中银证券安源债券型证券投资基金

2019 第二季度 报告

2019年6月30日

基金管理人:中银国际证券股份有限公司
基金托管人:江苏银行股份有限公司
报告送出日期:2019年7月19日

§1 重要提示

基金管理人的董事会、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。

基金托管人江苏银行股份有限公司根据本基金合同规定,于2019年7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及其更新。

本报告中财务资料未经审计。

本报告期自2019年4月1日起至2019年6月30日止。

§2 基金产品概况

基金简称	中银证券安源债券	
场内简称	-	
交易代码	005362	
基金运作方式	契约型开放式	
基金合同生效日	2018年12月26日	
报告期末基金份额总额	727,844,853.17份	
投资目标	在严格控制风险的前提下,通过积极主动的投资管理,追求基金资产的稳健回报。	
投资策略	本基金通过久期管理策略、类属配置策略、期限结构配置策略、信用债券投资策略、以期货择长期收益策略。	
业绩比较基准	中债综合全价指数收益率	
风险收益特征	本基金为债券型基金,其预期收益和预期风险低于股票型及混合型基金,高于货币市场基金。	
基金管理人	中银国际证券股份有限公司	
基金托管人	江苏银行股份有限公司	
下属分级基金的基金简称	中银证券安源债券A	中银证券安源债券C
下属分级基金的场内简称	-	-
下属分级基金的交易代码	005362	005363
下属分级基金的报端交易代码	-	-
下属分级基金的报端交易代码	-	-
报告期末下属分级基金的份额总额	727,490,666.36份	354,186.87份
下属分级基金的风险收益特征	-	-

§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(2019年4月1日 - 2019年6月30日)	
	中银证券安源债券A	中银证券安源债券C
1.本期已实现收益	5,311,783.47	241.43
2.本期利润	4,584,755.08	154.82
3.加权平均基金份额本期利润	0.0063	0.0038
4.期末基金资产净值	737,462,106.63	358,914.02
5.期末基金份额净值	1.0137	1.0133

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.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,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

中银证券安源债券A

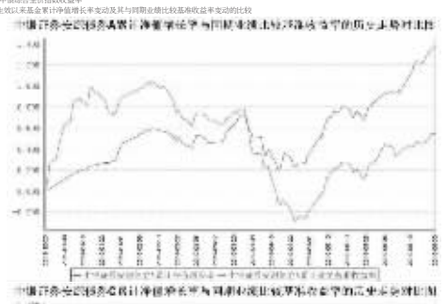
阶段	净值增长率①	净值增长率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①-③	②-④
过去三个月	0.64%	0.05%	-0.24%	0.06%	0.88%	-0.01%

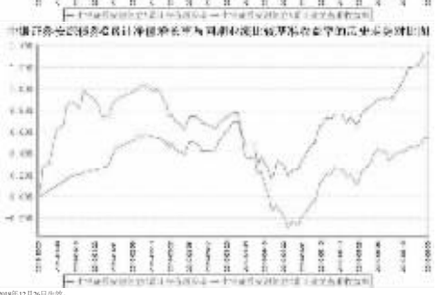
中银证券安源债券C

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	0.63%	0.05%	-0.24%	0.06%	0.87%	-0.01%

注:业绩比较基准:中债综合全价指数收益率

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.本基金合同于2018年12月26日生效。
2.按照基金合同约定,自基金成立日起6个月为建仓期,截止本报告期末,基金已完成建仓但报告期末距建仓结束不满一年,建仓期结束时各项资产配置比例符合合同约定。

