国投瑞银岁增利一年期定期开放债券型证券投资基金

2017年第四季度报告

2017年12月31日

基金管理人:国投瑞银基金管理有限公司
基金托管人:中国银行股份有限公司
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。
基金托管人中国银行股份有限公司根据本基金合同规定,于2018年1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2017年10月1日起至12月31日止。

§2基金产品概况

基金简称	国投瑞银岁增利一年债券
基金主代码	000781
基金运作方式	契约型,以定期开放方式运作。本基金以1年为一个运作周期,每个运作周期为自基金合同生效日(包括基金合同生效日)或每个开放期结束之日次日起(包括该日)至1年后的对应日的前一日止。在运作周期内,本基金不办理申购与赎回业务(红利再投资除外),也不上市交易。本基金自每个运作周期结束之后第一个工作日起进入开放期,期间可以办理申购与赎回业务。
基金合同生效日	2014年9月26日
报告期末基金份额总额	62,359,604.72份
投资目标	本基金在有效控制风险的基础上,通过积极主动的投资管理,力争为投资者实现超越业绩比较基准的投资业绩。
投资策略	本基金采取"自上而下"的债券分析方法,确定债券模拟组合,并管理组合风险。 本基金基于均衡收益率曲线,进行基本价值评估,计算不同资产类别、不同剩余期限债券品种的预期超额回报,并对预期超额回报进行排序,得到投资评级。在此基础上,卖出内部收益率低于均衡收益率的债券,买入内部收益率高于均衡收益率的债券。 债券投资策略主要包括:久期策略、收益率曲线策略、类别选择策略和个券选择策略。在不同的时期,采用以上策略对组合收益和风险的贡献不尽相同,具体采用何种策略取决于债券组合允许的风险程度。 为有效控制债券投资的系统性风险,本基金根据风险管理的原则,以套期保值为目的,适度运用国债期货,提高投资组合的运作效率。
业绩比较基准	本远作周期起始日对应的一年期定期存款利率(税后)+1%
风险收益特征	本基金为债券型基金,属证券投资基金中的较低风险品种,风险与预期收益高于货币市场基金,低于混合型基金和股票型基金。
基金管理人	国投瑞银基金管理有限公司
基金托管人	中国银行股份有限公司
下属分级基金的基金简称	国投瑞银岁增利一年债券A / 国投瑞银岁增利一年债券C
下属分级基金的交易代码	000781 / 000782
报告期末下属分级基金的份额总额	56,877,625.47份 / 5,481,979.25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(2017年10月1日-2017年12月31日)	
	国投瑞银岁增利一年债券A	国投瑞银岁增利一年债券C
1.本期已实现收益	328,575.42	27,780.94
2.本期利润	915,938.80	57,903.86
3.加权平均基金份额本期利润	0.0095	0.0075
4.期末基金资产净值	58,291,823.88	5,576,072.72
5.期末基金份额净值	1.025	1.017

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。
2.以上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(例如基金申购赎回费、基金转换费等),计入费用后实际利润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

1.国投瑞银岁增利一年债券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	业绩比较基准收益率标准差④	①-③	②-④
过去三个月	0.48%	0.06%	0.63%	0.01%	-0.15%	0.05%

2.国投瑞银岁增利一年债券C

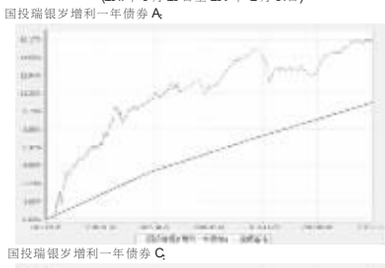
阶段	净值增长率①	净值增长率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①-③	②-④
过去三个月	0.39%	0.07%	0.63%	0.01%	-0.24%	0.06%

注:本基金为定期开放式债券型基金产品,每个运作周期为1年,期间投资者不能进行基金份额的申购与赎回。以与运作周期区间长度相一致的"一年期银行定期存款利率(税后)+1%"作为本基金的业绩比较基准符合产品特性,能够使本基金投资者理性判断本基金产品的风险收益特征和流动性特征,合理衡量本基金的业绩表现。

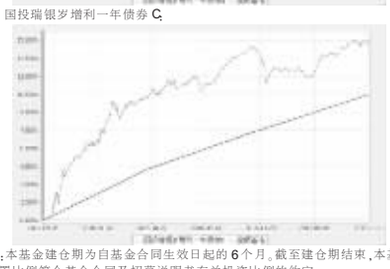
3.2.2自基金合同生效以来基金累计净值增长率变动及其与同期业绩比较基准收益率变动的比较

