

# 银华添润定期开放债券型证券投资基金

## 2018 年第 4 季度报告

2018 年 12 月 31 日

基金管理人：银华基金管理股份有限公司

基金托管人：兴业银行股份有限公司

报告送出日期：2019 年 1 月 22 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。

基金托管人兴业银行股份有限公司根据本基金合同规定，于 2019 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。

本基金于 2018 年 9 月 21 日经中国证监会《关于准予银华添润定期开放债券型证券投资基金变更注册的批复》（证监许可【2018】1531 号文）准予变更注册。

2018 年 10 月 19 日至 2018 年 11 月 12 日期间，银华添润定期开放债券型证券投资基金以通讯方式召开基金份额持有人大会，会议审议通过了《关于修改银华添润定期开放债券型证券投资基金基金合同有关事项的议案》，主要变更了本基金的封闭运作周期和业绩比较基准，并基于上述变更，按照相关法律法规及中国证监会的有关规定对基金部分条款进行相应修改。上述基金份额持有人大会决议自表决通过之日，即 2018 年 11 月 13 日起生效，并自通过之日起五日内报中国证监会备案。基金管理人根据基金份额持有人大会的授权，定于 2018 年 12 月 14 日正式实施基金转型。自基金转型实施之日起，修订后的《银华添润定期开放债券型证券投资基金基金合同》生效，本基金基金合同当事人将按照新的基金合同享有权利并承担义务。

本报告中财务资料未经审计。

本报告期自 2018 年 10 月 1 日起至 12 月 31 日止（注：银华添润定期开放债券型证券投资基金（一年定开）的报告期为 2018 年 10 月 1 日至 2018 年 12 月 13 日，银华添润定期开放债券型证券投资基金（六个月定开）的报告期为 2018 年 12 月 14 日至 2018 年 12 月 31 日）。

## §2 基金产品概况

转型后：

基金简称	银华添润定期开放债券
交易代码	004087
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2018 年 12 月 14 日

报告期末基金份额总额	2,500,180,970.68 份
投资目标	本基金通过把握债券市场的收益率变化，在控制风险的前提下力争为投资人获取稳健回报。
投资策略	<p>封闭期内，本基金将在分析和判断国内外宏观经济形势、市场利率走势、信用利差状况和债券市场供求关系等因素的基础上，动态调整组合久期和债券的结构，并通过自下而上精选债券，获取优化收益。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。</p> <p>本基金投资组合比例为：债券投资占基金资产的比例不低于 80%，但在每次开放期开始前一个月、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；在开放期内，现金或者到期日在一年以内的政府债券不低于基金资产净值的 5%。其中，现金不包括结算备付金、存出保证金、应收申购款等。在封闭期内，本基金不受上述 5%的限制。</p>
业绩比较基准	中债综合指数（全价）收益率。
风险收益特征	本基金为债券型基金，属于证券投资基金中的较低风险品种，其预期风险、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	银华基金管理股份有限公司
基金托管人	兴业银行股份有限公司

转型前：

基金简称	银华添润定期开放债券
交易代码	004087
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2017 年 3 月 7 日
报告期末基金份额总额	2,500,180,970.68 份
投资目标	本基金通过把握债券市场的收益率变化，在控制风险的前提下力争为投资人获取稳健回报。
投资策略	<p>本基金将在分析和判断国内外宏观经济形势、市场利率走势、信用利差状况和债券市场供求关系等因素的基础上，动态调整组合久期和债券的结构，并通过自下而上精选债券，获取优化收益。</p> <p>本基金投资组合比例为：债券投资占基金资产的比例不低于 80%，但在每次开放期开始前一个月、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；在开放期内，现金或者到</p>

