德邦景颐债券型证券投资基金

2018年第一季度报告

基金管理人:德邦基金管理有限公司
基金托管人:渤海银行股份有限公司
报告送出日期:2018年4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。

基金托管人渤海银行股份有限公司根据本基金合同规定,于2018年4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2018年1月1日起至3月31日止。

§2 基金产品概况

基金简称	德邦景颐债券	
基金主代码	003176	
基金运作方式	契约型开放式	
基金合同生效日	2016年8月26日	
报告期末基金份额总额	200,029,489.84份	
投资目标	在严格控制投资风险的前提下,追求超过当期业绩比较基准的投资收益,力争基金资产的长期、稳健、持续增值。	
投资策略	本基金运用自上而下的宏观分析和自下而上的市场分析相结合的方法实现大类资产配置,根据不同的经济发展阶段为各类资产的投资机会,根据宏观经济、基准利率水平等因素,股票债券类、货币类等大类资产的预期收益率水平,结合各类资产的波动性以及流动性状况分析,在有效控制风险的基础上,在不同的大类资产之间进行动态调整和优化,以规避市场风险,获得基金资产的稳定增值,提高基金收益率。	
业绩比较基准	中债综合全价指数收益率×80%+沪深300指数收益率×20%	
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	德邦基金管理有限公司	
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	德邦景颐债券A	德邦景颐债券C
下属分级基金的交易代码	003176	003177
报告期末下属分级基金的份额总额	200,012,358.13份	16,131.71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1月1日 - 2018年3月31日)	
	德邦景颐债券A	德邦景颐债券C
1. 本期已实现收益	2,811,021.20	298.11
2. 本期利润	-1,582,562.41	-147.06
3. 加权平均基金份额本期利润	-0.0079	-0.0073
4. 期末基金资产净值	208,096,418.60	16,732.14
5. 期末基金份额净值	1.0404	1.0372

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

德邦景颐债券A

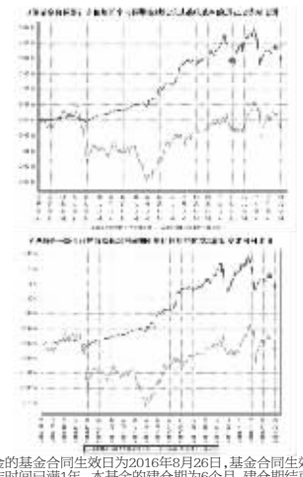
阶段	净值增长率①	净值增长率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①-③	②-④
过去三个月	-0.7%%	0.20%	0.32%	0.23%	-1.07%	-0.03%

德邦景颐债券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	-0.80%	0.20%	0.32%	0.23%	-1.12%	-0.03%

注:本基金业绩比较基准为中债综合全价指数收益率×80%+沪深300指数收益率×20%。

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:本基金的基金合同生效日为2016年8月26日,基金合同生效日至报告期期末,本基金运作时间已满1年。本基金的建仓期为6个月,建仓期结束时各项资产配置比例符合本基金基金合同规定。图示日期为2016年8月26日至2018年3月31日。

§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		
戴炳忠	公司事业七部总监、本基金的基金经理、德邦鑫星稳健灵活配置混合型证券投资基金、德邦新回报灵活配置混合型证券投资基金、德邦稳健收益债券型证券投资基金的基金经理。	2016年8月26日	-	19年	博士,2001年8月至2004年9月在中国人民保险公司担任投资管理部投资经理;2004年10月至2006年5月在国民人寿保险公司担任投资管理部投资经理;2006年6月至2006年12月在天弘基金管理有限公司担任投资管理部负责人;2007年1月至2011年2月在中国出口信用保险公司担任资产管理部人民币业务处长;2011年3月至2012年8月在工银瑞信基金管理有限公司担任专户投资总监;2013年12月至2014年11月在中国出口信用保险公司担任资产管理部投票投资处主管。2014年12月加入德邦基金,现任公司事业七部总监,本公司基金经理。