国投瑞银岁增利一年期定期开放债券型证券投资基金
累计净值增长率与业绩比较基准收益率的历史走势对比图
(2014年9月26日至2017年12月31日)

1.国投瑞银岁增利一年债券A



2.国投瑞银岁增利一年债券C



注:本基金建仓期为自基金合同生效日起的6个月。截至建仓期结束,本基金各项资产配置比例符合基金合同及招募说明书有关投资比例的约定。

§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		
刘莎莎	本基金基金经理	2014-10-17	-	9	中国籍,硕士,具有基金从业资格。曾任中诚信证券评估公司分析师,阳光保险资产管理中心信用研究员、事业部资产管理有限公司信用研究员。2013年7月加入国投瑞银,曾任国投瑞银双债增利债券型证券投资基金和国投瑞银和安债券型证券投资基金基金经理。现任国投瑞银岁增利一年期定期开放债券型证券投资基金、国投瑞银双债丰利两年定期开放债券型证券投资基金、国投瑞银双赢利一年期定期开放债券型证券投资基金、国投瑞银岁赢利一年期定期开放债券型证券投资基金和国投瑞银中高等级债券型证券投资基金基金经理。

注: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。证券从业的含义遵从行业协会《证券从业人员资格管理办法》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

在报告期内,本基金管理人遵守《证券法》、《证券投资基金法》及其系列法规和《国投瑞银岁增利一年期定期开放债券型证券投资基金基金合同》等有关规定,本着恪守诚信、审慎勤勉,忠实尽职的原则,为基金份额持有人的利益管理和运用基金资产。在报告期内,基金的投资决策规范,基金运作合法合规,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

本报告期内,本基金管理人严格执行了公平交易相关的系列制度,通过工作制度、流程和技术手段保证公平交易原则的实现,以确保本基金管理人旗下各投资组合在研究、决策、交易执行等各方面均得到公平对待,通过对投资交易行为的监控、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,形成了有效的公平交易体系。本报告期,本基金管理人各项公平交易制度流程均得到良好地贯彻执行,未发现存在违反公平交易原则的现象。

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。

基金管理人管理的所有投资组合在本报告期内未出现参与交易所公开竞价同日反向交易成交较少的单边交易量超过该证券当日总成交量5%的情况。

4.4报告期内基金的投资策略和业绩表现说明

4.4.1报告期内基金投资策略和运作分析

2017年4季度,信用利差有所扩大,收益率出现比较大幅度的上行,目前三年内高等级信用债绝对收益水平处于历史四分之三分位以上,利率债收益率水平也呈现陡峭化形态。从中长期来看,中国的经济体量、内生增长性、全球贸易量及外汇储备等各种因素决定,中国仍具备货币政策的相对独立性。在国内经济相对弱势复苏的背景下,货币政策将维持稳定的环境,后续随着经济增速的缓慢下行,收益率中枢难以继续上行。

而时点判断上,我们认为目前市场的主要矛盾还在于金融去杠杆的进程及方式,市场的主要参与机构保险、银行、基金中,推动趋势性行情的主要动能将来源于银行体系的配置力量,在趋势性行情开启的时点判断上,我们将密切跟踪银行同业、表外理财新规的制定、实施细则以及规模变动。

在基金的操作上,四季度以短久期持有为主,目前仍将维持短久期信用债配置策略。

4.4.2报告期内基金的业绩表现

截至本报告期末,本基金A级份额净值为1.025元,C级份额净值为1.017元,本报告期A级份额净值增长率为0.48%,C级份额净值增长率为0.39%,同期业绩比较基准收益率为0.63%。

§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	80,988,740.35	95.84
	其中:债券	80,988,740.35	95.84
	资产支持证券	-	-
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	1,124,166.91	1.33
7	其他各项资产	2,389,086.43	2.83
8	合计	84,501,993.69	100.00

注:本基金本报告期末未持有通过港股通交易机制投资的港股。

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

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五名债券投资明细

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	4,625,500.00	7.24
2	央行票据	-	-
3	金融债券	-	-
	其中:政策性金融债	-	-
4	企业债券	56,285,961.95	88.13
5	企业短期融资券	2,992,500.00	4.69
6	中期票据	13,605,500.00	21.30
7	可转债(可交换债)	3,479,278.40	5.45
8	同业存单	-	-
9	其他	-	-
10	合计	80,988,740.35	126.81

