、交易方式等市场要素不同,使得交易所市场和银行间市场的资金面、短期利率期限结构、流动性都存在着一定的差别。本基金将在充分论证套利机会可行性的基础上,寻找合理的介入时机,进行跨市场套利操作。(2)跨品种套利。由于投资群体存在一定的差异性,对期限相近的交易品种同样可能因为存在流动性、税收等市场因素的影响出现内在价值明显偏离的情况。本基金将在保证高流动性的基础上进行跨品种套利操作,以增加超额收益。 5.息差策略 息差策略是指利用市场回购利率低于债券收益率的情形,通过正回购将所获得资金投资于债券的策略。市场回购利率往往低于相对较长期限债券的收益率,为息差交易提供了机会。本基金充分考虑市场回购资金利率与债券收益率之间的关系,选择适当的杠杆比率,谨慎实施息差策略,以提高投资组合收益水平。 6.现金流管理策略 本基金将根据对市场资金面分析以及对申购赎回变化的动态预测,通过回购的滚动操作和银行存款、债券品种的期限结构搭配,动态调整基金的现金流,在保持充分流动性的基础上争取较高收益。
业绩比较基准	7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,属于证券投资基金中的低风险品种,其预期收益和风险均低于债券型基金、混合型基金及股票型基金。
基金管理人	长安基金管理有限公司
基金托管人	广发银行股份有限公司

下属分级基金的基金简称	长安货币A	长安货币B
下属分级基金的交易代码	740601	740602
报告期末下属分级基金的份额总额	63,913,087.32份	5,318,107,392.24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)	
	长安货币A	长安货币B
1.本期已实现收益	442,694.40	43,785,854.99
2.本期利润	442,694.40	43,785,854.99
3.期末基金资产净值	63,913,087.32	5,318,107,392.24

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

长安货币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	0.6303%	0.0011%	0.3375%	0.0000%	0.2928%	0.0011%

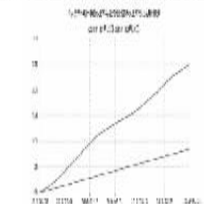
本基金的业绩比较基准为:同期七天通知存款利率(税后)

长安货币B净值表现

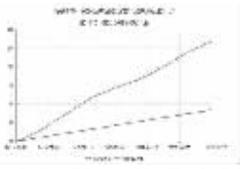
阶段	净值收益率①	净值收益率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①-③	②-④
过去三个月	0.6902%	0.0012%	0.3375%	0.0000%	0.3527%	0.0012%

本基金的业绩比较基准为:同期七天通知存款利率(税后)

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



本基金的收益分配是按月结转份额。按基金合同规定,本基金日基金合同生效起6个月为建仓期,截止到建仓期结束时,本基金的各项投资组合比例已符合基金合同的相关规定。图示日期为2013年1月25日至2019年3月31日。



本基金的收益分配是按月结转份额。按基金合同规定,本基金日基金合同生效起6个月为建仓期,截止到建仓期结束时,本基金的各项投资组合比例已符合基金合同的相关规定。图示日期为2013年1月25日至2019年3月31日。

§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		
方红海	本基金的基金经理	2017-12-11	-	6年	曾任国联证券股份有限公司场外市场部项目负责人、投资经理、资产管理部固定收益部投资经理、投资主办、现任长安基金管理有限公司基金投资部基金经理。

1.任职日期和离任日期均指公司做出决定后正式对外公告之日;

2.证券从业的含义遵从行业协会关于从业人员资格管理办法的相关规定。

4.2报告期内本基金运作遵规守信情况说明

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》、《证券投资基金销售管理办法》、《证券投资基金运作管理办法》、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、安全高效的原则管理和运用基金资产,在认真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

本基金管理人树立价值投资理念,设置合理的组织架构和科学的投资决策体系,确保投资、研究、交易各个环节的独立性。同时,建立健全公司适用的投资对象备选库和交易对手备选库,共享研究成果,在确保投资组合间的信息隔离与保密的情况下,保证建立信息公开、资源共享的公平投资管理环境。

