人保货币市场基金

2018年第三季度报告

基金管理人:中国人保资产管理有限公司
基金托管人:中国银行股份有限公司
报告送出日期:2018年10月24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的法律责任。

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10月22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及其更新。

本报告中财务资料未经审计。

本报告期自2018年07月01日起至09月30日止。

§2 基金产品概况

基金简称	人保货币	
基金主代码	004903	
基金运作方式	契约型开放式	
基金合同生效日	2017年08月11日	
报告期末基金份额总额	11,985,766,614.61份	
投资目标	在力求基金资产安全性、较高流动性的基础上,追求超过业绩比较基准的稳定收益。	
投资策略	本基金在综合根据宏观经济走势、货币政策变化趋势、市场资金供求状况的基础上,分析和判断利率走势和收益曲线的变化趋势,通过对短期金融工具的积极管理,在有效控制投资风险和流动性风险的基础上,力争获取高于业绩比较基准的投资回报。	
业绩比较基准	人民币七天通知存款利率(税后)	
风险收益特征	本基金为货币市场基金,属于证券投资基金中低风险品种,其预期风险和收益水平低于债券型基金、混合型基金及股票型基金。	
基金管理人	中国人保资产管理有限公司	
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	人保货币A	人保货币B
下属分级基金的交易代码	004903	004904
报告期末下属分级基金的份额总额	50,405,171.79份	11,935,361,442.82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(2018年07月01日 - 2018年09月30日)	
	人保货币A	人保货币B
1.本期已实现收益	430,763.98	95,076,704.05
2.本期利润	430,763.98	95,076,704.05
3.期末基金资产净值	50,405,171.79	11,935,361,442.82

注:1、本基金收益分配按日结转份额。

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)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。

3.2 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

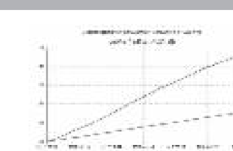
人保货币A净值表现

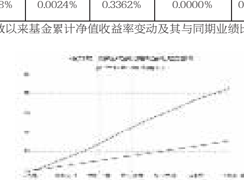
阶段	净值收益率①	净值收益率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①-③	②-④
过去三个月	0.7807%	0.0024%	0.3362%	0.0000%	0.4445%	0.0024%

人保货币B净值表现

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	0.8418%	0.0024%	0.3362%	0.0000%	0.5056%	0.0024%

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





注:1、本基金基金合同于2017年8月11日生效。按照基金合同约定,建仓期为6个月。建仓期结束,基金投资组合比例符合基金合同的有关约定。

2、本基金的业绩比较基准为:人民币七天通知存款利率(税后)。

§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 任职日期	离任日期	证券从业年限	说明
魏瑄	基金经理	2017-08-11	–	8年	CFA,中国准精算师,中国人民大学硕士。2010年6月加入中国人保资产管理有限公司,曾任研究员、高级研究员。2017年4月至今,任职于人保资产公募基金事业部,自2017年8月11日起任人保货币市场基金基金经理,自2017年12月4日起任人保双利优选混合型证券投资基金基金经理。
张玮	基金经理	2017-09-12	–	8年	中国社科院硕士。2007年7月至2011年1月任合众人寿保险股份有限公司信息管理中心软件工程师,2011年1月至2012年10月任合众资产管理股份有限公司交易员,2012年10月至2014年10月任英大基金管理有限公司交易管理部债券交易员,2014年10月至2016年1月任英大基金管理有限公司交易管理部副总经理,2016年1月至2017年3月任英大基金管理有限公司固定收益部基金经理。2016年1月至2017年3月担任英大纯债债券型证券投资基金基金经理。2016年3月至2017年3月任英大策略优选混合型证券投资基金基金经理。自2017年3月起,加入中国人保资产管理有限公司公募基金事业部,自2017年9月12日起任人保货币市场基金基金经理,自2018年3月23日起任人保纯债一年定期开放债券型证券投资基金基金经理,自2018年8月30日起任人保鑫瑞中短债债券型证券投资基金基金经理。

4.2 报告期内本基金运作遵规守信情况说明

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》、《证券投资基金管理公司公平交易制度指导意见》、基金合同和其他有关法律法规,本着诚实信用、勤勉尽责、安全高效的原则管理和运用基金资产,在严格控制投资风险的基础上,为基金份额持有人谋求最大利益,不存在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

本基金管理人公平对待旗下所有公募基金投资组合,建立了公平交易制度和流程。报告期内,本基金管理人严格执行了《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,在研究分析、投资决策、交易执行等各个环节,公平对待旗下所有公募基金投资组合,通过系统和人工等方式在各环节严格控制交易公平执行。