注:1、任职日期和离任日期一般情况下指公司作出决定之日;若该基金经理自基金合同生效日起即任职,则任职日期为基金合同生效日。

2、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

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、基金招募说明书等有关基金法律文件的规定,以取信于市场、取信于社会投资公众为宗旨,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。在本报告期内,基金运作合法合规,无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

报告期内,本基金管理人严格按照《证券投资基金管理公司公平交易制度指导意见》及公司内部相关制度规定,从研究分析、投资决策、交易执行、事后监控等环节严格把关,通过系统和人工等方式在各个环节严格控制交易公平执行,未发现不同投资组合之间存在非公平交易的情况。

4.3.2 异常交易行为的专项说明

报告期内,本基金未发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成交量的5%的情况。本基金管理人未发现异常交易行为。

4.4 报告期内基金投资策略和运作分析

一季度经济运行平稳。1-2月规模以上制造业增加值同比增长7.0%,较2017年12月份加快0.5个百分点;进入3月,生产修复叠加低基数效应,中采制造业PMI较前值回升1.2个百分点,报51.5%。预示3月经济稳健向好,一季度GDP增速或在6.8%。

具体来看:消费上,1-2月社会消费品零售总额累计同比增速为9.7%,较之于去年12月份的9.4%,有0.3%的回升,消费升级对经济运行企稳向好起到提振作用。投资上,1-2月固定资产投资累计同比增速为7.9%,较前值上升0.7个百分点,这与春节季节性的扰动和投资淡季回暖时滞有关。投资结构继续优化,高技术制造业投资、服务业投资同比增速快于整体;生态保护和环境治理业、公共设施管理业、农业等短板领域的投资加快。房地产投资在销售增速下滑和待售面积减少的背景下,同比增速较去年全年加快2.9个百分点。外贸上,受春节错位影响,人民币计算的出口累计同比增速18%,较上月快速跳升12个百分点,进口累计增速15.2%,1-2月贸易顺差累计增长3622亿元人民币,涨幅扩大,外需提振依然是支撑实际的增长的重要动能。进入3月中美贸易摩擦加剧,双方互列限制产品清单,或倒逼企业抢先在3月去库存,预计3月份出口额、进口额分别同比增长15%、16%。

政策环境方面,二会进一步明确了"三大攻坚"目标落地方案,后续稳健中性货币政策配合积极财政政策将持续发力,增强经济韧性,推动发展方式向提升经济质量转型。货币层面,挤泡沫、强监管依然是大势所趋,降杠杆、防风险仍是主线;财政层面,基础设施是重要的平衡器,减税降费释放企业活力,积极财政将持续发力。

报告期内,考虑到债券市场的资金面持续出现阶段性紧张的局面,为了规避债券市场的下跌风险及信用风险,本基金通过控制久期,精选个券,规避信用风险,力争提高本基金的收益。

4.5 报告期内基金的业绩表现

截至本报告期末德邦景颐债券A基金份额净值为1.0404元,本报告期基金份额净值增长率为-0.75%;截至本报告期末德邦景颐债券C基金份额净值为1.0372元,本报告期基金份额净值增长率为-0.80%;同期业绩比较基准收益率为0.32%。

4.6 报告期内基金持有人数或基金资产净值预警说明

无。

§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	16,829,444.00	8.07
	其中:股票	16,829,444.00	8.07
2	基金投资	-	-
3	固定收益投资	170,494,000.00	81.74
	其中:债券	170,494,000.00	81.74
	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	17,130,813.46	8.21
8	其他资产	4,112,116.84	1.97
9	合计	208,576,374.29	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	16,829,444.00	8.09
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	16,829,444.00	8.09

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通过沪港通交易机制投资的港股。

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	600006	恒瑞醇业	381,000	3,863,340.00	1.86
2	600702	舍得酒业	103,300	3,692,975.00	1.77
3	600809	老白干酒	128,400	3,123,972.00	1.50
4	000568	泸州老窖	48,400	2,746,700.00	1.32
5	000858	五粮液	36,200	2,402,232.00	1.15
6	600056	中国医药	42,500	1,010,225.00	0.49

