

江信汇福定期开放债券型证券投资基金

2017年第1季度报告

2017年03月31日

基金管理人：江信基金管理有限公司

基金托管人：中国光大银行股份有限公司

报告送出日期：2017年04月24日

## § 1 重要提示及目录

### 1.1 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。

基金托管人中国光大银行股份有限公司根据本基金合同规定，于2017年04月21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01月01日起03月31日止。

## § 2 基金产品概况

|            |   |
|------------|---|
| 基金简称       | 江信汇福  |
| 基金主代码      | 002448  |
| 基金运作方式     | 契约型开放式，本基金合同生效后，每封闭运作3个月，集中开放一次申购和赎回。   |
| 基金合同生效日    | 2016年05月05日   |
| 报告期末基金份额总额 | 390,006,980.00份   |
| 投资目标       | 在有效控制风险的基础上，通过主动管理，力争创造高于业绩比较基准的投资收益。   |
| 投资策略       | <p>由于本基金存在开放期与封闭期，在开放期与封闭期将实行不同的投资策略。</p> <p>在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。</p> <p>在封闭期内的投资将依托基金管理人自身信用评级体系和信用风险控制措施。采用自上而下和自下而上相</p> |

|        |  |
|--------|--|
|        | 结合的投资策略，实现风险和收益的最佳配比。  |
| 业绩比较基准 | 本基金的业绩比较基准为：同期中国人民银行公布的3个月期定期存款基准利率（税后）×2。本基金的业绩比较基准将在每一封闭期的第一个工作日，根据中国人民银行公布的金融机构人民币利率进行最新调整。 |
| 风险收益特征 | 本基金为债券型基金，属于证券市场中的较低风险品种，预期收益和预期风险高于货币市场基金，低于混合型基金和股票型基金。                                      |
| 基金管理人  | 江信基金管理有限公司   |
| 基金托管人  | 中国光大银行股份有限公司   |

### § 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01月01日-2017年03月31日） |
|-----------------|------------------------------|
| 1. 本期已实现收益      | -15,341,066.48               |
| 2. 本期利润         | -11,879,411.68               |
| 3. 加权平均基金份额本期利润 | -0.0273                      |
| 4. 期末基金资产净值     | 368,117,180.83               |
| 5. 期末基金份额净值     | 0.9439                       |

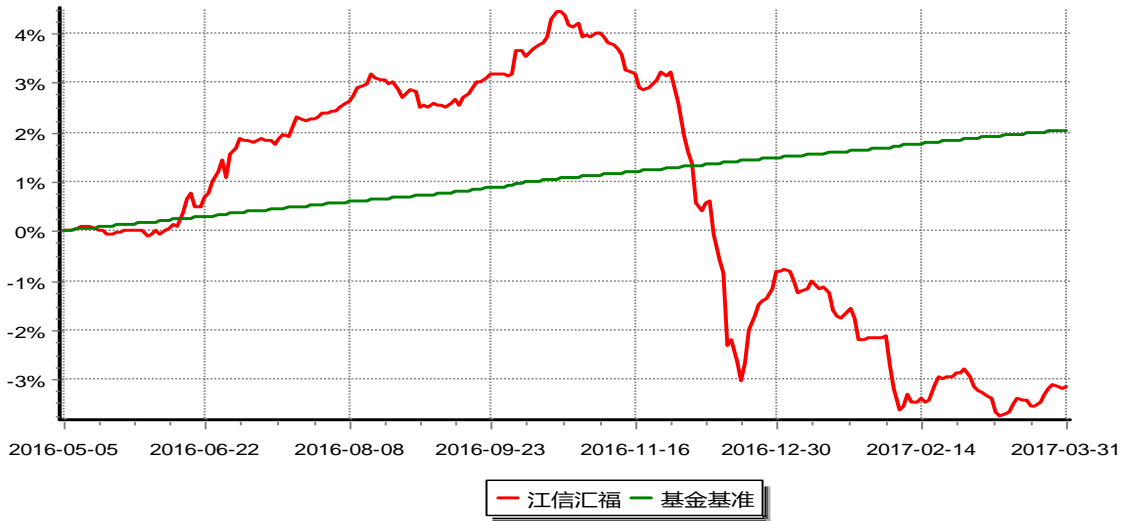
注：本期已实现收益指基金本期利息收入、投资收益、其他收入（不含公允价值变动收益）扣除相关费用后的余额，本期利润为本期已实现收益加上本期公允价值变动收益。

