

人保安惠三个月定期开放债券型发起式证券投资基金招募说明书 更新 摘要

基金管理人:中国人保资产管理有限公司
基金托管人:光大银行股份有限公司
【重要提示】
人保安惠三个月定期开放债券型发起式证券投资基金(以下简称“本基金”)于2018年11月16日经中国证监会证监许可[2018]1880号文准予募集注册,2018年12月5日基金合同生效。

本摘要根据基金合同和招募说明书编写,并经中国证监会核准。基金合同是约定基金当事人之间权利、义务的法律文件。基金投资人自依基金合同取得基金份额,即成为基金份额持有人和本基金合同的当事人,其持有基金份额的行为本身即表明其对基金合同的承认和接受,并按照《基金合同》、基金合同及其他有关规定享有权利、承担义务;基金投资人欲了解基金份额持有人的权利和义务,应详阅查阅基金合同。

本基金允许单一投资者或者构成一致行动人的多个投资者持有基金份额比例达到或者超过50%,且本基金不向个人投资者公开销售。法律法规或监管规则另有规定的,从其规定。

本基金是发起式基金,在基金合同生效之日起三年后的对应日,若基金资产净值低于2亿元人民币的,基金合同自动终止并按其约定程序进行清算,无需召开基金份额持有人大会审议,且不得通过召开基金份额持有人大会延续基金合同期限,投资者将面临基金合同可能终止的不确定性风险。

基金的过往业绩并不预示其未来表现,基金管理人管理的其他基金的业绩并不构成本基金业绩的保证。

本招募说明书所载内容截止日为2019年6月5日,有关财务数据和净值表现截止日为2019年3月31日(财务数据未经审计)。

一、基金管理人

(一)基金管理人概况

名称:中国人保资产管理有限公司
住所:中国(上海)自由贸易试验区世纪大道1198号20层、21层、22层
法定代表人:缪建民
设立日期:2003年7月16日
批准设立机关及批准设立文号:中国保险监督管理委员会保监机审[2003]131号
开展公开募集证券投资基金管理业务批准文号:中国证监会证监许可[2017]107号
组织形式:有限责任公司(非自然人投资控股的法人独资)
注册资本:129800万人民币
存续期限:不约定期限
联系电话:400-820-7999

本基金管理人中国人保资产管理有限公司(以下简称“公司”)是经中国证监会证监许可[2017]107号文批准获得公开募集证券投资基金管理业务资格,中国人保资产管理有限公司成立于2003年7月16日,是经国务院同意,中国保监会批准,由中国人民保险集团股份有限公司发起设立的境内第一家保险资产管理公司。

(二)主要人员情况

1.基金管理人董事会成员
缪建民先生,中国共产党第十九届中央委员会候补委员,董事长,经济学博士,高级经济师。现任中国人民保险集团股份有限公司董事长,兼任中国人民财产保险股份有限公司董事长、中国人保资产管理有限公司董事长、中国人民健康保险股份有限公司董事长、中国人民人寿保险股份有限公司董事长。历任中国再保险(香港)有限公司副总经理,香港中国保险(集团)有限公司投资部副总经理、公司助理总经理,中国保险股份有限公司(香港中国保险(集团)有限公司)常务董事、总经理助理、副总经理,中保国际控股有限公司(原名中国太平保险控股有限公司)总裁、执行董事、副董事长,太平保险有限公司董事长,中国人寿保险(集团)公司副总裁、副董事长、总裁,中国人寿资产管理有限公司董事长,中国人寿保险股份有限公司非执行董事,中国人寿养老保险股份有限公司董事长;中国人民保险集团股份有限公司副董事长、总裁。

王颢先生,副董事长,经济学博士。现任中国人保资产管理有限公司党委书记、副董事长、总裁。历任招商证券股份有限公司(原国通证券股份有限公司)深圳管理部、机构管理部副总经理,经纪业务综合室总经理;大成基金管理有限公司助理总经理,党委副书记、副总经理,党委副书记、董事、总经理等职。

