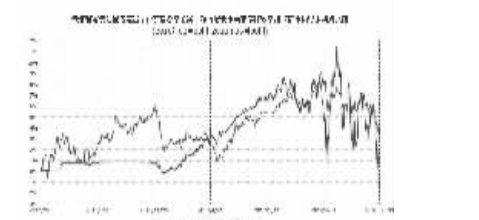


# 兴业聚宝灵活配置混合型证券投资基金

## 2018年第二季度报告

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



### § 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	任本基金基金经理期限	证券从业年限	说明
冯刚	投资兼基金总监、基金经理	2017-07-26	14年	中国籍,加拿大多大硕士 MBA 及中国人民大学经济学硕士,曾任金融分析岗, CFA ,具有证券投资基金从业资格。2003 年 7 月至 2003 年 8 月在第一创业证券有限公司证券投资部担任研究员, 2005 年 11 月至 2011 年 3 月在中国平安资产管理有限责任公司担任研究员, 2011 年 3 月至 2014 年 6 月在中国国际金融有限公司资产管理部担任投资经理, 2014 年 6 月至 2015 年 1 月任中泰证券基金事业部担任 OFII 投资助理, 2015 年 1 月至 2016 年 12 月担任中泰证券基金事业部 A 股投资工作。2015 年 2 月加入兴业基金管理有限公司,现任基金经理。基金从业资格编号: 002330

1.对基金的聘任基金经理,其“任职日期”为基金合同生效日,“离任日期”为根据公司决定确定的解聘日期,除聘任基金经理外,“任职日期”和“离任日期”分别指根据公司决定确定的聘任日期和解聘日期。

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

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》及其他法律法规、基金合同的约定,本着诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用基金资产,在控制风险的前提下,为基金份额持有人谋求最大利益。报告期内,本基金运作合法合规,无损害基金份额持有人利益的行为。

4.3 公平交易专项说明

4.3.1 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《证券投资基金管理公司公平交易制度指导意见》,完善相应制度和流程,通过系统和人工等方式在各环节严格控制交易公平执行,公平对待旗下管理的基金和投资组合。

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

二季度整体,5月减仓,6月1上投3000点下方加仓,当前仓位较高,持仓较多的有金融、电子、消费等板块,个股呈现相对分散。

市场看法:短期的数据弱及经济表现总体偏弱,中美贸易冲突、国内去杠杆、及较高的市场利率构成宏观经济及市场中的中期压力,但中国经济有韧性,宏观经济及企业盈利的增长相对可持续,货币政策方面,准备率有较大的降低空间。今年以来市场显著调整,当前仓位估值水平较低,未来一段时间可能区间震荡,操作策略方面,逢低加仓,定投操作。

4.5 报告期内基金的业绩表现

报告期内,基金份额净值增长率为-5.09%,同期业绩比较基准收益率为-2.32%。

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,本基金不存在连续二十个工作日基金份额持有人人数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	38,929,726.40	66.69
2	其中:股票	38,929,726.40	66.69
3	固定收益投资	4,012,580.00	6.87
4	其中:债券	4,012,580.00	6.87
5	资产支持证券	-	-
6	贵金属投资	-	-
7	金融衍生品投资	-	-
8	买入返售金融资产	7,200,000.00	12.33
9	其中:买断式回购的买入返售金融资产	-	-
10	银行存款和结算备付金合计	8,072,815.69	13.83
11	其他资产	155,931.24	0.27
12	合计	58,371,053.33	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)	占基金资产净值的比例(%)
A	农、林、牧、渔业	-	-
B	采矿业	-	-
C	制造业	8,208,221.57	16.20
D	电力、热力、燃气及生产和服务业	262,668.00	0.52
E	建筑业	735,425.00	1.45
F	批发和零售业	1,123,689.00	2.22
G	交通运输、仓储和邮政业	848,956.00	1.68
H	住宿和餐饮业	-	-
I	信息传输、软件和信息技术服务业	3,969,197.55	7.83
J	金融业	16,935,220.98	31.64
K	房地产业	2,705,923.70	5.34
L	租赁和商务服务业	554,268.00	1.09
M	科学研究和技术服务业	1,107,979.60	2.19
N	水利、环境和公共设施管理业	2,483,316.00	4.90
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	894,822.00	1.77
S	综合	-	-
合计		38,929,726.40	76.81