4.3.2 异常交易行为的专项说明

报告期内未发现本基金存在异常交易行为。

报告期内,未出现涉及本基金的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成交量5%的情况。

4.4 报告期内基金的投资策略和运作分析

政策方面,三季度央行货币政策进一步放松,7月定向降准实施。国常委会议要求维持流动性合理充裕,积极财政政策要更加积极,理财新规细则征求意见稿有所放松,MPA考核对资本充足率等要求也有所放松。"宽货币+宽信用"格局确立。市场方面,受流动性宽松影响,三季度资金价格中枢整体较二季度大幅下行,直到8月中旬为本轮资金面最宽松时点。随后伴随地方债供给增加及9月底跨季等因素扰动,资金利率低位回升,但整体宽松格局仍未改变。整体来看,短端收益率继续下行并趋稳,同业存单、同业存款等货币市场基金主要投资品种收益率保持低位。报告期内,本基金积极捕捉存单的波段投资机会,保持了组合较好的流动性,以灵活应对投资者的申购赎回需求。通过积极的杠杆策略并择机增加剩余期限,提高了组合的静态收益率。

4.5 报告期内基金的业绩表现

截至报告期末人保货币A基金份额净值为1.000元,本报告期内,该类基金份额净值收益率为0.7807%,同期业绩比较基准收益率为0.3362%;截至报告期末人保货币B基金份额净值为1.000元,本报告期内,该类基金份额净值收益率为0.8418%,同期业绩比较基准收益率为0.3362%。

4.6 报告期内基金持有人数或基金资产净值预警说明

本报告期,本基金未出现连续二十个工作日基金份额持有人数量不满二百人或者基金资产净值低于五千万元的情形。

§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	11,319,366,736.74	91.37
	其中:债券	11,299,366,736.74	91.21
	资产支持证券	20,000,000.00	0.16
2	买入返售金融资产	1,009,628,194.46	8.15
	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	9,446,668.95	0.08
4	其他资产	49,877,746.14	0.40
5	合计	12,388,319,346.29	100.00

5.2 报告期债券回购融资情况

序号	项目	金额(元)	占基金资产净值比例(%)
1	报告期内债券回购融资余额	–	1.98
	其中:买断式回购融资	–	–
2	报告期末债券回购融资余额	399,819,080.27	3.34
	其中:买断式回购融资	–	–

注:本基金本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个交易日融资余额占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

注:本基金本报告期内债券正回购的资金余额未超过资产净值的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	54
报告期内投资组合平均剩余期限最高值	65
报告期内投资组合平均剩余期限最低值	38

报告期内投资组合平均剩余期限超过120天情况说明

本基金本报告期内投资组合平均剩余期限未超过120天。

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	36.25	3.34
	其中:剩余存续期超过397天的浮动利率债	–	–
2	30天(含)—60天	29.31	–
	其中:剩余存续期超过397天的浮动利率债	–	–
3	60天(含)—90天	18.92	–
	其中:剩余存续期超过397天的浮动利率债	–	–
4	90天(含)—120天	6.70	–
	其中:剩余存续期超过397天的浮动利率债	–	–
5	120天(含)—397天(含)	11.76	–
	其中:剩余存续期超过397天的浮动利率债	–	–
	合计	102.94	3.34

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

本基金本报告期内投资组合平均剩余期限未超过240天。

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	摊余成本(元)	占基金资产净值比例(%)
1	国家债券	99,952,937.96	0.83
2	央行票据	–	–
3	金融债券	2,243,125,391.77	18.71
	其中:政策性金融债	2,243,125,391.77	18.71
4	企业债券	–	–
5	企业短期融资券	1,513,605,953.03	12.63
6	中期票据	–	–
7	同业存单	7,442,682,453.98	62.10
8	其他	–	–
9	合计	11,299,366,736.74	94.27
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	111816241	18上海银行CD241	5,000,000	498,690,939.58	4.16
2	160208	16国开08	4,500,000	449,535,266.62	3.75
3	150315	15进出15	3,900,000	390,316,910.73	3.26
4	160202	16国开02	3,900,000	390,107,298.29	3.25
5	111814005	18江苏银行CD005	3,000,000	299,836,489.45	2.50
6	111816232	18上海银行CD232	3,000,000	299,474,952.48	2.50
7	111719349	17恒丰银行CD349	3,000,000	298,719,068.47	2.49
8	111811257	18平安银行CD257	3,000,000	298,543,686.09	2.49
9	111810429	18兴业银行CD429	3,000,000	298,543,686.09	2.49
10	111816264	18上海银行CD264	2,500,000	249,147,210.73	2.08

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
报告期内偏离度的最高值	0.2095%
报告期内偏离度的最低值	0.0303%
报告期内每个工作日偏离度的绝对值的简单平均值	0.1121%