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	101351026	13和山集MTN003	60,000	6,070,200.00	9.50
2	136025	15野路01	60,000	5,932,800.00	9.29
3	136074	15协作债	50,000	4,921,500.00	7.71
4	112277	15金断03	50,000	4,853,000.00	7.60
5	136099	15招交01	50,000	4,744,500.00	7.43

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投资。

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

根据本基金合同规定,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

为有效控制债券投资的系统性风险,本基金根据风险管理的原则,以套期保值为目的,适度运用国债期货,提高投资组合的运作效率。

在国债期货投资时,本基金将首先分析国债期货各合约价格与最便宜可交割券的关系,选择定价合理的国债期货合约,其次,考虑国债期货各合约的流动性情况,最终确定与现货组合的合适匹配,以达到风险管理的目标。

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投资国债期货。

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没有被监管部门立案调查的,在报告编制日前一年内未受到公开谴责、处罚。

5.11.2本基金不存在投资的前十名股票超出基金合同规定的备选库的情况。

5.11.3其他资产构成

序号	名称	金额(元)
1	存出保证金	12,832.74
2	应收证券清算款	1,409,990.82
3	应收股利	-
4	应收利息	966,262.87
5	应收申购款	-
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	2,389,086.43

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	132007	16凤凰EB	910,000.00	1.42
2	132002	15天集EB	822,400.00	1.29
3	120001	16凯岭EB	768,678.40	1.20
4	110034	九州转债	109,310.00	0.17

5.11.5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。

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

	国投瑞银岁增利一年债券A	国投瑞银岁增利一年债券C
本报告期期初基金份额总额	228,237,670.20	15,758,221.03
报告期基金总申购份额	334,955.78	77,010.04
减:报告期基金总赎回份额	171,695,000.51	10,353,251.82
报告期基金拆分变动份额	-	-
本报告期期末基金份额总额	56,877,625.47	5,481,979.25

注:本基金以1年为一个运作周期,每个运作周期为自基金合同生效日(包括基金合同生效日)或每个开放期结束之日次日起(包括该日)至1年后的对应日的前一日止。在运作周期内,本基金不办理申购与赎回业务(红利再投资除外),也不上市交易。本基金自每个运作周期结束之后第一个工作日起进入开放期,期间可以办理申购与赎回业务。

§7基金管理人运用固有资金投资本基金情况

本报告期内本基金管理人无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

投资者类别	报告期内持有基金份额变化情况						报告期末持有基金情况	
	序号	持有基金份额比例达到或者超过20%的时间区间	期初份额	申购份额	赎回份额	持有份额	份额占比
机构	1	20171024-20171027	48,684,518.01	-	48,684,518.01	0.00	0.00%

产品持有风险

投资者应关注本基金单一投资者持有份额比例过高时,可能出现以下风险:
1.赎回申请延期办理的风险
单一投资者大额赎回时易触发本基金巨额赎回的条件,中小投资者可能面临小额赎回申请也需要延缓支付赎回款项的风险。
2.基金净值大幅波动的风险
单一投资者大额赎回时,基金管理人进行基金财产变现可能会对基金资产净值造成较大波动;单一投资者大额赎回时,相应的赎回费归入基金资产以及赎回时的份额净值的精度问题均可能引起基金份额净值出现较大波动。
3.基金投资策略难以实现的风险
单一投资者大额赎回后,可能使基金资产净值望著降低,从而使基金在拟参与银行间市场交易等投资时受到限制,导致基金投资策略难以实现。
4.基金财产清算(或转型)的风险
根据本基金基金合同的约定,基金合同生效后的存续期内,若连续60个工作日出现基金份额持有人数量不满200人或者基金资产净值低于5000万元情形的,基金管理人应当向中国证监会报告并提出解决方案,如转换运作方式、与其他基金合并或者终止基金合同等,并召开基金份额持有人大会进行表决。单一投资者大额赎回后,可能造成基金资产净值大幅缩减而导致本基金转换运作方式、与其他基金合并或基金合同终止等情形。
5.召开基金份额持有人大会及表决时可能存在的风险
由于单一机构投资者所持有的基金份额占比较高,在召开持有人大会并对重大事项进行投票表决时,单一机构投资者将拥有高的投票权重。