公司建立了专门的公平交易制度,并在交易系统中采用公平交易模块,保证公平交易的严格执行。对异常交易的监控包括事前、事中和事后三个环节,并经过严格的报告和审批程序,防范和控制异常交易。

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《长安基金管理有限公司公平交易制度》的规定。

4.3.2异常交易行为的专项说明

报告期内未发现本基金存在异常交易行为。

4.4报告期内基金的投资策略和运作分析

2019年1季度以来,国内宏观经济基本面呈现疲弱,贸易摩擦反复、信用债违约事件频发造成长端利率债波动以及信用资质逐渐分化,宽信用的时间周期拉长。短端利率曲线平坦,货币资产的期限利差影响较小。短端流动性充裕,高等级资产收益率大幅下行,货币基金七日年化收益率一路下行至25%附近。运作期内,本基金在保证流动性的前提下,为投资者取得了超越基准的收益。

4.5报告期内基金的业绩表现

截至报告期末长安货币A基金份额净值为1.000元,本报告期内,该类基金份额净值收益率为0.6303%,同期业绩比较基准收益率为0.3375%;截至报告期末长安货币B基金份额净值为1.000元,本报告期内,该类基金份额净值收益率为0.6902%,同期业绩比较基准收益率为0.3375%。

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	固定收益投资	3,255,632,109.90	56.84
	其中:债券	3,255,632,109.90	56.84
	资产支持证券	-	-
2	买入返售金融资产	1,574,188,441.28	27.48
	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	884,427,363.78	15.44
4	其他资产	13,932,999.82	0.24
5	合计	5,728,180,914.78	100.00

5.2报告期债券回购融资情况

序号	项目	金额(元)	占基金资产净值比例(%)
1	报告期内债券回购融资余额	-	4.11
	其中:买断式回购融资	-	-
2	报告期末债券回购融资余额	335,619,296.57	6.24
	其中:买断式回购融资	-	-

报告期内债券回购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净值比例的简单平均值。

债券正回购的资金余额超过基金资产净值的20%的说明

序号	发生日期	融资余额占基金资产净值比例(%)	原因	调整期
1	2019-01-03	22.39	大额赎回	1个工作日

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	50
报告期内投资组合平均剩余期限最高值	59
报告期内投资组合平均剩余期限最低值	31

报告期内投资组合平均剩余期限超过120天情况说明

报告期内未发生投资组合平均剩余期限超过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	42.30	6.24
	其中:剩余存续期超过397天的浮动利率债	-	-
2	30天(含)-60天	17.75	-
	其中:剩余存续期超过397天的浮动利率债	-	-
3	60天(含)-90天	32.37	-
	其中:剩余存续期超过397天的浮动利率债	-	-
4	90天(含)-120天	7.30	-
	其中:剩余存续期超过397天的浮动利率债	-	-
5	120天(含)-397天(含)	6.45	-
	其中:剩余存续期超过397天的浮动利率债	-	-
合计		106.17	6.24

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

报告期内未发生投资组合平均剩余期限超过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	380,232,616.48	7.06
	其中:政策性金融债	380,232,616.48	7.06
4	企业债券	-	-
5	企业短期融资券	180,001,657.62	3.34
6	中期票据	-	-
7	同业存单	2,695,397,835.80	50.08
8	其他	-	-
9	合计	3,255,632,109.90	60.48
10	剩余存续期超过397天的浮动利率债券	-	-

5.6报告期末按摊余成本占基金资产净值比例大小排名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	1118171 89	18光大银行CD189	3,000,000	298,830,769.73	5.55
2	1119160 58	19上海银行CD058	2,500,000	248,773,887.15	4.62
3	160415	16农发15	2,200,000	220,007,324.42	4.09
4	1118094 30	18浦发银行CD430	2,000,000	199,983,363.73	3.72
5	1119925 80	19成都银行CD047	2,000,000	199,026,580.07	3.70
6	1118213 65	18渤海银行CD365	2,000,000	199,007,134.16	3.70
7	1118104 21	18兴业银行CD421	2,000,000	198,836,414.78	3.69
8	1118807 76	18杭州银行CD054	2,000,000	198,448,148.61	3.69
9	1119945 28	19盛京银行CD155	1,500,000	149,004,799.25	2.77
10	1118898 76	18成都农商银行CD031	1,500,000	148,280,961.06	2.76

