

永赢宏益债券型证券投资基金更新招募说明书摘要

②019年第1号）

基金管理人：永赢基金管理有限公司
基金托管人：中国银行股份有限公司
二零一九年七月

重要提示

永赢宏益债券型证券投资基金（以下简称“本基金”）于2018年11月12日获中国证券监督管理委员会证监许可[2018]1676号文准予注册募集。本基金的《基金合同》和《招募说明书》已通过指定信息披露媒体进行了公开披露。本基金的基金合同于2018年12月5日正式生效。

本招募说明书是对原《永赢宏益债券型证券投资基金招募说明书》的更新，原招募说明书与本招募说明书内容不一致的，以本招募说明书为准。本摘要根据基金合同和基金招募说明书编写，并经中国证监会核准。基金管理人保证本招募说明书的内容真实、准确、完整。基金管理人保证本招募说明书的内容真实、准确、完整。本招募说明书中有非系统性的风险，大量赎回或暴跌导致的流动性风险，基金投资过程中产生的操作风险，因交收违约引发的信用风险，基金投资对象与投资策略引致的特有风险，等等。

本基金在有效控制投资组合风险的前提下，力争为基金份额持有人获取超越业绩比较基准的投资回报。本基金投资于证券市场，基金净值会因为证券市场波动等因素产生波动，投资本基金可能遇到的风险包括：证券市场整体环境引发的系统性风险，个别证券特有的非系统性风险，大量赎回或暴跌导致的流动性风险，基金投资过程中产生的操作风险，因交收违约引发的信用风险，基金投资对象与投资策略引致的特有风险，等等。

本基金将证券公司短期公司债券纳入到投资范围当中，由于证券公司短期公司债券为非公开发行和交易，且限制投资者数量上限，潜在流动性相对较大。若发行主体信用质量恶化或证券公司大量赎回需要变现资产时，受流动性限制，本基金可能无法卖出所持有的证券公司短期公司债券，从而可能给基金份额持有人带来损失。

本基金将资产支持证券（ABS）纳入到投资范围当中，资产支持证券是一种债券性质的金融工具，其向投资者支付的本息来自于基础资产所产生的现金流或剩余权益。与股票和一般债券不同，资产支持证券不是对某一经营实体的利益要求权，而是对基础资产池所产生的现金流和剩余权益的要求权，是一种以资产信用为支持的证券，所面临的风险主要包括交易结构风险、各种原因导致的基础资产池现金流与对应证券现金流不匹配产生的信用风险、市场交易不活跃导致的流动性风险等，由此可能造成基金财产损失。

本基金在募集过程中（指本基金募集完成进行验资时）及成立运作后，单一投资者持有的基金份额占本基金总份额的比例不得达到或超过50%（运作过程中，因基金份额赎回等情形导致被动超标扣除外），且基金管理人承诺后续不存在通过一致行动人等方式变相规避50%集中度要求的情形。基金管理人使用自有资金、公司高级管理人员及基金经理等人员出资认购的基金份额超过基金总份额50%的，不受此限制。

投资者购买本基金并不等于将资金作为存款存放在银行或存款类金融机构，基金管理人保证基金一定盈利，且限制投资者数量上限，潜在流动性相对较大。若发行主体信用质量恶化或证券公司大量赎回需要变现资产时，受流动性限制，本基金可能无法卖出所持有的证券公司短期公司债券，从而可能给基金份额持有人带来损失。

基金管理人依照恪尽职守、诚实信用、谨慎勤勉的原则管理和运用基金财产，但不保证基金本金一定盈利，也不保证最低收益。基金的过往业绩及其净值高低并不预示其未来业绩表现。基金管理人提醒投资者基金投资的“买者自负”原则，在投资者做出投资决策后，基金运营状况与基金净值变化引致的投资风险，由投资者自行承担。

本招募说明书已经本基金托管人复核。本招募说明书所载内容截止日为2019年6月5日，投资组合报告为2019年第1季度报告，有关财务数据和净值表现截止日为2019年3月31日（本招募说明书财务资料未经审计）。

第一部分 基金管理人

（一）基金管理人概况
名称：永赢基金管理有限公司
办公地址：上海市浦东新区世纪大道210号二十一世纪大厦27楼
法定代表人：马宇辉

设立日期：2013年11月7日
联系电话：（021）5169 0188
传真：（021）5169 0177
联系人：周良才

永赢基金管理有限公司是经中国证监会证监基金字[2013]1280号文件批准，于2013年11月7日成立的合资基金管理公司，初始注册资本为人民币1.5亿元，经工商变更登记，公司于2014年8月21日公告注册资本增加至人民币2亿元。