	期日在一年以内的政府债券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。
业绩比较基准	人民银行 1 年期银行定期存款基准利率（税后）*110%。
风险收益特征	本基金为债券型基金，属于证券投资基金中的较低风险品种，其预期风险、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	银华基金管理股份有限公司
基金托管人	兴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	转型后
	报告期（2018 年 12 月 14 日 — 2018 年 12 月 31 日）
1. 本期已实现收益	2,888,817.60
2. 本期利润	1,070,567.49
3. 加权平均基金份额本期利润	0.0004
4. 期末基金资产净值	2,554,672,136.29
5. 期末基金份额净值	1.0218

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。

#### 3.1 主要财务指标

主要财务指标	转型前
--------	-----

	报告期（2018 年 10 月 1 日 — 2018 年 12 月 13 日）
1. 本期已实现收益	48,007,861.13
2. 本期利润	46,644,099.38
3. 加权平均基金份额本期利润	0.0158
4. 期末基金资产净值	2,553,601,568.80
5. 期末基金份额净值	1.0214

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。

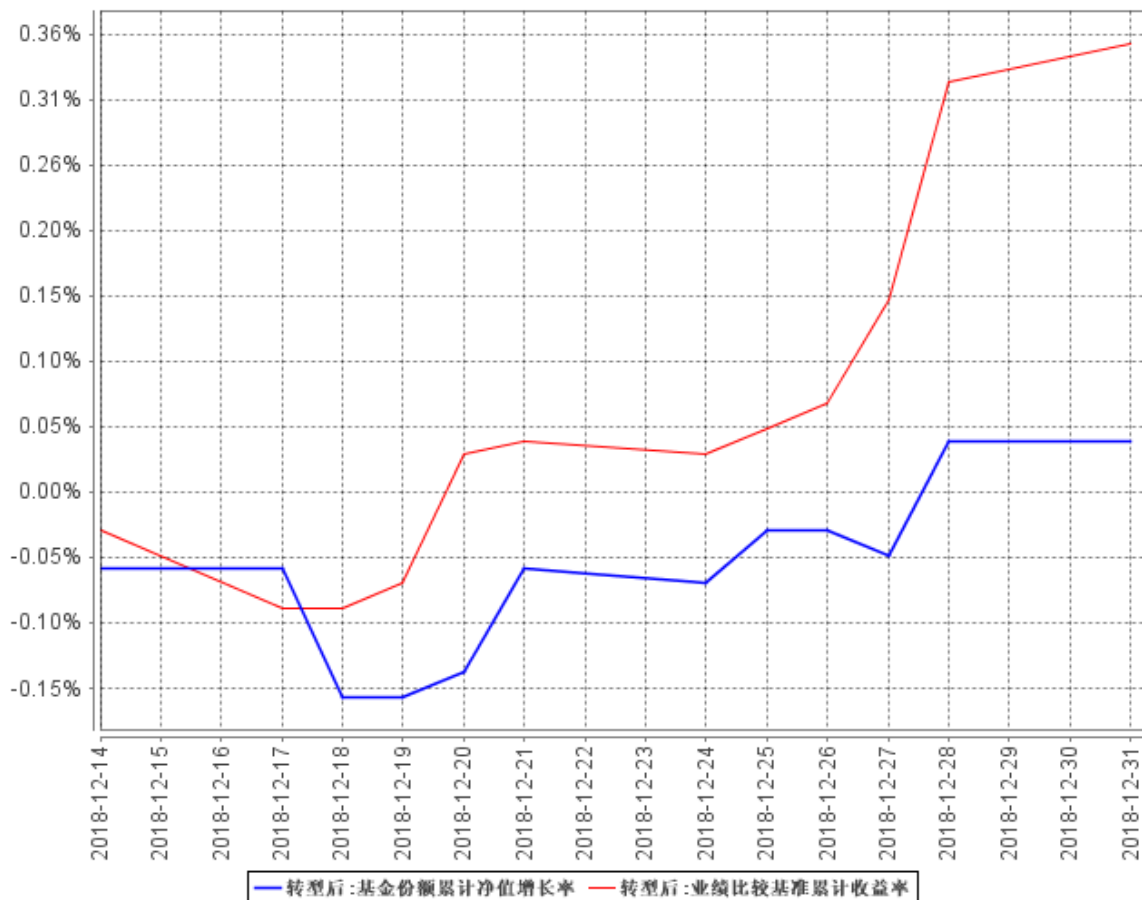
### 3.2 基金净值表现（转型后）

#### 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
2018/12/14-2018/12/31	0.04%	0.05%	0.35%	0.06%	-0.31%	-0.01%

### 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

基金份额累计净值增长率与同期业绩比较基准收益率的历史走势对比图



注：本基金已在转换基准日 2018 年 12 月 13 日日终进行了转型。按基金合同规定，本基金自基金合同生效起六个月内为建仓期，建仓期结束时本基金的各项投资比例已达到基金合同的规定：债券投资占基金资产的比例不低于 80%，但在每次开放期开始前一个月、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；在开放期内，现金或者到期日在一年以内的政府债券不低于基金资产净值的 5%。其中，现金不包括结算备付金、存出保证金、应收申购款等。在封闭期内，本基金不受上述 5%的限制。