8.2影响投资者决策的其他重要信息

1.报告期内基金管理人对本基金分红进行公告,指定媒体公告时间为2017年10月18日。

2.报告期内基金管理人对本基金开放申购、赎回、转换业务进行公告,指定媒体公告时间为2017年10月19日。

3.报告期内基金管理人对旗下基金调整流通受限股票估值方法进行公告,指定媒体公告时间为2017年11月11日。

4.报告期内基金管理人调整从业人员在子公司兼职情况进行公告,指定媒体公告时间为2017年12月6日。

§9备查文件目录

9.1备查文件目录

《关于准予国投瑞银岁增利一年期定期开放债券型证券投资基金注册的批复》(证监许可[2014]863号)

《关于国投瑞银岁增利一年期定期开放债券型证券投资基金备案确认的函》(证券基金机构监管部部函[2014]420号)

《国投瑞银岁增利一年期定期开放债券型证券投资基金基金合同》

《国投瑞银岁增利一年期定期开放债券型证券投资基金托管协议》

国投瑞银基金管理有限公司营业执照、公司章程及基金管理人业务资格批件

本报告期内在中国证监会指定信息披露报刊上披露的信息公告原文

国投瑞银岁增利一年期定期开放债券型证券投资基金2017年第4季度报告原文

9.2存放地点

中国广东省深圳市福田区金田路4028号荣超经贸中心46层

存放网址:http://www.bssdc.com

9.3查阅方式

投资者可在营业时间免费查阅,也可按工本费购买复印件

咨询电话:400-880-6868

国投瑞银基金管理有限公司
二〇一八年一月二十日

国投瑞银钱多宝货币市场基金

2017年第四季度报告

2017年12月31日

基金管理人:国投瑞银基金管理有限公司
基金托管人:渤海银行股份有限公司
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。
基金托管人渤海银行股份有限公司根据本基金合同规定,于2018年1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2017年10月1日起至12月31日止。

§2基金产品概况

基金简称	国投瑞银钱多宝货币	
基金主代码	000836	
基金运作方式	契约型开放式	
基金合同生效日	2014年10月17日	
报告期末基金份额总额	20,371,535,266.40份	
投资目标	本基金以基金资产安全性、流动性为先,并力争实现超越业绩比较基准的收益。	
投资策略	本基金主要采用流动性管理策略、资产配置策略,并适当利用交易策略,进行积极的投资组合管理。	
业绩比较基准	七天通知存款利率(税后)	
风险收益特征	本基金属于证券投资基金中的高流动性、低风险品种,其预期风险和预期收益率均低于债券型基金、混合型基金及股票型基金。	
基金管理人	国投瑞银基金管理有限公司	
基金托管人	渤海银行股份有限公司	
下属分级基金的基金简称	国投瑞银钱多宝货币A	国投瑞银钱多宝货币I
下属分级基金的交易代码	000836	000837
报告期末下属分级基金的份额总额	19,626,032,181.25份	745,503,085.15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(2017年10月1日-2017年12月31日)	
	国投瑞银钱多宝货币A	国投瑞银钱多宝货币I
1.本期已实现收益	218,297,071.91	6,966,356.71
2.本期利润	218,297,071.91	6,966,356.71
3.期末基金资产净值	19,626,032,181.25	745,503,085.15

注:1.上述基金业绩指标不包括持有人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,由于货币市场基金采用摊余成本法核算,因此,公允价值变动收益为零,本期已实现收益和本期利润的金额相等。
3.本基金根据每日基金收益情况以每万份基金收益为基准进行收益分配,其中,A类基金份额按照"每日分配、按日支付"原则进行收益分配;I类基金份额按照"每日分配、按月支付"原则进行收益分配。

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

1.国投瑞银钱多宝货币A

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	1.1478%	0.0005%	0.3456%	0.0000%	0.8022%	0.0005%

2.国投瑞银钱多宝货币I

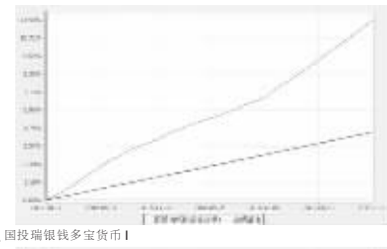
阶段	净值收益率①	净值收益率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①-③	②-④
过去三个月	1.1478%	0.0005%	0.3456%	0.0000%	0.8022%	0.0005%

