

# 泰达宏利首选企业股票型证券投资基金

## 2018年第二季度报告

市、债市、债市均有较大涨幅。单从个股来看,业绩确定性较强的消费品和未政策发力点的创新产业表现良好,其他板块均表现。

2季度,本基金坚持了均衡配置和长期投资理念,但低估了贸易摩擦和政改调控对经济增速和组合表现影响。具体操作方面:加仓医药、减持持股内龙头龙头公司集中,部分减仓基建地产产业链。未来本基金仍将坚持中长期投资理念,配置核心将继续集中在价值蓝筹(低估值、高ROE)和中估值成长两个维度,拉长投资周期,降低短期基于概念和事件的操作,力争为投资人提供稳定持续的回报。

45 报告期内本基金的投资表现  
截至本报告期末本基金份额净值为1.1111元;本报告期基金份额净值增长率为-10.64%,业绩比较基准收益率为-8.85%。

46 报告期内本基金持有人人数或基金份额净值预警说明  
报告期内本基金未出现连续二十个工作日基金份额持有人数量不满二百人或者基金资产净值低于五千万元的情形。

### 5.5 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	341,791,728.67	60.26
2	债券投资	341,791,728.67	60.26
3	固定收益投资	20,039,000.00	3.47
4	其中:债券	20,039,000.00	3.47
5	资产支持证券	-	-
6	贵金属投资	-	-
7	买入返售金融资产	-	-
8	银行存款和拆出资金	-	-
9	其他资产	-	-
10	合计	366,801,212.77	100.00

5.2 报告期末按行业分类的股票投资组合

代码	行业名称	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)
A	农、林、牧、渔业	-	-
B	制造业	16,034,892.60	4.15
C	金融业	231,217,219.80	60.01
D	电力、热力、燃气及生产和服务业	7,490.88	0.02
E	信息技术业	112,222,709.61	28.29
F	批发和零售业	3,113,200.00	0.80
G	交通运输、仓储和邮政业	30,584,271.62	7.77
H	住宿和餐饮业	-	-
I	信息传输、软件和信息技术服务业	11,714,028.31	3.23
J	金融业	28,486,897.00	7.89
K	房地产业	14,104,028.00	3.56
L	租赁和商务服务业	-	-
M	科学研究和技术服务业	2,902,449.00	0.82
N	卫生、环境和公共设备服务业	81,284.14	0.02
O	国防军工	-	-
P	教育	-	-
Q	卫生和社会工作	-	-
R	文体、体育和娱乐业	1,809,560.00	0.50
S	综合	-	-
T	合计	341,791,728.67	84.31

5.2.2 报告期末按行业分类的港股股票投资投资组合  
本基金本报告期末未持有港股股票。

# 先锋现金宝货币市场基金

## 2018年第二季度报告

5.2 报告期末债券回购资金情况

序号	项目	金额(元)	占基金资产净值比例(%)
1	报告期末债券回购资金余额	-	0.00
2	其中:质押式回购资金余额	109,909,510.06	10.68
3	其中:质押式逆回购资金余额	-	-

5.2.2 报告期末按行业分类的港股股票投资投资组合  
本基金本报告期末未持有港股股票。

# 先鋒現金寶貨幣市場基金

## 2018年第二季度报告

5.2 报告期末债券回购资金情况

序号	项目	金额(元)	占基金资产净值比例(%)
1	报告期末债券回购资金余额	-	0.00
2	其中:质押式回购资金余额	109,909,510.06	10.68
3	其中:质押式逆回购资金余额	-	-

5.2.2 报告期末按行业分类的港股股票投资投资组合  
本基金本报告期末未持有港股股票。

# 英大睿鑫灵活配置混合型证券投资基金

## 2018年第二季度报告

5.2 报告期末债券回购资金情况

序号	项目	金额(元)	占基金资产净值比例(%)
1	报告期末债券回购资金余额	-	0.00
2	其中:质押式回购资金余额	109,909,510.06	10.68
3	其中:质押式逆回购资金余额	-	-

5.2.2 报告期末按行业分类的港股股票投资投资组合  
本基金本报告期末未持有港股股票。

# 英大睿鑫灵活配置混合型证券投资基金

## 2018年第二季度报告

5.2 报告期末债券回购资金情况

序号	项目	金额(元)	占基金资产净值比例(%)
1	报告期末债券回购资金余额	-	0.00
2	其中:质押式回购资金余额	109,909,510.06	10.68
3	其中:质押式逆回购资金余额	-	-

5.2.2 报告期末按行业分类的港股股票投资投资组合  
本基金本报告期末未持有港股股票。

# 英大睿鑫灵活配置混合型证券投资基金

## 2018年第二季度报告

5.2 报告期末债券回购资金情况

序号	项目	金额(元)	占基金资产净值比例(%)
1	报告期末债券回购资金余额	-	0.00
2	其中:质押式回购资金余额	109,909,510.06	10.68
3	其中:质押式逆回购资金余额	-	-