3.3 其他指标

单位:人民币元

其他指标	
-	-
其他指标	-
-	-

注: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		
吕文婷	本基金基金经理	2019年4月25日	-	7年	巴文婷,硕士研究生。中国籍,已取得证券、基金从业资格。2006年4月至2006年12月任职于汇丰银行,担任个人理财顾问;2007年1月至2010年4月任职于德勤华永会计师事务所,担任高级审计师;2010年5月至2012年2月任职于德勤咨询(上海),担任高级顾问;2012年3月至2015年3月任职于平安资产管理有限公司,担任投资经理;2015年10月至2017年10月任职于新疆基金管理有限公司,担任基金经理;2018年11月加入中银国际证券股份有限公司,现任中银证券纯金管家货币市场基金、中银证券安源债券型证券投资基金、中银证券汇嘉定期开放债券型发起式证券投资基金基金经理。
陈潮泉	本基金基金经理	2018年12月26日	-	13年	陈潮泉,硕士研究生,中国籍,已取得证券、基金从业资格。2004年4月至2006年3月任职于北京协力量子科技有限公司,任金融工程研究员;2006年3月至2008年9月任职于天津投资顾问有限公司,任宏观与固定收益研究员;2008年10月至2009年12月任职于华泰柏瑞基金管理有限公司,任固定收益研究员;2009年12月至2014年5月任职于长江证券股份有限公司,先后任宏观固收研究员、投资经理助理、投资经理;2017年3月加盟中银国际证券股份有限公司,现任中银证券稳家定期开放灵活配置混合型证券投资基金、中银证券汇宁定期开放债券型发起式证券投资基金、中银证券稳瑞混合型证券投资基金、中银证券纯瑞混合型证券投资基金、中银证券汇宁定期开放债券型发起式证券投资基金、中银证券汇嘉定期开放债券型发起式证券投资基金、中银证券安源债券型证券投资基金、中银证券安享债券型证券投资基金、中银证券高等级债券型证券投资基金、中银证券安源债券型证券投资基金、中银证券安享债券型证券投资基金基金经理。
王玉玺	本基金基金经理	2018年12月26日	-	13年	王玉玺,硕士研究生,2006年7月至2008年7月任职于中国农业银行资金运营部,担任交易员;2008年8月至2016年6月任职于中国农业银行金融市场部,担任交易员、高级交易员;2016年6月加入中银国际证券股份有限公司,历任中银证券稳享定期开放灵活配置混合型证券投资基金、中银证券稳瑞混合型证券投资基金、中银证券保本19混合型证券投资基金基金经理、现任基金管理部副总监、中银国际证券中国红债券定投型证券投资基金主合人、中银证券价值精选灵活配置混合型证券投资基金、中银证券交进债券型证券投资基金、中银证券稳益定期开放灵活配置混合型证券投资基金、中银证券安享债券型证券投资基金、中银证券稳享定期开放灵活配置混合型证券投资基金、中银证券稳享定期开放灵活配置混合型证券投资基金、中银证券稳瑞混合型证券投资基金、中银证券汇嘉定期开放债券型发起式证券投资基金、中银证券安享定期开放灵活配置混合型证券投资基金、中银证券安享债券型证券投资基金、中银证券中高等级债券型证券投资基金、中银证券安源债券型证券投资基金基金经理。

注:1.上述任职日期为根据公司确定的聘用日期,离任日期为根据公司确定的解聘日期;首任基金经理的任职日期为基金合同生效日期;
2.证券从业的涵义遵从行业协会《证券从业人员资格管理办法》的相关规定。

4.2 管理人对投资期内本基金运作遵规守信情况的说明

本报告期内,本基金管理人严格遵守《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,本着诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用基金资产,在控制风险的前提下,为基金份额持有人谋求最大利益,不存在违法违规或未履行基金合同承诺的情形。

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,保护投资者合法权益,本基金管理人根据《证券投资基金法》、《证券投资基金管理公司管理办法》、《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,建立了基金管理业务、资产管理业务公平交易管理办法、产品与交易部交易室异常交易监控与报告管理办法等公平交易相关制度体系,公司旗下投资组合严格按照制度的规定,参与股票、债券的一级市场申购、二级市场交易等投资管理活动,主要包括投权、研究分析、投资决策、交易执行、业绩评估等投资管理活动相关环节,研究团队负责提供投资研究支持,投资团队负责投资决策,交易室负责实施交易并实时监控,风险管理部负责事前监督、事中检查和事后稽核,对交易情况进行合理性分析,通过多部门的协作互控,保证了公平交易的可操作、可稽核和可控性。

公司一直严格遵守公平交易相关规章制度,执行严格的公平交易行为,在严格方针指导下,报告期内,未出现任何异常关联交易以及与禁止交易对手间的交易行为。

报告期内,公司对连续四个季度期间(,不同时间窗口下(如:1日内,3日内,5日内)公司管理的不同投资组合同向交易开展交易价差分析,分析结果表明,本报告期内公司对各投资组合公平对待,不存在利益输送的行为。