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	29,587,000.00	14.22
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	110,667,000.00	53.18
6	中期票据	30,240,000.00	14.53
7	可转债(可交换债)	-	-
8	同业存单	-	-
9	其他	-	-
10	合计	170,494,000.00	81.92

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	1382313	13宁沪高MTN1	200,000	20,164,000.00	9.69
2	011771021	17首钢SCP008	200,000	20,138,000.00	9.68
3	011758068	17保地源SCP002	200,000	20,120,000.00	9.67
4	011756043	17揽高速SCP003	200,000	20,106,000.00	9.66
5	011764106	17相高速SCP002	200,000	20,092,000.00	9.65

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国债期货交易情况说明

5.9.1 本期国债期货投资政策

本基金本报告期末未投资国债期货。

5.9.2 报告期末本基金投资的国债期货持仓和损益明细

注:本基金本报告期末未投资国债期货。

5.9.3 本期国债期货投资评价

本基金本报告期末未投资国债期货。

5.10 投资组合报告附注

5.10.1

报告期内,本基金投资的前十名证券的发行主体没有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。

5.10.2

本基金投资的前十名股票没有超过基金合同规定的备选股票库。

5.10.3 其他资产构成

序号	名称	金额(元)
1	存出保证金	43,565.52
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	4,068,569.32
5	应收申购款	-
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	4,112,116.84

5.10.4 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。

5.10.5 报告期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

注:本基金本报告期末前十名股票中不存在流通受限的情况。

5.10.6 投资组合报告附注的其他文字描述部分

本报告中因四舍五入原因,投资组合报告中市值占总资产或净资产比例的分项之和与合计可能存在尾差。

§6 开放式基金份额变动

单位:份

项目	德邦景颐债券A	德邦景颐债券C
报告期期初基金份额总额	200,019,093.34	26,922.31
报告期期间基金总申购份额	3,962.86	5,853.04
减:报告期期间基金总赎回份额	10,688.07	16,643.64
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	200,012,358.13	16,131.71

注:申购含红利再投、转换入份额;赎回含转换出份额。

§7 基金管理人运用固有资金投资本基金情况

7.1 基金管理人持有本基金份额变动情况

注: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

注: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	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	20180101-20181031	-	200,000,000.00	0.00	0.00	200,007,000.00	99.99%
产品持有风险								

1.本基金单一机构投资者所持有的基金份额占比较大,单一机构投资者的大额赎回,可能会对本基金的资产运作及净值表现产生较大影响;
2.大额赎回将可能导致基金管理人被迫抛售证券以应付基金赎回的现金需要,则可能使基金资产净值受到不利影响,影响基金的投资运作和收益水平;
3.因基金停盘精确计算问题,或因赎回费收入归基金资产,大额赎回导致基金净值出现较大波动;
4.单一投资者的大额赎回时将随成本基金发生巨额赎回,在发生巨额赎回情形时,在符合基金合同约定情况下,如基金管理人认为有必要,可延期办理本基金的赎回申请,投资者可能面临赎回申请被延期办理的风险;如果连续2个开放日以上(含本数)发生巨额赎回,基金管理人可能根据《基金合同》的约定暂停接受基金的赎回申请,对剩余投资者的赎回办理造成影响;
5.单一机构投资者赎回后,若本基金连续60个工作日基金份额持有人低于200人或基金资产净值低于5000万情形的,基金管理人应当向中国证监会提出解决方案,或按基金合同约定,转换运作方式或终止基金合同,其他投资者可能面临基金转换运作方式或终止基金合同的风险;
6.大额赎回导致本基金在短时间内无法变现足够的资产予以应对,可能会产生基金仓位调整困难,导致流动性风险;
7.大额赎回导致基金资产规模过小,可能导致部分投资策略而不能实现基金合同约定的投资目的及投资策略。