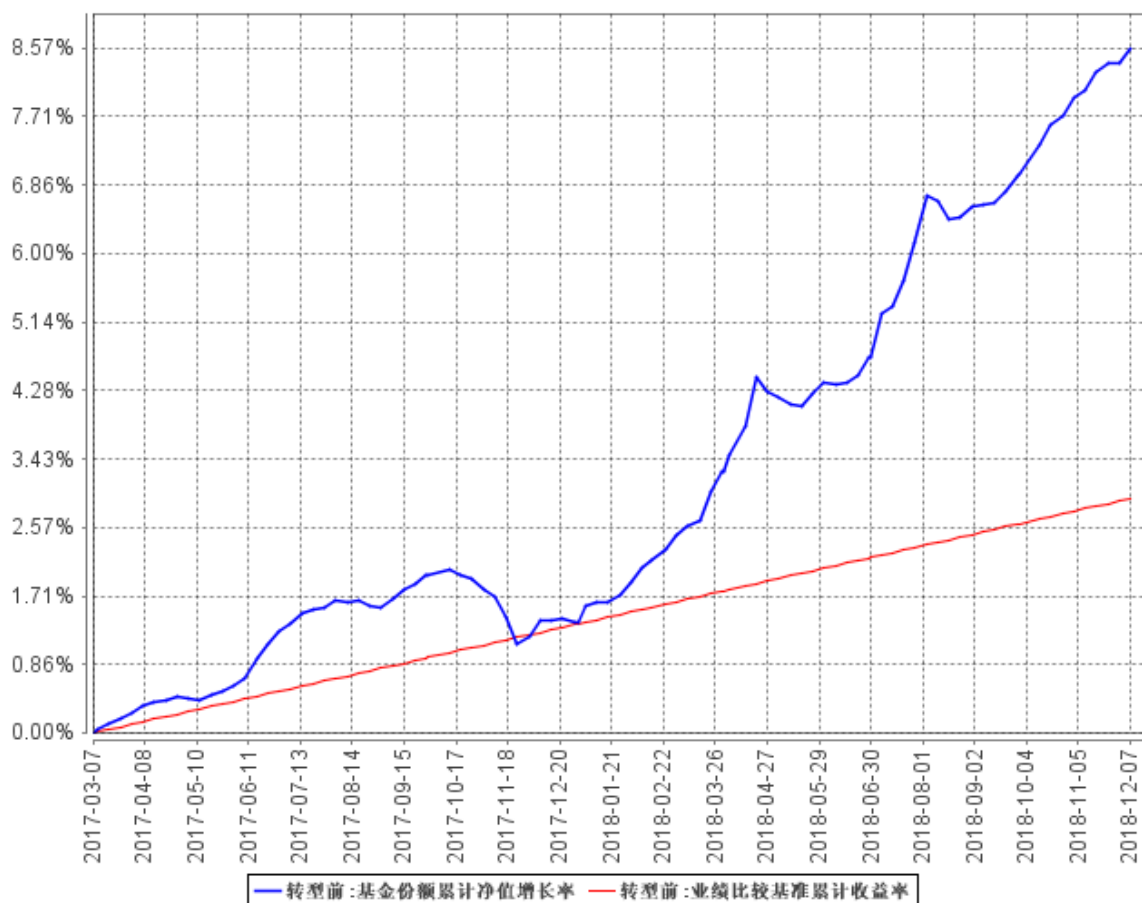
## 3.2 基金净值表现（转型前）

### 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	1.53%	0.03%	0.34%	0.01%	1.19%	0.02%

### 3.2.2 自基金合同生效以来基金份额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

基金份额累计净值增长率与同期业绩比较基准收益率的历史走势对比图



注：按基金合同规定，本基金自基金合同生效起六个月内为建仓期，建仓期结束时本基金的各项投资比例已达到基金合同的规定：债券投资占基金资产的比例不低于 80%，但在每次开放期开始前一个月、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，现金或者期内一年内的政府债券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。

## §4 管理人报告

### 4.1 基金经理（或基金经理小组）简介（转型前）

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		
邹维娜	本基金	2017 年	2018 年	10 年	硕士学位。历任国家信息中心下属中

女士	的基金经理	3 月 7 日	12 月 14 日	经网公司宏观经济分析人员；中再资产管理股份有限公司固定收益部投资经理助理、自有账户投资经理。2012 年 10 月加入银华基金管理有限公司，曾担任基金经理助理职务，自 2013 年 8 月 7 日起担任银华信用四季红债券型证券投资基金基金经理，自 2013 年 9 月 18 日起兼任银华信用季季红债券型证券投资基金基金经理，2014 年 1 月 22 日至 2018 年 9 月 6 日兼任银华永利债券型证券投资基金基金经理，2014 年 5 月 22 日至 2017 年 7 月 13 日兼任银华永益分级债券型证券投资基金基金经理，自 2014 年 10 月 8 日起兼任银华纯债信用主题债券型证券投资基金（LOF）基金经理，自 2016 年 