张巍先生,董事,经济学博士。现任中国人民保险集团股份有限公司运营共享部总经理。曾任中国人寿保险(集团)公司战略规划部战略研究与规划处主任科员、政策研究处经理,人保投资控股有限公司办公室综合处高级经理,中国人民保险集团股份有限公司办公室/党委办公室秘书处高级经理、董事会秘书局/监事会办公室总经理助理、董事会秘书局/监事会办公室助理经理、投资金融管理部总经理等职。

叶永刚先生,独立董事,经济学博士。现任武汉大学金融学副教授,武汉大学中国金融工程与风险管理研究中心主任。曾任武汉大学国际金融系讲师,武汉大学国际金融系副教授。郑洪涛先生,独立董事,管理学博士。现任北京国家会计学院法治与风控中心教授。曾任农业部农村经济研究中心干部,光大证券投资银行部经理。

崔敏先生,职工董事,理学博士,高级统计师。现任中国人保资产管理有限公司首席投资执行官兼固定收益部总经理。曾任中国人保资产管理有限公司组合管理部首席分析师、固定收益投资部首席经理、固定收益投资部副经理等职。

2.基金管理人监事会成员

周丽萍女士,监事会主席,法学博士,高级经济师。现任中国人保资产管理有限公司党委委员、纪委书记、监事会主席。曾任中国人民保险通化市分公司国际业务部经理,白山市分公司总经理、通化市分公司总经理,人保财险吉林省分公司党委委员、副总经理;人保寿险吉林省分公司党委书记、总经理,河北省分公司党委书记、总经理,人保寿险总裁助理兼计划财务部总经理,人保寿险党委委员、副总裁兼财务负责人;人保养老筹备领导小组副组长兼领导小组办公室主任等职。

张巍先生,监事,工商管理硕士。历任中国人民保险集团研究发展中心业务主办,中国人民财产保险股份有限公司计划部业务主管,人保投资控股有限公司财务管理部管理处处长,中国人民保险集团股份有限公司财务管理部高级经理。

胡云先生,监事,工学硕士。现任中国人保资产管理有限公司信息技术部部门总经理。曾任中国人保资产管理有限公司信息技术部高级经理、部门助理总经理、部门副总经理、部门助理经理(主持工作)。

3.总裁及其他高级管理人员

王颢先生,党委书记、总裁,简历同上。
张景军先生,公募基金事业部负责人,金融学学士。曾任大成创新资本管理有限公司副总经理。

吕传红先生,公募基金业务合规负责人,法学硕士。曾任天弘基金管理有限公司督察长,浙商银行股份有限公司资产托管部总经理。

4.本基金基金经理

魏祖女士,中国人民大学保险学硕士,具备CPA、中国精算师资格。具有丰富的宏观经济和资产配置研究经验,2017年6月21日,获得中央金融团工委评选的“2016年全国金融青年岗位能手”等荣誉称号。2010年6月至2017年4月先后任职于中国人保资产管理宏观与战略研究所,现任职于中国人保资产公募基金事业部,自2017年8月11日起至今担任人保货币市场基金的基金经理,自2017年12月4日起至今担任人保双利优选混合型证券投资基金的基金经理,自2018年12月6日起担任人保安惠三个月定期开放债券型证券投资基金基金经理,自2019年4月3日起担任人保鑫泽纯债债券型证券投资基金基金经理。

5.基金投资决策委员会委员名单(截至2019年6月)

公司的投资决策委员会成员姓名及职务如下:
梁卿女士,公募基金投资决策委员会主任委员、基金经理。
张玮女士,公募基金投资决策委员会成员、基金经理。
李道澄先生,公募基金投资决策委员会成员、基金经理。
杨行远先生,公募投资决策委员会成员。
杨释峰先生,公募投资决策委员会成员。
刘文明先生,公募基金投资决策委员会成员、基金经理。
张丽华女士,公募基金投资决策委员会成员、基金经理。
6.上述人员之间不存在近亲属关系。

二、基金托管人

一、基本情况

名称:中国光大银行股份有限公司
住所及办公地址:北京市西城区太平桥大街25号、甲26号中国光大中心
成立日期:1992年6月18日
批准设立机关及批准设立文号:国务院、国函[1992]7号
组织形式:股份有限公司
注册资本:466.79005亿元人民币
法定代表人:李晓鹏
基金托管业务批准文号:中国证监会证监基字【2002】75号
投资与托管业务部总经理:张博
电话:(010)63636363
传真:(010)63639132
网址:www.cebank.com.cn