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	601336	新华保险	82,900	3,554,752.00	7.01
2	601318	中国平安	42,435	2,485,842.30	4.90
3	600406	国电南瑞	131,189	2,072,786.29	4.09
4	600054	XD招商银行	177,300	2,068,040.00	4.08
5	601398	工商银行	294,500	1,565,740.00	3.09
6	601901	中国太保	48,500	1,544,725.00	3.05
7	600036	招商银行	56,376	1,490,581.44	2.94
8	600622	光大银行	204,970	1,473,734.30	2.91
9	600837	海康证券	149,500	1,415,765.00	2.79
10	601233	桐昆股份	81,900	1,410,318.00	2.78

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	2,931,610.00	5.78
4	企业债券	2,931,610.00	5.78
5	企业短期融资券	-	-
6	中期票据	-	-
7	可转债(可交换债)	-	-
8	同业存单	-	-
9	其他	-	-
10	合计	4,012,580.00	7.92

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	140202	14国债02	29,000	2,931,610.00	5.78
2	112257	15国债02	11,000	1,080,970.00	2.13

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

5.9.1 报告期末本基金投资的股指期货持仓和损益明细

本基金本报告期末未持有股指期货投资,也无期间损益。

5.9.2 本基金投资股指期货的投资政策

本基金管理人将充分考虑股指期货的收益性、流动性及风险特征,通过资产配置、品种选择,谨慎进行投资,旨在通过股指期货实现套利的多期保值。

5.10 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明

5.10.1 本期国债期货投资评价

本基金本报告期末未持有国债期货投资,也无期间损益。

5.10.2 报告期末本基金投资的国债期货持仓和损益明细

本基金本报告期末未持有国债期货投资,也无期间损益。

5.10.3 本期国债期货投资评价

本基金本报告期末未参与国债期货投资。

5.11 投资组合报告附注

5.11.1 报告期内,本基金投资决策程序符合相关法律法规的要求,未发现本基金投资的前十名证券的发行主体本期出现被监管部门立案调查,或在报告编制日前一年内受到公开谴责、处罚的情形。

5.11.2 基金投资的前十名股票未超出基金合同约定的备选股票库。

5.11.3 其他资产构成

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	601336	新华保险	131,442	5,636,232.96	5.29
2	601318	中国平安	95,200	5,576,816.00	5.23
3	601901	中国太保	164,436	5,237,383.30	4.91
4	300306	福耀玻璃	176,200	3,562,718.00	3.37
5	600048	保利地产	277,112	3,380,786.40	3.17
6	002273	水晶光电	246,696	3,174,848.82	2.98
7	300271	华宇软件	169,985	3,005,334.80	2.82
8	300188	美尚材料	147,800	2,704,740.00	2.54
9	000069	华侨城 A	338,241	2,445,482.43	2.29
10	600809	山西汾酒	38,755	2,437,301.95	2.29

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	6,597,500.00	6.19
4	企业债券	6,597,500.00	6.19
5	企业短期融资券	-	-
6	中期票据	-	-
7	可转债(可交换债)	-	-
8	同业存单	-	-
9	其他	-	-
10	合计	6,597,500.00	6.19