4.3.2 异常交易行为的专项说明

本报告期内,公司旗下所有投资组合参与的交易所公开竞价交易中,未发生同日反向交易或交较少的单边交易量超过该证券当日总成交量5%的情况。

本报告期内,未发现本基金有可能导致不公平交易和利益输送的异常交易。

4.4 报告期内基金投资策略和业绩分析

2019年二季度,上证指数下跌了4.2%,创业板指数分别下跌了10.75%。二季度的市场调整主要由于一系列的政策的预先调整加上贸易摩擦,降低了市场的风险偏好,货币政策操作出现边际收紧迹象,央行一季度货币政策例会表态对宏观经济的增长信心加强,股指期货的放开进一步显示监管层在市场化的决心,劳动节后中美贸易不确定性进一步加剧了市场情绪。

总体来看,市场目前风险收益比呈中性,展望下半年,预计下一轮行情展开的契机应在于中美贸易摩擦落地、改革预期的强化,以及对经济和盈利的悲观修复预期,下半年中美贸易战的不确定性是影响市场的主导因素,目前来看,预计市场在来一段时间依然处在休整的状态,震荡磨底概率较大,但三四季度行情重新走强的基础依然存在:(1)市场整体估值处于低位;(2)去杠杆的阵痛暂时过去,减税降费等利多还在发酵;(3)库存周期和产能周期将逐步开始回时上行,整体判断上,预计这一次的调整或将是牛市初段的大休整,倘转牛大格局或将没有改变,期度上看比较充分,时间上可能还不够,整体来看下半年行情值得期待。

目前本基金投资方向上主要以健康医药产业为主,细分领域上,主要集中在疫苗、CTC、血液制品等受医保控费政策影响较小的细分领域,我们认为目前优质专科仿制药已经有较好的估值性价比,预计未来政策和估值修复行情。

我们将在健康产业中继续发挥专业投资的优势,灵活调整仓位并且持续优化配置,审慎投资、勤勉尽责,稳健安全持续为基金持有人创造价值,谋求长期、稳定的投资回报。

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0.9514元;本报告期基金份额净值增长率为-5.55%,业绩比较基准收益率为-4.07%。

4.6 报告期内基金持有人数或基金资产净值预警说明

本基金报告期内不存在基金持有人数低于200人或基金资产净值低于5000万元的情形。

§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)	占基金资产的比例(%)
1	权益投资	83,050,274.40	87.26
	其中:股票	83,050,274.40	87.26
2	基金投资	-	-
3	固定收益投资	752,472,000.00	97.84
	其中:债券	752,472,000.00	97.84
	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	1,089,352.71	0.14
8	其他资产	15,505,318.70	2.02
9	合计	769,066,671.41	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	-	-
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	-	-
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	-	-
R	文化,体育和娱乐业	-	-
S	综合	-	-
	合计	-	-

注:本基金本报告期末未持有股票。

5.2.2 报告期末按行业分类的港股通投资股票投资组合

行业类别	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)
-	-	-
合计	-	-

注:本基金投资范围未包括港股通投资股票,无相关投资政策。

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(%)
-	-	-	-	-	-

注:本基金本报告期末未持有股票。

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	-	-
2	央行票据	-	-
3	金融债券	752,472,000.00	101.99
	其中:政策性金融债	752,472,000.00	101.99
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)	-	-
8	同业存单	-	-
9	其他	-	-
10	合计	752,472,000.00	101.99

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	180153	18进出13	1,800,000	182,052,000.00	24.67
2	180212	18国开12	1,800,000	182,034,000.00	24.67
3	180208	18国开08	1,600,000	161,760,000.00	21.79
4	180204	18国开04	500,000	52,245,000.00	7.08
5	180408	18农发08	500,000	51,665,000.00	7.00

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(%)
-	-	-	-	-	-

注: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

序号	贵金属代码	贵金属名称	数量(份)	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)
-	-	-	-	-	-

注: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

序号	权证代码	权证名称	数量(份)	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)
-	-	-	-	-	-

注: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

代码	名称	持仓量(买/卖)	合约市值(元)	公允价值变动(元)	风险说明
-	-	-	-	-	-
公允价值变动总额合计(元)					-
股指期货投资收益总额(元)					-
股指期货投资本期公允价值变动(元)					-