注:申购含红利再投、转换入份额;赎回含转换出份额。

8.2 影响投资者决策的其他重要信息

2018年1月24日,本基金管理人在中国证监会指定媒体及网站刊登了《德邦基金管理有限公司高级管理人员变更公告》,具体内容详见公告。

2018年3月23日,本基金管理人在中国证监会指定媒体及网站刊登了《德邦基金管理有限公司关于修改公司旗下基金基金合同有关条款的公告》,具体内容详见公告。自2018年3月30日起,本次修订后的基金合同生效。

2018年3月31日,本基金管理人在中国证监会指定媒体及网站刊登了《德邦基金管理有限公司高级管理人员变更公告》,具体内容详见公告。

§9 备查文件目录

9.1 备查文件目录

1、中国证监会核准基金募集的文件;
2、德邦景颐债券型证券投资基金基金合同;
3、德邦景颐债券型证券投资基金托管协议;
4、德邦景颐债券型证券投资基金招募说明书;
5、基金管理人业务资格批件、营业执照;
6、报告期内按照规定披露的各项公告。

9.2 存放地点

上海市虹口区吴淞路218号宝矿国际大厦35层。

9.3 查阅方式

投资者可在营业时间至公司办公地点免费查阅,也可按工本费购买复印件,亦可通过公司网站查询,公司网址为www.dbfund.com.cn。

投资者对本报告如有疑问,可咨询本基金管理人。

咨询电话:400-821-7788

德邦基金管理有限公司
2018年4月19日

德邦量化优选股票型证券投资基金(LOF)

2018年第一季度报告

基金管理人:德邦基金管理有限公司
基金托管人:国泰君安证券股份有限公司
报告送出日期:2018年4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。

基金托管人国泰君安证券股份有限公司根据本基金合同规定,于2018年4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2018年1月1日起至3月31日止。

§2 基金产品概况

基金简称	德邦量化优选股票(LOF)	
场内简称	量化优选	
基金主代码	167702	
交易代码	167702	
基金运作方式	上市契约型开放式(LOF)	
基金合同生效日	2017年3月24日	
报告期末基金份额总额	83,449,348.86份	
投资目标	在力求严格控制投资风险的前提下,通过数量化的方法进行积极的投资机会搜寻与风险控制,力争实现超越业绩比较基准的投资收益,谋求基金资产的长期稳健。	
投资策略	本基金通过资股票投资策略、固定收益投资策略、衍生品投资策略、中小企业私募债券投资策略、资产支持证券的投资策略、国债期货投资策略等多方面进行全面分析,调整投资组合配置。	
业绩比较基准	95%×沪深300指数收益率+5%×银行活期存款利率(税后)	
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货币市场基金、低于混合型基金和股票型基金。	
基金管理人	德邦基金管理有限公司	
基金托管人	国泰君安证券股份有限公司	
下属分级基金的基金简称	量化优选	优选C
下属分级基金的交易代码	167702	167703
报告期末下属分级基金的份额总额	14,698,387.16份	68,750,961.70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1月1日 - 2018年3月31日)	
	量化优选	优选C
1. 本期已实现收益	450,772.62	1,697,206.47
2. 本期利润	336,963.09	-966,009.45
3. 加权平均基金份额本期利润	0.0228	-0.0149
4. 期末基金资产净值	17,342,913.47	80,458,649.44
5. 期末基金份额净值	1.1799	1.1703

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基金份额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

量化优选

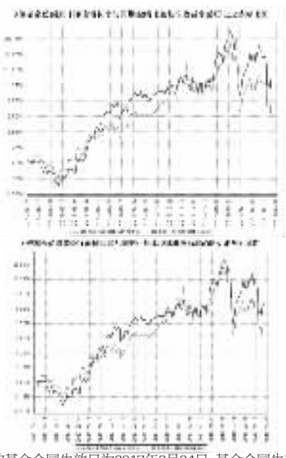
阶段	净值增长率①	净值增长率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①-③	②-④
过去三个月	0.43%	1.28%	-3.09%	1.12%	3.52%	0.16%

优选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	0.26%	1.27%	-3.09%	1.12%	3.35%	0.15%

注:本基金业绩比较基准:95%×沪深300指数收益率+5%×银行活期存款利率(税后)

