

招商优质成长混合型证券投资基金(LOF)

2018年第二季度报告

该证券当日成交量的5%的情形。报告期内未发现有可能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

回顾二季度,市场出现较大调整,主要原因在于“金融去杠杆”进程对微观流动性、标的的基本面以及市场情绪均造成了一定程度的负面影响,而自以来愈演愈烈中美贸易摩擦则进一步加剧了市场弱势行情。“金融去杠杆”,实为“三大攻坚战”中“防范化解重大风险”的重点工作,虽然短期内可能给实体经济和金融市场带来一定扰动,但从中长期来看一定会对实体经济的量质提升提供有力支撑;而历经本轮去杠杆杆阵痛后存活、甚至发展壮大企业也将在这个过程中胜出;此外,决策层也已采取了一系列宽货币、稳预期的政策。

中美关系方面,从中长期来看,两个大国之间的摩擦不可避免,预计在11月中旬前有望稳定之后将边际有所缓解。

市场回顾

2018年上半年,万得全A、沪深300、上证50、中证500分别下跌14.6%、12.9%、13.3%、16.5%,从节奏上看,2月初及6月的阶段性调整程度最为明显。

二季度初债券市场收益率在贸易战压力增大、股市回调、央行货币政策转向中性偏紧叠加下出现小幅下行,但由于多是交易盘的原因,利好兑现后收益率上行,6月下旬开始随着市场对股市、经济、贸易战的担忧加大,叠加央行再次降准的决定,收益率再次下行。

基金操作回顾

2018年二季度,我们严格遵照基金合同的相关约定,按照既定的投资流程进行了规范运作。在市場调整过程中继续权益仓位和持仓结构,进行分散化投资,主要配置的方向是医药、食品饮料等防御性板块。

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-5.33%,同期业绩比较基准增长率为-9.44%。

4.6 报告期内基金持有人人数或基金资产净值预警提示

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)	占基金总资产比例(%)
1	权益投资	752,494,104.30	79.84
其中:股票		752,494,104.30	79.84
2	固定收益投资	-	-
其中:债券		-	-
3	金融衍生品投资	-	-
其中:期货		-	-
4	贵金属投资	-	-
5	买入返售金融资产	-	-
6	买入返售金融资产	-	-
7	银行存款和结算备付金合计	302,079,006.04	31.69
8	其他资产	4,749,791.26	0.05
9	合计	960,313,072.09	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组合

代码	名称	行业类别	公允价值(元)	占基金总资产比例(%)
A	农林、牧、渔业	-	-	-
B	采矿业	-	-	-
C	制造业	-	-	-
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	-	-	-
E	建筑业	-	-	-
F	信息技术业	-	-	-
G	批发和零售业	-	-	-
H	金融业	-	-	-
I	房地产业	-	-	-
J	医药、生物及医药器械	-	-	-
K	综合	-	-	-
L	其他	-	-	-
M	科学、技术和通信业	-	-	-
N	水利、环境和公共设施管理业	-	-	-
O	交通运输、仓储和其他服务业	-	-	-
P	教育	-	-	-
Q	卫生和社公工作	-	-	-
R	文化、体育和娱乐业	-	-	-
S	综合	-	-	-
合计			97,088,105.62	40.92

5.2.2 报告期末按行业分类的港股通投资股票投资组合

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组合

代码	名称	行业类别	公允价值(元)	占基金总资产比例(%)
A	农林、牧、渔业	-	-	-
B	采矿业	-	-	-
C	制造业	-	-	-
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	-	-	-
E	建筑业	-	-	-
F	信息技术业	-	-	-
G	批发和零售业	-	-	-
H	金融业	-	-	-
I	房地产业	-	-	-
J	医药、生物及医药器械	-	-	-
K	综合	-	-	-
L	其他	-	-	-
M	科学、技术和通信业	-	-	-
N	水利、环境和公共设施管理业	-	-	-
O	交通运输、仓储和其他服务业	-	-	-
P	教育	-	-	-
Q	卫生和社公工作	-	-	-
R	文化、体育和娱乐业	-	-	-
S	综合	-	-	-
合计			97,088,105.62	40.92