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

序号	证券代码	证券名称	数量(份)	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)
1	139159	18平安5A	200,000	20,000,000.00	0.17

5.9 投资组合报告附注

5.9.1 基金计价方法说明

本基金采用摊余成本法计价,即计价对象以买入成本列示,按实际票面利率或商定利率并考虑其买入时的溢价和或折价,在其剩余期限内按实际利率法摊销,每日计提收益。

5.9.2 17恒丰银行CD349(总价)(代码:111719349.IB)为人保货币市场基金的前十大持仓证券。2017年12月29日,中国银监会针对未经银监会批准违规开展员工股权激励计划;未经银监会批准违规实施2015年配股工作;安排企业代内部员工间接持有银行股份;员工股权激励计划实施期间,员工自持部分和股权池部分的入股资金均为非自有资金;变更持有资本总额或股份总额5%以上的股东未报银监会批准;变更持有股份总额1%以上5%以下的股东未向银监会报告;部分高管违规在其他经济组织兼职;董监事薪酬事项未经股东大会决定;未按规定披露高管人员薪酬信息;提供虚假统计报表;理财资金投资非标准化债权资产余额超比例;未向理财产品投资人充分披露投资非标准化债权资产信息;单一集团客户授信集中度超过监管规定比例;通过投资非标准化债权资产方式,非真实转让多家分行不良信贷资产;违反国家规定从事投资活动;内控管理存在严重漏洞和违规对非保本浮动收益理财产品出具担保函进行行政处罚,没收违法所得约柒千伍佰陆十陆万元,并处以一倍罚款,对其他违规行为罚款人民币壹仟伍佰陆十万元,罚没合计约人民币壹亿陆仟陆佰玖十贰万元。2017年12月30日,银监会依法对涉及广发银行惠州分行违规担保案的13家出资机构作出了行政处罚,包括中国邮政储蓄银行、恒丰银行、兴业银行郑州分行、兴业银行青岛分行、天津滨海农商银行、中铁信托有限责任公司、河北省金融租赁有限公司、吉林环城农村商业银行、吉林舒兰农村商业银行、吉林永吉农村商业银行、吉林蛟河农村商业银行、吉林公主岭农村商业银行、吉林乾安县农村信用合作联社等,罚没金额合计13.41亿元。其中,没收违法所得6.61亿元,并处1倍罚款6.61亿元,其他违规罚款1930万元。2018年1月8日,银监会披露的行政处罚显示,恒丰银行涉及未经批准违规开展员工股权激励计划、安排企业代内部员工间接持有银行股份、员工自持部分和股权池部分入股资金均为非自有资金、变更持有股份总额5%以上的股东未报银监会批准等多项违法违规事实。本基金投资17恒丰银行CD349(总价)的投资决策程序符合公司投资制度的规定。

除17恒丰银行CD349(总价)外,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。

5.9.3 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	应收利息	48,833,489.45
4	应收申购款	1,044,256.69
5	其他应收款	–
6	其他	–
7	合计	49,877,746.14

5.9.4 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

	人保货币A	人保货币B
报告期期初基金份额总额	61,305,608.27	11,344,908,495.39
报告期期间基金总申购份额	44,910,939.92	14,979,697,534.31
报告期期间基金总赎回份额	55,811,376.40	14,389,244,586.88
报告期期末基金份额总额	50,405,171.79	11,935,361,442.82

注:总申购份额含红利再投、转换入、分级调整份额,总赎回份额含转化出、分级调整份额。

§7 基金管理人运用固有资金投资本基金交易明细

本报告期内基金管理人未运用固有资金申购、赎回、买卖本基金份额。

§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

本基金本报告期内未有单一投资者持有基金份额比例达到或超过20%的情况。

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、中国证监会准予人保货币市场基金募集注册的文件;

2、《人保货币市场基金基金合同》;

3、《人保货币市场基金托管协议》;

4、基金管理人业务资格批件、营业执照和公司章程;

5、报告期内人保货币市场基金在指定报刊上披露的各项公告的原稿。

9.2 存放地点

基金管理人、基金托管人住所。

9.3 查阅方式

基金管理人办公地址:北京市西城区西长安街88号中国人保大厦

基金托管人地址:北京市西城区复兴门内大街1号

投资者对本报告书如有疑问,可咨询基金管理人中国人保资产管理有限公司。

客户服务中心电话:400-820-7999

基金管理人网址:fund.piccamc.com

中国人保资产管理有限公司
2018年10月24日

人保纯债一年定期开放债券型证券投资基金

2018年第三季度报告

基金管理人:中国人保资产管理有限公司
基金托管人:招商银行股份有限公司
报告送出日期:2018年10月24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的法律责任。

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2018年10月22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及其更新。