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:本基金的基金合同生效日为2017年3月24日,基金合同生效日至报告期期末,本基金运作时间已满1年。本基金的建仓期为6个月,建仓期结束时各项资产配置比例符合本基金基金合同规定。图示日期为2017年3月24日至2018年3月31日。

§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		
王本昌	金融工程与量化投资率总监兼任组合基金投资部总监、本基金的基金经理。	2017年3月24日	-	14年	硕士,曾任华泰柏瑞基金管理有限公司研究部高级数量分析师、投资策略会经理助理、基金经理、量化投资部基金经理;陈塔咨询服务有限公司业务分析师;许安金信科技有限公司金融工程师;许安陆平投资管理有限公司金融工程师。2015年8月加入德邦基金,现任公司金融工程与量化投资部总监兼任组合基金投资部总监、基金经理。

注:1、任职日期和离任日期一般情况下指公司作出决定之日;若该基金经理自基金合同生效日起即任职,则任职日期为基金合同生效日。

2、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

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、基金招募说明书等有关基金法律文件的规定,以取信于市场、取信于社会投资公众为宗旨,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。在本报告期内,基金运作合法合规,无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

报告期内,本基金管理人严格按照《证券投资基金管理公司公平交易制度指导意见》及公司内部相关制度规定,从研究分析、投资决策、交易执行、事后监控等环节严格把关,通过系统和人工等方式在各个环节严格控制交易公平执行,未发现不同投资组合之间存在非公平交易的情况。

4.3.2 异常交易行为的专项说明

报告期内,本基金未发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成交量的5%的情况。本基金管理人未发现异常交易行为。

4.4 报告期内基金投资策略和运作分析

本报告期内,受到海外市场大跌等负面情绪影响,沪深300指数震荡下行,而本基金超额收益表现依然稳健。纵观1-2月份主要经济数据,受外需意外强劲和房地产投资逆势增长扩大内需的影响,各主要经济数据均普遍超出预期。其中,2月份CPI同比增速2.9%,创近四年新高,其中大部分原因来自于春节效应使得食品及服务类价格季节性走高,同时猪肉价格持续下跌可能将拖累CPI的环比增速。综合来看,在今年货币政策稳健中性的主基调下,今年整体通胀压力并不高。受海外市场的央行加息操作及中美两国"贸易战"等不确定因素影响下,A股市场出现一定程度的调整,但是A股整体基本面预期依然较为乐观。在市场出现震荡的过程中,本基金以基本面为驱动的多因子选股模型依然表现尚佳。本基金通过数量化的投资模型,把握优质个股的投资机会。

4.5 报告期内基金的业绩表现

截至本报告期末量化优选基金份额净值为1.1799元,本报告期基金份额净值增长率为0.43%;截至本报告期末优选C基金份额净值为1.1703元,本报告期基金份额净值增长率为0.26%;同期业绩比较基准收益率为-3.09%。

4.6 报告期内基金持有人数或基金资产净值预警说明

无。

§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	91,496,861.45	92.80
	其中:股票	91,496,861.45	92.80
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	6,988,012.99	7.09
8	其他资产	113,586.59	0.12
9	合计	98,598,461.03	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	3,760,740.00	3.85
C	制造业	51,586,080.25	52.78
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	1,513,598.00	1.55
E	建筑业	1,520,691.00	1.55
F	批发和零售业	3,731,325.20	3.82
G	交通运输、仓储和邮政业	3,029,270.00	3.10
H	住宿和餐饮业	-	-
I	信息传输、软件和信息技术服务业	2,022,123.00	2.07
J	金融业	22,320,562.00	22.82
K	房地产业	1,231,288.00	1.26
L	租赁和商务服务业	144,368.00	0.15
M	科学研究和技术服务业	121,072.00	0.12
N	水利、环境和公共设施管理业	308,996.00	0.32
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	196,749.00	0.20
S	综合	-	-
	合计	91,496,861.45	93.58