注:本基金本报告期末未参与股指期货投资。

5.10 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明

5.10.1 本期国债期货投资政策

本基金投资范围未包括国债期货,无相关投资政策。

5.10.2 报告期末本基金投资的国债期货持仓和损益明细

代码	名称	持仓量(买/卖)	合约市值(元)	公允价值变动(元)	风险说明
-	-	-	-	-	-
公允价值变动总额合计(元)					-
国债期货投资本期收益(元)					-
国债期货投资本期公允价值变动(元)					-

注:本基金报告期内未参与国债期货投资。

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是否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。

无。

5.11.2 基金投资的前十名股票是否超出基金合同规定的备选股票库。

本基金不投资于股票,无相关投资决策程序说明。

5.11.3 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	应收股利	-
4	应收利息	15,155,318.70
5	应收申购款	350,000.00
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	15,505,318.70

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(%)
-	-	-	-	-

注: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
-	-	-	-	-	-

注:本基金本报告期末前十名股票中不存在流通受限的股票。

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

	项目	中银证券安源债券A	中银证券安源债券C
报告期初基金份额总额		797,236,637.32	17,025.25
报告期间基金份额申购份额		253,058.74	377,936.04
减:报告期间基金总赎回份额		70,999,029.76	40,174.42
报告期间基金分红变动份额(份额减少以"-"填列)		-	-
报告期末基金份额总额		727,490,666.30	354,186.87

§7 基金管理人持有本基金份额变动情况

7.1 基金管理人持有本基金份额变动情况

单位:份

	中银证券安源债券A	中银证券安源债券C
报告期期初管理人持有的本基金份额	29,999,000.00	-
报告期期间买入/申购总份额	-	-
报告期期间卖出/赎回总份额	-	-
报告期末管理人持有的本基金份额	29,999,000.00	-
报告期期末持有的本基金份额占基金总份额比例(%)	3.81	-

7.2 基金管理人运用固有资金投资本基金交易明细

序号	交易方式	交易日期	交易份额(份)	交易金额(元)	适用费率(%)
-	-	-	-	-	-
合计			-	-	-

注:本报告期末基金的管理人未运用固有资金申购及买卖本基金。

§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	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	2019/04/04至2019/06/13日	397,692,384.17	-	-	397,692,384.17	54.64
机构	2	2019/04/04至2019/06/13日	199,460,456.77	-	-	199,460,456.77	27.40
个人	-	-	-	-	-	-	-

产品持有风险

本基金由于存在单一投资者份额占比达到或超过20%的情况,如遇市场行情发生可能存在大额赎回甚至引起赎回的风险,增加基金管理人的流动性管理压力,同时,基金管理人应付赎回的变现行为可能使基金资产净值受到不利影响或者产生较大波动,本基金管理人引期特审慎评估大额申购对基金持有集中度的影响,避免单一投资者集中度情况提高,同时将完善流动性风险风险管控机制,加强对基金持有人利益的保护。

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.中国证监会准予本基金募集注册的文件

2.基金合同

3.托管协议

4.法律意见书

5.基金管理人业务资格批件和营业执照

6.基金托管人业务资格批件和营业执照

7.中国证监会要求的其他文件

9.2 存放地点

除第6项在基金托管人处外,其余文件均在基金管理人的住所。

9.3 查阅方式

投资者可在营业时间免费查阅,也可按工本费购买复印件。

中银国际证券股份有限公司
2019年7月19日

中银证券汇嘉定期开放债券型发起式证券投资基金

2019 第二季度 报告

2019年6月30日

基金管理人:中银国际证券股份有限公司
基金托管人:招商银行股份有限公司
报告送出日期:2019年7月19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。

基金托管人招商银行股份有限公司根据本基金合同规定,于2019年7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2019年4月1日起至6月30日止。

§2 基金产品概况

基金简称	中银证券汇嘉定期开放债券
场内简称	-
交易代码	005309
前端交易代码	-
后端交易代码	-
基金运作方式	契约型,定期开放式
基金合同生效日	2018年3月26日
报告期末基金份额总额	14,376,989,752.39份
投资目标	在严格控制风险的基础上,通过积极主动的投资管理,追求基金资产的长期稳定增值。
投资策略	本基金通过久期管理策略、类属配置策略、期限结构配置策略、信用债券投资策略、资产支持证券投资策略、证券公司短期公司债券投资策略、投资于高流动性的投资品种策略,以实现基金资产的稳健增值。
业绩比较基准	中债综合全价指数收益率
风险收益特征	本基金为债券型基金,其预期收益和预期风险低于股票型及混合型基金,高于货币市场基金。
基金管理人	中银国际证券股份有限公司
基金托管人	招商银行股份有限公司

