

# 万家行业优选混合型证券投资基金(LOF)

## 2018年第二季度报告

不限投资组合范围导致不公平交易以及利益输送的异常交易发生。

公司制订了明确的投资授权制度,并建立了统一的投资管理平台,确保不同投资组合获得公平的投资决策机会。实行集中交易制度,对于交易所公开竞价交易,执行交易系统集中的公平交易程序;对于债券一级市场申购,非公开发行股票申购等非集中竞价交易,按照价格优先、比例分配的原则对交易结果进行分配;对于银行间交易,按照时间优先、价格优先的原则公平公开的进行询价并完成交易。为保证公平交易原则的实现,通过制度规范、流程审批、系统风控参数设置等进行事前控制,通过对投资交易系统的实时监控进行事中控制,通过对异常交易的监控和分析实现事后控制。

### 432 异常交易行为的专项说明

本报告期内未发现本基金有可能导致不公平交易和利益输送的异常交易。本报告期内无下列情况: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%。

44报告期内本基金投资策略和运作分析: 2018年上半年,宏观数据走出U型,PMI和PPI数据显示年初经济处在放缓的过程中,而三四月份前后各项指标(包括企业盈利数据)开始触底回升,显示经济中期企稳。市场方面,一季度,股票市场在经历年初的大金融去杠杆之后,风格向中小创和成长股倾斜,而在二季度末期,由于贸易战等因素对市场的负面压力,指数出现了较大幅度的下跌,消费股相对未受较大影响。

目前来看,我们认为市场仍然需要一段时间来消化贸易战等因素带来的负面情,包括对未来经济增速和企业盈利水平的不确定性的担忧。经济L型周期可能在三季度末出现,之后市场的走向一定程度上受到宏观政策的影响较大。如果货币和财政政策环比出现宽松的迹象,市场后期可能进入盈利增速向下,估值向上的阶段。从价值投资者的角度来看,市场在经历前期大幅下跌后,整体的估值水平并不低,已经进入价值投资者的区间。

我们下阶段的投资重点将主要集中在医药、白酒等我们认为盈利确定性较高的个股,部分我们认为价值和盈利性相匹配的成长股,以及在三季度的中上游行业旺季中寻找一些投资机会。

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0.7392元;本报告期基金份额净值增长率为-6.0%,业绩比较基准收益率为-7.70%。

46报告期内本基金持有人人数或基金份额净值预警说明

本报告期内,本基金没有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情况。

### 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)	占基金总资产比例(%)
1	权益投资	102,303,403.43	87.51
2	其中:股票	102,303,403.43	87.51
3	固定收益投资	-	-
4	其中:债券	-	-
5	资产支持证券	-	-
6	贵金属投资	-	-
7	买入返售金融资产	-	-
8	其他资产	-	-
9	合计	116,903,308.18	100.00

5.2报告期末按行业分类的股票投资组合

52.1报告期末按行业分类的境内股票投资组合

序号	行业名称	金额(元)	占基金总资产比例(%)
1	医药生物	10,403,392.21	9.12
2	其他行业	196,513.54	0.17
3	合计	116,903,308.18	100.00

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	000899	山西证券	110,700	6,961,920.00	6.02
2	000519	贵州茅台	8,821	6,452,208.66	5.58
3	000036	招商银行	231,857	6,130,296.08	5.30
4	600031	三一重工	575,800	5,164,926.00	4.46
5	601225	陕西西农	699,100	5,006,800.20	4.33
6	000983	山西焦煤	639,600	4,903,396.00	4.15
7	600740	山西杏花	453,200	4,698,896.00	4.03
8	601398	工商银行	871,705	4,637,476.00	4.01
9	000044	华年集团	205,194	4,063,646.40	3.51
10	001899	烟台冰心	498,000	4,011,480.00	3.49