本报告中财务资料未经审计。

本报告期自2018年07月01日起至09月30日止。

§2 基金产品概况

基金简称	人保纯债一年定开	
基金主代码	005715	
基金运作方式	契约型开放式	
基金合同生效日	2018年03月23日	
报告期末基金份额总额	586,290,976.76份	
投资目标	在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。	
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。 (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。	
业绩比较基准	中债综合全价(总值)指数收益率	
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。	
基金管理人	中国人保资产管理有限公司	
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	人保纯债一年定开A	人保纯债一年定开C
下属分级基金的交易代码	005715	005716
报告期末下属分级基金的份额总额	585,604,500.53份	686,476.23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(2018年07月01日 - 2018年09月30日)	
	人保纯债一年定开A	人保纯债一年定开C
1.本期已实现收益	6,154,195.62	6,498.18
2.本期利润	10,743,015.18	11,870.60
3.加权平均基金份额本期利润	0.0183	0.0173
4.期末基金资产净值	601,139,684.60	703,214.06
5.期末基金份额净值	1.0265	1.0244

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、上述本基金业绩指标不包括持有人交易基金的各项费用,例如:基金的申购、赎回费等,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

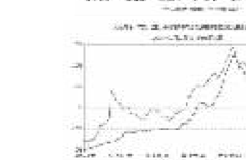
人保纯债一年定开A净值表现

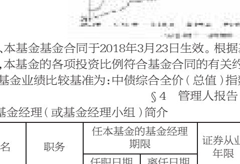
阶段	净值增长率①	净值增长率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①-③	②-④
过去三个月	1.82%	0.05%	0.57%	0.07%	1.25%	-0.02%

人保纯债一年定开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
过去三个月	1.72%	0.05%	0.57%	0.07%	1.15%	-0.02%

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、本基金基金合同于2018年3月23日生效。根据基金合同规定,本基金建仓期为6个月,建仓期满,本基金的各项投资比例符合基金合同的有关约定。

2、本基金业绩比较基准为:中债综合全价(总值)指数收益率。

§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 任职日期	离任日期	证券从业年限	说明
张玮	基金经理	2018-03-23	–	8年	中国社科院硕士。2007年7月至2011年1月任合众人寿保险股份有限公司信息管理中心软件工程师,2011年1月至2012年10月任合众资产管理股份有限公司交易员,2012年10月至2014年10月任英大基金管理有限公司交易管理部债券交易员,2014年10月至2016年1月任英大基金管理有限公司交易管理部副总经理,2016年1月至2017年3月任英大基金管理有限公司固定收益部基金经理。2016年1月至2017年3月担任英大纯债债券型证券投资基金基金经理。2016年3月至2017年3月任英大策略优选混合型证券投资基金基金经理。自2017年3月起,加入中国人保资产管理有限公司公募基金事业部,自2017年9月12日起任人保货币市场基金基金经理,自2018年3月23日起任人保纯债一年定期开放债券型证券投资基金基金经理,自2018年8月30日起任人保鑫瑞中短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

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》、《证券投资基金管理公司公平交易制度指导意见》、基金合同和其他有关法律法规,本着诚实信用、勤勉尽责、安全高效的原则管理和运用基金资产,在严格控制投资风险的基础上,为基金份额持有人谋求最大利益,不存在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

本基金管理人公平对待旗下所有公募基金投资组合,建立了公平交易制度和流程。报告期内,本基金管理人严格执行了《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,在研究分析、投资决策、交易执行等各个环节,公平对待旗下所有公募基金投资组合,通过系统和人工等方式在各环节严格控制交易公平执行。

4.3.2 异常交易行为的专项说明

报告期内未发现本基金存在异常交易行为。

4.4 报告期内基金的投资策略和运作分析

宏观经济方面,三季度中美贸易战正式启动,叠加国内投资增速、消费增速下行,经济下行压力较大,市场对经济基本面的预期较为悲观,风险偏好持续回落。三季度社会融资需求有所回升,但信贷扩张效果仍不显著,传导机制仍不通畅。

政策方面,为对冲国内经济下行及中美贸易战的影响,央行货币政策进一步边际放松,流动性整体维持合理充裕。积极的财政政策发力,要求加大基建补短板力度,政策焦点从去杠杆阶段性转向稳杠杆,宽信用预期有所升温。

债券市场方面,受财政政策发力、供给放量以及通胀预期上行的影响,利率品种收益率下行趋势在三季度受阻并有所回调。信用债市场受资金面宽松影响走出年内最为显著的一波牛市,主要以高等级、国企为主。但在违约事件接连爆发的背景下,不同等级信用债分化状况仍在延续。