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	0.0724%
报告期内偏离度的最低值	0.0085%
报告期内每个工作日偏离度的绝对值的简单平均值	0.0394%

报告期内负偏离度的绝对值达到0.25%情况说明

本报告期内未发生负偏离度的绝对值达到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

本报告期内未发生正偏离度的绝对值达到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名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

本基金计价采用摊余成本法,即计价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,在其剩余期限内按照实际利率法每日计提收益。

本基金通过每日计算基金收益并分配的方式,使基金份额资产净值保持在人民币1.00元。

5.9.2本基金本报告期内不存在投资的前十名证券的发行主体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	13,741,462.13
4	应收申购款	191,537.69
5	其他应收款	-
6	其他	-
7	合计	13,932,999.82

5.9.4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,本报告中涉及比例计算的分项之和与合计项之间可能存在尾差。

§6开放式基金份额变动

单位:份

	长安货币A	长安货币B
报告期期初基金份额总额	112,231,576.38	6,430,489,050.41
报告期期间基金总申购份额	42,206,463.20	5,605,898,983.49
报告期期间基金总赎回份额	90,524,952.26	6,718,280,641.66
报告期期末基金份额总额	63,913,087.32	5,318,107,392.24

总申购份额包含红利再投、转换入份额,总赎回份额包含转换出份额。

§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	赎回	2019-01-10	2,000,000.00	2,000,000.00	0.00
2	申购	2019-01-08	2,500,000.00	2,500,000.00	0.00
3	申购	2019-01-22	1,000,000.00	1,000,000.00	0.00
4	申购	2019-01-15	8,500,000.00	8,500,000.00	0.00
5	赎回	2019-02-20	13,500,000.00	13,500,000.00	0.00
6	申购	2019-02-12	3,000,000.00	3,000,000.00	0.00
7	申购	2019-03-04	4,000,000.00	4,000,000.00	0.00
8	赎回	2019-02-25	3,000,000.00	3,000,000.00	0.00
9	赎回	2019-03-13	1,000,000.00	1,000,000.00	0.00
10	赎回	2019-03-25	3,000,000.00	3,000,000.00	0.00
11	申购	2019-03-28	2,000,000.00	2,000,000.00	0.00
合计	-	-	43,500,000.00	43,500,000.00	-

基金管理人通过直销柜台申购和赎回本基金,申购费和赎回费按照合同约定为0。

§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	序号	持有基金份额比例达到或者超过20%的时间区间	报告期内持有基金份额变化情况				报告期末持有基金情况	
			期初份额	申购份额	赎回份额		持有份额	份额占比
机构	1	2019/02/01-2019/03/24	300,373,295.57	1,007,824,442.58	1,200,000,000.00		108,197,738.15	2.01%

产品特有风险

本基金由于存在上述单一投资者持有基金份额比例达到或超过20%的情况,存在以下特有风险:

(1)当基金份额集中度较高时,少数基金份额持有人所持有的基金份额占比较高,其在召开持有人大会并对重大事项进行投票表决时可能拥有较大话语权;

(2)在极端情况下,当持有基金份额占比较高的基金份额持有人大量赎回本基金时,可能导致在其赎回后本基金资产规模长期低于5000万元,进而可能导致本基金终止或与其他基金合并或转型为另外的基金,其他基金份额持有人丧失继续投资本基金的机会;

(3)当持有基金份额占比较高的基金份额持有人大量赎回本基金时,更容易触发巨额赎回条款,基金份额持有人将可能无法及时赎回所持有的全部基金份额;

(4)当持有基金份额占比较高的基金份额持有人大量赎回本基金时,基金为支付赎回款项而卖出所持有的证券,可能造成证券价格波动,导致本基金的收益水平发生波动。同时,巨额赎回,份额净值小数保留位数是采用四舍五入,管理费及托管费等费用是按前一日资产计提,会导致基金份额净值出现大幅波动;

