博道中证500指数增强型证券投资基金

2019年第一季度报告

基金管理人:博道基金管理有限公司
基金托管人:招商银行股份有限公司
报告送出日期:2019年04月22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03日起至2019年03月31日止。

§2 基金产品概况

基金简称	博道中证500增强
基金主代码	006593
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2019年01月03日
报告期末基金份额总额	441,380,481.57份
投资目标	本基金为股票指数增强型基金,通过数量化的方法进行积极的组合管理与风险控制,力争实现长期超越标的指数的业绩表现。
投资策略	本基金以中证500指数为标的指数,通过量化选股模型构建股票组合,从满足一定基本面要求的备选股票池中,综合考虑股票的估值、成长、盈利能力、营运质量、事件性因素、价量特征等因子,对股票进行综合评价后挑选符合一定标准的股票用于构建股票组合,然后利用投资组合优化工具,在控制跟踪偏离过大风险的同时,最大化组合的预期收益,以此来确定个股的投资权重。其中,投资于标的指数成份股及备选成份股的比例不低于非现金基金资产的80%。股票组合构建完成后,本基金管理人将对组合运作绩效持续跟踪,根据市场的变化及时调整投资组合。
业绩比较基准	中证500指数收益率×95%+同期银行活期存款利率(税后)×5%
风险收益特征	本基金属于股票型基金,理论上其预期风险与预期收益水平高于混合型基金、债券型基金及货币市场基金。同时,本基金主要投资于标的指数成份股及其备选成份股,具有与标的指数相似的风险收益特征。
基金管理人	博道基金管理有限公司
基金托管人	招商银行股份有限公司

下属分级基金的基金简称	博道中证500增强A	博道中证500增强C
下属分级基金的交易代码	006593	006594
报告期末下属分级基金的份额总额	252,797,060.76份	188,583,420.81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03日-2019年03月31日)	
	博道中证500增强A	博道中证500增强C
1.本期已实现收益	54,699,106.27	40,916,501.30
2.本期利润	63,530,450.26	47,522,734.31
3.加权平均基金份额本期利润	0.2580	0.2570
4.期末基金资产净值	292,635,769.54	218,134,136.17
5.期末基金份额净值	1.1576	1.1567

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、本基金合同生效日为2019年1月3日,基金合同生效日至本报告期期末,本基金运作时间未满三个月。

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

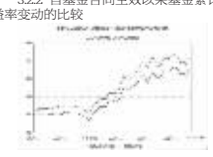
博道中证500增强A净值表现

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	25.76%	1.50%	32.36%	1.63%	-6.60%	-0.13%

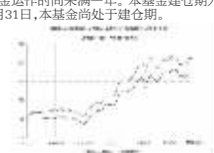
博道中证500增强C净值表现

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	25.67%	1.50%	32.36%	1.63%	-6.69%	-0.13%

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:本基金基金合同生效日为2019年1月3日,基金合同生效日至报告期期末,本基金运作时间未满一年。本基金建仓期为自基金合同生效日起的6个月。截至2019年3月31日,本基金尚处于建仓期。



注:本基金基金合同生效日为2019年1月3日,基金合同生效日至报告期期末,本基金运作时间未满一年。本基金建仓期为自基金合同生效日起的6个月。截至2019年3月31日,本基金尚处于建仓期。

§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		
杨梦	博道启航混合、博道中证500指数增强的基金经理	2019-01-03	-	8年	杨梦女士,中国籍,经济学硕士。2011年7月至2014年6月担任农银汇理基金管理有限公司量化研究员,2014年6月至2014年11月担任华泰资产管理有限公司量化研究员,2014年11月至2017年7月担任上海博道投资管理有限公司投资经理助理,2017年8月加入博道基金管理有限公司任首席量化分析师。具有基金从业资格。自2018年8月10日起担任博道启航混合型证券投资基金基金经理至今。自2019年1月3日起担任博道中证500指数增强型证券投资基金基金经理至今。

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,基金投资管理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,实现投资组合间公平交易分配;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。

公司交易部和监察稽核部进行日常投资交易行为监控,监察稽核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

2019年1月1日至2019年3月31日,市场指数沪深300上涨28.62%,创业板指数上涨35.43%,代表市场规模的指数中证100上涨26.43%、中证200上涨33.48%、中证500上涨33.1%。

回顾一季度,政策环境的持续改善,叠加海外货币宽松的预期渐起,使得市场风险偏好明显回暖,从而带动A股大幅上涨。其中,受益于市场情绪回暖的券商板块、以及受外资青睐的食品饮料、家电板块等均表现不俗。

