

## 招商医药健康产业股票型证券投资基金

## 2018年第二季度报告

异常交易行为。

## 4.4 报告期内基金投资策略和运作分析

股票市场在去杠杆和贸易战的影响下,二季度表现较差,尤其是在5月下旬之后出现了明显的下跌。报告期内本基金采用均衡配置的策略,重点配置了创新的、消费升级、医疗服务三个子板块的相关个股。

## 4.5 报告期内基金的业绩表现

报告期内,本基金份额净值增长率为7.19%,同期业绩比较基准增长率为-1.65%。

## 4.6 报告期内基金持有人数或基金资产净值预警说明

报告期内,本基金未发生连续二十个工作日出现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 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	606,120,200.66	83.23
2	其中:股票	606,120,200.66	83.23
3	基金投资	-	-
4	固定收益投资	-	-
5	其中:债券	-	-
6	资产支持证券	-	-
7	贵金属投资	-	-
8	金融衍生品投资	-	-
9	买入返售金融资产	-	-
10	其中:买入返售金融资产	-	-
11	银行存款和结算备付金合计	126,126,907.24	17.50
12	其他资产	2,319,771.96	0.33
13	合计	734,566,880.86	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)	占基金总资产的比例(%)
A	农、林、牧、渔业	-	-
B	制造业	497,963,381.88	67.69
C	建筑业	-	-
D	电力、热力、燃气及生产供应业	71,566.88	0.01
E	交通运输业	110,320,288.28	15.03
F	信息传输、软件和信息技术业	-	-
G	金融业	-	-
H	房地产业	-	-
I	公共事业	-	-
J	有色金属业	-	-
K	其他行业	-	-
L	合计	690,829,206.04	94.22

## 5.2.1 报告期末按行业分类的境内股票投资组合

代码	行业名称	公允价值(元)	占基金总资产的比例(%)
A	农、林、牧、渔业	-	-
B	制造业	497,963,381.88	67.69
C	建筑业	-	-
D	电力、热力、燃气及生产供应业	71,566.88	0.01
E	交通运输业	110,320,288.28	15.03
F	信息传输、软件和信息技术业	-	-
G	金融业	-	-
H	房地产业	-	-
I	公共事业	-	-
J	有色金属业	-	-
K	其他行业	-	-
L	合计	690,829,206.04	94.22

注:1.本基金首任基金经理的任职日期为本基金合同生效日,后任基金经理的任职日期以及历任基金经理的离任日期为公司相关会议作出决定的公告(生效)日期;

2.证券从业年限计算标准遵从行业协会《证券业从业人员资格管理办法》中关于证券从业年限的相关规定。

4.2 管理人对于报告期内本基金运作遵规守信情况的说明

基金管理人声明:在本报告期内,本基金管理人严格遵守《中华人民共和国证券投资基金法》、《公开募集证券投资基金运作管理办法》等有关法律法规及其各项实施准则的规定以及本基金的基金合同等基金法律文件的约定,本着诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用基金资产,在严格控制风险的前提下,为基金份额持有人谋求最大利益。本报告期内,基金运作整体合法合规,无损害基金份额持有人利益的行为。基金的投资范围及投资运作符合有关法律法规及基金合同的约定。

4.3 公平交易专项说明

4.3.1 公平交易制度的执行情况

基金管理人已建立较完善的研究方法和投资决策流程,确保各投资组合享有公平的投资决策机会。基金管理人建立了所有组合适用的投资对象备选库,制定明确的备选库建立、维护程序。基金管理人拥有健全的投资授权制度,明确投资决策委员会、投资总监、投资组合经理等各投资决策主体的职责和权限划分,投资组合经理在授权范围内可以自主决策,超过投资权限的操作需要经过严格的审批程序。基金管理人的相关研究成果向内部所有投资组合开放,在投资研究层面不存在各投资组合间不公平的问题。

4.3.2 异常交易行为的专项说明

基金管理人严格控制不同投资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,确保投资组合的投资策略和流动性等需要而发生的同日反向交易,基金管理人要求相关投资组合经理提供决策依据,并留存记录备查,完全按照有关指数的构成比例进行投资的组合等除外。