54报告期末按债券品种分类的债券投资组合

54.1报告期末本基金未持有债券。

55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

56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

57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

58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

59报告期末本基金投资的股指期货交易情况说明

60报告期末本基金投资的国债期货持仓和损益明细

61报告期末本基金持有的境外资产情况

62报告期末本基金投资的期权交易情况

63报告期末本基金投资的资产支持证券明细

64报告期末本基金持有的金融衍生品情况

65报告期末本基金持有的其他金融衍生品情况

66报告期末本基金持有的其他金融衍生品情况

67报告期末本基金持有的其他金融衍生品情况

68报告期末本基金持有的其他金融衍生品情况

69报告期末本基金持有的其他金融衍生品情况

70报告期末本基金持有的其他金融衍生品情况

71报告期末本基金持有的其他金融衍生品情况

72报告期末本基金持有的其他金融衍生品情况

73报告期末本基金持有的其他金融衍生品情况

74报告期末本基金持有的其他金融衍生品情况

75报告期末本基金持有的其他金融衍生品情况

76报告期末本基金持有的其他金融衍生品情况

77报告期末本基金持有的其他金融衍生品情况

78报告期末本基金持有的其他金融衍生品情况

79报告期末本基金持有的其他金融衍生品情况

80报告期末本基金持有的其他金融衍生品情况

81报告期末本基金持有的其他金融衍生品情况

82报告期末本基金持有的其他金融衍生品情况

83报告期末本基金持有的其他金融衍生品情况

84报告期末本基金持有的其他金融衍生品情况

85报告期末本基金持有的其他金融衍生品情况

86报告期末本基金持有的其他金融衍生品情况

87报告期末本基金持有的其他金融衍生品情况

88报告期末本基金持有的其他金融衍生品情况

89报告期末本基金持有的其他金融衍生品情况

90报告期末本基金持有的其他金融衍生品情况

91报告期末本基金持有的其他金融衍生品情况

92报告期末本基金持有的其他金融衍生品情况

93报告期末本基金持有的其他金融衍生品情况

94报告期末本基金持有的其他金融衍生品情况

95报告期末本基金持有的其他金融衍生品情况

96报告期末本基金持有的其他金融衍生品情况

97报告期末本基金持有的其他金融衍生品情况

98报告期末本基金持有的其他金融衍生品情况

99报告期末本基金持有的其他金融衍生品情况

100报告期末本基金持有的其他金融衍生品情况

101报告期末本基金持有的其他金融衍生品情况

102报告期末本基金持有的其他金融衍生品情况

103报告期末本基金持有的其他金融衍生品情况

104报告期末本基金持有的其他金融衍生品情况

105报告期末本基金持有的其他金融衍生品情况

106报告期末本基金持有的其他金融衍生品情况

107报告期末本基金持有的其他金融衍生品情况

108报告期末本基金持有的其他金融衍生品情况

109报告期末本基金持有的其他金融衍生品情况

110报告期末本基金持有的其他金融衍生品情况

111报告期末本基金持有的其他金融衍生品情况

112报告期末本基金持有的其他金融衍生品情况

113报告期末本基金持有的其他金融衍生品情况

114报告期末本基金持有的其他金融衍生品情况

115报告期末本基金持有的其他金融衍生品情况

116报告期末本基金持有的其他金融衍生品情况

117报告期末本基金持有的其他金融衍生品情况

118报告期末本基金持有的其他金融衍生品情况

119报告期末本基金持有的其他金融衍生品情况

120报告期末本基金持有的其他金融衍生品情况

121报告期末本基金持有的其他金融衍生品情况

122报告期末本基金持有的其他金融衍生品情况

123报告期末本基金持有的其他金融衍生品情况

124报告期末本基金持有的其他金融衍生品情况

125报告期末本基金持有的其他金融衍生品情况

126报告期末本基金持有的其他金融衍生品情况

127报告期末本基金持有的其他金融衍生品情况

128报告期末本基金持有的其他金融衍生品情况

129报告期末本基金持有的其他金融衍生品情况

130报告期末本基金持有的其他金融衍生品情况

131报告期末本基金持有的其他金融衍生品情况

132报告期末本基金持有的其他金融衍生品情况

133报告期末本基金持有的其他金融衍生品情况

134报告期末本基金持有的其他金融衍生品情况

135报告期末本基金持有的其他金融衍生品情况

136报告期末本基金持有的其他金融衍生品情况

137报告期末本基金持有的其他金融衍生品情况

138报告期末本基金持有的其他金融衍生品情况

139报告期末本基金持有的其他金融衍生品情况

140报告期末本基金持有的其他金融衍生品情况

141报告期末本基金持有的其他金融衍生品情况

142报告期末本基金持有的其他金融衍生品情况

143报告期末本基金持有的其他金融衍生品情况

144报告期末本基金持有的其他金融衍生品情况

145报告期末本基金持有的其他金融衍生品情况

146报告期末本基金持有的其他金融衍生品情况

147报告期末本基金持有的其他金融衍生品情况

148报告期末本基金持有的其他金融衍生品情况