报告期内,本基金根据市场变化适当拉长久期,在流动性宽松环境下,保持较高杠杆水平,积极把握利率债波段交易的机会。在信用环境仍不乐观的背景下,保持稳健风格,精选中高等级信用债,实现风险与收益的平衡。

4.5 报告期内基金的业绩表现

截至报告期末人保纯债一年定开A基金份额净值为1.0265元,本报告期内,该类基金份额净值增长率为1.82%,同期业绩比较基准收益率为0.57%;截至报告期末人保纯债一年定开C基金份额净值为1.0244元,本报告期内,该类基金份额净值增长率为1.72%,同期业绩比较基准收益率为0.57%。

4.6 报告期内基金持有人数或基金资产净值预警说明

本报告期,本基金未出现连续二十个工作日基金份额持有人数量不满二百人或者基金资产净值低于五千万元的情形。

§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	1,103,401,522.60	95.36
	其中:债券	1,093,401,522.60	94.49
	资产支持证券	10,000,000.00	0.86
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	30,082,152.45	2.60
8	其他资产	23,620,880.77	2.04
9	合计	1,157,104,555.82	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

本基金本报告期末未持有股票投资。

5.2.2 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投资股票。

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

本基金本报告期末未持有股票投资。

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	4,970,500.00	0.83
2	央行票据	–	–
3	金融债券	76,193,600.00	12.66
	其中:政策性金融债	76,193,600.00	12.66
4	企业债券	428,992,422.60	71.28
5	企业短期融资券	513,072,000.00	85.25
6	中期票据	70,173,000.00	11.66
7	可转债(可交换债)	–	–
8	同业存单	–	–
9	其他	–	–
10	合计	1,093,401,522.60	181.68

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	041800097	18均瑶CP001	500,000	50,460,000.00	8.38
2	041800182	18平安租赁CP002	500,000	50,450,000.00	8.38
3	041800180	18沪世茂CP001	500,000	50,400,000.00	8.37
4	011800856	18鲁钢铁SCP007	500,000	50,395,000.00	8.37
5	011800847	18川能投SCP001	500,000	50,390,000.00	8.37

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

序号	证券代码	证券名称	数量(份)	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)
1	139159	18平安5A	100,000	10,000,000.00	1.66

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

本基金本报告期末无股指期货投资。

5.10 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明

本基金本报告期末无国债期货投资。

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。

5.11.2 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。

5.11.3 其他资产构成

序号	名称	金额(元)
1	存出保证金	28,378.87
2	应收证券清算款	–
3	应收股利	–
4	应收利息	23,592,501.90
5	应收申购款	–
6	其他应收款	–
7	其他	–
8	合计	23,620,880.77

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

本基金本报告期末未持有股票投资。

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

	人保纯债一年定开A	人保纯债一年定开C
报告期期初基金份额总额	585,604,500.53	686,476.23
报告期期间基金总申购份额	0.00	0.00
减:报告期期间基金总赎回份额	0.00	0.00
报告期期间基金拆分变动份额(份额减少以"-"填列)	0.00	0.00
报告期期末基金份额总额	585,604,500.53	686,476.23

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

本报告期内基金管理人未运用固有资金投资本基金。

7.2 基金管理人运用固有资金投资本基金交易明细

本报告期内基金管理人未运用固有资金投资本基金。

§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	序号	报告期内持有基金份额变化情况: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	报告期末持有基金情况:持有份额	份额占比
机构	1	20180701-20180930	200,049,000.00	0.00	0.00	200,049,000.00	34.12%
机构	2	20180701-20180930	200,011,500.00	0.00	0.00	200,011,500.00	34.11%

产品特有风险

本基金存在单一投资者持有基金份额比例达到或超过20%的情况,该类投资者大额赎回所持有的基金份额时,将可能产生流动性风险,即基金资产不能迅速变现,或者未能以合理的价格变现基金资产以支付投资者赎回款,对资产净值产生不利影响。

当开放式基金发生巨额赎回,基金管理人认为基金组合资产变现能力有限或认为因应对赎回导致的资产变现对基金单位份额净值产生较大的波动时,为了切实保护存量基金份额持有人的合法权益,可能出现延期支付赎回款等情形。同时为了公平对待所有投资者合法权益不受损害,管理人有权根据基金合同和招募说明书的约定,暂停或者拒绝申购、暂停赎回,基金份额持有人存在可能无法及时赎回持有的全部基金份额的风险。

在极端情况下,当持有基金份额占比较高的基金份额持有人大量赎回本基金时,可能导致在其赎回后本基金资产规模连续六十个工作日低于5000万元,基金还可能面临转换运作方式、与其他基金合并或者终止基金合同等情形。持有基金份额占比较高的投资者在召开持有人大会并对审议事项进行投票表决时可能拥有较大话语权。此外,当单一基金份额持有人所持有的基金份额已经达到或超过基金规模的50%或者接受某笔或者某些申购或转换转入申请有可能导致单一投资者持有基金份额的比例达到或者超过50%时,本基金管理人可拒绝该持有人对本基金基金份额提出的申购及转换转入申请。