二、投资与托管业务部门及主要人员情况

法定代表人李晓鹏先生,曾任中国工商银行河南省分行党组成员、副行长,中国工商银行总行运营管理部总经理,中国工商银行四川省分行党委书记、行长,中国工商银行资产管理部党委委员、副总裁,中国工商银行党委委员、行长助理兼北京市分行行长,中国工商银行党委委员、副行长,中国工商银行股份有限公司党委委员、副行长、执行董事;中国投资有限责任公司党委副总书记、监事长;招商局集团副董事长、总经理、党委副书记。曾兼任工银国际控股有限公司董事长、工银金融租赁有限公司董事长、工银租赁基金资产管理公司董事长、招商银行股份有限公司副董事长、招商局能源运输股份有限公司董事长、招商局港口控股有限公司董事会主席,招商局华建公路投资有限公司董事长、招商局港口控股公司董事长、招商局联合发展有限公司董事长、招商局投资发展有限公司董事长等职。现任中国光大集团股份公司党委书记、董事长,兼任中国光大银行股份有限公司党委书记、董事长,中国光大集团有限公司董事长,中国旅游协会副会长、中国城市金融学会副会长、中国农村金融学会副会长、武汉大学金融学博士研究生、经济学博士,高级经济师。

行长葛海蛟先生,曾任中国农业银行辽宁省分行国际业务部总经理助理、副总经理、总经理,中国农业银行辽宁省辽阳市分行党委书记、行长,中国农业银行大连市分行党委委员、副行长,中国农业银行新加坡分行总经理,中国农业银行国际业务部副总经理(部门总经理级),中国农业银行黑龙江省分行党委副书记、党委书记、行长兼任悉尼分行海外高管,黑

龙江省第十二届人大代表。曾兼任中国光大实业(集团)有限责任公司董事长,光大证券股份有限公司董事,中国光大集团股份公司上海总部主任,中国光大集团股份公司文旅健康事业部总经理。现任中国光大银行股份有限公司党委副书记、行长,中国光大集团股份公司党委委员。南京农业大学农业经济管理专业博士研究生,管理学博士,高级经济师。

张博先生,曾任中国光大银行厦门分行副行长,西安分行行长,乌鲁木齐分行筹备组组长、分行行长,青岛分行行长,光大消费金融公司筹备组组长。曾兼任中国光大银行电子银行部副总经理(总经理级),负责普惠贷款团队业务。现任中国光大银行投资与托管业务部总经理。

三、证券投资基金托管情况
截至2019年3月31日,中国光大银行股份有限公司托管华夏睿磐泰六个月定期开放混合型证券投资基金、天弘尊享定期开放债券型发起式证券投资基金、汇安多策略灵活配置混合型证券投资基金等共138只证券投资基金,托管基金资产规模3324.34亿元。同时,开展了证券公司资产管理计划、专户理财、企业年金基金、ODII、银行理财、保险债权投资计划等资产的托管及信托公司资金信托计划、产业投资基金、股权基金等产品的保管业务。。

四、托管业务的内部控制制度
1、内部控制目标
确保有关法律法规在基金托管业务中得到全面严格的贯彻执行;确保基金托管人有关基金托管的各项管理制度和业务操作规程在基金托管业务中得到全面严格的贯彻执行;确保基金财产安全,保证基金托管业务稳健运行;保护基金份额持有人、基金管理公司及基金托管人的合法权益。
2、内部控制的原则
(1)全面性原则。内部控制必须渗透到基金托管业务的各个操作环节,覆盖所有的岗位,不留任何死角。
(2)预防性原则。树立“预防为主”的管理理念,从风险发生的源头加强内部控制,防患于未然,尽量避免业务操作中各种问题的产生。
(3)及时性原则。建立健全各项规章制度,采取有效措施加强内部控制。发现问题、及时处理,堵塞漏洞。
(4)独立性原则。基金托管业务内部控制机构独立于基金托管业务执行机构,业务操作人员与内控人员分开,以保证内控机构的工作不受干扰。