5.2.2 报告期末按行业分类的港股股票投资投资组合  
本基金本报告期末未持有港股股票。

# 英大睿鑫灵活配置混合型证券投资基金

## 2018年第二季度报告

5.2 报告期末债券回购资金情况

序号	项目	金额(元)	占基金资产净值比例(%)
1	报告期末债券回购资金余额	-	0.00
2	其中:质押式回购资金余额	109,909,510.06	10.68
3	其中:质押式逆回购资金余额	-	-

5.2.2 报告期末按行业分类的港股股票投资投资组合  
本基金本报告期末未持有港股股票。

基金管理人:泰达宏利基金管理有限公司  
基金托管人:中国农业银行股份有限公司  
报告送出日期:2018年7月19日

### 5.1 重要提示

基金管理人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。

基金托管人中国农业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预示其未来表现,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更新。

本报告财务资料未经审计。  
本报告期间为2018年4月1日至2018年6月30日。

### 5.2 基金产品概况

基金名称	泰达宏利首选企业股票
代码/简称	162608 / 162608
基金运作方式	契约开放式
基金合同生效日	2006年12月11日
报告期末基金份额总额	208,116,707.11份
投资目标	本基金投资于具有中国特色的优秀企业,分享中国经济的高速增长和自主创新,力争获取长期稳定的资本增值。
投资策略	本基金投资于具有中国特色的优秀企业,分享中国经济的高速增长和自主创新,力争获取长期稳定的资本增值。
业绩比较基准	90%×中证800指数收益率+10%×国债收益率
风险收益特征	本基金属于风险较高的证券投资基金,预期收益和风险高于普通证券投资基金。
基金管理人	泰达宏利基金管理有限公司
基金托管人	中国农业银行股份有限公司

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日至2018年6月30日)
1.本期利润总额	-16,483,483.31
2.本期净利润	-42,869,893.14
3.加权平均基金份额本期利润	-0.2047
4.本报告期末资产净值	362,284,902.34
5.本报告期末基金份额	1,311.11

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,本期利润为本报告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。

3.2.1 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	净值增长率标准差	业绩比较基准收益率	业绩比较基准收益率标准差	①-③	②-④
过去三个月	-10.64%	1.42%	-8.85%	1.06%	-2.03%	0.37%

注:本基金的业绩比较基准:90%×中证800指数收益率+10%×国债收益率。

中证800指数是深圳证券交易所编制的包括上海、深圳证券交易所总市值最大的2000只股票并以流通股本加权的股票指数,具有良好的市场代表性。因此,本基金选择跟踪中证800指数股票型证券投资基金的业绩。

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



基金管理人:先锋基金管理有限公司  
基金托管人:中国民生银行股份有限公司  
报告送出日期:2018年7月19日

### 5.1 重要提示

基金管理人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。

基金托管人中国农业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预示其未来表现,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更新。

本报告财务资料未经审计。  
本报告期间为2018年4月1日至2018年6月30日。

### 5.2 基金产品概况

基金名称	先锋现金宝
代码/简称	000686 / 000686
基金运作方式	契约开放式
基金合同生效日	2016年11月25日
报告期末基金份额总额	1,210,427,797.07份
投资目标	本基金投资于具有中国特色的优秀企业,分享中国经济的高速增长和自主创新,力争获取长期稳定的资本增值。
投资策略	本基金投资于具有中国特色的优秀企业,分享中国经济的高速增长和自主创新,力争获取长期稳定的资本增值。
业绩比较基准	七天通知存款利率(税后)
风险收益特征	本基金为货币市场基金,属于证券投资基金中的低风险品种,预期收益和风险低于普通证券投资基金。
基金管理人	先锋基金管理有限公司
基金托管人	中国民生银行股份有限公司

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日至2018年6月30日)
1.本期利润总额	15,528,186.66
2.本期净利润	15,528,186.66
3.加权平均基金份额本期利润	1,210,427,797.07

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,本期利润为本报告期已实现收益加上本期公允价值变动收益,由于本基金采用摊余成本法核算,因此,公允价值变动收益为本零。

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	净值增长率标准差	业绩比较基准收益率	业绩比较基准收益率标准差	①-③	②-④
过去三个月	0.940%	0.000%	0.341%	0.000%	0.600%	0.000%

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:按照本基金的基金合同规定,自基金合同生效之日起8个月内使基金的投资组合比例符合基金合同“投资范围”、“投资限制”的有关约定。

### 5.4 管理人报告

4.1 基金经理(或基金经理小组)简介

姓名	职务	任本基金基金经理日期	证券从业年限	说明	
王鹏	投资研究部基金经理	2016-11-2	10年	2007-2012年担任了泰达宏利基金证券部研究员,期间参与泰达宏利基金多只基金的投资管理工作,具有扎实的证券从业背景,在固定收益投资领域具有丰富的工作经验,2013-2015年担任泰达宏利基金固定收益部基金经理,2016-2018年担任泰达宏利基金固定收益部基金经理,2018年7月19日起担任泰达宏利基金先锋现金宝基金经理。	
杜磊	基金经理	2017-03-2	2018-06-2	6年	曾任泰达宏利基金固定收益部研究员,2016-2018年担任泰达宏利基金固定收益部基金经理,2018年7月19日起担任泰达宏利基金先锋现金宝基金经理。