3 月 22 日起兼任银华添益定期开放债券型证券投资基金基金经理，自 2016 年 11 月 11 日起兼任银华添泽定期开放债券型证券投资基金基金经理，自 2017 年 3 月 7 日起兼任银华添润定期开放债券型证券投资基金基金经理，自 2018 年 7 月 25 日起兼任银华岁盈定期开放债券型证券投资基金基金经理。具有从业资格。国籍：中国。
----	-------	---------	-----------	--

注：1、此处的任职日期和离任日期均指基金合同生效日或公司作出决定之日。

2、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。

#### 4.1 基金经理（或基金经理小组）简介（转型后）

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		
邹维娜女士	本基金的基金经理	2018 年 12 月 14 日	-	10 年	硕士学位。历任国家信息中心下属中经网公司宏观经济分析人员；中再资产管理股份有限公司固定收益部投资经理助理、自有账户投资经理。2012 年 10 月加入银华基金管理有限公司，曾担任基金经理助理职务，自 2013 年 8 月 7 日起担任银



				<p>华信用四季红债券型证券投资基金基金经理，自 2013 年 9 月 18 日起兼任银华信用季季红债券型证券投资基金基金经理，2014 年 1 月 22 日至 2018 年 9 月 6 日兼任银华永利债券型证券投资基金基金经理，2014 年 5 月 22 日至 2017 年 7 月 13 日兼任银华永益分级债券型证券投资基金基金经理，自 2014 年 10 月 8 日起兼任银华纯债信用主题债券型证券投资基金（LOF）基金经理，自 2016 年 3 月 22 日起兼任银华添益定期开放债券型证券投资基金基金经理，自 2016 年 11 月 11 日起兼任银华添泽定期开放债券型证券投资基金基金经理，自 2017 年 3 月 7 日起兼任银华添润定期开放债券型证券投资基金基金经理，自 2018 年 7 月 25 日起兼任银华岁盈定期开放债券型证券投资基金基金经理。具有从业资格。国籍：中国。</p>
--	--	--	--	---