3、内部控制组织架构
中国光大银行股份有限公司董事会下设风险管理委员会、审计委员会、委员会委员由相关部门的负责人担任,工作重点是对总行各部门、各类业务的风险和内控进行监督、管理和协调,建立纵向的内部控制制约体制。各部门负责分管系统内的内部控制的组织实施,建立纵向的内部控制管理制度。投资与托管业务部建立了严密的内控督察体系,设立了风险管理处,负责证券投资基金托管业务的风险管理。
4、内部控制制度
中国光大银行股份有限公司投资与托管业务部自成立以来严格遵照《基金法》、《中华人民共和国商业银行法》、《信息披露办法》、《运作办法》、《销售办法》等法律、法规的要求,并根据相关法律法规制订、完善了《中国光大银行证券投资基金托管业务内部控制规定》、《中国光大银行投资与托管业务部保密规定》等十余项规章制度和实施细则,将风险控制落实到每一个工作环节。中国光大银行投资与托管业务部以控制和防范基金托管业务风险为主线,在重要岗位(基金清算、基金核算、监督稽核)还建立了安全保密区,安装了录像监视系统和录音监听系统,以保障基金信息的安全。五、托管人对管理人运作基金进行监督的方法和程序
根据法律、法规和基金合同等的要求,基金托管人主要通过定性和定量相结合、事前监督和事后控制相结合、技术与人工监督相结合的方式,对基金投资品种、投资组合比例每日进行监督;同时,对基金管理人就基金资产净值的计算、基金管理人及基金托管人报酬的计提和支付、基金收益分配、基金费用支付等行为的合法性、合规性进行监督和核查。
基金托管人发现基金管理人的违反法律法规和基金合同等规定的行为,及时以书面或电话形式通知基金管理人限期纠正,基金管理人收到通知后应及时核对并以书面形式对基金托管人发出回函。在限期内,基金托管人有权随时对通知事项进行复查,督促基金管理人改正。基金管理人对于基金托管人通知的违规事项未能在限期内纠正的,基金托管人应报告中国证监会。

三、相关服务机构

(一)基金份额发售机构
1、直销机构
名称:中国人保资产管理有限公司
住所:中国(上海)自由贸易试验区世纪大道1198号20层、21层、22层
法定代表人:缪建民
设立日期:2003年7月16日
批准设立机关及批准设立文号:中国保险监督管理委员会保监机审[2003]131号
开展公开募集证券投资基金管理业务批准文号:中国证监会证监许可(2017)107号
组织形式:有限责任公司(非自然人投资控股的法人独资)
注册资本:129800万人民币
存续期限:不约定期限
联系电话:400-820-7999
联系人:常静怡
网址:fund.picamc.com
基金管理人可根据有关法律法规的要求,选择其他符合要求的销售机构销售本基金,并及时予以公告。
(二)登记机构
名称:中国人保资产管理有限公司
住所:中国(上海)自由贸易试验区世纪大道1198号20层、21层、22层
法定代表人:缪建民
电话:400-820-7999
传真:(010)66169730
联系人:周文栋
(三)出具法律意见书的律师事务所
名称:上海源泰律师事务所
地址:上海市浦东新区浦东南路256号华夏银行大厦14楼
负责人:廖海
电话:(021)51150298
传真:(021)51150398
经办律师:刘佳、张雯倩
(四)审计基金财产的会计师事务所
名称:德勤华永会计师事务所(特殊普通合伙)
注册地址:上海市延安东路222号外滩中心30楼
办公地址:上海市延安东路222号外滩中心30楼
负责人:曾昭福
联系电话:(021)-61418888
传真:(021)-63350177
联系人:史曼
经办注册会计师:史曼、吴凌凌

四、基金的名称

本基金名称:人保安惠三个月定期开放债券型发起式证券投资基金

五、基金的类型

基金类型:契约型定期开放式

六、基金的投资目标

本基金在严格控制风险并保持资产流动性的基础上,力争实现超越业绩比较基准的投资收益。

七、基金的投资方向

本基金的投资范围为具有良好流动性的金融工具,具体为债券(包括国债、央行票据、金融债券、地方政府债券、企业债券、公司债券、短期融资券、超短期融资券、中期票据、次级债券、中小企业私募债券、可分离交易可转债的纯债部分)、同业存单、债券回购、银行存款(包括协议存款、定期存款及其他银行存款)、货币市场工具、资产支持证券以及法律法规或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的相关规定)。