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通过沪港通交易机制投资的港股。

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	601318	中国平安	41,600	2,716,896.00	2.78
2	601288	农业银行	648,800	2,536,808.00	2.60
3	601601	中国太保	74,400	2,524,392.00	2.58
4	000338	潍柴动力	294,600	2,433,396.00	2.49
5	601012	隆基股份	68,400	2,344,068.00	2.40
6	601988	中国银行	584,700	2,297,871.00	2.35
7	300122	智飞生物	65,600	2,229,088.00	2.28
8	601328	交通银行	357,500	2,209,350.00	2.26
9	002332	比亚勒芬	34,400	1,928,808.00	1.97
10	601628	中国人寿	75,700	1,923,537.00	1.97

5.4 报告期末按债券品种分类的债券投资组合

注:本基金本报告期末未持有债券。

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

注:本基金本报告期末未持有债券。

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

5.9.1 报告期末本基金投资的股指期货持仓和损益明细

注: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

本基金本报告期末未投资股指期货。

5.10 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明

5.10.1 本期国债期货投资政策

本基金本报告期末未投资国债期货。

5.10.2 报告期末本基金投资的国债期货持仓和损益明细

注:本基金本报告期末未投资国债期货。

5.10.3 本期国债期货投资评价

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

报告期内,本基金投资的前十名证券的发行主体没有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

本基金投资的前十名股票没有超过基金合同规定的备选股票库。

5.11.3 其他资产构成

序号	名称	金额(元)
1	存出保证金	97,047.18
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	3,871.77
5	应收申购款	12,667.64
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	113,586.59

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:本基金本报告期末前十名股票中不存在流通受限的情况。

5.11.6 投资组合报告附注的其他文字描述部分

本报告中因四舍五入原因,投资组合报告中市值占总资产或净资产比例的分项之和与合计可能存在尾差。

§6 开放式基金份额变动

单位:份

项目	量化优选	优选C
报告期期初基金份额总额	20,457,896.69	52,727,302.07
报告期期间基金总申购份额	7,943,496.44	19,419,533.97
减:报告期期间基金总赎回份额	13,703,004.97	3,395,874.34
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	14,698,387.16	68,750,961.70

注:申购含红利再投、转换入份额;赎回含转换出份额。

§7 基金管理人运用固有资金投资本基金情况

7.1 基金管理人持有本基金份额变动情况

单位:份

项目	量化优选	优选C
报告期期初管理人持有的本基金份额	-	8,635,791.32
报告期期间买入/申购总份额	-	7,888,301.65
报告期期间卖出/赎回总份额	-	-
报告期期末管理人持有的本基金份额	-	16,524,093.17
报告期期末持有的本基金份额占基金总份额比例(%)	0.00	24.03

注:申购含红利再投、转换入份额;赎回含转换出份额。

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
1	申购	2018年1月29日	7,888,301.65	10,000,000.00	0.00%
合计			7,888,301.65	10,000,000.00	

§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	20180101-20181031	-	200,007,000.00	0.00	0.00	200,007,000.00	99.99%
产品持有风险								

1.本基金单一机构投资者所持有的基金份额占比较大,单一机构投资者的大额赎回,可能会对本基金的资产运作及净值表现产生较大影响;
2.大额赎回将可能导致基金管理人被迫抛售证券以应付基金赎回的现金需要,则可能使基金资产净值受到不利影响,影响基金的投资运作和收益水平;
3.因基金停盘精确计算问题,或因赎回费收入归基金资产,大额赎回导致基金净值出现较大波动;
4.单一投资者的大额赎回时将随成本基金发生巨额赎回,在发生巨额赎回情形时,在符合基金合同约定情况下,如基金管理人认为有必要,可延期办理本基金的赎回申请,投资者可能面临赎回申请被延期办理的风险;如果连续2个开放日以上(含本数)发生巨额赎回,基金管理人可能根据《基金合同》的约定暂停接受基金的赎回申请,对剩余投资者的赎回办理造成影响;
5.单一机构投资者赎回后,若本基金连续60个工作日基金份额持有人低于200人或基金资