注：1、此处的任职日期和离任日期均指基金合同生效日或公司作出决定之日。

2、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

本基金管理人在本报告期内严格遵守《中华人民共和国证券法》、《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》及其各项实施准则、《银华添润定期开放债券型证券投资基金基金合同》和其他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，在严格控制风险的基础上，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。本基金无违法、违规行为。本基金投资组合符合有关法规及基金合同的约定。

### 4.3 公平交易专项说明

#### 4.3.1 公平交易制度的执行情况

本基金管理人根据中国证监会颁布的《证券投资基金管理公司公平交易制度指导意见》，制定了《公平交易制度》和《公平交易执行制度》等，并建立了健全有效的公平交易执行体系，保证公平对待旗下的每一个投资组合。

在投资决策环节，本基金管理人构建了统一的研究平台，为旗下所有投资组合公平地提供研究支持。同时，在投资决策过程中，各基金经理、投资经理严格遵守本基金管理人的各项投资管理制度和投资授权制度，保证各投资组合的独立投资决策机制。

在交易执行环节，本基金管理人实行集中交易制度，按照“时间优先、价格优先、比例分配、综合平衡”的原则，确保各投资组合享有公平的交易执行机会。

在事后监控环节，本基金管理人定期对股票交易情况进行分析，并出具公平交易执行情况分析报告；另外，本基金管理人还对公平交易制度的遵守和相关业务流程的执行情况进行定期和不定期的检查，并对发现的问题进行及时报告。

综上所述，本基金管理人在本报告期内严格执行了公平交易制度的相关规定。

#### 4.3.2 异常交易行为的专项说明

本报告期内，本基金未发现存在可能导致不公平交易和利益输送的异常交易行为。

本报告期内，本基金管理人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% 的情况有 3 次，原因是指数型投资组合投资策略需要，未导致不公平交易和利益输送。

### 4.4 报告期内基金投资策略和运作分析

2018 年四季度经济总体表现仍然偏弱。具体来看，生产端景气度进一步回落，四季度公布的 9-11 月工业增加值单月同比分别录得 5.8%、5.9%、5.4%，较前期 6% 的水平进一步下行，累计增速从三季度末 6.4% 降至 11 月末的 6.3%；12 月制造业 PMI 环比回落 0.6 个百分点至 49.4%，为 2016 年 3 月以来的最低值，其中新订单指数下降较多，指向内外部需求放缓；工业企业利润增速回落显著，11 月单月增速由正转负至 -1.8%，累计增速从三季度末的 14.7% 回落至 11 月末的 11.8%。固定资产投资方面，得益于制造业投资的韧性以及基建投资增速止跌企稳，截至 11 月末固定资产投资累计同比从三季度的 5.4% 小幅回升至 5.9%。消费端表现依然疲弱，截至 11 月末社消零售累计增速较三季度末回落 0.2 个百分点至 9.1%。外贸方面，“抢出口”效应或已开始减弱，出口和进口单月增速分别从 9 月的 14.4%、14.5% 回落至 11 月的 5.4% 和 3%，外需对经济的拉动作用进一步减弱，净出口对 GDP 的贡献将远弱于去年。通胀方面，CPI 同比从 9 月的

