兴全合润分级混合型证券投资基金

2018年第二季度报告

2018年6月30日

基金管理人:兴全基金管理有限公司
基金托管人:招商银行股份有限公司
报告送出日期:2018年7月19日

§1 重要提示

基金管理人的董事会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。

基金托管人招商银行股份有限公司根据本基金合同规定,于2018年7月19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代表其未来表现。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。

本报告中财务资料未经审计。

本报告期自2018年4月1日起至6月30日止。

§2 基金产品概况

基金简称	兴全合润分级混合		
场内简称	兴全合润		
基金主代码	163406		
交易代码	163406		
前端交易代码	-		
后端交易代码	-		
基金运作方式	上市契约型开放式		
基金合同生效日	2010年4月22日		
报告期末基金份额总额	4,135,722,521.47份		
投资目标	本基金通过定量与定性相结合精选股票,以追求当期收益与实现长期资本增值。		
投资策略	本基金以定性与定量研究相结合,在股票与债券等资产类别之间进行资产配置。本基金通过动态跟踪海内外主要经济体的GDP、CPI、利率等宏观经济指标,以及估值水平、盈利预期、流动性、投资者心态等市场指标,确定未来市场变动趋势。本基金通过全面评估上述各种关键指标的变动趋势,对股票、债券等大类资产的风险和收益特征进行预测。		
业绩比较基准	80%×沪深300指数+20%×中证国债指数		
风险收益特征	本基金为混合型基金产品,基金资产整体的预期收益和预期风险均为中高,属于中高风险、中高收益的基金品种。		
基金管理人	兴全基金管理有限公司		
基金托管人	招商银行股份有限公司		
下属分级基金的基金简称	兴全合润分级混合	合润A	合润B
下属分级基金的场内简称	兴全合润	合润A	合润B
下属分级基金的交易代码	163406	150016	150017
报告期末下属分级基金的份额总额	4,065,636,224.47份	28,034,518.00份	42,051,779.00份
下属分级基金的风险收益特征	从基金份额整体运作来看,本基金资产整体的预期收益和预期风险均为中高,属于中高风险、中高收益的基金品种。	根据本基金合同A份额与合润B份额的关系约定,合润A份额将表现出低风险、预期收益较低的风险收益特征。投资者可在二级市场买卖基金份额,受市场供需关系等各种因素的影响,投资者买卖基金份额有可能面临相应的折溢价风险。	根据本基金合同A份额与合润B份额的关系约定,合润B份额在合润基金份额净值在一定区间内具有一定的杠杆性,因此,表现出比一般混合型份额更高的风险特征。投资者可在二级市场买卖基金份额,受市场供需关系等各种因素的影响,投资者买卖基金份额有可能面临相应的折溢价风险。

§3 主要财务指标和基金净值表现

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－2018年6月30日)
1.本期已实现收益	101,674,899.25
2.本期利润	-395,875,426.45
3.加权平均基金份额本期利润	-0.0922
4.期末基金资产净值	5,071,322,048.32
5.期末基金份额净值	1.2262

注:1.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,本期利润为本期已实现收益加上本期公允价值变动收益。

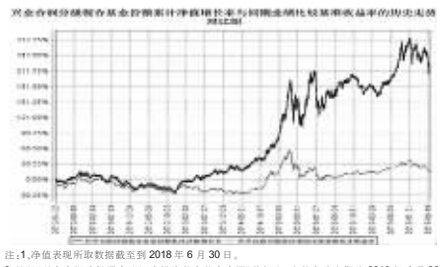
2.所述基金业绩指标不包括持有人认购或交易基金的各项费用(例如:申购赎回费、红利再投资费、基金转换费等),计入费用后实际收益水平要低于所列数字。

3.2 基金净值表现

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①	净值增长率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①-③	②-④
过去三个月	-7.15%	1.39%	-7.53%	0.91%	0.38%	0.48%

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:1.净值表现所取数据截至到2018年6月30日。

2.按照《兴全合润分级混合型证券投资基金基金合同》的规定,本基金建仓期为2010年4月22日至2010年10月21日。建仓期结束时本基金各项资产配置比例符合本基金合同规定的比例限制及投资组合的比例范围。

3.3 其他指标

无。

§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	任本基金的基金经理期限		证券从业年限	说明
		任职日期	离任日期		
唐治宇	基金管理部投资总监兼本基金、兴全合宜灵活配置混合型证券投资基金基金经理	2013年1月29日	-	10年	经济学硕士,2007年加入兴全基金管理有限公司,历任行业研究员、专户投资部任投资经理,基金管理部投资副总监,兴全轻资产投资混合型证券投资基金(LOF)基金经理。