149报告期末本基金持有的其他金融衍生品情况

150报告期末本基金持有的其他金融衍生品情况

151报告期末本基金持有的其他金融衍生品情况

152报告期末本基金持有的其他金融衍生品情况

153报告期末本基金持有的其他金融衍生品情况

154报告期末本基金持有的其他金融衍生品情况

155报告期末本基金持有的其他金融衍生品情况

156报告期末本基金持有的其他金融衍生品情况

157报告期末本基金持有的其他金融衍生品情况

158报告期末本基金持有的其他金融衍生品情况

159报告期末本基金持有的其他金融衍生品情况

160报告期末本基金持有的其他金融衍生品情况

161报告期末本基金持有的其他金融衍生品情况

162报告期末本基金持有的其他金融衍生品情况

163报告期末本基金持有的其他金融衍生品情况

164报告期末本基金持有的其他金融衍生品情况

165报告期末本基金持有的其他金融衍生品情况

166报告期末本基金持有的其他金融衍生品情况

167报告期末本基金持有的其他金融衍生品情况

168报告期末本基金持有的其他金融衍生品情况

169报告期末本基金持有的其他金融衍生品情况

170报告期末本基金持有的其他金融衍生品情况

171报告期末本基金持有的其他金融衍生品情况

172报告期末本基金持有的其他金融衍生品情况

173报告期末本基金持有的其他金融衍生品情况

174报告期末本基金持有的其他金融衍生品情况

175报告期末本基金持有的其他金融衍生品情况

176报告期末本基金持有的其他金融衍生品情况

177报告期末本基金持有的其他金融衍生品情况

178报告期末本基金持有的其他金融衍生品情况

179报告期末本基金持有的其他金融衍生品情况

180报告期末本基金持有的其他金融衍生品情况

181报告期末本基金持有的其他金融衍生品情况

182报告期末本基金持有的其他金融衍生品情况

183报告期末本基金持有的其他金融衍生品情况

184报告期末本基金持有的其他金融衍生品情况

185报告期末本基金持有的其他金融衍生品情况

186报告期末本基金持有的其他金融衍生品情况

187报告期末本基金持有的其他金融衍生品情况

188报告期末本基金持有的其他金融衍生品情况

189报告期末本基金持有的其他金融衍生品情况

190报告期末本基金持有的其他金融衍生品情况

191报告期末本基金持有的其他金融衍生品情况

192报告期末本基金持有的其他金融衍生品情况

193报告期末本基金持有的其他金融衍生品情况

194报告期末本基金持有的其他金融衍生品情况

195报告期末本基金持有的其他金融衍生品情况

196报告期末本基金持有的其他金融衍生品情况

197报告期末本基金持有的其他金融衍生品情况

198报告期末本基金持有的其他金融衍生品情况

199报告期末本基金持有的其他金融衍生品情况

200报告期末本基金持有的其他金融衍生品情况

201报告期末本基金持有的其他金融衍生品情况

202报告期末本基金持有的其他金融衍生品情况

203报告期末本基金持有的其他金融衍生品情况

204报告期末本基金持有的其他金融衍生品情况

205报告期末本基金持有的其他金融衍生品情况

206报告期末本基金持有的其他金融衍生品情况

207报告期末本基金持有的其他金融衍生品情况

208报告期末本基金持有的其他金融衍生品情况

209报告期末本基金持有的其他金融衍生品情况

210报告期末本基金持有的其他金融衍生品情况

211报告期末本基金持有的其他金融衍生品情况

212报告期末本基金持有的其他金融衍生品情况

213报告期末本基金持有的其他金融衍生品情况

214报告期末本基金持有的其他金融衍生品情况

215报告期末本基金持有的其他金融衍生品情况

216报告期末本基金持有的其他金融衍生品情况

217报告期末本基金持有的其他金融衍生品情况

218报告期末本基金持有的其他金融衍生品情况

219报告期末本基金持有的其他金融衍生品情况

220报告期末本基金持有的其他金融衍生品情况

221报告期末本基金持有的其他金融衍生品情况

222报告期末本基金持有的其他金融衍生品情况

223报告期末本基金持有的其他金融衍生品情况

224报告期末本基金持有的其他金融衍生品情况

225报告期末本基金持有的其他金融衍生品情况

226报告期末本基金持有的其他金融衍生品情况

227报告期末本基金持有的其他金融衍生品情况

228报告期末本基金持有的其他金融衍生品情况

229报告期末本基金持有的其他金融衍生品情况

230报告期末本基金持有的其他金融衍生品情况

231报告期末本基金持有的其他金融衍生品情况

232报告期末本基金持有的其他金融衍生品情况

233报告期末本基金持有的其他金融衍生品情况

234报告期末本基金持有的其他金融衍生品情况

235报告期末本基金持有的其他金融衍生品情况

236报告期末本基金持有的其他金融衍生品情况

237报告期末本基金持有的其他金融衍生品情况

238报告期末本基金持有的其他金融衍生品情况

239报告期末本基金持有的其他金融衍生品情况

240报告期末本基金持有的其他金融衍生品情况

241报告期末本基金持有的其他金融衍生品情况

242报告期末本基金持有的其他金融衍生品情况

243报告期末本基金持有的其他金融衍生品情况

244报告期末本基金持有的其他金融衍生品情况

245报告期末本基金持有的其他金融衍生品情况

246报告期末本基金持有的其他金融衍生品情况

247报告期末本基金持有的其他金融衍生品情况

</