2.5%回落至 11 月的 2.2%，PPI 同比从 9 月 3.6%回落至 2.7%，通胀总体温。我们认为从四季度的经济表现来看，经济下行压力进一步显现。

债券市场方面，四季度各债券品种收益率均显著下行，债券市场上涨。进入四季度，央行在 10 月 7 日宣布降准，同时海外市场波动加大、风险偏好下行，原油等商品价格快速下跌使得通胀预期降温，债券收益率逐步回落。10 月和 11 月公布的金融数据均不及预期，市场对于信用收缩的主线逻辑进一步强化。进入 12 月，央行在美联储加息前夕推出 TMLF 且利率较 MLF 低 15bp，反映央行呵护流动性取向未变，叠加海外美股下跌、美债收益率下行，国内债券市场收益率再度下行。总体来看，利率下行主要受国内基本面推动，而海外因素对行情起到了放大作用。四季度 1 年国债和国开债收益率分别下行 37BP 和 33BP，10 年国债和国开债收益率分别下行 38bp 和 56bp，长端利率下行幅度更大；信用债方面，1/3/5 年 AAA 中票收益率分别下行 10BP、37BP、41BP，1/3/5 年 AA 中票收益率分别下行 22BP、57BP、49BP，中长久期、中低等级信用债收益率下行幅度相对更大。

在四季度，本基金根据市场变化做出了调整，根据不同品种的表现优化了持仓结构。

展望后市，经济动能进一步放缓，地产和外需对经济的拖累会进一步显现。目前政策托底力度仍较温和，未放松地方政府债务约束以及全国层面地产调控，尚不足以扭转经济下行趋势。信用收缩局面尚未得到明显缓解，社融增速仍将持续低迷，对实体经济的负面拖累会继续显现。通胀方面，未来风险可能主要在于猪价，预计明年 CPI 中枢可能小幅上升但涨幅可控，同时 PPI 中枢进一步回落将对名义增长带来压力。货币政策向基本面回归，易松难紧，并有望在经济下行压力进一步显现时给予更多响应。“趋松货币、偏紧信用、经济下行”的格局有望延续，基本面和货币政策都有望进一步朝着有利于债市的方向演进。

基于以上对基本面状况的分析，本基金认为未来债券类资产仍然具备投资价值。策略上，本基金将维持适度杠杆水平，采取中性久期，在严格控制信用风险的前提下，对组合配置进行优化调整。

#### 4.5 报告期内基金的业绩表现

截至 2018 年 12 月 31 日，本基金份额净值为 1.0218 元，本基金本报告期（2018 年 12 月 14 日至 2018 年 12 月 31 日）份额净值增长率为 0.04%，同期业绩比较基准收益率为 0.35%；

截至 2018 年 12 月 13 日，本基金份额净值为 1.0214 元，本报告期（2018 年 10 月 1 日至 12 月 13 日）份额净值增长率为 1.53%，同期业绩比较基准收益率为 0.34%

#### 4.6 报告期内基金持有人数或基金资产净值预警说明

报告期内，本基金存在连续二十个工作日基金份额持有人数量不满二百人的情形，出现该情况的时间范围为 2018 年 11 月 29 日至 2018 年 12 月 31 日。

## §5 投资组合报告

转型后：

### 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	3,798,618,030.00	96.84
	其中：债券	3,798,618,030.00	96.84
	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	61,387,618.51	1.56
8	其他资产	62,675,982.24	1.60
9	合计	3,922,681,630.75	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

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

注：本基金本报告期末未持有港股通股票投资。

### 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

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	25,525,000.00	1.00
	其中：政策性金融债	25,525,000.00	1.00
4	企业债券	2,363,610,230.00	92.52
5	企业短期融资券	16,104,800.00	0.63
6	中期票据	1,393,378,000.00	54.54
7	可转债（可交换债）	-	-
8	同业存单	-	-
9	其他	-	-
10	合计	3,798,618,030.00	148.69

### 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	101800171	18 华润置地 MTN001	1,500,000	155,760,000.00	6.10
2	101758016	17 豫高管 MTN001	1,500,000	152,445,000.00	5.97
3	143762	18 招商 G8	1,500,000	151,455,000.00	5.93
4	136721	16 石化 01	1,500,000	149,115,000.00	5.84
5	136734	16 大唐 01	1,400,000	139,160,000.00	5.45

