天弘沪深300指数型发起式证券投资基金

2018年第二季度报告

基金管理人:天弘基金管理有限公司
基金托管人:招商证券股份有限公司
报告送出日期:2018年07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。

基金托管人招商证券股份有限公司根据本基金合同规定,于2018年7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。

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4月1日起至2018年6月30日止。

§2 基金产品概况

基金简称	天弘沪深300
基金主代码	000961
基金运作方式	契约型开放式,发起式
基金合同生效日	2015年01月20日
报告期末基金份额总额	1,617,497,746.90份
投资目标	紧密跟踪标的指数,追求跟踪偏离度和跟踪误差的最小化,实现与标的指数表现相一致的长期投资收益。
投资策略	本基金采用完全复制标的指数的方法,进行被动指数化投资。股票投资组合的构建主要按照标的指数的成份股组成及其权重来拟合复制标的指数,并根据标的指数成份股及其权重的变动而进行相应调整。以复制和跟踪标的指数。本基金在严格控制基金的日均跟踪偏离度和年跟踪误差的前提下,力争获取与标的指数相似的投资收益。
业绩比较基准	沪深300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。
基金管理人	天弘基金管理有限公司
基金托管人	招商证券股份有限公司
下属分级基金的基金简称	天弘沪深300A / 天弘沪深300C
下属分级基金的交易代码	000961 / 005918
报告期末下属分级基金的份额总额	1,561,506,077.29份 / 55,991,669.61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04月01日-2018年06月30日)	
	天弘沪深300A	天弘沪深300C
1.本期已实现收益	12,236,299.53	308,938.83
2.本期利润	-135,188,879.83	-3,136,510.94
3.加权平均基金份额本期利润	-0.0981	-0.1434
4.期末基金资产净值	1,628,197,351.15	51,891,289.99
5.期末基金份额净值	1.0427	0.9268

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(例如,开放式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.本基金合同于2015年1月20日生效,本基金自2018年4月24日起增设C类基金份额(即天弘沪深300C),原基金份额转为A类基金份额(即天弘沪深300A)。C类基金份额的首次确认日为2018年4月25日,增设当期的相关数据和指标按实际存续期计算。

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

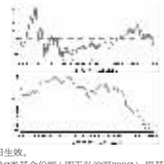
天弘沪深300A

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	-8.53%	1.08%	-9.45%	1.08%	0.92%	0.00%

天弘沪深300C

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年04月25日-2018年06月30日	-7.32%	1.09%	-8.22%	1.09%	0.90%	0.00%

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2015年1月20日生效。

2.本基金自2018年4月24日起增设C类基金份额(即天弘沪深300C),原基金份额转为A类基金份额(即天弘沪深300A)。C类基金份额的首次确认日为2018年4月25日,增设当期的相关数据和指标按实际存续期计算。

3.报告期内,本基金的各项投资比例达到基金合同约定的各项比例要求。

§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		
张子法	本基金基金经理。	2017年04月	-	16年	男,软件工程硕士。历任华夏基金管理有限公司金融工程研量化研究员,2014年3月加盟本公司,历任股票研究员、基金经理助理。
陈瑶	本基金基金经理。	2018年02月	-	7年	女,金融学硕士,2011年7月加盟本公司,历任交易员、交易主管,从事交易管理,程序化交易策略、基差交易策略、融资融券交易策略等研究工作。

注:1、上述任职日期为本基金管理人对外披露的任职日期。

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

本基金按照国家法律法规及基金合同的相关约定进行操作,不存在违法违规及未履行基金合同承诺的情况。

4.3 公平交易专项说明

4.3.1 公平交易制度的执行情况

公平交易的执行情况包括:建立统一的研究平台和公共信息平台,保证各组合得到公平的投资资讯;公平对待不同投资组合,禁止各投资组合之间进行以利益输送为目的的投资交易活动;在保证各投资组合投资决策相对独立性的同时,严格执行授权审批程序;实行集中交易制度和公平交易分配制度;建立不同投资组合投资信息的管理及保密制度,保证不同投资组合经理之间的重大非公开投资信息的相互隔离;加强对投资交易行为的监察稽核力度,建立有效的异常交易行为日常监控和分析评估体系等。