#### 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 | -2.34% | 0.18%     | 0.54%      | 0.01%         | -2.88% | 0.17% |

### 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2016年05月05日至2017年03月31日。

2、截至报告日本基金的各项投资比例已达到基金合同中基金投资组合比例限制中规定的各项比例，债券资产占基金资产的比例不低于80%，但应开放期流动性需要，为保护基金份额持有人利益，在每次开放期前10个工作日、开放期及开放期结束后10个工作日的期间内，本基金不受前述比例限制。开放期内本基金持有现金或到期日在一年以内的政府债券资产占基金资产净值的比例不低于5%（在封闭期内，本基金不受此限制）。

## § 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 |        |   |
| 郑昱 | 本基金的基金经理，公司固定收益投资总监 | 2016年05月05日 | —    | 17年    | 郑昱，中共党员，博士。曾任青海证券有限责任公司研究员，江南证券有限责任公司研究所研究员、副所长，江西江南信托股份有限公司固定收益部副总经理、总经理，中航信托股份有限公司固定收益部总经理，现任江信基金 |

|  |  |  |  |  |                 |
|--|--|--|--|--|-----------------|
|  |  |  |  |  | 管理有限公司固定收益投资总监。 |
|--|--|--|--|--|-----------------|

注：这里的任职日期指该基金成立之日。证券从业年限的计算标准上，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合规守信情况的说明

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

为保护各类投资人的利益，公平对待各类投资人，避免不正当关联交易、利益输送等违法违规行为，本公司根据中国证监会《证券投资基金管理公司公平交易制度指导意见》，制定了《江信基金管理有限公司公平交易管理制度》，将封闭式基金、开放式基金、特定客户资产管理组合及其他投资组合资产在研究分析、投资决策、交易执行等方面全部纳入公平交易管理中。

本报告期，根据“时间优先，价格优先”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

根据中国证监会《证券投资基金管理公司公平交易制度指导意见》，公司监察稽核部会同基金投资、交易部门讨论制定了公募基金、特定客户资产管理计划针对股票、债券、回购等投资品种在交易所及银行间的同日反向交易控制规则，并在投资系统中进行了设置，实现了完全的系统控制。同时加强了对基金、特定客户资产管理计划间的同日反向交易的监控与隔日反向交易的检查；对相关同向交易指标进行持续监控，并定期对组合间的同向交易行为进行了重点分析。本报告期内，本基金未出现异常交易行为。

本报告期内，基金管理人未发生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。

## 4.4 报告期内基金的投资策略和运作分析

报告期内，债券市场收益率整体上行，信用利差走阔。一方面受监管从严推进去杠

杆的影响，另一方面宏观经济形势较好，市场通胀预期上行，央行实施稳健中性货币政策，两次上调政策性利率，资金成本抬升也对债市形成的一定压制。本基金在报告期内，重点配置利率债，并降低了投资组合的杠杆率。展望未来，我们对债券市场持谨慎乐观态度，本基金未来保持灵活的杠杆比例和期限结构，波段投资利率债，严控信用风险，并兼顾投资组合的流动性和收益性。

#### 4.5 报告期内基金的业绩表现

截至2017年03月31日，本基金份额净值为0.9439元，本报告期份额净值增长率为-2.34%，同期业绩比较基准增长率为0.54%。

#### 4.6 报告期内基金持有人数或基金资产净值预警说明

截止本报告期末，本基金运作正常，无需预警说明。

### § 5 投资组合报告

#### 5.1 报告期末基金资产组合情况

金额单位：人民币元

| 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            | 405,406,861.19 | 94.82         |
|    | 其中：债券             | 405,406,861.19 | 94.82         |
|    | 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      | 10,993,244.99  | 2.57          |
| 8  | 其他资产              | 11,133,920.01  | 2.60          |
| 9  | 合计                | 427,534,026.19 | 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。

### 5.2.2 报告期末按行业分类的沪港通投资股票投资组合

本基金本报告期末未持有沪港通股票。

## 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。

## 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      | 150,388,000.00 | 40.85        |
| 2  | 央行票据      | —              | —            |
| 3  | 金融债券      | 153,065,000.00 | 41.58        |
|    | 其中：政策性金融债 | 153,065,000.00 | 41.58        |
| 4  | 企业债券      | 94,692,450.00  | 25.72        |
| 5  | 企业短期融资券   | —              | —            |
| 6  | 中期票据      | —              | —            |
| 7  | 可转债       | 7,261,411.19   | 1.97         |
| 8  | 同业存单      | —              | —            |
| 9  | 其他        | —              | —            |
| 10 | 合计        | 405,406,861.19 | 110.13       |