### 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

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

注：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

注：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

注：本基金本报告期末未持有股指期货。

### 5.10 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明

注：本基金本报告期末未持有国债期货。

### 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不存在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。

5.11.2 本基金本报告期末未持有股票，因此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股票库之外的情形。

#### 5.11.3 其他资产构成

序号	名称	金额（元）
1	存出保证金	93,582.27
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	62,582,399.97
5	应收申购款	-
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	62,675,982.24

#### 5.11.4 报告期末持有的处于转股期的可转换债券明细

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

注：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，各比例的分项之和与合计可能有尾差。

转型前：

### 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	3,450,657,710.00	96.84
	其中：债券	3,450,657,710.00	96.84
	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	61,804,663.55	1.73
8	其他资产	50,448,942.97	1.42
9	合计	3,562,911,316.52	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

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

注：本基金本报告期末未持有港股通股票投资。

## 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

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	185,541,500.00	7.27
	其中：政策性金融债	185,541,500.00	7.27
4	企业债券	2,242,840,810.00	87.83
5	企业短期融资券	16,106,400.00	0.63
6	中期票据	1,006,169,000.00	39.40
7	可转债（可交换债）	-	-
8	同业存单	-	-
9	其他	-	-
10	合计	3,450,657,710.00	135.13

## 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	101758016	17 豫高管 MTN001	1,500,000	152,400,000.00	5.97
2	143762	18 招商 G8	1,500,000	151,680,000.00	5.94
3	136721	16 石化 01	1,500,000	149,055,000.00	5.84
4	136734	16 大唐 01	1,400,000	139,216,000.00	5.45

5	180312	18 进出 12	1,100,000	110,044,000.00	4.31
---	--------	----------	-----------	----------------	------

## 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

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

注：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

注：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

注：本基金本报告期末未持有股指期货。

## 5.10 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明

注：本基金本报告期末未持有国债期货。

## 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不存在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。

5.11.2 本基金本报告期末未持有股票，因此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股票库之外的情形。

### 5.11.3 其他资产构成

序号	名称	金额（元）
1	存出保证金	93,582.27
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	50,355,360.70
5	应收申购款	-
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	50,448,942.97

### 5.11.4 报告期末持有的处于转股期的可转换债券明细

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**

注：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，各比例的分项之和与合计可能有尾差。

**§6 开放式基金份额变动**

转型后：

单位：份

基金合同生效日（2018 年 12 月 14 日）基金 份额总额	2,500,180,970.68
报告期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	2,500,180,970.68

注：总申购份额含转换入份额、红利再投份额，总赎回份额含转换出份额。

转型前：

单位：份

报告期期初基金份额总额	3,000,181,010.11
报告期期间基金总申购份额	0.37
减：报告期期间基金总赎回份额	500,000,039.80
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（2018 年 12 月 13 日）基金份额总 额	2,500,180,970.68

注：总申购份额含转换入份额、红利再投份额，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（转型后）**

注：本基金的基金管理人于本报告期末运用固有资金投资本基金。

## §7 基金管理人运用固有资金投资本基金情况（转型前）

注：本基金的基金管理人于本报告期末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	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	2018/10/01-2018/12/31	3,000,179,000.00	0.00	500,000,000.00	2,500,179,000.00	99.99%

#### 产品特有风险

投资人在投资本基金时，将面临本基金的特定风险，具体包括：

- 1) 当基金份额集中度较高时，少数基金份额持有人所持有的基金份额占比较高，其在召开持有人大会并对重大事项进行投票表决时可能拥有较大话语权；
- 2) 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长期低于 5000 万元，进而可能导致本基金终止或与其他基金合并或转型为另外的基金，其他基金份额持有人丧失继续投资本基金的机会；
- 3) 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，更容易触发巨额赎回条款，基金份额持有人将可能无法及时赎回所持有的全部基金份额；
- 4) 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，基金为支付赎回款项而卖出所持有的证券，可能造成证券价格波动，导致本基金的收益水平发生波动。同时，巨额赎回、份额净值小数保留位数是采用四舍五入、管理费及托管费等费用是按前一日资产计提，会导致基金份额净值出现大幅波动；