报告期间,本基金1月3日成立后,市场即刻出现了几个交易日的大涨,使得尚处建仓初期的本基金业绩表现落后于业绩比较基准,但在报告期间内,本基金稳步、积极建仓,后期较好地享受了市场一季度的上涨,并在3月份进行了基金分红助持有人锁定收益。产品的组合构建坚持量化多因子选股的思路,在一季度超额收益环境较差、市场的涨跌结构不利于估值和量价因子发挥的情况下选股模型仍然获得正的超额收益。

展望二季度,预计经济基本面仍有下行压力,出口仍面临较大外部风险,汽车、商品房销售预计仍将保持负增长,盈利周期下行中制造业投资有回落压力。从政策层面来看,增值税下调的作用开始显现。

市场方面,预计经济下行的预期已经充分定价。随着政策环境回暖、中美贸易谈判的顺利展开,市场情绪和风险偏好有望继续改善。本基金管理人将继续坚持量化多因子的选股思路,秉持勤勉尽责,力争为投资者获得有竞争力的超额收益。

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	473,569,500.69	92.63
	其中:股票	473,569,500.69	92.63
2	基金投资	-	-
3	固定收益投资	-	-
	其中:债券	-	-
	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	37,671,636.31	7.37
8	其他资产	9,461.29	0.00
9	合计	511,240,598.29	100.00

注:银行存款和结算备付金合计余额包含存放在证券经纪商基金专用证券账户的证券交易结算资金。

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	315,882.00	0.06
B	采矿业	19,417,284.19	3.80
C	制造业	227,520,959.02	44.54
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	23,910,228.85	4.68
E	建筑业	6,327,397.00	1.24
F	批发和零售业	30,384,867.01	5.95
G	交通运输、仓储和邮政业	11,947,300.14	2.34
H	住宿和餐饮业	-	-
I	信息传输、软件和信息技术服务业	5,377,226.00	1.05
J	金融业	1,563,496.00	0.31
K	房地产业	35,162,180.05	6.88
L	租赁和商务服务业	1,839,158.00	0.36
M	科学研究和技术服务业	-	-
N	水利、环境和公共设施管理业	1,520,361.00	0.30
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	15,651,394.52	3.06
S	综合	-	-
	合计	380,937,733.78	74.58

5.2.2 报告期末(积极投资)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	57,311,767.70	11.22
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	1,703,751.00	0.33
E	建筑业	3,939,592.32	0.77
F	批发和零售业	7,373,400.99	1.44
G	交通运输、仓储和邮政业	3,631,738.75	0.71
H	住宿和餐饮业	-	-
I	信息传输、软件和信息技术服务业	12,862,892.15	2.52
J	金融业	-	-
K	房地产业	1,162,360.00	0.23
L	租赁和商务服务业	930,934.00	0.18
M	科学研究和技术服务业	-	-
N	水利、环境和公共设施管理业	776,220.00	0.15
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	2,929,110.00	0.57
S	综合	-	-
	合计	92,621,766.91	18.13

5.2.3 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

5.3.1 报告期末指数投资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	000623	吉林敖东	387,900	7,063,659.00	1.38
2	000960	锡业股份	538,800	6,508,704.00	1.27
3	600143	金发科技	1,126,500	6,207,015.00	1.22
4	000031	大悦城	945,700	6,203,792.00	1.21
5	000729	燕京啤酒	942,300	6,040,143.00	1.18
6	600409	三友化工	859,164	6,022,739.64	1.18
7	600737	中粮糖业	667,100	6,003,900.00	1.18
8	002004	华邦健康	1,015,725	5,992,777.50	1.17
9	600884	杉杉股份	399,400	5,959,048.00	1.17
10	000598	兴蓉环境	1,278,109	5,943,206.85	1.16

5.3.2 报告期末积极投资按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名股票投资明细

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	600781	辅仁药业	334,800	4,904,820.00	0.96
2	300235	方直科技	474,100	4,869,007.00	0.95
3	600051	宁波联合	704,491	4,853,942.99	0.95
4	300219	鸿利智汇	569,900	4,787,160.00	0.94
5	300488	恒锋工具	184,450	4,779,099.50	0.94

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序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。

5.10 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。

5.11 投资组合报告附注

5.11.1 报告期内,本基金投资决策程序符合相关法律法规的要求,未发现本基金投资的前十名证券的发行主体本期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	-
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	9,461.29
5	应收申购款	-
6	其他应收款	-
7	其他	-
8	合计	9,461.29

