工银瑞信瑞盈18个月定期开放债券型证券投资基金

2017年第四季度报告

基金管理人:工银瑞信基金管理有限公司
基金托管人:上海浦东发展银行股份有限公司
报告送出日期:二〇一八年一月二十日

§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。

基金托管人上海浦东发展银行股份有限公司根据本基金合同规定,于2018年1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2017年10月1日起至12月31日止。

§2 基金产品概况

基金简称	工银瑞信18个月定开债券
交易代码	003341
基金运作方式	契约型、定期开放式
基金合同生效日	2016年11月2日
报告期末基金份额总额	1,036,201,305.80份
投资目标	本基金在严控风险的基础上,合理配置投债比例,精选个券,追求基金资产的长期稳定增值。
投资策略	封闭期内,本基金将考察市场利率的动态变化及预期变化,对GDP、CPI、PPI、外汇收支及国际市场流动性动态情况等引起利率变化的相关因素进行深入的研究,分析国际与国内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以及国内和主要发达国家及地区的货币政策、汇率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,结合债券市场资金及债券的供求结构及变化趋势,确定固定收益类资产的久期配置。在利率预期分析及其久期配置范围确定的基础上,通过情景分析和历史预测相结合的方法,“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。 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,减小基金净值的波动。
业绩比较基准	中债综合财富(总值)指数收益率*80%+沪深300指数收益率*20%。
风险收益特征	本基金为债券型基金,属于低风险基金产品,其长期平均风险和预期收益率低于股票型基金及混合型基金,高于货币市场基金。
基金管理人	工银瑞信基金管理有限公司
基金托管人	上海浦东发展银行股份有限公司

§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(2017年10月1日 - 2017年12月31日)
1.本期已实现收益	9,975,868.50
2.本期利润	6,374,098.66
3.加权平均基金份额本期利润	0.0062
4.期末基金资产净值	1,075,372,979.70
5.期末基金份额净值	1.0378

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、本期已实现收益是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。

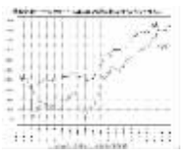
3、所列数据截止到报告期最后一日,无论该日是否为开放日或交易所的交易日。

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	0.59%	0.11%	0.68%	0.16%	-0.09%	-0.05%

3.2.2 目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、本基金基金合同于2016年11月2日生效。

2、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关于投资范围及投资限制的规定:投资于债券资产的比例不低于基金资产的80%,投资于权益类资产的比例不高于基金资产的20%,但为开放期流动性需要,保护基金份额持有人利益,在每次开放期前一个月、开放期及开放期结束后一个月的期间内,基金投资不受上述比例限制;开放期内,每个交易日日终在扣除国债期货合约需缴纳的交易保证金后,本基金所持有现金及到期日在一年以内的政府债券的比例合计不低于基金资产净值的5%;在封闭期内,每个交易日日终在扣除国债期货合约需缴纳的交易保证金后,应当保持不低于交易保证金一倍的现金。

3.3 其他指标

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		
刘琦	本基金的基金经理	2016年11月2日	-	9	北京大学概率统计专业博士;曾先后在嘉实基金管理有限公司担任基金经理助理、研究员,在嘉实国际担任助理副总裁,在易方达基金担任基金经理。2015年加入工银瑞信,现任固定收益部基金经理。2016年11月10日至今,担任工银月月薪定期支付债券型基金基金经理;2016年10月14日至今,担任工银瑞信新焦点灵活配置混合型证券投资基金基金经理;2016年11月2日至今,担任工银瑞信瑞盈18个月定期开放债券型证券投资基金基金经理;2017年1月4日至今,担任工银瑞信中债-国债(7-10年)总指数证券投资基金基金经理;2017年1月23日至今,担任工银瑞信全球美元债债券型证券投资基金(QDII)基金经理。
杜洋	本基金的基金经理	2016年11月2日	-	7	2010年加入工银瑞信,现任研究部基础能源研究团队负责人、基金经理。2015年2月16日至今,担任工银战略转型主题股票基金基金经理;2016年11月2日至今,担任工银瑞信瑞盈18个月定期开放债券型证券投资基金基金经理;2017年1月25日至今,担任工银瑞信瑞盈半年定期开放债券型证券投资基金基金经理。