报告期内,公司公平交易程序运作良好,未出现异常情况:场外、网下业务公平交易制度执行情况良好,未出现异常情况。

公司对旗下各投资组合的交易行为进行监控和分析,对各投资组合不同时间窗口(1日、3日、5日)内的同向交易的溢价金额与溢价率进行了T检验,未发现违反公平交易原则的异常交易。

本报告期内,公司公平交易程序运作良好,未出现异常情况。

4.3.2 异常交易行为的专项说明

为规范投资行为,公平对待投资组合,制定《异常交易监控和报告办法》对可能显著影响市场价格、可能导致不公平交易、可能涉嫌利益输送等交易行为异常和交易价格异常的情形进行界定,拟定相应的监控、分析和防控措施。

本报告期内,严格控制同一基金或不同基金组合之间的同日反向交易,严格禁止可能导致不公平交易和利益输送的同日反向交易;针对非公开发行股票申购、以公司名义进行的债券一级市场申购的申购方案和分配过程进行审核和监控,保证分配结果符合公平交易原则。未发现本基金存在异常交易行为。

本基金本报告期内未发生同一基金或不同基金组合之间在同一交易日内进行反向交易及其他可能导致不公平交易和利益输送的异常交易。

4.4 报告期内基金的投资策略和运作分析

2018年2季度,国内股票市场受美国加息及中美贸易战等因素的影响,出现较大幅度回调。报告期内,本基金秉承各规第一、风控第一的原则,在运作过程中严格遵守基金合同,坚持既定的指数化投资策略,对指数基金采取被动复制与组合优化相结合的方式跟踪指数。报告期内,本基金跟踪误差的来源主要是申购、赎回与成份股停牌因素。对于成份股停牌的情况,密切关注成份股停复牌进展及基本面变化,及时处理跟踪偏离,有效管理跟踪误差。除了应对必要的申购、赎回之外,投资组合基本保持稳定。

4.5 报告期内基金的业绩表现

截至2018年6月30日,天弘沪深300A基金份额净值为1.0427元,天弘沪深300C基金份额净值为0.9268元。报告期内份额净值增长率天弘沪深300A为-8.53%,同期业绩比较基准增长率为-9.45%;天弘沪深300C为-7.32%,同期业绩比较基准增长率为-8.22%。

4.6 报告期内基金持有人数或基金资产净值预警说明

本报告期内本基金管理人无应说明预警信息。

§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	1,549,081,223.67	90.40
	其中:股票	1,549,081,223.67	90.40
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	145,912,138.72	8.52
8	其他资产	18,569,906.29	1.08
9	合计	1,713,563,268.68	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(指数投资)按行业分类的股票投资组合

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	2,214,108.00	0.13
B	采矿业	51,111,698.21	3.04
C	制造业	662,081,442.57	39.41
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	40,836,452.76	2.43
E	建筑业	51,789,891.72	3.08
F	批发和零售业	31,169,238.03	1.86
G	交通运输、仓储和邮政业	46,896,793.47	2.79
H	住宿和餐饮业	-	-
I	信息传输、软件和信息技术服务业	58,444,660.49	3.48
J	金融业	482,818,516.34	28.74
K	房地产业	70,114,558.88	4.17
L	租赁和商务服务业	22,379,834.30	1.33
M	科学研究和技术服务业	-	-
N	水利、环境和公共设施管理业	5,587,931.76	0.33
O	居民服务、修理和其他服务业	-	-
P	教育	-	-
Q	卫生和社会工作	8,962,711.05	0.53
R	文化、体育和娱乐业	11,356,505.82	0.68
S	综合	-	-
	合计	1,545,754,343.40	92.00