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、中国证监会准予人保纯债一年定期开放债券型证券投资基金募集注册的文件;

2、《人保纯债一年定期开放债券型证券投资基金基金合同》;

3、《人保纯债一年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、营业执照和公司章程;

5、报告期内人保纯债一年定期开放债券型证券投资基金在指定报刊上披露的各项公告的原稿。

9.2 存放地点

基金管理人、基金托管人处。

9.3 查阅方式

基金管理人办公地址:北京市西城区西长安街88号中国人保大厦

基金托管人地址:深圳市深南大道7088号招商银行大厦

投资者对本报告书如有疑问,可咨询基金管理人中国人保资产管理有限公司。

客户服务中心电话:400-820-7999

基金管理人网址:fund.piccamc.com

中国人保资产管理有限公司
2018年10月24日

益民中证智能消费主题指数证券投资基金

2018年第三季度报告

基金管理人:益民基金管理有限公司
基金托管人:华夏银行股份有限公司
报告送出日期:2018年10月24日

§1 重要提示

益民基金管理有限公司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。

基金托管人华夏银行股份有限公司根据本基金合同规定,于2018年10月17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。

益民基金管理有限公司承诺以诚实信用、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2018年7月1日起至9月30日止。

§2 基金产品概况

基金简称	益民中证指数基金
交易代码	004354
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2017年5月8日
报告期末基金份额总额	8,349,545.58份
投资目标	本基金采用指数化投资策略,紧密跟踪中证智能消费主题指数。在正常市场情况下,力争将基金的净值增长率与业绩比较基准之间的日均跟踪偏离度绝对值控制在0.35%以内,年跟踪误差控制在4%以内。
投资策略	本基金采用完全复制法进行投资,利用长期稳定的风险模型和交易成本模型, 按照成份股在中证智能消费主题指数中的组成及其基准权重构建股票投资组合,并在其成份股及其权重发生变化时进行相应调整。当预期成份股发生调整,成份股发生配股、增发、分红等行为,以及因基金的申购和赎回对本基金跟踪中证智能消费主题指数的效果可能带来影响, 导致无法有效复制和跟踪标的指数时,基金管理人可以根据市场情况,采取合理措施,在合理期限内进行适当的处理和调整,力争使跟踪误差控制在限定的范围之内。 资产配置方面,本基金管理人主要按照中证智能消费主题指数的成份股组成及其权重构建股票投资组合,并根据指数成份股及其权重的变动而进行相应调整。本基金的股票资产投资比例不低于基金资产的90%,其中投资于中证智能消费主题指数成份股和备选成份股的资产不低于非现金基金资产的80%,每个交易日日终在扣除股指期货合约需缴纳的交易保证金后,保持不低于基金资产净值5%的现金或者到期日在一年以内的政府债券, 权证及其他金融工具的投资比例依照法律法规或监管机构的规定执行。
业绩比较基准	中证智能消费主题指数收益率×95%+银行活期存款利率(税后)×5%
风险收益特征	本基金为股票型基金,属于较高预期风险、较高预期收益的证券投资基金品种,其预期风险与预期收益高于混合型基金、债券型基金与货币市场基金。本基金为指数型基金,主要采用完全复制法跟踪标的指数的表现,具有与标的指数以及标的指数所代表的股票市场相似的风险收益特征。
基金管理人	益民基金管理有限公司
基金托管人	华夏银行股份有限公司

§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(2018年7月1日 - 2018年9月30日)
1.本期已实现收益	-112,773.26
2.本期利润	-903,638.15
3.加权平均基金份额本期利润	-0.1089
4.期末基金资产净值	7,153,930.55
5.期末基金份额净值	0.8568

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。

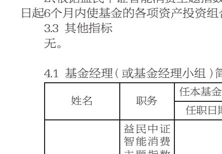
2、上述基金业绩指标不包括持有人认购或交易基金的各项费用,计入费用后实际收益水平要低于所列数字。

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	-11.29%	1.47%	-11.15%	1.53%	-0.14%	-0.06%