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,本基金管理人严格按照《证券投资基金法》等有关法律法规及基金合同、招募说明书等有关基金法律文件的规定,依照诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用基金资产,在控制风险的基础上,为基金份额持有人谋求最大利益,无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》、《基金管理公司特定客户资产管理业务试点办法》、《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,拟定了《公平交易管理办法》、《异常交易管理办法》,对公司管理的各类资产的公平对待做了明确具体的规定,并规定对买卖股票、债券时候的价格和市场价格差距较大,可能存在操纵股价、利益输送等违法违规情况进行监控。本报告期,按照时间优先、价格优先的原则,本公司对满足限价条件且对同一证券有相同交易需求的基金等投资组合,均采用了系统中的公平交易模块进行操作,实现了公平交易;未出现清算不到位的情况,且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发生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

经济方面,2017年四季度,全球经济复苏持续,欧元区等发达国家经济体复苏略超市场预期,领先指数PMI等连续超预期,中国外需增速稳健。新兴市场国家经济增长稳健。全球通胀总体温和。中国经济内需强劲,通胀CPI温和,PPI同比高位震荡,企业盈利能力增速依旧较快,利润增速平稳,部分行业资本开支逐步加大,企业对经济前景的信心增强。中国货币信贷条件总体稳健,银行间资金面紧平衡,未出现年底季节性超预期紧张,实体经济名义利率依旧偏低。货币政策稳健中性,财政紧缩本季度有所收紧,财政支出乏力,财政收入增速稳健。人民币相对一揽子货币保持稳健,略有波动。金融监管进一步落实、细化,甚至加强。股票市场有所回调,行业龙头公司股价调整,债券收益刚烈上行。债券操作上,本基金保持短久期,以信用债票息收益为主,股票投资平衡配置,重点持有行业景气度和估值匹配的行业核心企业。

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0.59%,业绩比较基准收益率为0.68%。

4.6 报告期内基金持有人数或基金资产净值预警说明

本基金在报告期内没有触及《公开募集证券投资基金运作管理办法》第四十一条规定的条件。

§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	82,020,801.13	7.41
	其中:股票	82,020,801.13	7.41
2	基金投资	-	-
3	固定收益投资	983,889,581.20	88.83
	其中:债券	983,889,581.20	88.83
	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	7,234,503.36	0.65
8	其他资产	34,422,729.22	3.11
9	合计	1,107,567,614.91	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	61,679,856.38	5.74
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	7,604,322.00	0.71
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	-	-
J	金融业	8,491,479.30	0.79
K	房地产业	4,245,142.95	0.39
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	82,020,801.13	7.63

注:由于四舍五入的原因公允价值占基金资产净值的比例分项之和与合计可能有尾差。

5.2.2 报告期末按行业分类的港股通投资股票投资组合

无。

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	601222	林洋能源	2,263,323	22,950,095.22	2.13
2	300003	乐普医疗	591,534	14,291,461.44	1.33
3	002640	跨境通	397,300	7,604,322.00	0.71
4	000408	藏格控股	373,748	6,615,339.60	0.62
5	601009	南京银行	564,945	4,296,274.30	0.40
6	600622	光大嘉宝	236,235	4,245,142.95	0.39
7	601818	光大银行	1,036,100	4,196,205.00	0.39
8	300395	菲利华	230,448	3,913,007.04	0.36
9	300274	阳光电源	187,354	3,516,634.58	0.33
10	300285	国瓷材料	174,140	3,482,800.00	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	7,476,300.00	0.70
2	央行票据	-	-
3	金融债券	135,986,000.00	12.65
	其中:政策性金融债	125,981,000.00	11.72
4	企业债券	60,801,700.00	5.65
5	企业短期融资券	601,215,000.00	55.91
6	中期票据	159,075,000.00	14.79
7	可转债(可交换债)	19,335,581.20	1.80
8	同业存单	-	-
9	其他	-	-
10	合计	983,889,581.20	91.49

注:由于四舍五入的原因公允价值占基金资产净值的比例分项之和与合计可能有尾差。

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	170206	17国开06	1,100,000	106,689,000.00	9.92
2	131751001	17国网节能GN001	500,000	49,795,000.00	4.63
3	011754098	17联钢SCP001	400,000	40,132,000.00	3.73
4	041762008	17万宝CP001	300,000	30,123,000.00	2.80
5	041762017	17威高CP001	300,000	30,123,000.00	2.80