4.2 报告期内本基金运作遵规守信情况说明  
在本报告期内,本基金管理人严格遵守了《中华人民共和国证券投资基金法》及其各项实施细则、本基金合同和其他相关法律法规的规定,并本着诚实信用、勤勉尽责、取信于市场、取信于社会的原则管理和运用基金资产,为基金份额持有人谋求最大利益。报告期内,基金投资管理符合有关法律法规及基金合同的规定,没有损害基金份额持有人的利益。

4.3 公平交易制度的执行情况  
报告期内,本基金管理人严格执行了《证券投资基金管理公司公平交易制度指导意见》和公司制定的公平交易相关制度。

4.3.2 异常交易行为的专项说明  
报告期内未发现本基金存在异常交易行为。

4.4 报告期内基金的投资策略和运作分析  
2018年二季度,国家之间的竞争在贸易层面凸显,连续缩表的货币政策使得非核心资产价格出现整体下跌,新经济构建的信用和增量超预期弥补不了传统行业的增长,进一步导致各环节物种物,价格下跌,基于估值定价的币种最为严重。

市场资金面从5月下旬开始出现量化,转为宽松,6月份下旬已经开始去杠杆配置机会。面对货币资金这种体量万亿短期产品的再配置需求,市场选择直接配置,存单为主的债利差也收窄,对地方债或者城投及区域性银行债的顾虑在收益暴急下降面前也转变为次要矛盾。

现金宝6月份均进行了配置,但这部分收益较好的资产也随着申购而摊薄,产品后期配置期限拉长短期配置等待后续机会,还是还债压力下,严格筛选配置品种及质押品,保证产品的健康和流动性。进一步判断,期间的流动性宽松只是短期部分流动性资产减持后的累积,最终还是要去往无风险资产和现金流有缺口的环节。

4.5 报告期内基金的业绩表现  
截至报告期末先锋现金宝基金份额净值为1.0000元;本报告期内,基金份额净值增长率为0.940%,同期业绩比较基准收益率为0.341%。

4.6 报告期内基金持有人人数或基金份额净值预警说明  
无。

### 5.5 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	固定收益投资	276,263,074.06	29.21
2	其中:债券	276,263,074.06	29.21
3	资产支持证券	-	-
4	买入返售金融资产	323,690,813.70	24.13
5	其中:质押式回购资金余额	632,082,078.76	47.23
6	银行存款和拆出资金	6,233,297.86	0.96
7	其他资产	-	-
8	合计	1,341,169,212.77	100.00

5.2 报告期末按行业分类的股票投资组合  
本基金本报告期末未持有股票。

基金管理人:英大基金管理有限公司  
基金托管人:平安银行股份有限公司  
报告送出日期:2018年7月19日

### 5.1 重要提示

基金管理人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。

基金托管人平安银行股份有限公司根据本基金合同规定,于2018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预示其未来表现,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。

本报告财务资料未经审计。  
本报告期间为2018年4月1日起至2018年6月30日止。

### 5.2 基金产品概况

基金名称	英大睿鑫混合
代码/简称	001948 / 001948
基金运作方式	契约开放式
基金合同生效日	2016年11月23日
报告期末基金份额总额	162,416,164.77份
投资目标	本基金投资于具有中国特色的优秀企业,分享中国经济的高速增长和自主创新,力争获取长期稳定的资本增值。
投资策略	本基金投资于具有中国特色的优秀企业,分享中国经济的高速增长和自主创新,力争获取长期稳定的资本增值。
业绩比较基准	1.5×沪深300指数收益率+0.5×中证800指数收益率
风险收益特征	本基金属于混合型基金,其预期收益和风险高于普通证券投资基金。
基金管理人	英大基金管理有限公司
基金托管人	平安银行股份有限公司

3.1 主要财务指标  
单位:人民币元

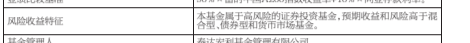
主要财务指标	报告期(2018年4月1日至2018年6月30日)
1.本期利润总额	-2,421,481.13
2.本期净利润	-13,749,282.89
3.加权平均基金份额本期利润	-0.0863
4.本报告期末资产净值	364,166,477.46
5.本报告期末基金份额	1,891.77

注:上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。

3.2.1 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	净值增长率标准差	业绩比较基准收益率	业绩比较基准收益率标准差	①-③	②-④
过去三个月	-7.73%	1.07%	-5.48%	0.60%	-2.21%	0.47%

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:按照本基金的基金合同规定,自基金合同生效之日起8个月内使基金的投资组合比例符合基金合同“投资范围”、“投资限制”的有关约定。

### 5.4 管理人报告

4.1 基金经理(或基金经理小组)简介

姓名	职务	任本基金基金经理日期	证券从业年限	说明
曹伟	本基金基金经理	2016		