2018年1月26日，公司完成增资，注册资本由人民币2亿元增加至人民币9亿元。目前，公司的股权结构为：宁波银行股份有限公司出资人民币643,410,000元，占公司注册资本的71.49%；

利安资金管理公司（Lion Global Investors Limited）出资人民币256,590,000元，占公司注册资本的28.51%。

基金管理人无任何受处罚记录。

（二）主要人员情况

1.基金管理人董事会成员
马宇辉先生，董事长，学士。12年证券相关从业经验，曾任宁波银行股份有限公司金融市场部产品开发副经理、经理，金融市场部总经理助理、总经理。现任宁波银行副行长，兼永赢资产管理有限公司董事长。

章宁女士，董事，硕士。曾任宁波银行股份有限公司金融市场部总经理助理、副总经理，金融市场部兼资产管理部副总经理（主持工作）。现任宁波银行金融市场部兼资产管理部总经理。

邹忠良先生，董事，硕士。曾任宁波银行信用卡中心销售副经理、市场部高级副经理、业务拓展部高级副经理；宁波银行余姚支行行政助理（零售公司）、余姚支行副行长（零售公司）、余姚支行副行长（个人银行）；宁波银行个人银行部总经理助理；宁波银行北京分行副行长。现任宁波银行个人银行部副总经理（主持工作）。

陈首平先生，董事，学士，新加坡籍。曾任新加坡政府投资公司投资经理、货币市场主管；华侨银行有限公司资产负债管理部总经理。现任华侨银行有限公司执行副总裁、财务总监、利安资金管理公司董事。

陈友良先生，董事，硕士，马来亚国籍。曾任新加坡华侨银行集团风险部风险分析师；巴克莱资本操作风险管理部经理，新加坡华侨银行集团风险部业务经理；新加坡华侨银行集团主席办公室主席特别助理；新加坡华侨银行集团首席副总裁；新加坡华侨银行集团风险部资产负债管理部总经理。现任职于华侨永亨银行有限公司。

卢特尔夫先生，董事，学士。15年证券相关从业经验，曾任宁波银行股份有限公司金融市场部高级经理、总经理助理、副总经理；永赢金融租赁有限公司监事。现任永赢基金管理有限公司总经理，兼永赢资产管理有限公司董事。

陈巍女士，独立董事，硕士。曾任职于中国外运大连公司、美国飞鹿集团无锡公司。现任北京市通商律师事务所合伙人律师，华北高盛股份有限公司独立董事。

康吉言女士，独立董事，硕士，中国注册会计师，高级会计师。曾任职于上海基础工程公司、海南中洲会计师事务所、上海审计师事务所（上海沪港审计师事务所）、上海长江会计师事务所，现任立信会计师事务所（特殊普通合伙）（上海立信长江会计师事务所有限公司、立信会计师事务所有限公司）部门经理、合伙人；江阴农村商业银行股份有限公司独立董事。

张学勇先生，独立董事，博士。曾在清华大学经济管理学院从事博士后研究工作。现任中央财经大学金融学院教授、博士生导师。

2.监事会成员

施道明先生，监事长，硕士，经济师。曾任宁波银监局主任科员、副处长；宁波银行总行零售信用卡部（小企业部）副总经理；宁波银行上海分行行长；宁波银行总行个人公司部、信用卡部、风险管理部总经理。现任宁波银行总行风险管理部总经理。

姜丽荣女士，监事，硕士。6年证券相关行业从业经验，曾任宁波银行股份有限公司总行金融市场部业务销售岗、非银行同业部高级经理助理、高级副经理，现担任永赢基金管理有限公司机构部总监。

狄泽先生，监事，学士。12年相关行业从业经验，曾任职于毕马威华振会计师事务所；金元比联基金管理有限公司稽核专员；申万菱信基金管理有限公司稽核经理；现任永赢基金管理有限公司审计部总监。

3.管理层成员

卢特尔夫先生，总经理，相关介绍见董事会成员部分内容。
毛慧女士，督察长，硕士。13年相关行业从业经验，曾任职于天诚律师事务所；源泰律师事务所律师；申万菱信基金管理有限公司高级监察经理；永赢基金管理有限公司监察稽核总监。现任永赢基金管理有限公司督察长，兼永赢资产管理有限公司监事。