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国债期货交易情况说明

5.9.1 本期国债期货投资政策

本报告期内,本基金未运用国债期货进行投资。

5.9.2 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投资,也无期间损益。

5.9.3 本期国债期货投资评价

本报告期内,本基金未运用国债期货进行投资。

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。

5.10.2 本基金投资的前十名股票未超出基金合同规定的备选股票库。

5.10.3 其他资产构成

序号	名称	金额(元)
1	存出保证金	32,532.39
2	应收证券清算款	12,790,614.77
3	应收股利	-
4	应收利息	21,599,582.06
5	应收申购款	-
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	34,422,729.22

5.10.4 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	120001	16以岭EB	913,850.00	0.08
2	110033	国贸转债	509,487.30	0.05

注:上表包含期末持有的处于转股期的可转换债券和可交换债券明细。

5.10.5 报告期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

无。

5.10.6 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

报告期期初基金份额总额	1,036,201,305.80
报告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	1,036,201,305.80

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情况

7.1 基金管理人持有本基金份额变动情况

无。

7.2 基金管理人运用固有资金投资本基金交易明细

本基金本报告期基金管理人未有运用固有资金投资本基金的情况。

§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

无。

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、中国证监会准予工银瑞信瑞盈18个月定期开放债券型证券投资基金募集申请的注册文件;

2、《工银瑞信瑞盈18个月定期开放债券型证券投资基金基金合同》;

3、《工银瑞信瑞盈18个月定期开放债券型证券投资基金托管协议》;

4、基金管理人业务资格批件、营业执照;

5、基金托管人业务资格批件、营业执照;

6、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

基金管理人或基金托管人的住所。

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。

工银瑞信恒泰纯债债券型证券投资基金

2017年第四季度报告

基金管理人:工银瑞信基金管理有限公司
基金托管人:中国农业银行股份有限公司
报告送出日期:二〇一八年一月二十日

§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。

基金托管人中国农业银行股份有限公司根据本基金合同规定,于2018年1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2017年10月1日起至12月31日止。

§2 基金产品概况

基金简称	工银恒泰纯债债券
交易代码	0037705
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2016年11月15日
报告期末基金份额总额	50,325,024.87份
投资目标	在严格控制风险的基础上,通过对债券的积极投资,追求基金资产的长期稳定增值
投资策略	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配置并构建投资组合。
业绩比较基准	中债综合财富(总值)指数收益率。
风险收益特征	本基金为债券型基金,属于低风险基金产品,其长期平均风险和预期收益率低于股票型及混合型基金,高于货币市场基金。
基金管理人	工银瑞信基金管理有限公司
基金托管人	中国农业银行股份有限公司

§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(2017年10月1日 - 2017年12月31日)
1.本期已实现收益	-309,223,110.19
2.本期利润	10,525,452.34
3.加权平均基金份额本期利润	0.0010
4.期末基金资产净值	50,087,915.00
5.期末基金份额净值	0.9953

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、本期已实现收益是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。

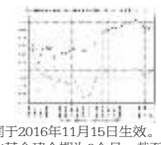
3、所列数据截止到报告期最后一日,无论该日是否为开放日或交易所的交易日。

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	-0.25%	0.04%	-0.43%	0.06%	0.18%	-0.02%

3.2.2 目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、本基金基金合同于2016年11月15日生效。

2、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关于投资范围及投资限制的规定:债券资产占基金资产的比例不低于80%,现金及到期日在一年以内的政府债券的比例合计不低于基金资产净值的5%。