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

5.9.1 报告期末本基金投资的股指期货持仓和损益明细

本基金本报告期末未持有股指期货投资,也无期间损益。

5.9.2 本基金投资股指期货的投资政策

本基金管理人将充分考虑股指期货的收益性、流动性及风险特征,通过资产配置、品种选择,谨慎进行投资,旨在通过股指期货实现套利的多期保值。

5.10 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明

5.10.1 本期国债期货投资评价

本基金本报告期末未持有国债期货投资,也无期间损益。

5.10.2 报告期末本基金投资的国债期货持仓和损益明细

本基金本报告期末未参与国债期货投资。

5.11 投资组合报告附注

5.11.1 报告期内,本基金投资前十名证券的发行主体中,南京银行镇江分行于 2018 年 1 月 9 日收到中国银行业监督管理委员会江苏监管局行政处罚决定书(苏银监罚决字[2018]1 号),对镇江分行违规办理理财业务违反审慎经营原则的行为罚款 3230 万元人民币,该处罚经银行出具相关意见,并进行债券人审查流程,基金管理人经过研究判断,按照相关投资决策流程进行了该债券。除此以外,本基金投资决策程序符合相关法律法规的要求,未发现本基金投资的其他前十名证券的发行主体本期出现被监管部门立案调查,或在报告编制日前一年内受到公开谴责、处罚的情形。

5.11.2 基金投资的前十名股票未超出基金合同约定的备选股票库。

5.11.3 其他资产构成

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	88,573,000.00	13.02
4	企业债券	1,924,400.00	0.28
5	企业短期融资券	100,573,000.00	14.78
6	中期票据	-	-
7	可转债(可交换债)	2,650,508.00	0.39
8	同业存单	301,388,000.00	44.29
9	其他	-	-
10	合计	495,108,908.00	72.76

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	111812035	18 南京银行 CD035	800,000	78,208,000.00	11.49
2	170308	17 进出 08	400,000	40,000,000.00	5.88
3	111781688	17 南京银行 CD147	400,000	38,320,000.00	5.63
4	111809148	18 南京银行 CD148	300,000	29,706,000.00	4.37
5	111891347	18 南京银行 CD027	300,000	29,304,000.00	4.31

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十名贵金属投资明细

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

5.9.1 报告期末本基金投资的股指期货持仓和损益明细

本基金本报告期末未持有股指期货投资,也无期间损益。

5.9.2 本基金投资股指期货的投资政策

本基金管理人将充分考虑股指期货的收益性、流动性及风险特征,通过资产配置、品种选择,谨慎进行投资,旨在通过股指期货实现套利的多期保值。

5.10 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明

5.10.1 本期国债期货投资评价

本基金本报告期末未持有国债期货投资,也无期间损益。

5.10.2 报告期末本基金投资的国债期货持仓和损益明细

本基金本报告期末未参与国债期货投资。

5.11 投资组合报告附注

5.11.1 报告期内,本基金投资前十名证券的发行主体中,南京银行镇江分行于 2018 年 1 月 9 日收到中国银行业监督管理委员会江苏监管局行政处罚决定书(苏银监罚决字[2018]1 号),对镇江分行违规办理理财业务违反审慎经营原则的行为罚款 3230 万元人民币,该处罚经银行出具相关意见,并进行债券人审查流程,基金管理人经过研究判断,按照相关投资决策流程进行了该债券。除此以外,本基金投资决策程序符合相关法律法规的要求,未发现本基金投资的其他前十名证券的发行主体本期出现被监管部门立案调查,或在报告编制日前一年内受到公开谴责、处罚的情形。

5.11.2 基金投资的前十名股票未超出基金合同约定的备选股票库。

5.11.3 其他资产构成

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	88,573,000.00	13.02
4	企业债券	1,924,400.00	0.28
5	企业短期融资券	100,573,000.00	14.78
6	中期票据	-	-
7	可转债(可交换债)	2,650,508.00	0.39
8	同业存单	301,388,000.00	44.29
9	其他	-	-
10	合计	495,108,908.00	72.76

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	111812035	18 南京银行 CD035	800,000	78,208,000.00	11.49
2	170308	17 进出 08	400,000	40,000,000.00	5.88
3	111781688	17 南京银行 CD147	400,000	38,320,000.00	5.63
4	111809148	18 南京银行 CD148	300,000	29,706,000.00	4.37
5	111891347	18 南京银行 CD027	300,000	29,304,000.00	4.31

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十名贵金属投资明细

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

5.9.1 报告期末本基金投资的股指期货持仓和损益明细

本基金本报告期末未持有股指期货投资,也无期间损益。