本报告期内,本基金各项交易均严格按照相关法律法规、基金合同的有关要求执行,本基金管理人所有投资组合参与的交易公开竞价同日反向交易不存在成交较少的单边交易超过该证券当日成交量的5%的情形。报告期内未发现有可能会导致不公平交易和利益输送的重大异常交易行为。

4.4 报告期内基金投资策略和运作分析

股票市场在去杠杆和贸易战的影响下,二季度表现较差,尤其是在5月下旬之后出现了明显的下跌。报告期内本基金采用均衡配置的策略,重点配置了创新的、消费升级、医疗服务三个子板块的相关个股。

4.5 报告期内基金的业绩表现

报告期内,本基金份额净值增长率为-10.12%,同期业绩比较基准增长率为-9.74%。

4.6 报告期内基金持有人数或基金资产净值预警说明

报告期内,本基金未发生连续二十个工作日出现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。

5.1 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	4,347,350.44	68.98
2	其中:股票	4,347,350.44	68.98
3	基金投资	-	-
4	固定收益投资	-	-
5	其中:债券	-	-
6	资产支持证券	-	-
7	贵金属投资	-	-
8	金融衍生品投资	-	-
9	买入返售金融资产	-	-
10	其中:买入返售金融资产	-	-
11	银行存款和结算备付金合计	126,276,672.24	19.80
12	其他资产	4,092,751.80	63.00
13	合计	1,343,607,306.54	100.00

注:1.本基金首任基金经理的任职日期为本基金合同生效日,后任基金经理的任职日期以及历任基金经理的离任日期为公司相关会议作出决定的公告(生效)日期;

2.证券从业年限计算标准遵从行业协会《证券业从业人员资格管理办法》中关于证券从业年限的相关规定。

4.2 管理人对于报告期内本基金运作遵规守信情况的说明

基金管理人声明:在本报告期内,本基金管理人严格遵守《中华人民共和国证券投资基金法》、《公开募集证券投资基金运作管理办法》等有关法律法规及其各项实施准则的规定以及本基金的基金合同等基金法律文件的约定,本着诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用基金资产,在严格控制风险的前提下,为基金份额持有人谋求最大利益。本报告期内,基金运作整体合法合规,无损害基金份额持有人利益的行为。基金的投资范围及投资运作符合有关法律法规及基金合同的约定。

4.3 公平交易专项说明

4.3.1 公平交易制度的执行情况

基金管理人已建立较完善的研究方法和投资决策流程,确保各投资组合享有公平的投资决策机会。基金管理人建立了所有组合适用的投资对象备选库,制定明确的备选库建立、维护程序。基金管理人拥有健全的投资授权制度,明确投资决策委员会、投资总监、投资组合经理等各投资决策主体的职责和权限划分,投资组合经理在授权范围内可以自主决策,超过投资权限的操作需要经过严格的审批程序。基金管理人的相关研究成果向内部所有投资组合开放,在投资研究层面不存在各投资组合间不公平的问题。

4.3.2 异常交易行为的专项说明

基金管理人严格控制不同投资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,确保投资组合的投资策略和流动性等需要而发生的同日反向交易,基金管理人要求相关投资组合经理提供决策依据,并留存记录备查,完全按照有关指数的构成比例进行投资的组合等除外。

本报告期内,本基金各项交易均严格按照相关法律法规、基金合同的有关要求执行,本基金管理人所有投资组合参与的交易公开竞价同日反向交易不存在成交较少的单边交易超过该证券当日成交量的5%的情形。报告期内未发现有可能会导致不公平交易和利益输送的重大异常交易行为。

4.4 报告期内基金投资策略和运作分析

股票市场在去杠杆和贸易战的影响下,二季度表现较差,尤其是在5月下旬之后出现了明显的下跌。报告期内本基金采用均衡配置的策略,重点配置了创新的、消费升级、医疗服务三个子板块的相关个股。