## 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  | 140210 | 14国开10 | 1,000,000 | 105,930,000.00 | 28.78        |
| 2  | 160408 | 16农发08 | 500,000   | 47,135,000.00  | 12.80        |

|   |        |        |         |               |       |
|---|--------|--------|---------|---------------|-------|
| 3 | 019502 | 15国债02 | 400,000 | 40,448,000.00 | 10.99 |
| 4 | 019421 | 14国债21 | 300,000 | 31,899,000.00 | 8.67  |
| 5 | 124668 | 14滇公路  | 300,000 | 31,656,000.00 | 8.60  |

#### 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

本基金本报告期末进行股指期货投资。

##### 5.9.2 本基金投资股指期货的投资政策

本基金本报告期末进行股指期货投资。

#### 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

本基金本报告期末进行国债期货投资。

##### 5.10.2 报告期末本基金投资的国债期货持仓和损益明细

本基金本报告期末进行国债期货投资。

##### 5.10.3 本期国债期货投资评价

本基金本报告期末进行国债期货投资。

#### 5.11 投资组合报告附注

5.11.1 本报告期内，本基金投资的前十名证券的发行主体不存在被监管部门立案调查的情况，在本报告编制日前一年内也不存在受到公开谴责、处罚的情况。

5.11.2 本基金本报告期末未持有股票，不存在投资于超过基金合同规定备选股票库之外的情况。



## 5.11.3 其他资产构成

单位：人民币元

| 序号 | 名称      | 金额            |
|----|---------|---------------|
| 1  | 存出保证金   | 41,841.98     |
| 2  | 应收证券清算款 | —             |
| 3  | 应收股利    | —             |
| 4  | 应收利息    | 11,088,939.94 |
| 5  | 应收申购款   | —             |
| 6  | 其他应收款   | —             |
| 7  | 待摊费用    | 3,138.09      |
| 8  | 其他      | —             |
| 9  | 合计      | 11,133,920.01 |

## 5.11.4 报告期末持有的处于转股期的可转换债券明细

金额单位：人民币元

| 序号 | 债券代码   | 债券名称 | 公允价值         | 占基金资产净值比例（%） |
|----|--------|------|--------------|--------------|
| 1  | 128013 | 洪涛转债 | 7,261,411.19 | 1.97         |

## 5.11.5 报告期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

本基金本报告期末前十名股票中不存在流通受限情况。

## 5.11.6 投资组合报告附注的其他文字描述部分

本基金本报告期不存在投资流通受限证券违反相关法规或本基金管理公司的规定的情形，不存在投资托管行股票、投资控股股东主承销的证券、从二级市场主动投资分离交易可转债附送的权证的情形。

## § 6 开放式基金份额变动

单位：份

|                           |                |
|---------------------------|----------------|
| 报告期期初基金份额总额               | 505,181,779.27 |
| 报告期期间基金总申购份额              | 127,986.04     |
| 减：报告期期间基金总赎回份额            | 115,302,785.31 |
| 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               | 390,006,980.00 |

## § 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

本基金管理人未持有本基金份额。

### 7.2 基金管理人运用固有资金投资本基金交易明细

本基金本报告期无基金管理人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、中国证监会准予江信汇福定期开放债券型证券投资基金募集注册的文件；
- 2、《江信汇福定期开放债券型证券投资基金基金合同》；
- 3、《江信汇福定期开放债券型证券投资基金托管协议》；
- 4、《江信汇福定期开放债券型证券投资基金招募说明书》；
- 5、关于申请募集注册江信汇福定期开放债券型证券投资基金之法律意见书；
- 6、基金管理人业务资格批件、营业执照；
- 7、基金托管人业务资格批件、营业执照；
- 8、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

基金管理人和基金托管人的办公场所，并登载于基金管理人互联网站  
<http://www.jxfund.cn>。

### 9.3 查阅方式

投资者可登录基金管理人互联网站查阅，或在营业时间内至基金管理人或基金托管人的办公场所免费查阅。

江信基金管理有限公司  
二〇一七年四月二十四日