注:本基金的业绩比较基准中,通知存款是一种不约定存期,支取时需提前通知银行,约定支取日期和金额方能支取的存款,具有存期灵活、存取方便的特征,同时可获得高于活期存款利息的收益。本基金为货币市场基金,具有低风险、高流动性的特征。根据基金的投资标的、投资目标及流动性特征,本基金选取同期7天通知存款利率(税后)作为本基金的业绩比较基准。根据财政部、国家税务总局关于储蓄存款利息所得有关个人所得税政策的通知(财税[2008]132号)文件规定,自2008年10月9日起,对储蓄存款利息所得暂免征收个人所得税。故本基金本报告期以税前七天通知存款利率为业绩比较基准。

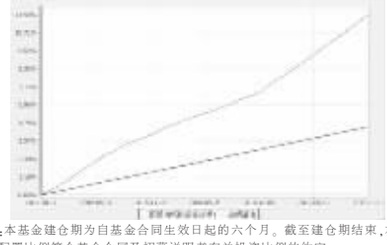
3.2.2自基金合同生效以来基金累计净值收益率变动及其与同期业绩比较基准收益率变动的比较

国投瑞银钱多宝货币市场基金
累计净值收益率与业绩比较基准收益率历史走势对比图
(2014年10月17日至2017年12月31日)

1.国投瑞银钱多宝货币A



2.国投瑞银钱多宝货币I



注:本基金建仓期为自基金合同生效日起的六个月。截至建仓期结束,本基金各项资产配置比例符合基金合同及招募说明书有关投资比例的约定。

§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		
顾文浩	本基金基金经理	2014-10-30	-	7	中国籍,硕士,具有基金从业资格。2010年10月加入国投瑞银,现任国投瑞银钱多宝货币市场基金、国投瑞银增利宝货币市场基金、国投瑞银添利宝货币市场基金、国投瑞银招财灵活配置混合型证券投资基金、国投瑞银保本混合型证券投资基金、国投瑞银债券精选证券投资基金、国投瑞银顺鑫一年期定期开放债券型证券投资基金、国投瑞银融华债券型证券投资基金、国投瑞银策略精选灵活配置混合型证券投资基金、国投瑞银瑞达混合型证券投资基金和国投瑞银货币市场基金基金经理。
李达夫	本基金基金经理	2017-06-17	-	10	中国籍,硕士,具有基金从业资格。曾任东莞农商银行资金运运中心交易员、研究员,国投瑞银基金管理有限公司交易员、研究员、基金经理,大成基金管理有限公司基金经理。2016年10月加入国投瑞银基金管理有限公司,现任国投瑞银货币市场基金、国投瑞银钱多宝货币市场基金、国投瑞银增利宝货币市场基金、国投瑞银添利宝货币市场基金、国投瑞银罗添利一年期定期开放债券型证券投资基金和国投瑞银招财灵活配置混合型证券投资基金基金经理。

注:任职日期和离任日期均指公司作出决定后正式对外公告之日。证券从业的含义遵从行业协会《证券业从业人员资格管理办法》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

在报告期内,本基金管理人遵守《证券投资基金法》及其系列法规和《国投瑞银钱多宝货币市场基金基金合同》等有关规定,本着恪守诚信、审慎勤勉,忠实尽职的原则,为基金份额持有人的利益管理和运用基金资产。在报告期内,基金的投资决策规范,基金运作合法合规,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

本报告期内,管理人通过制度、流程和技术手段保证了公平交易原则的实现,确保本基金管理人旗下各投资组合在研究、决策、交易执行等各方面均得到公平对待,通过对投资交易行为的监控、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,形成了有效地公平交易体系。本报告期,本基金管理人各项公平交易制度流程均得到良好地贯彻执行,未发现存在违反公平交易原则的现象。

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。

基金管理人管理的所有投资组合在本报告期内未出现参与交易所公开竞价同日反向交易成交较少的单边交易量超过该证券当日总成交量5%的情况。

4.4报告期内基金的投资策略和业绩表现说明

4.4.1报告期内基金投资策略和运作分析

2017年4季度,市场流动性总体维持充裕格局。考虑到金融去杠杆仍在推进,在货币基金投资管理上采取稳健谨慎的策略,保持组合较高的流动性配比水平,以应付投资者的申购赎回需求。随着年末邻近,银行为了调节自身的监管指标,不惜高价格发行存单、吸收存款,加上银行对非银融资受阻,导致跨节资金价格快速攀升,存款、存单以及回购利率均创出2017年新高。在评估基金稳定规模和短期流动性要求后,12月中下旬基金逐步增加中长期限标的如大额存单和短融的配置比例,锁定组合未来一段时间的资产收益。