4.5 报告期内基金的业绩表现

报告期内,本基金份额净值增长率为-13.45%,同期业绩比较基准增长率为-6.07%。

4.6 报告期内基金持有人数或基金资产净值预警说明

报告期内,本基金未发生连续二十个工作日出现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。

5.1 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	43,387,350.44	68.98
2	其中:股票	43,387,350.44	68.98
3	基金投资	-	-
4	固定收益投资	-	-
5	其中:债券	-	-
6	资产支持证券	-	-
7	贵金属投资	-	-
8	金融衍生品投资	-	-
9	买入返售金融资产	16,000,000.00	25.71
10	其中:买入返售金融资产	-	-
11	银行存款和结算备付金合计	5,514,086.96	8.17
12	其他资产	2,118,420.39	3.14
13	合计	67,040,817.79	100.00

注:1.本基金首任基金经理的任职日期为本基金合同生效日,后任基金经理的任职日期以及历任基金经理的离任日期为公司相关会议作出决定的公告(生效)日期;

2.证券从业年限计算标准遵从行业协会《证券业从业人员资格管理办法》中关于证券从业年限的相关规定。

4.2 管理人对于报告期内本基金运作遵规守信情况的说明

基金管理人声明:在本报告期内,本基金管理人严格遵守《中华人民共和国证券投资基金法》、《公开募集证券投资基金运作管理办法》等有关法律法规及其各项实施准则的规定以及本基金的基金合同等基金法律文件的约定,本着诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用基金资产,在严格控制风险的前提下,为基金份额持有人谋求最大利益。本报告期内,基金运作整体合法合规,无损害基金份额持有人利益的行为。基金的投资范围及投资运作符合有关法律法规及基金合同的约定。

4.3 公平交易专项说明

4.3.1 公平交易制度的执行情况

基金管理人已建立较完善的研究方法和投资决策流程,确保各投资组合享有公平的投资决策机会。基金管理人建立了所有组合适用的投资对象备选库,制定明确的备选库建立、维护程序。基金管理人拥有健全的投资授权制度,明确投资决策委员会、投资总监、投资组合经理等各投资决策主体的职责和权限划分,投资组合经理在授权范围内可以自主决策,超过投资权限的操作需要经过严格的审批程序。基金管理人的相关研究成果向内部所有投资组合开放,在投资研究层面不存在各投资组合间不公平的问题。

4.3.2 异常交易行为的专项说明

基金管理人严格控制不同投资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,确保投资组合的投资策略和流动性等需要而发生的同日反向交易,基金管理人要求相关投资组合经理提供决策依据,并留存记录备查,完全按照有关指数的构成比例进行投资的组合等除外。

本报告期内,本基金各项交易均严格按照相关法律法规、基金合同的有关要求执行,本基金管理人所有投资组合参与的交易公开竞价同日反向交易不存在成交较少的单边交易超过该证券当日成交量的5%的情形。报告期内未发现有可能会导致不公平交易和利益输送的重大异常交易行为。

4.4 报告期内基金投资策略和运作分析

股票市场在去杠杆和贸易战的影响下,二季度表现较差,尤其是在5月下旬之后出现了明显的下跌。报告期内本基金采用均衡配置的策略,重点配置了创新的、消费升级、医疗服务三个子板块的相关个股。

4.5 报告期内基金的业绩表现

报告期内,本基金份额净值增长率为-13.45%,同期业绩比较基准增长率为-6.07%。

4.6 报告期内基金持有人数或基金资产净值预警说明

报告期内,本基金未发生连续二十个工作日出现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。

5.1 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	43,387,350.44	68.98
2	其中:股票	43,387,350.44	68.98
3	基金投资	-	-
4	固定收益投资	-	-
5	其中:债券	-	-
6	资产支持证券	-	-
7	贵金属投资	-	-
8	金融衍生品投资	-	-
9	买入返售金融资产	16,000,000.00	25.71
10	其中:买入返售金融资产	-	-
11	银行存款和结算备付金合计	5,514,086.96	8.17
12	其他资产	2,118,420.39	3.14
13	合计	67,040,817.79	100.00