(5)当某一基金份额持有人所持有的基金份额达到或超过本基金规模的50%时,本基金管理人将不再接受该持有人对本基金基金份额提出的申购及转换转入申请。在其他基金份额持有人赎回基金份额导致某一基金份额持有人所持有的基金份额达到或超过本基金规模60%的情况下,该基金份额持有人将面临所提出的对本基金基金份额的申购及转换转入申请被拒绝的风险。如果投资人某笔申购或转换转入申请导致某持有本基金基金份额达到或超过本基金规模的50%,该笔申购或转换转入申请可能被确认失败。

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.中国证监会核准基金募集的文件;

2.长安货币市场证券投资基金基金合同;

3.长安货币市场证券投资基金托管协议;

4.长安货币市场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.报告期内披露的各项公告。

9.2存放地点

上海市浦东芳甸路1088号紫竹大厦16楼

9.3查阅方式

投资者可到基金管理人、基金托管人的办公场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。

投资者对本报告如有疑问,可咨询本管理人。

咨询电话:400-820-9688

公司网址:www.changanfund.com。

长安基金管理有限公司
2019年04月20日

海富通聚利纯债债券型证券投资基金

2019年第一季度报告

基金管理人:海富通基金管理有限公司
基金托管人:交通银行股份有限公司
报告送出日期: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。

基金托管人交通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	海富通聚利债券
基金主代码	519220
交易代码	519220
基金运作方式	契约型、开放式
基金合同生效日	2016年9月22日
报告期末基金份额总额	2,708,368,508.45份
投资目标	在严格控制风险的基础上,追求基金资产长期稳定增值,力争实现高于业绩比较基准的投资收益。
投资策略	本基金为债券型基金,对债券的投资比例不低于基金资产的80%。在此约束下,本基金通过对宏观经济趋势、金融货币政策、供求因素、估值因素、市场行为因素等进行评估分析,对固定收益类资产和货币资产等的预期收益进行动态调控,从而决定其配置比例。
业绩比较基准	中证全债指数收益率
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	海富通基金管理有限公司
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(2019年1月1日-2019年3月31日)	上期金额
1.本期已实现收益	23,243,618.36	-
2.本期利润	32,550,508.27	-
3.加权平均基金份额本期利润	0.0120	-
4.期末基金资产净值	2,778,328,461.02	-
5.期末基金份额净值	1.0258	-

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,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)本基金合同生效日为2019年1月29日,合同生效当季期间的数据和指标按实际存续期计算。

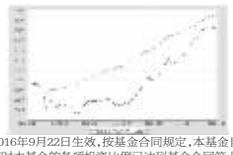
3.2 基金净值表现

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	1.18%	0.03%	1.42%	0.06%	-0.24%	-0.03%

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

海富通聚利纯债债券型证券投资基金
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9月22日至2019年3月31日)



注:本基金合同于2016年9月22日生效,按基金合同规定,本基金自基金合同生效起6个月内为建仓期。建仓期结束时本基金的各项投资比例已达到基金合同第十二部分(二)投资范围、(四)投资限制中规定的各项比例。

§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		
谈云飞	本基金的基金经理;海富通季季增利理财债券基金经理;海富通稳健添利债券基金经理;海富通货币基金经理;海富通安顺收益混合基金经理;海富通新内需混合基金经理;海富通欣荣混合基金经理;海富通稳健添利债券基金经理;海富通安顺收益混合基金经理;海富通新内需混合基金经理;海富通欣荣混合基金经理;海富通稳健添利债券基金经理;海富通安顺收益混合基金经理;海富通新内需混合基金经理;海富通欣荣混合基金经理;海富通季季通利理财债券基金经理。	2016-09-22	-	13年	硕士,持有基金从业人员资格证书。2005年4月至2014年6月就职于华宝兴业基金管理有限公司,曾任产品经理、研究员、专户投资经理、基金经理助理。2014年6月加入海富通基金管理有限公司。2014年7月至2015年10月任海富通现金管理货币基金经理。2014年9月起兼任海富通季季增利理财债券基金经理。2015年1月起兼任海富通稳健添利债券基金经理。2015年4月起兼任海富通新内需混合基金经理。2016年2月起兼任海富通货币基金经理。2016年4月至2017年6月兼任海富通纯债债券、海富通双福债券(原海富通双福分级债券)、海富通双利债券基金经理。2016年4月起兼任海富通安顺收益混合(原海富通养老收益混合)基金经理。2016年9月起兼任海富通欣益混合、海富通聚利债券及海富通欣荣混合基金经理。2017年2月起兼任海富通强化回报混合基金经理。2017年3月起兼任海富通欣享混合基金经理。2017年3月至2018年1月兼任海富通欣盛定开混合基金经理。2017年7月起兼任海富通季季通利理财债券基金经理。