5.2.2 报告期末按行业分类的港股通投资股票投资组合

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组合

代码	名称	行业类别	公允价值(元)	占基金总资产比例(%)
A	农林、牧、渔业	-	-	-
B	采矿业	-	-	-
C	制造业	-	-	-
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	-	-	-
E	建筑业	-	-	-
F	信息技术业	-	-	-
G	批发和零售业	-	-	-
H	金融业	-	-	-
I	房地产业	-	-	-
J	医药、生物及医药器械	-	-	-
K	综合	-	-	-
L	其他	-	-	-
M	科学、技术和通信业	-	-	-
N	水利、环境和公共设施管理业	-	-	-
O	交通运输、仓储和其他服务业	-	-	-
P	教育	-	-	-
Q	卫生和社公工作	-	-	-
R	文化、体育和娱乐业	-	-	-
S	综合	-	-	-
合计			97,088,105.62	40.92

5.2.2 报告期末按行业分类的港股通投资股票投资组合

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组合

代码	名称	行业类别	公允价值(元)	占基金总资产比例(%)
A	农林、牧、渔业	-	-	-
B	采矿业	-	-	-
C	制造业	-	-	-
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	-	-	-
E	建筑业	-	-	-
F	信息技术业	-	-	-
G	批发和零售业	-	-	-
H	金融业	-	-	-
I	房地产业	-	-	-
J	医药、生物及医药器械	-	-	-
K	综合	-	-	-
L	其他	-	-	-
M	科学、技术和通信业	-	-	-
N	水利、环境和公共设施管理业	-	-	-
O	交通运输、仓储和其他服务业	-	-	-
P	教育	-	-	-
Q	卫生和社公工作	-	-	-
R	文化、体育和娱乐业	-	-	-
S	综合	-	-	-
合计			97,088,105.62	40.92

5.2.2 报告期末按行业分类的港股通投资股票投资组合

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组合

代码	名称	行业类别	公允价值(元)	占基金总资产比例(%)
A	农林、牧、渔业	-	-	-
B	采矿业	-	-	-
C	制造业	-	-	-
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	-	-	-
E	建筑业	-	-	-
F	信息技术业	-	-	-
G	批发和零售业	-	-	-
H	金融业	-	-	-
I	房地产业	-	-	-
J	医药、生物及医药器械	-	-	-
K	综合	-	-	-
L	其他	-	-	-
M	科学、技术和通信业	-	-	-
N	水利、环境和公共设施管理业	-	-	-
O	交通运输、仓储和其他服务业	-	-	-
P	教育	-	-	-
Q	卫生和社公工作	-	-	-
R	文化、体育和娱乐业	-	-	-
S	综合	-	-	-
合计			97,088,105.62	40.92

5.2.2 报告期末按行业分类的港股通投资股票投资组合

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组合

代码	名称	行业类别	公允价值(元)	占基金总资产比例(%)
A	农林、牧、渔业	-	-	-
B	采矿业	-	-	-
C	制造业	-	-	-
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	-	-	-
E	建筑业	-	-	-
F	信息技术业	-	-	-
G	批发和零售业	-	-	-
H	金融业	-	-	-
I	房地产业	-	-	-
J	医药、生物及医药器械	-	-	-
K	综合	-	-	-
L	其他	-	-	-
M	科学、技术和通信业	-	-	-
N	水利、环境和公共设施管理业	-	-	-
O	交通运输、仓储和其他服务业	-	-	-
P	教育	-	-	-
Q	卫生和社公工作	-	-	-
R	文化、体育和娱乐业	-	-	-
S	综合	-	-	-
合计			97,088,105.62	40.92

5.2.2 报告期末按行业分类的港股通投资股票投资组合

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组合

代码	名称	行业类别	公允价值(元)	占基金总资产比例(%)
A	农林、牧、渔业	-	-	-
B	采矿业	-	-	-
C	制造业	-	-	-
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	-	-	-
E	建筑业	-	-	-
F	信息技术业	-	-	-
G	批发和零售业	-	-	-
H	金融业	-	-	-
I	房地产业	-	-	-
J	医药、生物及医药器械	-	-	-
K	综合	-	-	-
L	其他	-	-	-
M	科学、技术和通信业	-	-	-
N	水利、环境和公共设施管理业	-	-	-
O	交通运输、仓储和其他服务业	-	-	-
P	教育	-	-	-
Q	卫生和社公工作	-	-	-
R	文化、体育和娱乐业	-	-	-
S	综合	-	-	-
合计			97,088,105.62	40.92