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

5.11.5.1 期末指数投资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。

5.11.5.2 期末积极投资前五名股票中存在流通受限情况的说明

本基金本报告期末积极投资前五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 开放式基金份额变动

单位:份

	博道中证500增强A	博道中证500增强C
基金合同生效日的基金份额总额	245,859,663.45	184,697,740.97
基金合同生效日起至报告期期末基金总申购份额	6,937,397.31	3,885,679.84
减:基金合同生效日起至报告期期末基金总赎回份额	0.00	0.00
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	252,797,060.76	188,583,420.81

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。

§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

	博道中证500增强A	博道中证500增强C
基金合同生效日管理人持有的本基金份额	1,999,600.08	1,000,000.00
基金合同生效日起至报告期期末买入/申购总份额	-	-
基金合同生效日起至报告期期末卖出/赎回总份额	-	-
报告期期末管理人持有的本基金份额	1,999,600.08	1,000,000.00
报告期期末持有的本基金份额占基金总份额比例(%)	0.45	0.23

注:1、如果本报告期间发生转换入、红利再投业务,则买入/申购总份额中包含该业务。

2、如果本报告期间发生转换出业务,则卖出/赎回总份额中包含该业务。

7.2 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、转换、红利再投等。

§8 备查文件目录

8.1 备查文件目录

1、中国证监会准予博道中证500指数增强型证券投资基金募集注册的文件;

2、《博道中证500指数增强型证券投资基金基金合同》;

3、《博道中证500指数增强型证券投资基金托管协议》;

4、《博道中证500指数增强型证券投资基金招募说明书》;

5、关于申请募集注册博道中证500指数增强型证券投资基金的法律意见书;

6、基金管理人业务资格批件、营业执照;

7、基金托管人业务资格批件、营业执照;

8、报告期内博道中证500指数增强型证券投资基金在指定报刊上各项公告的原稿。

8.2 存放地点

备查文件存放于基金管理人的办公场所。

8.3 查阅方式

投资者可在办公时间内至基金管理人的办公场所免费查阅备查文件,或者登录基金管理人的网站(www.bdfund.cn)查阅。在支付工本费后,投资者可在合理时间内取得上述文件的复制件或复印件。

投资者对本报告书如有疑问,可咨询本基金管理人博道基金管理有限公司。本公司客户服务中心电话:400-085-2888(免长途话费)。

博道基金管理有限公司
2019年04月22日

渤海汇金汇添益3个月定期开放债券型发起式证券投资基金

2019年第一季度报告

基金管理人:渤海汇金证券资产管理有限公司
基金托管人:中国建设银行股份有限公司
报告送出日期:2019年4月22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。