本基金不投资于股票或权证等资产,也不投资于可转换债券、可分离交易可转债的纯债部分等,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,基金管理人可在履行适当程序后,可以将其纳入投资范围,其投资比例遵循届时有效的法律法规和相关规定。

基金的投资组合比例为:本基金投资于债券资产的比例不低于基金资产的80%,但因开放期流动性需要,为保护基金份额持有人利益,在每个开放期的前10天、开放期及开放期结束后10天的期间内,基金投资不受上述比例限制;在开放期内,本基金持有的现金或到期日在一年以内的政府债券的投资比例合计不低于基金资产净值的5%,在封闭期内,本基金不受上述5%的限制;前述现金不包括结算备付金、存出保证金、应收申购款等。

八、基金的投资策略

本基金在封闭期与开放期采取不同的投资策略。

(一)封闭期投资策略
本基金将在基金合同约定的投资范围内,通过对宏观经济运行状况、国家货币政策和财政政策、国家产业政策及资本市场资金环境的研究,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、券种的流动性以及信用水平,结合定量分析方法,确定资产在非信用类固定收益类证券(国债、中央银行票据等)和信用类固定收益类证券之间的配置比例。

1、久期策略:本基金将考察市场利率的动态变化及预期变化,对引起利率变化的相关因素进行跟踪和分析,进而对债券组合的久期和持仓结构制定相应的调整方案,以降低利率变动对组合带来的风险。本基金管理人的固定收益团队将对定期利率期限结构进行预判,制定相应的久期目标,当预期市场利率水平将上升时,适当降低组合的久期;预期市场利率将下降时,适当提高组合的久期。以达到利用市场利率的波动和债券组合久期的调整提高债券组合收益率目的。

2、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,参考基准利率的样本久期构建组合久期,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)骑乘策略是指当收益率曲线比较陡峭时,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平时;杠铃策略是指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较中间下降更多的蝶式变动;梯式策略是指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。

3、类属配置策略:本基金对不同类属固定收益品种的信用风险、赋税水平、市场流动性、市场风险等因素进行分析,研究同期限的国债、金融债、企业债、交易所和银行间市场投资品种的利差和变化趋势,制定债券类属配置策略,以获取不同债券类属之间利差变化所带来的投资收益。

4、信用债投资策略
信用品种收益率的主要影响因素为利率品种基准收益与信用利差。信用利差是信用产品相对国债、央行票据等利率产品获取较高收益的来源。信用利差主要受两方面的影响,一方面为债券所对应信用等级的市场平均信用利差水平,另一方面为发行人本身的信用状况。

信用债市场整体的信用利差水平和信用债发行主体自身信用状况的变化都会对信用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。

5、回购套利策略
回购套利策略是本基金重要的操作策略之一,把信用产品投资和回购交易结合起来,管理人根据信用产品的特征,在信用风险和流动性风险可控的前提下,通过回购的不断滚动来套取信用债收益率和资金成本之间的利差。

6、资产支持证券的投资策略
资产支持类证券的定价受市场利率、流动性、发行条款、标的资产的结构及质量、提前偿还率及其附加条款等多种因素的影响。本基金将在利率基本面的分析、市场流动性分析和信用评级支持的基础上,辅以与国债、企业债等债券品种的相对价值比较,审慎投资资产支持证券类资产。

7、杠杆投资策略
本部分策略强调组合价值控制的重要性,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,争取提高组合超额收益空间。

8、中小企业私募债券投资策略
本基金将根据审慎原则投资中小企业私募债券。本基金以持有到期中小企业私募债券为主,以获得本金和票息收入为投资目的,同时,密切关注债券的信用风险变化,力争在严格控制风险的前提下,获得较高收益。

(二)开放期投资策略
开放期内,本基金为保持较高的组合流动性,方便投资人安排投资,在遵守本基金有关投资限制与投资比例的前提下,将主要投资于高流动性的投资品种,防范流动性风险,满足开放期流动性的需求。