徐翔先生，副总经理，硕士。12年证券相关从业经验，曾担任国家开发银行总行资产局交易中心交易员；德意志银行（中国）有限公司环球市场部交易员；澳新银行（中国）有限公司全球金融市场部交易员；德意志银行（中国）有限公司环球市场部交易主管；永赢基金管理有限公司总经理助理。现担任永赢基金管理有限公司副总经理。

李永兴先生，副总经理，硕士。12年证券相关从业经验，曾担任交银施罗德基金管理公司研究员、基金经理；九泰基金管理有限公司投资总监。永赢基金管理有限公司总经理助理。现担任永赢基金管理有限公司副总经理。

4.本基金基金经理

牟晓琦女士，中国人民大学经济学硕士，9年证券相关从业经验，曾担任中融国际信托固定收益部交易员，国开证券固定收益部投资经理，现担任永赢基金管理有限公司固定收益投资部基金经理。

5.投资决策委员会成员
投资决策委员会由下述委员组成：公司总经理卢特尔夫先生担任主任委员，副总经理徐翔先生、副总经理李永兴先生、固定收益投资部总监孙亦丞先生担任主任委员。督察长、风险管理部负责人、合规部负责人、交易部负责人、各基金经理、各投资经理、研究人员可列席，但不具有投票权。

总经理为投资决策委员会主任委员，负责召集、协调统筹投资决策委员会会议并检查投资决策委员会决议的执行情况。议案通过需经2/3以上委员同意，主任委员有一票否决权。

上述人员之间均不存在近亲属关系。

第二部分 基金托管人

（一）基本情况
名称：中国银行股份有限公司（简称“中国银行”）
住所及办公地址：北京市西城区复兴门内大街1号
首次注册登记日期：1983年10月31日
注册资本：人民币贰仟玖佰肆拾叁亿捌仟柒佰柒拾玖万壹仟贰佰肆拾壹元整
法定代表人：陈四清

基金托管业务批准文号：中国证监会证监基金字【1998】24号
托管部门信息披露联系人：王永民
电话：（010）66594942
中国银行客服电话：96566

（二）基金托管部门及主要人员情况
中国银行托管业务部设立于1998年，现有员工110余人，大部分员工具有丰富的

银行、证券、基金、信托从业经验，且具备海外工作、学习或培训经历，60%以上的员工具有硕士以上学位或高级职称。为给客户提供专业化的托管服务，中国银行已在境内、外分行开展托管业务。

作为国内首批开展证券投资基金托管业务的商业银行，中国银行拥有证券投资基金、基金（一对多、一对一）、社保基金、保险资金、QFII、RQFII、ODII、境外三类机构、券商资产管理计划、信托计划、企业年金、银行理财产品、股权基金、私募基金、资金托管等门类齐全、产品丰富的托管业务体系。在国内，中国银行首家开展绩效评估、风险分析等增值服务，为各类客户提供个性化的托管增值服务，是国内领先的大型中资托管银行。

（三）证券投资基金托管情况
截至2019年3月31日，中国银行已托管710只证券投资基金，其中境内基金670只，ODII基金40只，覆盖了股票型、债券型、混合型、货币型、指数型、FOF等多种类型的基金，满足了不同客户多元化的投资理财需求，基金托管规模位居同业前列。

（四）托管业务的内部控制制度
中国银行托管业务部风险管理与控制工作是中国银行全面风险控制工作的重要组成部分，秉承中国银行风险控制理念，坚持“规范运作、稳健经营”的原则。中国银行托管业务部风险控制工作贯穿业务各环节，通过风险识别与评估、风险控制措施设定及制度建设、内外部检查及审计等措施强化托管业务全员、全面、全程的风险管控。

2007年起，中国银行连续聘请外部会计师事务所开展托管业务内部控制审阅工作。先后获得基于“SAS70”、“AAFP/06”、“ISAE3402”和“SSAE16”等国际主流内控审阅准则的无保留意见的审阅报告。2017年，中国银行继续获得了基于“ISAE3402”和“SSAE16”双准则的内部控制审计报告。中国银行托管业务内部控制制度完善，内控措施严格，能够有效保证托管资产的安全。