注:1.对基金的首任基金经理,其任职日期指基金合同生效日,离任日期指公司做出决定之日;非首任基金经理,其任职日期和离任日期均指公司做出决定之日。

2.证券从业年限的计算标准为:自参加证券行业的相关工作开始计算。

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,本基金管理人认真遵循《中华人民共和国证券投资基金法》及其他有关法律法规、基金合同的规定,本着诚实信用、勤勉尽职的原则管理和运用基金资产,没有发生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

公司根据证监会2011年发布的《证券投资基金管理公司公平交易制度指导意见》的具体要求,持续完善了公司投资交易业务流程和公平交易制度。制度和流程覆盖了境内、境外上市股票、债券、基金的一级市场申购、二级市场交易等投资管理活动,涵盖了授权、研究分析、投资决策、交易执行、业绩评估等投资管理活动相关的各个环节。同时,公司投资交易业务组织架构保证了各投资组合投资决策相对独立,确保其在获得投资信息、投资建议和实施投资决策方面享有公平的机会。

公司建立了严格的投资交易行为监控制度,公司投资交易行为监控体系由交易室、投资部门、监察稽核部和风险管理部组成,各部门各司其职,对投资交易行为进行事前、事中和事后的全程监控,保证本报告期内公平对待旗下管理的所有基金和投资组合。

4.3.2 异常交易行为的专项说明

本报告期内,未发现本基金进行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

一季度经济整体延续走弱,通胀中枢下行。工业生产方面,工业增加值和工业企业利润表现偏弱;需求方面,消费平稳走弱,出口下滑,固定资产投资增速企稳,其中基建投资增速延续回升,而房地产投资在土地购置和建安支出的支撑下仍显韧性。一季度通胀中枢下行,但供给收缩效使季末猪价大幅上涨,引发市场对通胀的关注。货币政策方面,央行继续保持稳健偏松的货币政策,并在1月分两次进行了降准操作,一季度资金面总体宽松。然而,在这种看似有利的环境下一季度债市却呈现多空交织的状态。一方面,国内经济下行趋势未改,资金面亦保持宽松平稳,同时海外经济下行压力加大,外围流动性趋松,利好国内债市;另一方面,逆周期调节政策密集出台,而社融增速的企稳表明"宽信用"已初见成效,同时中美贸易谈判进展顺利,股市单边走强带动风险偏好修复,压制了债市做多的情绪。因此一季度利率总体呈现区间震荡,1年期国开债收益率下行20BP,10年期国开债收益率下行6BP,期限利差有所走阔。信用债方面,一季度信用环境加速修复,宽货币向宽信用传导,政策不遗余力地缓释民企信用风险,信用市场融资功能修复,中等级信用债相对性价比提升。全季来看,受益于资金利率低位以及债市对信用债的偏好增加,中短期信用债收益率下行15-30BP左右,信用利差整体收窄。可转债方面,一季度转债市场单边上行,主因政策刺激、股市大幅上涨推动,一季度中证转债指数累计上涨15.4%。