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、图示日期为2017年5月8日至2018年9月30日。

2、根据益民中证智能消费主题指数证券投资基金基金合同规定,本基金自基金合同生效之日起6个月内使基金的各项资产投资组合比例均符合基金合同的约定。

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 任职日期	离任日期	证券从业年限	说明
赵若琼	益民中证智能消费主题指数证券投资基金基金经理、益民服务领先灵活配置混合型证券投资基金基金经理、益民信用增利纯债一年定期开放债券型证券投资基金基金经理、益民货币市场基金基金经理、益民优势安享灵活配置混合型证券投资基金基金经理	2017年5月8日	–	10	曾任民生证券研究院行业研究员,方正证券研究所行业研究员,2015年6月加入益民基金管理有限公司任研究部研究员。自2017年2月28日起任益民服务领先灵活配置混合型证券投资基金基金经理,自2017年5月8日起任益民中证智能消费主题指数证券投资基金基金经理,自2018年2月6日起任益民信用增利纯债一年期定期开放债券型证券投资基金经理、益民货币市场基金经理,自2018年2月6日至2018年7月26日任益民多利债券型证券投资基金经理,自2018年4月23日起任益民优势安享灵活配置混合型证券投资基金经理。

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,益民基金管理有限公司作为益民中证智能消费主题指数证券投资基金的管理人,严格按照《基金法》、《证券法》、《益民中证智能消费主题指数证券投资基金基金合同》以及其它有关法律法规的规定,本着诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用基金资产,以尽可能减少和分散投资风险,力保基金资产的安全并谋求基金资产长期稳定的增长为目标,管理和运用基金资产,无损害基金持有人利益的行为,基金投资组合符合有关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

为了保证公司管理的不同投资组合得到公平对待,保护投资者的合法权益,避免出现不公平交易、利益输送等违法违规行为,公司根据《证券投资基金法》、《证券投资基金管理公司公平交易制度指导意见》的要求,制定了《益民基金管理有限公司公平交易管理制度》、《益民基金管理有限公司异常交易监控与报告制度》,并建立了有效的异常交易行为日常监控和分析评估体系,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。

本报告期内,公司严格遵守公平交易管理制度的相关规定,投资决策和交易执行环节的内部控制有效,在投资管理活动中公平对待不同投资组合。对于交易所公开竞价交易,公司均执行交易系统中的公平交易程序,即按照时间优先、价格优先的原则执行所有指令;因特殊原因不能参与公平交易程序的交易指令,需履行事先审批流程;对不同投资组合均进行债券一级市场申购、非公开发行股票申购等非集中竞价交易的投资对象,各投资组合经理应在交易前独立地确定各投资组合的交易价格和交易数量,公司在获配额度确定后按照价格优先、比例分配的原则对交易结果进行分配;公司根据市场公认的第三方信息,对投资组合与交易对手之间议价交易的交易价格公允性进行审查,相关投资组合经理应对交易价格异常情况进行合理性解释。

4.3.2 异常交易行为的专项说明

本报告期内,本基金未发生可能导致不公平交易及利益输送的异常交易行为。不存在报告期内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超过该证券当日成交量的5%的情形。

4.4 报告期内基金投资策略和运作分析

7、8月社会消费品零售总额同比分别增长8.8%和9.0%,低于预期,较2017年增速中枢下移。由于国内消费数据低于预期,中证智能消费主题指数成分股中包含的家电、消费电子等子板块的股票跌幅较大,导致指数整体表现不佳。三季度益民中证智能消费主题指数基金下跌11.27%,跌幅高于上证综指。目前经济增长压力较大,促进消费的政策预期逐渐增强,考虑到智能消费是未来消费升级的方向,或迎来投资机会。

本基金采取指数化投资策略,紧密跟踪中证智能消费主题指数。根据该投资策略,本基金完全复制指数成分股及其权重,密切跟踪成分股权重与基金持仓之间的偏离度,此外,根据基金的申购与赎回进行相应操作,以保持基金仓位维持在90-95%之间且避免流动性风险。

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0.8568元;本报告期基金份额净值增长率为-11.29%,业绩比较基准收益率为-11.15%。

4.6 报告期内基金持有人数或基金资产净值预警说明

本报告期内,本基金有连续二十个工作日出现基金份额持有人数不满二百人或基金资产净值低于五千万的情形。

§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	6,742,024.63	93.06
	其中:股票	6,742,024.63	93.06
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	498,508.92	6.88
8	其他资产	4,131.61	0.06
9	合计	7,244,665.16	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

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	4,815,651.27	67.31
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	592,360.00	8.28
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	1,087,583.01	15.20
J	金融业	–	–
K	房地产业	–	–
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	184,931.94	2.59
R	文化、体育和娱乐业	61,498.41	0.86
S	综合	–	–
	合计	6,742,024.63	94.24