注:1.职务指截止报告期末的职务(报告期末仍在任的)或离任前的职务(报告期内离任的)。

2.任职日期指基金合同生效之日(基金成立时即担任基金经理)或公司作出聘任决定之日(基金成立后担任基金经理);离任日期指公司作出解聘决定之日。

3."证券从业年限"按其从事证券投资、研究等业务的年限计算。

4.2 管理人对报告期内本基金运作遵规守信情况的说明

本报告期内,本基金管理人严格遵循了《证券投资基金法》及其各项实施细则、《兴全合润分级混合型证券投资基金基金合同》和其他相关法律法规的规定,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,并根据相关要求对股票大宗交易流程进行梳理,为基金份额持有人谋求最大利益。本报告期内,基金投资管理符合有关法规和基金合同的规定,无违法违规、未履行基金合同承诺或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

本报告期内,本基金管理人严格按照《证券投资基金法》、《证券投资基金管理公司公平交易制度指导意见》及公司相关制度等规定,从投资授权、研究分析、投资决策、交易执行、业绩评估等环节严格把关,确保各投资组合之间得到公平对待,保护投资者的合法权益。公司风险管理部对公司管理的不同投资组合的整体收益率差异进行统计,从不同的角度分析差异的来源、考察是否存在非公平的因素。

本报告期内公司旗下基金严格遵守公司的公平交易制度,未发现违反公平交易原则的情况。

4.3.2 异常交易行为的专项说明

本报告期内,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不存在超过该证券当日成交量的5%的情况,未发现可能导致不公平交易和利益输送的异常交易情况。

4.4 报告期内基金投资策略和运作分析

2018年二季度市场有所调整,指数和结构均出现了较大幅度的波动,结构上消费类板块表现相对较好。受贸易摩擦、去杠杆等因素的影响,今年市场的大环境较去年更为复杂,不可控因素增多,需要更自下而上关注点与线的机会。随着多数行业的估值持续回落,有些已经接近历史的偏低水平,风险已经在一定程度上得以释放,部分优质个股也体现出更好的性价比。本基金仍然坚定重点关注那些基本面扎实、报表质量高、长期发展趋势认可的中长期价值品种,风险收益比仍然会是本基金重点关注的因素。

本基金运作期内仓位水平稳定,核心持仓变化不大,结构上前期持有的消费、保险、部分制造业龙头在中长期逻辑未观察到显著变化前仍然坚定持有,我们认可优质龙头公司长期竞争力和目前经济阶段下其所表现出的较为突出和持续的盈利改善能力,仍然以此作为核心底仓品种。同时,在市场剧烈波动中,积极关注行业、模式及公司管理能力良好但前期由于市场风格被边缘化的公司,关注其盈利和估值的匹配度和性价比。总体仍然坚持自下而上精选个股的策略。

4.5 报告期内基金的业绩表现

截至本报告期末本基金份额净值为1.2262元;本报告期基金份额净值增长率为-7.15%,业绩比较基准收益率为-7.53%。

4.6 报告期内基金持有人数或基金资产净值预警说明

无。

§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	4,444,689,754.32	86.91
	其中:股票	4,444,689,754.32	86.91
2	基金投资	-	-
3	固定收益投资	481,131,576.79	9.41
	其中:债券	481,131,576.79	9.41
	资产支持证券	-	-
4	贵金属投资	-	-
5	金融衍生品投资	-	-
6	买入返售金融资产	-	-
	其中:买断式回购的买入返售金融资产	-	-
7	银行存款和结算备付金合计	168,609,272.90	3.30
8	其他资产	19,455,134.54	0.38
9	合计	5,113,885,738.55	100.00

5.2 报告期末按行业分类的股票投资组合

5.2.1 报告期末按行业分类的境内股票投资组合

代码	行业类别	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)
A	农、林、牧、渔业	-	-
B	采矿业	-	-
C	制造业	3,059,273,224.78	60.32
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	14,895,559.85	0.29
E	建筑业	-	-
F	批发和零售业	192,503,625.06	3.80
G	交通运输、仓储和邮政业	199,354,814.21	3.93
H	住宿和餐饮业	-	-
I	信息传输、软件和信息技术服务业	61,905,106.27	1.22
J	金融业	588,517,885.84	11.60
K	房地产业	206,830,017.02	4.08
L	租赁和商务服务业	120,878,137.20	2.38
M	科学研究和技术服务业	450,157.95	0.01
N	水利、环境和公共设施管理业	81,226.14	0.00
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	-	-
S	综合	-	-
	合计	4,444,689,754.32	87.64