基金托管人中国建设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	渤海汇金汇添益3个月定开
场内简称	-
交易代码	005428
前端交易代码	-
后端交易代码	-
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2017年12月28日
报告期末基金份额总额	10,000,000.00份
投资目标	在严格控制风险和保持资产流动性的基础上,通过灵活的资产配置,力求实现基金资产的持续稳健增值。
投资策略	本基金通过对国内外宏观经济走势、利率走势、收益率曲线变化趋势和信用风险变化等因素进行综合分析,构建和调整固定收益证券投资组合,力求获得稳健的投资收益。 1、利率预期策略与久期管理 本基金将考察市场利率的动态变化及预期变化,对GDP、CPI、国际收支等引起利率变化的相关因素进行深入的研究,分析宏观经济运行的可能情景,并在此基础上判断包括财政政策、货币政策在内的宏观经济政策取向,对市场利率水平和收益率曲线未来的变化趋势做出预测和判断,结合债券市场资金供求结构及变化趋势,确定固定收益类资产的久期配置,主要有期限结构策略以及息差策略两种。 (1)期限结构策略。通过预测收益率曲线的形状和变化趋势,对各类型债券进行久期配置;当收益率曲线走势难以判断时,参考基准指数的样本券久期构建组合久期,确保组合收益超过基准收益。具体来看,又分为跟踪收益率曲线的骑乘策略和基于收益率曲线变化的子弹策略、杠铃策略及梯式策略。 1)骑乘策略是当收益率曲线比较陡时,也即相邻期限利差较大时,买入期限位于收益率曲线陡峭处的债券,通过债券的收益率的下滑,进而获得资本利得收益。 2)子弹策略是指投资组合中债券久期集中于收益率曲线的一点,适用于收益率曲线较陡时;杠铃策略是投资组合中债券的久期集中在收益率曲线的两端,适用于收益率曲线两头下降中间下降更多的蝶式变动;梯式策略是投资组合中的债券久期均匀分布于收益率曲线,适用于收益率曲线水平移动。 (2)息差策略。通过正回购,融资买入收益率高于回购成本的债券,从而获得杠杆放大收益。本组合将采取杠杆、高收益性策略,适当运用杠杆息差方式来获取主动管理回报,选取具有较好流动性的债券作为杠杆买入品种,灵活控制杠杆组合仓位,降低组合波动率。 2、类属配置策略 类属配置主要包括资产类别选择,各类资产的适当组合以及对资产组合的管理。本基金通过情景分析和历史规律相结合的方法,“自上而下”在债券一级市场和二级市场,银行间市场和交易所市场,银行存款、信用债、政府债券等资产类别之间进行类属配置,进而确定具有最优风险收益特征的资产组合。 3、信用债券投资策略 本基金将重点投资于企业债、公司债、金融债,地方政府债、短期融资券、中期票据、可转换债券,可分离债券的纯债部分,资产支持证券等信用债券,以提高组合的收益水平。 信用债市场整体的信用利差水平和信用债投行主体自身信用状况的变化都会对信用债个券的利差水平产生重要影响,因此,一方面,本基金将从经济周期、国家政策、行业景气度和债券市场的供求状况等多个方面对收益率曲线的判断以及对信用债整体信用利差研究的基础上,确定信用债总体的投资比例,考量信用利差的整体变化趋势;另一方面,本基金还将以内部信用评级为主,外部信用评级为辅,即采用内外结合的信用研究和评级制度,研究债券发行主体企业的基本面,以确定企业主体债的实际信用状况。本基金的信用债投资策略主要包括行业配置策略以及个券挖掘策略两个方面。 (1)行业配置策略。债券市场所涉及行业众多,同样宏观周期背景下不同行业的景气度的变化,本基金分别采用以下的分析策略: 1)分散化投资:发行人涉及众多行业,本组合将保持在各行业配置比例上的分散化结构,避免过度集中配置在产业链高度相关的上中下游行业。 2)行业轮动:本组合将依据对下一阶段各行业景气度特征的研判,确定在下一阶段在各行业的配置比例,卖出景气度降低行业的债券,提前布局景气度提升行业的债券。 (2)个券挖掘策略。本部分策略强调公司价值挖掘的重要性,在行业周期特征、公司基本面风险特征基础上制定绝对收益率目标策略,甄别具有估值优势、基本面改善的公司,采取高度分散策略,重点布局优势债券,争取获得组合超额收益空间。 4、可转债投资策略 本基金一方面将对发债主体的信用基本面进行深入挖掘以明确该可转债的债底保护,防范信用风险,另一方面,还会进一步分析公司的盈利和成长能力以确定可转债中长期的上涨空间。本基金将根据信用债的基本面研究,从行业基本面、公司财务指标、财务稳健性、盈利能力、治理结构等方面进行考察,精选财务稳健、信用违约风险小的可转债进行投资。 5、资产支持证券投资策略 资产支持证券主要包括资产抵押贷款支持证券(ABS),住房抵押贷款支持证券(MBS)等证券品种,本基金将重点对市场利率、发行条款、支持资产的构成及质量、提前偿还率、风险补偿收益和市场流动性等影响资产支持证券价值的因素进行分析,并辅助采用蒙特卡洛方法等数量化定价模型,评估资产支持证券的相对投资价值并做出相应的投资决策。
业绩比较基准	中债综合指数(总财富)收益率×80%+1年期定期存款利率(税后)×20%。
风险收益特征	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中低风险/收益特征的品种。
基金管理人	渤海汇金证券资产管理有限公司
基金托管人	中国建设银行股份有限公司

§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	41,314.38
2.本期利润	37,314.38
3.加权平均基金份额本期利润	0.0037
4.期末基金资产净值	10,041,192.62
5.期末基金份额净值	1.0041

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(不含公允价值变动损益)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。

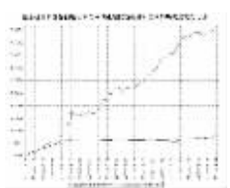
2、所述基金业绩指标不包括持有人认购或交易基金的各项费用,计入费用后实际收益水平要低于所列数字。

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	0.37%	0.03%	1.00%	0.04%	-0.63%	-0.01%

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、本基金合同于2017年12月28日生效。

2、本报告期内,本基金的各项投资比例达到基金合同约定的各项比例要求。

3.3 其他指标

注:无。

§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		
李杨	本基金的基金经理	2017年12月28日	-	2年	天津财经大学经济学学士。2011年10月到2014年4月,在包商银行股份有限公司任债券交易员,2014年5月到2016年8月,在天津银行股份有限公司任债券交易员,2016年9月至今,在渤海汇金证券资产管理有限公司任基金经理。2017年8月起任渤海汇金汇添益货币市场基金基金经理。2017年12月起任渤海汇金汇增利3个月定期开放债券型发起式证券投资基金基金经理。2018年2月起担任渤海汇金睿选混合基金基金经理。