5) 当某一基金份额持有人所持有的基金份额达到或超过本基金规模的 50%时, 本基金管理人将不再接受该持有人对本基金基金份额提出的申购及转换转入申请。在其他基金份额持有人赎回基金份额导致某一基金份额持有人所持有的基金份额达到或超过本基金规模 50%的情况下, 该基金份额持有人将面临所提出的对本基金基金份额的申购及转换转入申请被拒绝的风险。如果投资人某笔申购或转换转入申请导致其持有本基金基金份额达到或超过本基金规模的 50%, 该笔申购或转换转入申请可能被确认失败。

## 8.2 影响投资者决策的其他重要信息

1、本基金管理人于 2018 年 10 月 17 日披露了《银华添润定期开放债券型证券投资基金分红公告》，本次分红以 2018 年 10 月 8 日为收益分配基准日，对 2018 年 10 月 18 日登记在册的本基金全体基金份额持有人按 0.0320 元/10 份基金份额进行收益分配。

2、本基金管理人于 2018 年 11 月 5 日披露了《银华添润定期开放债券型证券投资基金分红公告》，本次分红以 2018 年 10 月 30 日为收益分配基准日，对 2018 年 11 月 7 日登记在册的本基金全体基金份额持有人按 0.3700 元/10 份基金份额进行收益分配。

3、本基金管理人于 2018 年 11 月 14 日披露了《关于银华添润定期开放债券型证券投资基金基金份额持有人大会表决结果暨决议生效的公告》，会议审议通过了《关于修改银华添润定期开放债券型证券投资基金基金合同有关事项的议案》，主要变更了本基金的封闭运作周期和业绩比较基准，并基于上述变更，按照相关法律法规及中国证监会的有关规定对基金部分条款进行相应修改。上述基金份额持有人大会决议自表决通过之日，即 2018 年 11 月 13 日起生效。

4、本基金管理人于 2018 年 11 月 14 日披露了《关于银华添润定期开放债券型证券投资基金实施转型的提示性公告》，本次基金份额持有人大会决议生效后，本基金将在正式实施转型前安排不少于二十个交易日的转型选择期，以供基金份额持有人做出选择（如赎回或转换转出）。具体转型选择期期间为 2018 年 11 月 15 日至 2018 年 12 月 13 日。修订后的《银华添润定期开放债券型证券投资基金基金合同》、《银华添润定期开放债券型证券投资基金托管协议》将于上述转型选择期结束后的 2018 年 12 月 14 日生效，本基金基金合同当事人将从 2018 年 12 月 14 日开始按照新的基金合同享有权利并承担义务。

## §9 备查文件目录

### 9.1 备查文件目录

9.1.1 银华添润定期开放债券型证券投资基金募集申请获中国证监会注册的文件及银华添润定期开放债券型证券投资基金获中国证监会准予变更注册的文件

9.1.2 《银华添润定期开放债券型证券投资基金基金合同》

9.1.3 《银华添润定期开放债券型证券投资基金招募说明书》

9.1.4 《银华添润定期开放债券型证券投资基金托管协议》

9.1.5 《银华基金管理股份有限公司开放式基金业务规则》

9.1.6 本基金管理人业务资格批件和营业执照

9.1.7 本基金托管人业务资格批件和营业执照

9.1.8 本报告期内本基金管理人在指定媒体上披露的各项公告

### 9.2 存放地点

上述备查文本存放在本基金管理人或基金托管人的办公场所。本报告存放在本基金管理人及托管人住所，供公众查阅、复制。

### 9.3 查阅方式

投资者可免费查阅，在支付工本费后，可在合理时间内取得上述文件的复制件或复印件。相关公开披露的法律文件，投资者还可在本基金管理人网站（[www.yhfund.com.cn](http://www.yhfund.com.cn)）查阅。

银华基金管理股份有限公司

2019 年 1 月 22 日