5.2.2 报告期末(积极投资)按行业分类的股票投资组合

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	923,490.00	0.05
B	采矿业	-	-
C	制造业	2,250,604.28	0.13
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	71,569.85	0.00
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	81,226.14	0.00
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	3,326,880.27	0.20

注:由于指数成份股调整,上表所列示股票中,信威集团(证券代码:600485)、海南橡胶(证券代码:601118)和神州高铁(证券代码:000008)被调出成份股后停牌,故以积极投资股票列示(下同)。

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

5.3.1 期末指数投资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	1,548,770	90,726,946.60	5.40
2	600519	贵州茅台	74,132	54,224,592.72	3.23
3	600036	招商银行	1,474,689	38,990,777.16	2.32
4	000333	美的集团	659,562	34,442,327.64	2.05
5	000651	格力电器	688,176	32,447,498.40	1.93
6	601166	兴业银行	1,781,900	25,659,360.00	1.53
7	600887	伊利股份	897,229	25,032,689.10	1.49
8	600276	恒瑞医药	325,667	24,672,531.92	1.47
9	600016	民生银行	3,379,829	23,658,803.00	1.41
10	601328	交通银行	3,927,936	22,546,352.64	1.34

5.3.2 积极投资按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名股票投资明细

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	600485	信威集团	124,074	1,320,147.36	0.08
2	601118	海南橡胶	139,500	923,490.00	0.05
3	000008	神州高铁	152,313	755,472.48	0.04
4	300747	锐科激光	1,543	123,995.48	0.01
5	601330	绿色动力	4,971	81,226.14	0.00

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。

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。

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十名权证投资明细

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

本报告期内基金对股指期货交易情况说明

本报告期内,本基金根据《关于沪深300股指期货和股票期权上市有关事项的通知》、《中国金融期货交易所交易规则》、《中国金融期货交易所套期保值与套利交易管理办法》等相关规定,以套期保值为主要目的参与股指期货,严格控制交易中的各种风险。

5.10 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明

本基金本报告期末未持有国债期货。

5.11 投资组合报告附注

5.11.1 本报告期内未发现基金投资的前十名证券的发行主体被监管部门立案调查,未发现在报告编制日前一年内受到公开谴责、处罚。

5.11.2 基金投资的前十名股票,均为基金合同规定备选股票库之内的股票。

5.11.3 其他资产构成

序号	名称	金额(元)
1	存出保证金	4,005,733.36
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	59,724.53
5	应收申购款	14,504,448.40
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	18,569,906.29

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

5.11.5.1 期末指数投资前十名股票中存在流通受限情况的说明

本基金本报告期末指数投资前十名股票不存在流通受限情况。

5.11.5.2 期末积极投资前五名股票中存在流通受限情况的说明

金额单位:人民币元

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	600485	信威集团	1,320,147.36	0.08	重大资产重组
2	601118	海南橡胶	923,490.00	0.05	拟筹划重大资产重组
3	000008	神州高铁	755,472.48	0.04	重大事项

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

	天弘沪深300A	天弘沪深300C
报告期期初基金份额总额	1,263,859,618.16	-
报告期期间基金总申购份额	969,016,692.82	81,020,188.83
减:报告期期间基金总赎回份额	671,370,233.69	25,028,519.22
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	1,561,506,077.29	55,991,669.61

注:总申购份额含转换转入份额;总赎回份额含转换转出份额。

§7 基金管理人运用固有资金投资本基金交易明细

7.1 基金管理人持有本基金份额变动情况

单位:份

	天弘沪深300A	天弘沪深300C
报告期期初管理人持有的本基金份额	19,190,331.77	-
报告期期间买入/申购总份额	-	11,369,391.79
报告期期间卖出/赎回总份额	10,000,000.00	-
报告期期末管理人持有的本基金份额	9,190,331.77	11,369,391.79
报告期期末持有的本基金份额占基金总份额比例(%)	0.57	0.70