§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(2019年4月1日 - 2019年6月30日)
1.本期已实现收益	56,333,477.56
2.本期利润	115,774,983.86
3.加权平均基金份额本期利润	0.0135
4.期末基金资产净值	15,338,211,890.07
5.期末基金份额净值	1.0667

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.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,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	0.73%	0.04%	-0.24%	0.06%	0.97%	-0.02%

注:业绩比较基准:中债综合全价指数收益率

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.本基金合同于2018年6月26日生效。
2.按照基金合同约定,自基金成立日起6个月为建仓期,截止本报告期末,基金已完成建仓但报告期末距建仓结束已满一年,建仓期结束时各项资产配置比例符合合同约定。

3.3 其他指标

单位:人民币元

其他指标	
-	-
其他指标	-
-	-

注: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		
吕文婷	本基金基金经理	2019年5月31日	-	3年	巴文婷,硕士研究生。中国籍,已取得证券、基金从业资格。2006年4月至2006年12月任职于汇丰银行,担任个人理财顾问;2007年1月至2010年4月任职于德勤华永会计师事务所,担任高级审计师;2010年5月至2012年2月任职于德勤咨询(上海),担任高级顾问;2012年3月至2015年3月任职于平安资产管理有限公司,担任投资经理;2015年10月至2017年10月任职于新疆基金管理有限公司,担任基金经理;2018年11月加入中银国际证券股份有限公司,现任中银证券纯金管家货币市场基金、中银证券安源债券型证券投资基金基金经理。
王玉玺	本基金基金经理	2019年5月26日	-	13年	王玉玺,硕士研究生,2006年7月至2008年7月任职于中国农业银行资金运营部,担任交易员;2008年8月至2016年6月任职于中国农业银行金融市场部,担任交易员、高级交易员;2016年6月加入中银国际证券股份有限公司,历任中银证券稳享定期开放灵活配置混合型证券投资基金、中银证券稳瑞混合型证券投资基金、中银证券保本19混合型证券投资基金基金经理、现任基金管理部副总监、中银国际证券中国红债券定投型证券投资基金主合人、中银证券价值精选灵活配置混合型证券投资基金、中银证券交进债券型证券投资基金、中银证券稳益定期开放灵活配置混合型证券投资基金、中银证券安享债券型证券投资基金、中银证券稳享定期开放灵活配置混合型证券投资基金、中银证券稳享定期开放灵活配置混合型证券投资基金、中银证券稳瑞混合型证券投资基金、中银证券汇嘉定期开放债券型发起式证券投资基金、中银证券安享定期开放灵活配置混合型证券投资基金、中银证券安享债券型证券投资基金、中银证券中高等级债券型证券投资基金、中银证券安源债券型证券投资基金、中银证券安享债券型证券投资基金基金经理。

注:1.上述任职日期为根据公司确定的聘用日期,离任日期为根据公司确定的解聘日期;首任基金经理的任职日期为基金合同生效日期;
2.证券从业的涵义遵从行业协会《证券从业人员资格管理办法》的相关规定。

4.2 管理人对投资期内本基金运作遵规守信情况的说明

本报告期内,本基金管理人严格遵守《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,本着诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用基金资产,在控制风险的前提下,为基金份额持有人谋求最大利益,不存在违法违规或未履行基金合同承诺的情形。

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,保护投资者合法权益,本基金管理人根据《证券投资基金法》、《证券投资基金管理公司管理办法》、《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,建立了基金管理业务、资产管理业务公平交易管理办法、产品与交易部交易室异常交易监控与报告管理办法等公平交易相关制度体系,公司旗下投资组合严格按照制度的规定,参与股票、债券的一级市场申购、二级市场交易等投资管理活动,主要包括投权、研究分析、投资决策、交易执行、业绩评估等投资管理活动相关环节,研究团队负责提供投资研究支持,投资团队负责投资决策,交易室负责实施交易并实时监控,风险管理部负责事前监督、事中检查和事后稽核,对交易情况进行合理性分析,通过多部门的协作互控,保证了公平交易的可操作、可稽核和可控性。