3.3 其他指标

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		
李敏	固定收益部副总监,本基金的基金经理	2016年11月15日	-	11	先后在中国远海控股集团担任投资经理、在中诚信国际信用评级有限责任公司担任高级分析师、在平安证券有限责任公司担任高级业务总监;2010年加入工银瑞信,现任固定收益部副总监;2013年10月16日至今,担任工银信用纯债债券定期开放基金基金经理;2014年7月30日至2017年2月6日,担任工银保本2号混合型发起式基金(自2016年2月19日起,变更为工银瑞信优质精选混合型证券投资基金)基金经理;2015年5月26日至2017年4月26日,担任工银双债增强债券型基金(自2016年9月26日起,变更为工银瑞信双债增强债券型证券投资基金(LOF))基金经理;2015年5月26日至今,担任工银保本混合型基金基金经理;2016年9月27日至今,担任工银瑞信恒丰纯债债券型证券投资基金基金经理;2016年11月15日至今,担任工银瑞信新得益混合型证券投资基金基金经理;2016年11月22日至今,担任工银瑞信新尊益混合型证券投资基金基金经理;2016年12月7日至今,担任工银瑞信新增利混合型证券投资基金基金经理;2016年12月29日至今,担任工银瑞信新增益混合型证券投资基金基金经理;2016年12月29日至今,担任工银瑞信新尊利混合型证券投资基金基金经理;2017年1月23日至今,担任工银瑞信新尊利混合型证券投资基金基金经理;2017年6月24日至今,担任工银瑞信瑞利两年封闭式债券型证券投资基金基金经理。
李曦	本基金的基金经理	2017年1月24日	-	9	曾在中国工商银行总行担任交易员。2016年加入工银瑞信,现任固定收益部基金经理。2017年1月24日至今,担任工银瑞信恒丰纯债债券型证券投资基金基金经理;2017年1月24日至今,担任工银瑞信恒盈纯债债券型证券投资基金基金经理;2017年4月14日至今,担任工银瑞信瑞丰纯债半年定期开放债券型证券投资基金基金经理;2017年5月27日至今,担任工银瑞信纯债定期开放债券型证券投资基金基金经理;2017年5月27日至今,担任工银瑞信瑞利两年封闭式债券型证券投资基金基金经理;2017年6月27日至今,担任工银瑞信丰实三年定期开放债券型证券投资基金基金经理。
陈桂都	本基金的基金经理	2017年4月14日	-	9	2008年加入工银瑞信,现任固定收益部基金经理。2016年9月23日至今,担任工银瑞信恒享纯债债券型证券投资基金基金经理;2016年9月23日至今,担任工银瑞信泰享三年期债券型证券投资基金基金经理;2017年4月14日至今,担任工银瑞信恒泰纯债债券型证券投资基金基金经理;2017年4月14日至今,担任工银瑞信恒丰纯债债券型证券投资基金基金经理;2017年4月14日至今,担任工银瑞信瑞享半年定期开放债券型证券投资基金(自2017年9月23日起,变更为工银瑞信丰润半年定期开放债券型发起式证券投资基金)基金经理;2017年4月14日至今,担任工银瑞信丰益一年定期开放债券型证券投资基金基金经理;2017年6月23日至今,担任工银瑞信中高等级信用债债券型证券投资基金基金经理。

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,本基金管理人严格按照《证券投资基金法》等有关法律法规及基金合同、招募说明书等有关基金法律文件的规定,依照诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用基金资产,在控制风险的基础上,为基金份额持有人谋求最大利益,无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》、《基金管理公司特定客户资产管理业务试点办法》、《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,拟定了《公平交易管理办法》、《异常交易管理办法》,对公司管理的各类资产的公平对待做了明确具体的规定,并规定对买卖股票、债券时候的价格和市场价格差距较大,可能存在操纵股价、利益输送等违法违规情况进行监控。本报告期,按照时间优先、价格优先的原则,本公司对满足限价条件且对同一证券有相同交易需求的基金等投资组合,均采用了系统中的公平交易模块进行操作,实现了公平交易;未出现清算不到位的情况,且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发生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

国内方面,2017年四季度经济保持平稳增长。进出口增速较快增长;消费需求增长保持平稳;投资增速稳中略缓,固定资产投资资金来源有所改善;企业利润增长保持良好态势;PMI指标总体向好;信贷投放偏积极,对实体经济支持力度增强。物价形势总体较为稳定。CPI同比有所回升,但未来仍然面临一定向下压力,暂不具备持续上行的基础;PPI受较高基数影响,同比有所回落。央行继续实行稳健中性的货币政策,在多个领域加强了风险监测和防范,协同有关部门出台了若干监管新规。这些规范性的规定对金融机构的行为起到了较为明显的约束作用。四季度的银行间流动性总体适度,同时存在着结构性不平衡的状况,资金利率有一定幅度上行。四季度全球经济延续复苏态势,经济持续扩张,通胀总体温和。

四季度债券收益率振荡上行,信用利差走扩。10年国债利率上行27bp至3.89%;10年国开债利率大幅上行64bp至4.82%;3年AAA、AA+等级中票与国债信用利差分别走扩47bp和49bp,至1.51%和1.76%。