（五）托管人对管理人运用基金进行监督的方法和程序
根据《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》的相关规定，基金托管人发现基金管理人的投资指令违反法律、行政法规和其他有关规定，或者违反基金合同约定的，应当拒绝执行，及时通知基金管理人，并及时向国务院证券监督管理机构报告。基金托管人如发现基金管理人依据基金合同约定的程序已经生效的投资指令违反法律、行政法规和其他有关规定，或者违反基金合同约定的，应当及时通知基金管理人，并及时向国务院证券监督管理机构报告。

第三部分 相关服务机构

一、销售机构
（一）直销机构
永赢基金管理有限公司
住所：浙江省宁波市鄞州区中山东路466号
办公地址：上海市浦东新区世纪大道210号二十一世纪大厦27楼
法定代表人：马宇辉
联系电话：（021）5169 0103
传真：（021）6887 8782、6887 8773
联系人：吴亦杉
客服热线：（021）5169 0111
网址：www.maxwealthfund.com

基金销售机构的具体名单见基金份额发售公告，基金管理人可根据有关法律法规的要求，选择符合要求的机构代理销售本基金，并及时公告。
（二）代销机构
基金销售机构的具体名单见基金份额发售公告，基金管理人可根据有关法律法规的要求，选择符合要求的机构代理销售本基金，并及时公告。

二、登记机构
永赢基金管理有限公司
住所：浙江省宁波市鄞州区中山东路466号
办公地址：上海市浦东新区世纪大道210号二十一世纪大厦27楼
法定代表人：马宇辉
联系电话：（021）5169 0188
传真：（021）5169 0179
联系人：曹丽娜
三、出具法律意见书的律师事务所
名称：远闻（上海）律师事务所
注册地址：上海市浦东新区浦电路438号双鸽大厦18G
办公地址：上海市浦东新区浦电路438号双鸽大厦18G
负责人：夏正群
电话：021-5036 6225
传真：021-5036 6733
经办律师：陈成、张磊

四、审计基金财产的会计师事务所
名称：安永华明会计师事务所(特殊普通合伙)
住所：北京市东城区东长安街1号东方广场安永大楼16层
办公地址：上海市世纪大道100号环球金融中心50楼
法定代表人：毛贻辛
电话：（021）22288888
传真：（021）22280000
联系人：蒋燕华、费泽旭
经办会计师：蒋燕华、费泽旭

第四部分 基金名称

第五部分 基金的类型

基金名称：永赢宏益债券型证券投资基金

契约型开放式

第六部分 基金的投资目标

本基金在有效控制投资组合风险的前提下，力争为基金份额持有人获取超越业绩比较基准的投资回报。

第七部分 基金的投资范围

本基金的投资范围为具有良好流动性的金融工具，包括债券（国债、金融债、央行票据、企业债、公司债、中期票据、地方政府债、次级债、短期融资券、超短期融资券、政府支持机构债券、政府支持债券、证券公司短期公司债券）、资产支持证券、债券回购、协议存款、定期存款及其他银行存款、同业存单、货币市场工具以及法律法规和中国证监会允许基金投资的其他金融工具，但须符合中国证监会相关规定。本基金不投资于股票、权证等权益类资产，也不投资于可转换债券、可交换债券。

如法律法规或监管机构以后允许基金投资其他品种，基金管理人在履行适当程序后，可将其纳入投资范围。

基金的投资组合比例为：本基金投资债券的比例不低于基金资产的80%，每个交易日日终，保持现金（不含结算备付金、存出保证金、应收申购款等）或者到期日在一年以内的政府债券不低于基金资产净值的5%，以备支付基金份额持有人的赎回款项。

第八部分 基金的投资策略

本基金将通过对宏观经济运行状况、国家货币政策和财政货币政策及资本市场资金环境的分析，积极把握宏观经济发展趋势、利率走势、债券市场相对收益率、品种的流动性以及信用水平，综合运用类属配置策略、久期策略、收益率曲线策略、信用策略等多种投资策略，力求规避风险并实现基金资产的增值保值。

1.类属配置策略
本基金将综合分析各类属相对收益情况、利差变化状况、信用风险评级、流动性风险等因素来确定各属资产配置比例，发掘具有较好投资价值的投资品种，增持相对低估并能给组合带来相对较高回报的类属，减持相对高估并给组合带来相对较低回报的类属。