5.2.2 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投资股票投资组合。

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	600104	上汽集团	11,715	389,875.20	5.45
2	000651	格力电器	8,833	355,086.60	4.96
3	000725	京东方A	104,400	328,860.00	4.60
4	600518	康美药业	14,819	324,239.72	4.53
5	000333	美的集团	7,661	322,298.27	4.51
6	002415	海康威视	10,810	310,679.40	4.34
7	600690	青岛海尔	18,132	299,540.64	4.19
8	002024	苏宁云商	18,500	249,380.00	3.49
9	002594	比亚迪	4,500	220,950.00	3.09
10	002230	科大讯飞	7,232	206,618.24	2.89

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投资。

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投资。

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

本基金本报告期末未持有股指期货投资。

5.10 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明

本基金基金合同的投资范围尚未包含国债期货投资。

5.11 投资组合报告附注

5.11.1

2018年 1月12日处罚决定,格力电器受到中国证券监督管理委员会广东监管局行政处罚。

5.11.2

报告期内本基金投资的前十名股票中均在备选股票库内。

5.11.3 其他资产构成

序号	名称	金额(元)
1	存出保证金	1,798.31
2	应收证券清算款	–
3	应收股利	–
4	应收利息	112.41
5	应收申购款	2,220.89
6	其他应收款	–
7	待摊费用	–
8	其他	–
9	合计	4,131.61

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

序号	股票代码	股票名称	流通受限部分的公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)	流通受限情况说明
1	000333	美的集团	322,298.27	4.51	临时停牌

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

报告期期初基金份额总额	8,247,143.32
报告期期间基金总申购份额	619,083.29
减:报告期期间基金总赎回份额	516,681.03
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	8,349,545.58

§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

本基金管理人未出现持有本基金份额变动情况。

7.2 基金管理人运用固有资金投资本基金交易明细

截至本报告期末,本基金管理人未运用固有资金投资本基金份额。

§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	序号	报告期内持有基金份额变化情况: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	报告期末持有基金情况:持有份额	份额占比
机构	1	20180702-20180928	1,881,057.68	0.00	0.00	1,881,057.68	22.53%
个人	–	–	–	–	–	–	–

产品特有风险

(1)指数投资风险

1)标的指数回报与股票市场平均回报偏离的风险标的指数并不能完全代表整个股票市场。标的指数成份股的平均回报率与整个股票市场的平均回报率可能存在偏离。

2)标的指数波动的风险

标的指数成份股的价格可能受到政治因素、经济因素、上市公司经营状况、投资者心理和交易制度等各种因素的影响而波动,导致指数波动,从而使基金收益水平发生变化,产生风险。

3)基金投资组合回报与标的指数回报偏离的风险

以下因素可能使基金投资组合的收益率与标的指数的收益率发生偏离:

①由于标的指数调整成份股或变更编制方法,使本基金在相应的组合调整中产生跟踪误差。

②由于标的指数成份股发生配股、增发等行为导致成份股在标的指数中的权重发生变化,使本基金在相应的组合调整中产生跟踪误差。

③成份股派发现金红利、新股收益将导致基金收益率超过标的指数收益率,产生跟踪误差。

④由于成份股停牌、摘牌或流动性差等原因使本基金无法及时调整投资组合或承担冲击成本而产生跟踪误差。

⑤由于基金应对日常赎回保留的少量现金、投资过程中的证券交易成本,以及基金管理费和托管费的存在,使基金投资组合与标的指数产生跟踪误差。

⑥其他因素产生的跟踪误差。如因缺乏卖空、对冲机制及其他工具造成的指数跟踪成本较大;因基金申购与赎回带来的现金变动。

4)标的指数变更的风险

尽管可能性很小,但根据基金合同规定,如出现变更标的指数的情形,本基金将变更标的指数。基于原标的指数的投资政策将会改变,投资组合将随之调整,基金的收益风险特征将与新的标的指数保持一致,投资者须承担此项调整带来的风险与成本。

(2)期货市场波动风险

本基金可按照基金合同的约定投资股指期货。期货市场与现货市场不同,采取保证金交易,风险较现货市场更高。虽然本基金对股指期货的投资仅限于现金管理和套期保值等用途,在极端情况下,期货市场波动仍可能对基金资产造成不良影响。

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、中国证监会批准设立益民中证智能消费主题指数证券投资基金的文件;

2、益民中证智能消费主题指数证券投资基金基金合同;

3、益民中证智能消费主题指数证券投资基金托管协议;

4、中国证监会批准设立益民基金管理有限公司的文件;

5、报告期内在指定报刊上披露的各项公告。

9.2 存放地点

北京市西城区宣武门外大街10号庄胜广场中央办公楼南翼13A。

9.3 查阅方式

投资者对本报告书如有疑问,可咨询本基金管理人益民基金管理有限公司。

咨询电话:(86)010-63105559 4006508808

传真:(86)010-63100608

公司网址:http://www.ymfund.com

益民基金管理有限公司
2018年10月24日