本基金一季度主要配置于利率债、高评级信用债及同业存单,规避了信用风险,获得了稳定收益。

展望二季度,预计经济弱企稳,而通胀中枢上行,投资方面,房地产投资面临下滑压力,但在建安支撑下回落幅度或有限,而财政政策前倾下基建投资增速或延续小幅反弹;消费方面,在减税降费的刺激下,消费对经济的拖累有望减弱;出口方面,全球经贸动能放缓,出口或延续承压。通胀方面,PPI疲软趋势难改的同时,猪价将明显抬升二季度CPI,整体通胀中枢较一季度或有上行。总体看二季度国内经济或呈现弱企稳。货币政策方面,全球经济下行风险加剧,海外货币政策协同趋松,国内央行操作空间加大,二季度或将延续稳健偏松的操作,降准仍可期。在上述判断下,我们认为二季度利率仍存下行机会,但空间有限且震荡或加剧,需重点关注中美贸易谈判的进展、经济预期的变化和通胀超预期上行的可能。信用债方面,由于经济修复预期增强,市场融资功能修复,信用债适当下沉资质的策略优于拉长久期的策略。另外,低资金成本环境下套息仍有一定空间,但当前利率和高等级信用债利率已处低位,杠杆套息空间的约束变大。可转债方面,今年以来股市和转债市场表现亮眼,其中主要的驱动因素来自于估值修复。若想走出长期的牛市行情,仍需基本面配合,从估值修复逐渐转向业绩驱动。在年报和一季报的密集披露期后,短期业绩压力或将重新主导市场走势。总体看二季度股市向好但波动或加大,转债宜波段操作。

4.5报告期内基金的业绩表现

报告期内,本基金净值增长率为1.18%,同期业绩比较基准收益率为1.42%。

4.6报告期内基金持有人数或基金资产净值预警说明

本基金自2018年11月20日至2019年2月14日,已连续五十六个工作日出现基金份额持有人数量不满二百人的情形。

§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	固定收益投资	3,539,317,660.00	98.17
	其中:债券	3,412,857,660.00	94.66
	资产支持证券	126,460,000.00	3.51
3	贵金属投资	-	-
4	金融衍生品投资	-	-
5	买入返售金融资产	-	-
	其中:买断式回购的买入返售金融资产	-	-
6	银行存款和结算备付金合计	10,177,496.65	0.28
7	其他资产	55,822,769.07	1.55
8	合计	3,605,317,925.72	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	344,485.00	3.58
B	采矿业	130,536.00	1.35
C	制造业	4,771,579.11	49.53
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	-	-
E	建筑业	-	-
F	批发和零售业	287,244.00	2.98
G	交通运输、仓储和邮政业	-	-
H	住宿和餐饮业	-	-
I	信息传输、软件和信息技术服务业	349,399.56	3.63
J	金融业	667,368.10	6.93
K	房地产业	460,058.72	4.78
L	租赁和商务服务业	-	-
M	科学研究和技术服务业	294,870.00	3.06
N	水利、环境和公共设施管理业	127,704.00	1.33
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	287,490.00	2.98
S	综合	-	-
	合计	7,720,724.49	80.14

5.2.2报告期末按行业分类的港股通投资股票投资组合

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	600030	中信证券	7,500	185,850.00	1.93
2	300014	亿纬锂能	7,600	185,288.00	1.92
3	603026	石大胜华	6,400	184,320.00	1.91
4	300498	温氏股份	4,500	182,700.00	1.90
5	600276	恒瑞医药	2,761	180,624.62	1.87
6	002798	帝欧家居	7,500	179,250.00	1.86
7	002035	华帝股份	12,700	178,181.00	1.85
8	300400	劲拓股份	8,000	176,400.00	1.83
9	002371	北方华创	2,500	176,225.00	1.83
10	600570	恒生电子	2,001	175,207.56	1.82

5.4 报告期末按债券品种分类的债券投资组合

本基金本报告期末未持有债券。

5.5 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排名的前五名债券投资明细

本基金本报告期末未持有债券。

5.6 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排名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名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持有股指期货。

5.9.2 本基金投资股指期货的投资政策

根据本基金合同,本基金不参与股指期货交易。

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

根据本基金合同,本基金暂不投资国债期货。

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持有国债期货。

5.10.3 本期国债期货投资评价

根据本基金合同,本基金暂不投资国债期货。

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没有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。

5.11.2本基金投资的前十名股票中,没有投资于超出基金合同规定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	92,435.07
2	应收证券清算款	2,239,313.47
3	应收股利	-
4	应收利息	53,491,020.53
5	应收申购款	-
6