2.久期策略
本基金根据中长期的宏观经济走势和经济周期波动趋势，判断债券市场的未来走势，并形成对未来市场利率变动方向的预期，动态调整组合的久期。当预期收益率曲线下移时，适当提高组合久期，以分享债券市场上涨的收益；当预期收益率曲线上移时，适当降低组合久期，以规避债券市场下跌的风险。

3.收益率曲线策略
本基金资产组合中的固定中、短期债券主要根据收益率曲线形状的变化进行配置。本基金将根据对固定收益资产组合平均久期的基础上，将结合收益率曲线变化的预测，适时采用跟踪收益率曲线的骑乘策略或基于收益率曲线变化的子弹、杠铃及梯形策略构造组合，并进行动态调整。

4.信用策略
本基金通过主动承担适度的信用风险来获取溢价收益，重点关注信用等级收益率受信用利差曲线变动趋势和信用变化两方面影响，相应地采用以下两种投资策略：
（1）信用利差曲线变化策略：首先分析经济周期和资本市场变化状况，其次分析标的债券的容量、结构、流动性等变化趋势，最后综合分析信用利差曲线整体及分行业走势，确定本基金信用债分行业配置比例。

（2）信用变化策略：信用债信用等级发生变化后，本基金将采用最新信用评级所对应的信用利差曲线对债券进行重新定价。

本基金将根据内、外部信用评级结果，结合对类似债券信用利差的分析以及对未来信用利差走势的判断，选择信用利差偏高估、未来信用利差可能下降的信用债进行投资。

5.息差策略
息差策略操作即以组合现有债券为基础，利用回购等方式融入低成本资金，并购买具有较高收益的债券，以期获取超额收益的操作方式。本基金将对回购利率与债券收益率、存款利率等进行比较，判断是否存在息差空间，从而确定是否进行正回购。进行息差策略操作时，基金管理人将严格控制回购比例以及信用风险和期限错配风险。

6.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。

7.证券公司短期公司债券投资策略
本基金通过对证券公司短期公司债券发行人基本面的深入调研分析，结合发行人资产负债状况、盈利能力、现金流、经营稳定性以及债券流动性、信用评级、违约风险等综合评价结果，选取具有价格优势和套利机会的优质信用债进行投资。

第九部分 基金的投资决策程序

（1）通过内部独立研究，并借鉴其他研究机构的研究成果，形成宏观、政策、投资策略、行业和证券发行人等分析报告，为投资决策委员会和基金经理提供决策依据。
（2）投资决策委员会定期和不定期召开会议，根据本基金投资目标和对市场的判断决定本计划的总体投资策略，审核并批准基金经理提出的资产配置方案或重大投资决定。
（3）在既定的投资目标与原则下，由基金经理选择符合投资策略的品种进行投资。

（4）基金经理下达交易指令到交易室进行交易。
（5）动态的组合管理：基金经理将跟踪证券市场和证券发行人的发展变化，结合本基金的现金流状况、以及组合风险和流动性的评估结果，对投资组合进行动态的调整，使之不断得到优化。
（6）固定收益团队根据市场变化对本基金投资组合进行风险评估与监控，并投

资指定专员进行日常跟踪，出具风险分析报告。同时，风险管理部对本基金投资过程进行日常监督。

第十部分 基金的业绩比较基准
本基金的业绩比较基准为：中国债券综合全价指数收益率。
中国债券综合全价指数是由中央国债登记结算有限责任公司编制，样本债券涵盖的范围更加全面，具有广泛的市场代表性，涵盖主要交易市场（银行间市场、交易所市场等）、不同发行主体（政府、企业等）和期限（长期、中期、短期等），能够较好地反映中国债券市场总体价格水平和变动趋势。中债综合指数各项指标值的时间序列更加完整，有利于更深入地研究和分析市场。在综合考虑了指数的权威性和代表性、指数的编制方法和本基金的投资范围和投资理念，本基金选择市场认同度较高的中国债券综合全价指数收益率作为业绩比较基准。

若未来市场发生变化导致此业绩比较基准不再适用或有更加适合的业绩比较基准，基金管理人有权根据市场发展状况及本基金的投资范围和投资策略，调整本基金的业绩比较基准。业绩比较基准的变更须经基金管理人和基金托管人协商一致后，本基金可以在报中国证监会备案后变更业绩比较基准并在更新的招募说明书中列示，而无需召开基金份额持有人大会。