恒泰纯债基金本报告期内根据宏观经济、通胀、资金面、监管政策的变化,适当调整组合的久期。

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-0.25%,业绩比较基准收益率为-0.43%。

4.6 报告期内基金持有人数或基金资产净值预警说明

本基金在报告期内没有触及2014年8月8日生效的《公开募集证券投资基金运作管理办法》第四十一条规定的条件。

§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	24,935,000.00	49.08
	其中:债券	24,935,000.00	49.08
	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	24,300,000.00	47.83
	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	8,085,864.27	1.71
8	其他资产	5,065,134.51	1.07
9	合计	50,801,143.51	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	3,475,453.66	0.76
C	制造业	69,713,721.06	15.16
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	-	-
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	34,112.55	0.01
J	金融业	31,955,724.91	6.95
K	房地产业	9,011,700.00	1.96
L	租赁和商务服务业	12,083,000.00	2.63
M	科学研究和技术服务业	-	-
N	水利、环境和公共设施管理业	3,441,823.20	0.75
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	129,715,535.38	28.20

注:由于四舍五入的原因公允价值占基金资产净值的比例分项之和与合计可能有尾差。

5.2.2 报告期末按行业分类的港股通投资股票投资组合

无。

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	601318	中国平安	150,000	10,497,000.00	2.28
2	600036	招商银行	300,000	8,706,000.00	1.89
3	600887	伊利股份	260,000	8,369,400.00	1.82
4	601601	中国太保	200,000	8,284,000.00	1.80
5	002027	分众传媒	550,000	7,744,000.00	1.68
6	000333	美的集团	120,000	6,651,600.00	1.45
7	000895	双汇发展	250,000	6,625,000.00	1.44
8	000651	格力电器	150,000	6,555,000.00	1.43
9	000338	潍柴动力	700,000	5,838,000.00	1.27
10	002415	海康威视	130,000	5,070,000.00	1.10

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	23,065,350.00	5.01
2	央行票据	-	-
3	金融债券	27,588,000.00	6.00
	其中:政策性金融债	27,588,000.00	6.00
4	企业债券	107,663,500.00	23.41
5	企业短期融资券	-	-
6	中期票据	137,856,000.00	29.97
7	可转债(可交换债)	34,937,780.40	7.60
8	同业存单	-	-
9	其他	-	-
10	合计	331,110,630.40	71.98

注:由于四舍五入的原因公允价值占基金资产净值的比例分项之和与合计可能有尾差。

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	031780001	17招商蛇口MTN001	400,000	39,708,000.00	8.63
2	101559060	15光明MTN003	300,000	29,469,000.00	6.41
3	101668007	16电科院MTN002	300,000	29,085,000.00	6.32
4	170406	17农发06	300,000	27,588,000.00	6.00
5	136365	16新希望01	250,000	24,152,500.00	5.25

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

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投资,也无期间损益。

5.9.2 本基金投资股指期货的投资政策

本报告期内,本基金未运用股指期货进行投资。

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

本报告期内,本基金未运用国债期货进行投资。

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投资,也无期间损益。

5.10.3 本期国债期货投资评价

本报告期内,本基金未运用国债期货进行投资。

5.11 投资组合报告附注

5.11.1 本基金投资的前十名证券的发行主体本期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、处罚的投资决策程序说明:

分众传媒

本报告期,本基金持有分众传媒,其发行主体因部分临时报告信息未披露、披露不及时、不完整,2015年年报信息披露存在遗漏、未在股东大会授权范围内购买银行理财产品等违规行为,被中国证监会广东监管局采取出具警示函的监管措施。

上述情形对上市公司的财务和经营状况无重大影响,投资决策流程符合基金管理人的制度要求。

5.11.2 本基金投资的前十名股票未超出基金合同规定的备选股票库。

5.11.3 其他资产构成

序号	名称	金额(元)
1	存出保证金	26,224.34
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	5,038,811.65
5	应收申购款	98.52
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	5,065,134.51

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	113008	电气转债	10,389,680.40	2.26
2	110032	三一转债	4,852,800.00	1.06

注:上表包含期末持有的处于转股期的可转换债券和可交换债券明细。

5.11.5 报告期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

无。

5.11.6 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

报告期期初基金份额总额	519,117,360.25
报告期间基金总申购份额	1,101,973.64
减:报告期期间基金总赎回份额	104,710,043.26
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	415,509,290.63

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情况

7.1 基金管理人