5.2.2 报告期末按行业分类的港股通投资股票投资组合

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组合

代码	名称	行业类别	公允价值(元)	占基金总资产比例(%)
A	农林、牧、渔业	-	-	-
B	采矿业	-	-	-
C	制造业	-	-	-
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	-	-	-
E	建筑业	-	-	-
F	信息技术业	-	-	-
G	批发和零售业	-	-	-
H	金融业	-	-	-
I	房地产业	-	-	-
J	医药、生物及医药器械	-	-	-
K	综合	-	-	-
L	其他	-	-	-
M	科学、技术和通信业	-	-	-
N	水利、环境和公共设施管理业	-	-	-
O	交通运输、仓储和其他服务业	-	-	-
P	教育	-	-	-
Q	卫生和社公工作	-	-	-
R	文化、体育和娱乐业	-	-	-
S	综合	-	-	-
合计			97,088,105.62	40.92

5.2.2 报告期末按行业分类的港股通投资股票投资组合

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组合

代码	名称	行业类别	公允价值(元)	占基金总资产比例(%)
A	农林、牧、渔业	-	-	-
B	采矿业	-	-	-
C	制造业	-	-	-
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	-	-	-
E	建筑业	-	-	-
F	信息技术业	-	-	-
G	批发和零售业	-	-	-
H	金融业	-	-	-
I	房地产业	-	-	-
J	医药、生物及医药器械	-	-	-
K	综合	-	-	-
L	其他	-	-	-
M	科学、技术和通信业	-	-	-
N	水利、环境和公共设施管理业	-	-	-
O	交通运输、仓储和其他服务业	-	-	-
P	教育	-	-	-
Q	卫生和社公工作	-	-	-
R	文化、体育和娱乐业	-	-	-
S	综合	-	-	-
合计			97,088,105.62	40.92

5.2.2 报告期末按行业分类的港股通投资股票投资组合

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组合

代码	名称	行业类别	公允价值(元)	占基金总资产比例(%)
A	农林、牧、渔业	-	-	-
B	采矿业	-	-	-
C	制造业	-	-	-
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	-	-	-
E	建筑业	-	-	-
F	信息技术业	-	-	-
G	批发和零售业	-	-	-
H	金融业	-	-	-
I	房地产业	-	-	-
J	医药、生物及医药器械	-	-	-
K	综合	-	-	-
L	其他	-	-	-
M	科学、技术和通信业	-	-	-
N	水利、环境和公共设施管理业	-	-	-
O	交通运输、仓储和其他服务业	-	-	-
P	教育	-	-	-
Q	卫生和社公工作	-	-	-
R	文化、体育和娱乐业	-	-	-
S	综合	-	-	-
合计			97,088,105.62	40.92

5.2.2 报告期末按行业分类的港股通投资股票投资组合

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组合

代码	名称	行业类别	公允价值(元)	占基金总资产比例(%)
A	农林、牧、渔业	-	-	-
B	采矿业	-	-	-
C	制造业	-	-	-
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	-	-	-
E	建筑业	-	-	-
F	信息技术业	-	-	-
G	批发和零售业	-	-	-
H	金融业	-	-	-
I	房地产业	-	-	-
J	医药、生物及医药器械	-	-	-
K	综合	-	-	-
L	其他	-	-	-
M	科学、技术和通信业	-	-	-
N	水利、环境和公共设施管理业	-	-	-
O	交通运输、仓储和其他服务业	-	-	-
P	教育	-	-	-
Q	卫生和社公工作	-	-	-
R	文化、体育和娱乐业	-	-	-
S	综合	-	-	-
合计			97,088,105.62	40.92

5.2.2 报告期末按行业分类的港股通投资股票投资组合

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组合

代码	名称	行业类别	公允价值(元)	占基金总资产比例(%)
A	农林、牧、渔业	-	-	-
B	采矿业	-	-	-
C	制造业	-	-	-
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	-	-	-
E	建筑业	-	-	-
F	信息技术业	-	-	-
G	批发和零售业	-	-	-
H	金融业	-	-	-
I	房地产业	-	-	-
J	医药、生物及医药器械	-	-	-
K	综合	-	-	-
L	其他	-	-	-
M	科学、技术和通信业	-	-	-
N	水利、环境和公共设施管理业	-	-	-
O	交通运输、仓储和其他服务业	-	-	-