注:总申购份额含转换转入份额;总赎回份额含转换转出份额。

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	赎回	2018年06月21日	-10,000,000.00	-10,748,623.00	0.05%
2	申购	2018年06月22日	11,369,391.79	10,748,623.00	-
合计			1,369,391.79	0.00	-

注:上述申购金额达500万元以上,申购费率为固定费用,每笔1000元。

§8 报告期末发起式基金发起资金持有份额情况

本基金成立后有10,000,000.00份为发起份额,发起份额承诺的持有期限为2015年1月20日至2018年01月20日。截至本报告期末,发起资金持有份额为0份。

§9 影响投资者决策的其他重要信息

9.1 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

本报告期内,本基金未出现单一投资者持有基金份额比例达到或超过本基金总份额20%的情况。

9.2 影响投资者决策的其他重要信息

本报告期内,本基金成立后有相应修订基金合同部分条款,具体信息请参见基金管理人于2018年4月24日在指定媒介披露的《关于天弘沪深300指数型发起式证券投资基金增设C类基金份额并相应修订基金合同部分条款的公告》及相应更新后的基金法律文件。

§10 备查文件目录

10.1 备查文件目录

1、中国证监会批准天弘沪深300指数型发起式证券投资基金募集的文件

2、天弘沪深300指数型发起式证券投资基金基金合同

3、天弘沪深300指数型发起式证券投资基金托管协议

4、天弘沪深300指数型发起式证券投资基金招募说明书

5、报告期内在指定报刊上披露的各项公告

6、中国证监会规定的其他文件

10.2 存放地点

天津市河西区马场道59号天津国际经济贸易中心A座16层

10.3 查阅方式

投资者可到基金管理人的办公场所及网站或基金托管人的办公场所免费查阅备查文件,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。

公司网站:www.thfund.com.cn

天弘基金管理有限公司

二〇一八年七月十九日

天弘新活力灵活配置混合型发起式证券投资基金

2018年第二季度报告

基金管理人:天弘基金管理有限公司
基金托管人:中国邮政储蓄银行股份有限公司
报告送出日期:2018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。

基金托管人中国邮政储蓄银行股份有限公司根据本基金合同规定,于2018年7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。

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4月1日起至2018年6月30日止。

§2 基金产品概况

基金简称	天弘新活力混合
基金主代码	001250
基金运作方式	契约型开放式,发起式
基金合同生效日	2015年4月29日
报告期末基金份额总额	314,823,066.87份
投资目标	本基金力求通过资产配置和灵活运用多种投资策略,把握市场机会,在严格控制风险的前提下获取高于业绩比较基准的投资收益。
投资策略	本基金采取灵活资产配置、主动投资管理的投资模式。在投资策略上,本基金从两个层次进行,首先是进行大类资产配置,在一定程度上尽可能地降低证券市场的系统性风险,把握市场波动中产生的投资机会;其次是采取自下而上的分析方法,从定量和定性两个方面,通过深入的基本面研究分析,精选具有良好投资价值的个股和个券,构建股票组合和债券组合。
业绩比较基准	50%×沪深300指数收益率+50%×中证综合债指数收益率
风险收益特征	本基金为混合型基金,属于中等风险、中等收益预期的基金品种,其风险收益预期高于货币市场基金和债券型基金,低于股票型基金。
基金管理人	天弘基金管理有限公司
基金托管人	中国邮政储蓄银行股份有限公司

§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4月1日-2018年6月30日)
1.本期已实现收益	1,953,108.03
2.本期利润	-1,570,415.82
3.加权平均基金份额本期利润	-0.0060
4.期末基金资产净值	350,289,772.70
5.期末基金份额净值	1.1127

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(例如,开放式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。

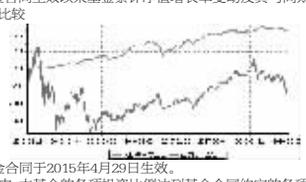
3、本基金合同于2015年4月29日生效。

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	-0.44%	0.12%	-4.07%	0.57%	3.63%	-0.45%