注:1.本基金首任基金经理的任职日期为本基金合同生效日,后任基金经理的任职日期以及历任基金经理的离任日期为公司相关会议作出决定的公告(生效)日期;

2.证券从业年限计算标准遵从行业协会《证券业从业人员资格管理办法》中关于证券从业年限的相关规定。

4.2 管理人对于报告期内本基金运作遵规守信情况的说明

基金管理人声明:在本报告期内,本基金管理人严格遵守《中华人民共和国证券投资基金法》、《公开募集证券投资基金运作管理办法》等有关法律法规及其各项实施准则的规定以及本基金的基金合同等基金法律文件的约定,本着诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用基金资产,在严格控制风险的前提下,为基金份额持有人谋求最大利益。本报告期内,基金运作整体合法合规,无损害基金份额持有人利益的行为。基金的投资范围及投资运作符合有关法律法规及基金合同的约定。

4.3 公平交易专项说明

4.3.1 公平交易制度的执行情况

基金管理人已建立较完善的研究方法和投资决策流程,确保各投资组合享有公平的投资决策机会。基金管理人建立了所有组合适用的投资对象备选库,制定明确的备选库建立、维护程序。基金管理人拥有健全的投资授权制度,明确投资决策委员会、投资总监、投资组合经理等各投资决策主体的职责和权限划分,投资组合经理在授权范围内可以自主决策,超过投资权限的操作需要经过严格的审批程序。基金管理人的相关研究成果向内部所有投资组合开放,在投资研究层面不存在各投资组合间不公平的问题。

4.3.2 异常交易行为的专项说明

基金管理人严格控制不同投资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,确保投资组合的投资策略和流动性等需要而发生的同日反向交易,基金管理人要求相关投资组合经理提供决策依据,并留存记录备查,完全按照有关指数的构成比例进行投资的组合等除外。

本报告期内,本基金各项交易均严格按照相关法律法规、基金合同的有关要求执行,本基金管理人所有投资组合参与的交易公开竞价同日反向交易不存在成交较少的单边交易超过该证券当日成交量的5%的情形。报告期内未发现有可能会导致不公平交易和利益输送的重大异常交易行为。

4.4 报告期内基金投资策略和运作分析

股票市场在去杠杆和贸易战的影响下,二季度表现较差,尤其是在5月下旬之后出现了明显的下跌。报告期内本基金采用均衡配置的策略,重点配置了创新的、消费升级、医疗服务三个子板块的相关个股。

4.5 报告期内基金的业绩表现

报告期内,本基金份额净值增长率为-13.45%,同期业绩比较基准增长率为-6.07%。

4.6 报告期内基金持有人数或基金资产净值预警说明

报告期内,本基金未发生连续二十个工作日出现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。

5.1 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	606,120,200.66	83.23
2	其中:股票	606,120,200.66	83.23
3	基金投资	-	-
4	固定收益投资	-	-
5	其中:债券	-	-
6	资产支持证券	-	-
7	贵金属投资	-	-
8	金融衍生品投资	-	-
9	买入返售金融资产	-	-
10	其中:买入返售金融资产	-	-
11	银行存款和结算备付金合计	126,126,907.24	17.50
12	其他资产	2,319,771.96	0.33
13	合计	734,566,880.86	100.00

注:1.本基金首任基金经理的任职日期为本基金合同生效日,后任基金经理的任职日期以及历任基金经理的离任日期为公司相关会议作出决定的公告(生效)日期;

2.证券从业年限计算标准遵从行业协会《证券业从业人员资格管理办法》中关于证券从业年限的相关规定。

4.2 管理人对于报告期内本基金运作遵规守信情况的说明

基金管理人声明:在本报告期内,本基金管理人严格遵守《中华人民共和国证券投资基金法》、《公开募集证券投资基金运作管理办法》等有关法律法规及其各项实施准则的规定以及本基金的基金合同等基金法律文件的约定,本着诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用基金资产,在严格控制风险的前提下,为基金份额持有人谋求最大利益。本报告期内,基金运作整体合法合规,无损害基金份额持有人利益的行为。基金的投资范围及投资运作符合有关法律法规及基金合同的约定。