九、基金的业绩比较基准

本基金的业绩比较基准为:中债综合全价(总值)指数收益率。

本基金选择上述业绩比较基准的原因:
中债综合全价(总值)指数由中央国债登记结算有限责任公司编制,该指数旨在综合反映债券全市场整体价格和回报情况。该指数涵盖了银行间市场和交易所市场,成份券种包括除资产支持债券和部分在交易所发行上市的债券以外的其他所有债券,具有广泛的市场代表性,能够反映债券市场总体走势,适合作为本基金的业绩比较基准。

本基金的业绩比较基准根据本基金投资风格和策略特点设置,能够准确反映产品的风险收益特征,便于基金管理人合理衡量比较本基金的业绩表现。

如果今后法律法规发生变化,或者相关数据编制单位停止计算编制该指数或更改指数名称,或者有其他代表性更强、更科学客观的业绩比较基准适用于本基金时,本基金管理人可依据维护投资者合法权益的原则,在与基金托管人协商一致并按照监管部门要求履行适当程序后变更业绩比较基准并及时公告,而无需召开基金份额持有人大会。

十、基金的风险收益特征

本基金为债券型基金,其长期平均预期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。

十一、基金的投资组合报告

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的法律责任。

基金托管人中国光大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。

本投资组合报告所载数据截至2019年3月31日,摘自人保安惠三个月定期开放债券型发起式证券投资基金2019年1季度报告,本报告中所列财务数据未经审计。

1.报告期末基金资产组合情况			
序号	项目	金额(元)	占基金总资产比例(%)
1	权益投资	-	-
1-1	股票投资	-	-
2	固定收益	-	-
3	固定收益投资	4,996,478,893.05	98.63
其中:债券	4,547,281,500.00	89.68	
资产支持证券	449,197,493.05	8.95	
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	15,473,096.23	0.30
8	其他资产	64,441,962.05	1.27
9	合计	5,076,394,037.29	100.00

2.报告期末按行业分类的股票投资组合			
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。			
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。			
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。			

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	2,435,161,000.00	60.13
其中:政策性金融债	1,791,267,000.00	44.23	
4	企业债券	1,315,288,500.00	32.48
5	企业短期融资券	39,136,000.00	0.74
6	中期票据	30,015,000.00	0.74
7	可转债(可交换债)	-	-
8	银行存款	726,491,000.00	18.19
9	其他	-	-
10	合计	4,547,281,500.00	112.20

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)
1	100203	10国债附息3	4,300,000
2	1002013	19国债附息1A2	3,000,000
3	160209	16国债附息509	2,700,000
4	112568	16SR001	2,300,000
5	136164	16中债01	2,000,000

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)
1	160601	16建信3A	2,200,000
2	180801B	18中债万利A2	1,000,000
3	140804	18国信1A1	800,000
4	180800	18中债交易1E1B_1c	500,000
5	180131	18国信1A1_1c	400,000

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。			
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。			
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投资。			
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投资。			
11.投资组合报告附注			
11.1 本基金投资的前十名证券的发行主体本期未被监管部门立案调查,且在本报告编制日前一年内未受到公开谴责、处罚。			
11.2 本基金本报告期末未投资股票,不存在投资的前十名股票超出基金合同规定的备选股票库的情形。			

11.3 其他资产构成			
序号	名称	金额(元)	
1	存出保证金	263,978.11	
2	应收证券清算款	-	
3	应收股利	-	
4	应收利息	64,187,079.94	
5	应收申购款	-	
6	其他应收款	-	
7	其他	-	
8	合计	64,441,962.05	

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。

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。

11.6 投资组合报告附注的其他文本描述部分
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。

十二、基金的业绩

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,但不保证基金一定盈利,也不保证最低收益。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(数据截至2019年3月31日):

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	业绩比较基准标准差④	①-③
合同生效日至2018年12月31日	-0.15%	0.06%	0.05%	0.06%	-0.65%
2019年1月1日至2019年3月31日	1.38%	0.04%	0.47%	0.05%	0.91%
合同生效日至2019年3月31日	1.23%	0.05%	0.88%	0.06%	0.26%
					-0.01%