第十一部分 基金的风险收益特征
本基金为债券型基金，属于证券投资基金中的中低风险基金品种，其风险收益预期高于货币市场基金，低于混合型证券投资基金和股票型基金。

第十二部分 基金的投资组合报告
基金管理人及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。基金托管人中国银行股份有限公司根据本基金基金合同约定，于2019年4月16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，保证报告内容真实不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏。
本组合报告截至数据截止日为2019年3月31日。

1.报告期末基金资产组合情况

序号	项目	金额	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	1,222,632,000.00	98.02
	其中：债券	1,222,632,000.00	98.02
	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	749,984.92	0.06
8	其他资产	23,887,386.69	1.92
9	合计	1,247,289,371.61	100.00

2.报告期末按行业分类的股票投资组合
本基金本报告期末未持有股票。

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港股通投资股票。

4.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.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	831,752,000.00	80.70
	其中：政策性金融债	101,084,000.00	9.81
4	企业债券	187,540,000.00	18.20
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	203,340,000.00	19.73
9	其他	--	--
10	合计	1,222,632,000.00	118.63

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	1828906	18浙商银行01	1,000,000	102,490,000.00	9.94
2	1722029	17国租租赁债01	1,000,000	101,860,000.00	9.88
3	1780401	17东清停车场债01	900,000	96,778,000.00	9.29
4	1621013	16义鸟农商三农债01	800,000	80,600,000.00	7.82
5	1820043	18通商银行债02	700,000	71,631,000.00	6.95

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。

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贵金属投资明细
本基金本报告期末未持有贵金属。

9.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。

10.本基金本报告期末未持有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。

11.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。

12.投资组合报告附注
（1）本报告期内，基金投资的前十名证券的发行主体浙商银行股份有限公司、宁波通商银行股份有限公司、徽商银行股份有限公司、郑州银行股份有限公司在报告编制日前一年受到行政处罚，处罚金额分别为：5550万元、60万元、56万元、50.779万元。

本基金管理人在严格遵守法律法规、本基金《基金合同》和公司管理制度的前提下履行了相关的投资决策程序，不存在损害基金份额持有人利益的行为。
（2）基金投资的前十名股票中，不存在投资于超出基金合同规定备选股票库之外的股票。

（3）其他资产构成
单位：人民币元

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	23,887,386.69
5	应收申购款	--
6	其他应收款	--
7	其他	--
8	合计	23,887,386.69

（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）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。
（6）投资报告期末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。

第十一部分 基金的业绩
基金业绩截止日为 2019年3月 31 日，并经基金托管人复核。
基金管理人依照恪尽职守、诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用基金财产，但不保证基金一定盈利，也不保证最低收益。基金的实际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。

永赢宏益债券A

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	业绩比较基准标准差④	①-③	②-④
2018年12月5日至2018年12月31日	0.29%	0.02%	0.50%	0.06%	-0.21%	-0.04%
2019年1月1日至2019年3月31日	0.86%	0.02%	0.47%	0.05%	0.39%	-0.03%

注：2018年12月5日为基金合同生效日。

第十四部分 费用概览

一、与基金运作有关的费用
1.基金管理人的管理费
本基金的管理费按前一日基金资产净值的0.30%年费率计提。管理费的计算方法如下：
H = E × 0.30% ÷ 当年实际天数
H为每日应计提的管理费
E为前一日的基金资产净值
基金管理费每日计提，逐日累计至每月月末，按月支付，由基金管理人向基金托管人发送基金管理费划款指令，基金托管人复核后于次月前5个工作日内从基金财产中一次性支付给基金管理人。若遇法定节假日、公休假等，支付日期顺延。

2.基金托管人的托管费
本基金托管费按前一日基金资产净值的0.10%的年费率计提。托管费的计算方法如下：

H = E × 0.10% ÷ 当年实际天数
H为每日应计提的基金托管费
E为前一日的基金资产净值
基金托管费每日计提，逐日累计至每月月末，按月支付，由基金管理人向基金托管人发送基金托管费划款指令，基金托管人复核后于次月前5个工作日内从基金财产中一次性支付给基金管理人。若遇法定节假日、公休日等，支付日期顺延。

二、与基金销售有关的费用
1.申购费率
投资人申购本基金A类基金份额时，需交纳申购费用，申购费率按照申购金额递减，即申购金额越大，所适用的申购费率越低。投资人申购C类基金份额不收取申购费用。投资者在一天之内如有多笔申购，适用费率按单笔分别