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2015年4月29日生效。

2、本报告期内,本基金的各项投资比例达到基金合同约定的各项比例要求。

§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		
姜晓丽	本基金基金经理。	2015年4月	-	9年	女,经济学硕士。历任本公司债券研究员兼债券交易员,光大永明人寿保险有限公司债券研究员兼交易员。2011年8月加盟本公司,历任固定收益研究员、基金经理助理等。
钱文成	本基金基金经理。	2015年4月	-	12年	男,理学硕士。2007年5月加盟本公司,历任本公司行业研究员、高级研究员、策略研究员、研究主管助理、研究部副主管、研究部总监、研究总监、股票投资部副总经理、基金经理助理等。

注:1、上述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

本基金按照国家法律法规及基金合同的相关约定进行操作,不存在违法违规及未履行基金合同承诺的情况。

4.3 公平交易专项说明

4.3.1 公平交易制度的执行情况

公平交易的执行情况包括:建立统一的研究平台和公共信息平台,保证各组合得到公平的投资资讯;公平对待不同投资组合,禁止各投资组合之间进行以利益输送为目的的投资交易活动;在保证各投资组合投资决策相对独立性的同时,严格执行授权审批程序;实行集中交易制度和公平交易分配制度;建立不同投资组合投资信息的管理及保密制度,保证不同投资组合经理之间的重大非公开投资信息的相互隔离;加强对投资交易行为的监察稽核力度,建立有效的异常交易行为日常监控和分析评估体系等。

报告期内,公司公平交易程序运作良好,未出现异常情况;场外、网下业务公平交易制度执行情况良好,未出现异常情况。

公司对旗下各投资组合的交易行为进行监控和分析,对各投资组合不同时间窗口(1日、3日、5日)内的同向交易的溢价金额与溢价率进行了T检验,未发现违反公平交易原则的异常交易。

本报告期内,公司公平交易程序运作良好,未出现异常情况。

4.3.2 异常交易行为的专项说明

为规范投资行为,公平对待投资组合,制定《异常交易监控和报告办法》对可能显著影响市场价格、可能导致不公平交易、可能涉嫌利益输送等交易行为异常和交易价格异常的情形进行界定,拟定相应的监控、分析和防控措施。

本报告期内,严格控制同一基金或不同基金组合之间的同日反向交易,严格禁止可能导致不公平交易和利益输送的同日反向交易;针对非公开发行股票申购、以公司名义进行的债券一级市场申购的申购方案和分配过程进行审核和监控,保证分配结果符合公平交易原则。未发现本基金存在异常交易行为。

本基金本报告期内未发生同一基金或不同基金组合之间在同一交易日内进行反向交易及其他可能导致不公平交易和利益输送的异常交易。

4.4 报告期内基金的投资策略和运作分析

2018年2季度,短期经济韧性仍然较强,尤其是微观高频数据和商品价格表现较强,且生产层面明显强于需求;通胀方面,由于工业品价格反弹,叠加去年同期基数偏低,PPI同比出现反弹,但CPI增速由于食品价格表现低迷,4月和5月均维持在2%以下,通胀压力不大。政策面方面,政府着力整顿地方政府隐性债务和金融秩序,央行通过严监管去金融体系杠杆,货币政策维护流动性合理充裕,央行两次采取结构性的降准操作。资金面方面,4月末资金面出现显著收紧,但此后资金面整体维持平稳。债市方面,3月份中美贸易战发酵,带动国内避险情绪上升,收益率出现一波较大幅度的下行,4月18日,央行降准导致债券收益率快速下行,但此后资金面出现超预期显著收紧,收益率明显回调,此后长端大体处于震荡态势。进入6月份之后,由于金融数据不及预期、经济数据表现不佳,收益率下行回到降准低点。

报告期内,本基金根据市场资金面的波动情况,择机调整了组合的久期,增加了短期债券的配置,进一步优化组合的资产配置结构,提升组合的流动性应对能力。本基金在报告期内,为持有人创造了与风险相匹配的收益。