注:1、本基金首任基金经理的任职日期为本基金合同生效日,后任基金经理的任职日期以及历任基金经理的离任日期为公司相关会议作出决定的公告(生效)日期;

2、证券从业年限计算标准遵从行业协会《证券业从业人员资格管理办法》中关于证券从业人员范围的相关规定。

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,本基金管理人严格遵守《中华人民共和国证券投资基金法》、《公开募集证券投资基金运作管理办法》等有关法律法规及其各项实施准则的规定以及《渤海汇金汇添益3个月定期开放债券型发起式证券投资基金基金合同》等基金法律文件的约定,本着诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用基金资产,在严格控制风险的基础上,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,没有损害基金份额持有人利益。基金的投资范围、投资比例及投资组合符合有关法律法规及基金合同的规定。

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,基金管理人严格执行证监会《证券投资基金管理公司公平交易制度指导意见》和公司内部公平交易制度,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。交易员按最优原则,对指令进行综合平衡,保证交易在各资产组合间的公平执行,保证各类投资人得到公平对待,并通过恒生O32系统和人工监控等方式进行日常监控,公平对待旗下管理的所有投资组合。

4.3.2 异常交易行为的专项说明

公司严格控制不同投资组合之间的同日反向交易,严格禁止可能导致不公平交易和利益输送的同日反向交易。报告期内,本基金未发生异常交易行为,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不存在成交较少的单边交易量超过该证券交易当日成交量的5%的情形。

4.4 报告期内基金投资策略和运作分析

2019年一季度债券收益运行较为平稳,10年国债和10年国开收益分别下行15bps和5bps,至3.07%和3.59%。年初至春节,债券收益延续去年下行行情。春节过后,由于股市的爆发和社融数据的好转,市场出现了一波调整,10年国债和10年国开收益分别到达3.22%和3.71%。随着美国和欧洲的PMI等经济数据大幅低于预期,市场关注点转向全球经济共振向下,收益再度下行。报告期内,基金主要投资于短期利率品种,保持组合的高流动性和净值稳定增长。

4.5 报告期内基金的业绩表现

截至本报告期末本基金份额净值为1.0041元;本报告期内,基金份额净值增长率为0.37%,业绩比较基准收益率为1.00%。

4.6 报告期内基金持有人数或基金资产净值预警说明

本基金为发起式基金,且截至本报告期末,本基金基金合同生效未满3年,暂不适用《公开募集证券投资基金运作管理办法》第四十一条第一款的规定。

§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	9,947,500.00	97.21
	其中:债券	9,947,500.00	97.21
	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	71,008.19	0.69
8	其他资产	214,951.66	2.10
9	合计	10,233,459.85	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

注: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

注:本基金本报告期末未持有股票。

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

注: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	4,944,500.00	49.24
2	央行票据	-	-
3	金融债券	5,003,000.00	49.82
	其中:政策性金融债	5,003,000.00	49.82
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	9,947,500.00	99.07

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	180305	18进出05	50,000	5,003,000.00	49.82
2	189947	18贴现国债47	50,000	4,944,500.00	49.24

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

注: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

注: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

注: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国债期货交易情况说明

5.9.1 本期国债期货投资政策

不适用

5.9.2 报告期末本基金投资的国债期货持仓和损益明细

注:本基金本报告期末未持有国债期货。

5.9.3 本期国债期货投资评价

不适用

5.10 投资组合报告附注

5.10.1 本基金投资的前十名证券的发行主体本期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

本报告期内未发现本基金投资的前十名证券的发行主体被监管部门立案调查,未发现在报告编制日前一年内受到公开谴责、处罚。

5.10.2 本基金投资的前十名股票超出基金合同规定的备选股票库的情况

本基金本报告期末未持有股票,故不存在所投资的前十名股票中超出基金合同规定之备选股票库的情况。

5.10.3 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	214,951.66
5	应收申购款	-
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	214,951.66

5.10.4 报告期末持有的处于转股期的可转换债券明细

注:本基金本报告期末未持有处于转股期的可转换债券。

5.10.5 报告期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

注:本基金本报告期末未持有股票。

5.10.6 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 开放式基金份额变动

单位:份

报告期期初基金份额总额	10,000,000.00
报告期期间基金总申购份额	-
减:报告期期间基金总赎回份额	-
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	10,000,000.00

§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