4.4.2报告期内基金的业绩表现

截至报告期末,本基金份额净值为1.0127元,本报告期份额净值增长率为0.3456%,同期业绩比较基准收益率为0.63%。

§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	9,365,215,617.41	45.73
	其中:债券	9,365,215,617.41	45.73
	资产支持证券	-	-
2	买入返售金融资产	855,487,403.23	4.18
	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	10,146,806,383.58	49.55
4	其他资产	111,814,579.08	0.55
5	合计	20,479,323,983.30	100.00

5.2报告期债券回购融资情况

序号	项目	占基金资产净值比例(%)	
1	报告期内债券回购融资余额	1.72	
	其中:买断式回购融资	-	
序号	项目	金额	占基金资产净值比例(%)
2	报告期末债券回购融资余额	103,949,828.02	0.51
	其中:买断式回购融资	-	-

注: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日融资余额占基金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

本报告期内债券正回购的资金余额未超过基金资产净值的20%。

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	75
报告期内投资组合平均剩余期限最高值	99
报告期内投资组合平均剩余期限最低值	75

注:本基金基金合同约定,本基金投资组合的平均剩余期限在每个交易日均不得超过120天。本报告期内投资组合平均剩余期限无超过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	10.37	0.51
	其中:剩余存续期超过397天的浮动利率债	-	-
2	30天(含)—60天	43.31	-
	其中:剩余存续期超过397天的浮动利率债	-	-
3	60天(含)—90天	29.10	-
	其中:剩余存续期超过397天的浮动利率债	-	-
4	90天(含)—120天	1.28	-
	其中:剩余存续期超过397天的浮动利率债	-	-
5	120天(含)—397天(含)	15.93	-
	其中:剩余存续期超过397天的浮动利率债	-	-
合计		99.98	0.51

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

本基金本报告期内不存在投资组合平均剩余存续期超过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	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	1,068,102,339.96	5.24
	其中:政策性金融债	1,068,102,339.96	5.24
4	企业债券	-	-
5	企业短期融资券	-	-
6	中期票据	-	-
7	同业存单	8,297,113,277.45	40.73
8	其他	-	-
9	合计	9,365,215,617.41	45.97
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	111789542	17杭州银行CD238	15,000,000.00	1,488,883,015.05	7.31
2	111709453	17浦发银行CD453	10,000,000.00	981,601,709.39	4.82
3	111789627	17杭州银行CD239	9,000,000.00	893,266,480.83	4.38
4	111784137	17广州农村商业银行CD158	7,000,000.00	677,987,040.57	3.33
5	111712275	17北京银行CD275	5,000,000.00	496,296,329.24	2.44
6	111708404	17中信银行CD404	5,000,000.00	496,083,987.54	2.44
7	111714257	17江苏银行CD257	5,000,000.00	495,793,954.03	2.43
8	111783807	17重庆银行CD133	5,000,000.00	484,974,667.27	2.38
9	170204	17国开04	3,000,000.00	299,599,774.52	1.47
10	110304	11进出04	3,000,000.00	298,770,403.17	1.47

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次
报告期内偏离度的最高值	0.0336%
报告期内偏离度的最低值	-0.0775%
报告期内每个工作日偏离度的绝对值的简单平均值	0.0294%

报告期内负偏离度的绝对值达到0.25%情况说明

本基金本报告期内不存在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

本基金本报告期内不存在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报告期末按债券信用等级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	-	-
	其中:政策性金融债	-	-
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)	75,302.80	0.04
8	同业存单	-	-
9	其他	-	-
10	合计	75,302.80	0.04

5.10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

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	113012	骆驼转债	790	75,302.80	0.04

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投资。

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投资股指期货。

5.9.2本基金投资股指期货的投资政策

为更好地实现投资目标,本基金在注重风险管理的前提下,以套期保值为目的,适度运用股指期货。本基金利用股指期货流动性好、交易成本低和杠杆操作等特点,通过股指期货就本基金投资组合进行及时、有效地调整,并提高投资组合的运作效率。

5.10报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明

根据本基金合同规定,本基金不参与国债期货交易。

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没有被监管部门立案调查的,在报告编制日前一年内未受到公开谴责、处罚。

5.11.2本基金不存在投资的前十名股票超出基金合同规定的备选库的情况。

5.11.3其他资产构成

序号	名称	金额(元)
1	存出保证金	91,500.73
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	19,614.71
5	应收申购款	27,045.30
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	138,160.74

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	113012	骆驼转债	75,302.80	0.04