4.3 公平交易专项说明

4.3.1 公平交易制度的执行情况

基金管理人已建立较完善的研究方法和投资决策流程,确保各投资组合享有公平的投资决策机会。基金管理人建立了所有组合适用的投资对象备选库,制定明确的备选库建立、维护程序。基金管理人拥有健全的投资授权制度,明确投资决策委员会、投资总监、投资组合经理等各投资决策主体的职责和权限划分,投资组合经理在授权范围内可以自主决策,超过投资权限的操作需要经过严格的审批程序。基金管理人的相关研究成果向内部所有投资组合开放,在投资研究层面不存在各投资组合间不公平的问题。

4.3.2 异常交易行为的专项说明

基金管理人严格控制不同投资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,确保投资组合的投资策略和流动性等需要而发生的同日反向交易,基金管理人要求相关投资组合经理提供决策依据,并留存记录备查,完全按照有关指数的构成比例进行投资的组合等除外。

本报告期内,本基金各项交易均严格按照相关法律法规、基金合同的有关要求执行,本基金管理人所有投资组合参与的交易公开竞价同日反向交易不存在成交较少的单边交易超过该证券当日成交量的5%的情形。报告期内未发现有可能会导致不公平交易和利益输送的重大异常交易行为。

4.4 报告期内基金投资策略和运作分析

股票市场在去杠杆和贸易战的影响下,二季度表现较差,尤其是在5月下旬之后出现了明显的下跌。报告期内本基金采用均衡配置的策略,重点配置了创新的、消费升级、医疗服务三个子板块的相关个股。

4.5 报告期内基金的业绩表现

报告期内,本基金份额净值增长率为-10.12%,同期业绩比较基准增长率为-9.74%。

4.6 报告期内基金持有人数或基金资产净值预警说明

报告期内,本基金未发生连续二十个工作日出现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。

5.1 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	4,347,350.44	68.98
2	其中:股票	4,347,350.44	68.98
3	基金投资	-	-
4	固定收益投资	-	-
5	其中:债券	-	-
6	资产支持证券	-	-
7	贵金属投资	-	-
8	金融衍生品投资	-	-
9	买入返售金融资产	-	-
10	其中:买入返售金融资产	-	-
11	银行存款和结算备付金合计	126,276,672.24	19.80
12	其他资产	4,092,751.80	63.00
13	合计	1,343,607,306.54	100.00

注:1.本基金首任基金经理的任职日期为本基金合同生效日,后任基金经理的任职日期以及历任基金经理的离任日期为公司相关会议作出决定的公告(生效)日期;

2.证券从业年限计算标准遵从行业协会《证券业从业人员资格管理办法》中关于证券从业年限的相关规定。

4.2 管理人对于报告期内本基金运作遵规守信情况的说明

基金管理人声明:在本报告期内,本基金管理人严格遵守《中华人民共和国证券投资基金法》、《公开募集证券投资基金运作管理办法》等有关法律法规及其各项实施准则的规定以及本基金的基金合同等基金法律文件的约定,本着诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用基金资产,在严格控制风险的前提下,为基金份额持有人谋求最大利益。本报告期内,基金运作整体合法合规,无损害基金份额持有人利益的行为。基金的投资范围及投资运作符合有关法律法规及基金合同的约定。

4.3 公平交易专项说明

4.3.1 公平交易制度的执行情况

基金管理人已建立较完善的研究方法和投资决策流程,确保各投资组合享有公平的投资决策机会。基金管理人建立了所有组合适用的投资对象备选库,制定明确的备选库建立、维护程序。基金管理人拥有健全的投资授权制度,明确投资决策委员会、投资总监、投资组合经理等各投资决策主体的职责和权限划分,投资组合经理在授权范围内可以自主决策,超过投资权限的操作需要经过严格的审批程序。基金管理人的相关研究成果向内部所有投资组合开放,在投资研究