公司一直严格遵守公平交易相关规章制度,执行严格的公平交易行为,在严格方针指导下,报告期内,未出现任何异常关联交易以及与禁止交易对手间的交易行为。

报告期内,公司对连续四个季度期间(,不同时间窗口下(如:1日内,3日内,5日内)公司管理的不同投资组合同向交易开展交易价差分析,分析结果表明,本报告期内公司对各投资组合公平对待,不存在利益输送的行为。

4.3.2 异常交易行为的专项说明

本报告期内,公司旗下所有投资组合参与的交易所公开竞价交易中,未发生同日反向交易或交较少的单边交易量超过该证券当日总成交量5%的情况。

本报告期内,未发现本基金有可能导致不公平交易和利益输送的异常交易。

4.4 报告期内基金投资策略和业绩分析

2019年二季度,上证指数下跌了4.2%,创业板指数分别下跌了10.75%。二季度的市场调整主要由于一系列的政策的预先调整加上贸易摩擦,降低了市场的风险偏好,货币政策操作出现边际收紧迹象,央行一季度货币政策例会表态对宏观经济的增长信心加强,股指期货的放开进一步显示监管层在市场化的决心,劳动节后中美贸易不确定性进一步加剧了市场情绪。

总体来看,市场目前风险收益比呈中性,展望下半年,预计下一轮行情展开的契机应在于中美贸易摩擦落地、改革预期的强化,以及对经济和盈利的悲观修复预期,下半年中美贸易战的不确定性是影响市场的主导因素,目前来看,预计市场在来一段时间依然处在休整的状态,震荡磨底概率较大,但三四季度行情重新走强的基础依然存在:(1)市场整体估值处于低位;(2)去杠杆的阵痛暂时过去,减税降费等利多还在发酵;(3)库存周期和产能周期将逐步开始回时上行,整体判断上,预计这一次的调整或将是牛市初段的大休整,倘转牛大格局或将没有改变,期度上看比较充分,时间上可能还不够,整体来看下半年行情值得期待。

目前本基金投资方向上主要以健康医药产业为主,细分领域上,主要集中在疫苗、CTC、血液制品等受医保控费政策影响较小的细分领域,我们认为目前优质专科仿制药已经有较好的估值性价比,预计未来政策和估值修复行情。

我们将在健康产业中继续发挥专业投资的优势,灵活调整仓位并且持续优化配置,审慎投资、勤勉尽责,稳健安全持续为基金持有人创造价值,谋求长期、稳定的投资回报。

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0.9514元;本报告期基金份额净值增长率为-5.55%,业绩比较基准收益率为-4.07%。

4.6 报告期内基金持有人数或基金资产净值预警说明

本基金报告期内不存在基金持有人数低于200人或基金资产净值低于5000万元的情形。

§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)	占基金资产的比例(%)
1	权益投资	83,050,274.40	87.26
	其中:股票	83,050,274.40	87.26
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	10,203,723.45	10.72
8	其他资产	1,926,608.56	2.02
9	合计	95,180,606.41	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	4,139,272.60	4.56
C	制造业	56,408,796.95	59.41
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	10,211,867.85	10.76
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	4,394,366.48	4.63
J	金融业	-	-
K	房地产业	1,088,500.00	1.15
L	租赁和商务服务业	4,036,304.00	4.25
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	2,771,166.60	2.92
S	综合	-	-
	合计	83,050,274.40	87.47

5.2.2 报告期末按行业分类的港股通投资股票投资组合

行业类别	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)
-	-	-
合计	-	-

注:本基金投资范围未包括港股通投资股票,无相关投资政策。

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	000063	中兴通讯	246,684	8,024,630.52	8.45
2	300142	沃森生物	188,200	5,357,352.00	5.62
3	600085	同仁堂	183,587	5,324,023.00	5.61
4	002332	仁智油服	692,800	4,685,328.00	4.93
5	603605	珀莱雅	68,200	4,513,476.00	4.75
6	600718	东软集团	340,200	4,361,564.00	4.59
7	600267	海正药业	435,600	4,356,000.00	4.59
8	000963	华东医药	163,080	4,233,556.80	4.46
9	600976	健民集团	252,645	4,166,116.05	4.39