4.5 报告期内基金的业绩表现

截至2018年6月30日,本基金份额净值为1.1127元,本报告期份额净值增长率-0.44%,同期业绩比较基准增长率-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

本报告期内本基金管理人无应说明预警信息。

§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	22,145,152.20	6.27
	其中:股票	22,145,152.20	6.27
2	基金投资	-	-
3	固定收益投资	315,885,400.00	89.38
	其中:债券	315,885,400.00	89.38
	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	2,600,000.00	0.74
	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	5,944,669.38	1.68
8	其他资产	6,825,637.65	1.93
9	合计	353,400,849.23	100.00

5.2 报告期末按行业分类的股票投资组合

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	11,144,320.00	3.18
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	6,115,752.00	1.75
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	4,885,080.20	1.39
S	综合	-	-
	合计	22,145,152.20	6.32

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	000858	五粮液	92,500	7,030,000.00	2.01
2	601318	中国平安	104,400	6,115,752.00	1.75
3	002343	慈文传媒	260,260	4,885,080.20	1.39
4	002202	金风科技	325,500	4,114,320.00	1.17

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	37,974,000.00	10.84
	其中:政策性金融债	37,974,000.00	10.84
4	企业债券	111,532,000.00	31.84
5	企业短期融资券	40,029,000.00	11.43
6	中期票据	30,137,000.00	8.60
7	可转债(可交换债)	192,400.00	0.05
8	同业存单	96,021,000.00	27.41
9	其他	-	-
10	合计	315,885,400.00	90.18

注:可转债项下包含可交换债192,400.00元。

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	111807085	18招商银行CD085	300,000	28,752,000.00	8.21
2	111714255	17江苏银行CD255	300,000	28,677,000.00	8.19
3	143154	17光证G1	200,000	19,958,000.00	5.70
4	112690	18广发01	200,000	19,932,000.00	5.69
5	170215	17国开15	200,000	19,884,000.00	5.68

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。

5.10 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明

本基金本报告期末未持有国债期货。

5.11 投资组合报告附注

5.11.1 本报告期内未发现基金投资的前十名证券的发行主体被监管部门立案调查,未发现在报告编制日前一年内受到公开谴责、处罚。

5.11.2 基金投资的前十名股票,均为基金合同规定备选股票库之内的股票。

5.11.3 其他资产构成

序号	名称	金额(元)
1	存出保证金	46,701.58
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	6,748,991.62
5	应收申购款	29,944.45
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	6,825,637.65

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(%)
1	132007	16凤凰EB	192,400.00	0.05

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

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	315,640,352.16
报告期期间基金总申购份额	470,052.47
减:报告期期间基金总赎回份额	1,287,337.76
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	314,823,066.87

注:总申购份额含转换转入份额;总赎回份额含转换转出份额。

§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

报告期期初管理人持有的本基金份额	10,000,200.02
报告期期间买入/申购总份额	-
报告期期间卖出/赎回总份额	-
报告期期末管理人持有的本基金份额	10,000,200.02
报告期期末持有的本基金份额占基金总份额比例(%)	3.18

7.2 基金管理人运用固有资金投资本基金交易明细

本报告期基金管理人未运用固有资金投资本基金。

§8 报告期末发起式基金发起资金持有份额情况

项目	持有份额总数	持有份额占基金总份额比例	发起份额总数	发起份额占基金总份额比例	发起份额承诺持有期限
基金管理人固有资金	10,000,200.02	3.18%	10,000,200.02	3.18%	三年
基金管理人高级管理人员	-	-	-	-	
基金经理等人员	-	-	-	-	
基金管理人股东	-	-	-	-	
其他	-	-	-	-	
合计	10,000,200.02	3.18%	10,000,200.02	3.18%	

注:本基金成立后有10,000,200.02份为发起份额,发起份额承诺的持有期限为2015年4月29日至2018年4月28日。

§9 影响投资者决策的其他重要信息

9.1 报告期内单一投资者持有基金份额比例达到或超过20