5.2.2 报告期末按行业分类的港股通投资股票投资组合

无。

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	601318	中国平安	7,831,578	458,773,839.24	9.05
2	000858	五粮液	4,603,649	349,877,324.00	6.90
3	600887	伊利股份	10,903,976	304,220,930.40	6.00
4	603589	口子窖	4,620,891	283,953,751.95	5.60
5	300308	中际旭创	4,085,789	245,310,771.56	4.84
6	601012	隆基股份	13,747,415	229,444,356.35	4.52
7	600048	保利地产	15,214,102	185,612,044.40	3.66
8	603899	晨光文具	5,760,720	173,592,216.80	3.42
9	600703	三安光电	8,931,807	171,669,330.54	3.39
10	300009	安科生物	6,649,520	122,617,148.80	2.42

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	115,317,530.60	2.27
2	央行票据	-	-
3	金融债券	115,258,605.00	2.27
	其中:政策性金融债	115,258,605.00	2.27
4	企业债券	-	-
5	企业短期融资券	-	-
6	中期票据	-	-
7	可转债(可交换债)	250,555,441.19	4.94
8	同业存单	-	-
9	其他	-	-
10	合计	481,131,576.79	9.49

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	019571	17国债17	1,153,060	115,317,530.60	2.27
2	160208	16国开08	1,100,000	109,263,000.00	2.15
3	110040	生益转债	919,900	91,585,244.00	1.81
4	113014	林洋转债	797,980	72,009,715.20	1.42
5	132010	17刚兵EB	394,480	53,104,897.60	1.05

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。

5.9.2 本基金投资期货品种的投资政策

股指期货暂不属于本基金的投资范围,故此项不适用。

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 本期国债期货投资政策

国债期货暂不属于本基金的投资范围,故此项不适用。

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。

5.10.3 本期国债期货投资评价

国债期货暂不属于本基金的投资范围,故此项不适用。

5.11 投资组合报告附注

5.11.1

本基金投资的前十名证券的发行主体本期未出现被监管部门立案调查,并且未在报告编制日前一年内受到公开谴责、处罚的情形。

5.11.2

本基金投资的前十名股票未超出基金合同规定的备选股票库。

5.11.3 其他资产构成

序号	名称	金额(元)
1	存出保证金	1,089,236.78
2	应收证券清算款	992,285.62
3	应收股利	-
4	应收利息	5,286,438.76
5	应收申购款	12,087,173.38
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	19,455,134.54

5.11.4 报告期末持有的处于转股期的可转换债券明细

序号	债券代码	债券名称	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)
1	110040	生益转债	91,585,244.00	1.81
2	113014	林洋转债	72,009,715.20	1.42
3	128019	久立转2	17,180,266.95	0.34
4	128018	时达转债	9,790,432.64	0.19
5	110039	宝信转债	6,070,864.50	0.12
6	127004	模塑转债	221,569.50	0.00
7	123003	蓝思转债	3,698.80	0.00

5.11.5 报告期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

序号	股票代码	股票名称	流通受限部分的公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)	流通受限情况说明
1	603899	晨光文具	165,330,000.00	3.26	大宗流通受限

5.11.6 投资组合报告附注的其他文字描述部分

由于四舍五入的原因,分项之和与合计项之间可能存在尾差。

§6 开放式基金份额变动

单位:份

项目	兴全合润分级混合	合润A	合润B
报告期期初基金份额总额	4,465,773,901.15	29,988,342.00	44,982,515.00
报告期期间基金总申购份额	517,514,041.10	16,900.00	25,350.00
减:报告期期间基金总赎回份额	917,651,717.78	1,970,724.00	2,956,086.00
报告期期间基金拆分变动份额(份额减少以"-"填列)	-	-	-
报告期期末基金份额总额	4,065,636,224.47	28,034,518.00	42,051,779.00

§7 基金管理人运用固有资金投资本基金情况

7.1 基金管理人持有本基金份额变动情况

单位:份

报告期期初管理人持有的本基金份额	11,394,581.22
报告期期间买入/申购总份额	0.00
报告期期间卖出/赎回总份额	0.00
报告期期末管理人持有的本基金份额	11,394,581.22
报告期期末持有的本基金份额占基金总份额比例(%)	0.28

注:买入/申购总份额含红利再投资、转换转入、分拆增加份额,卖出/赎回总份额含转换转出份额。

7.2 基金管理人运用固有资金投资本基金交易明细

本基金管理人本报告期未运用固有资金对本基金进行交易。

§8 影响投资者决策的其他重要信息

8.1 报告期内单一投资者持有基金份额比例达到或超过20%的情况

投资者类别	报告期内持有基金份额变化情况						报告期末持有基金情况	
	序号	持有基金份额比例达到或者超过20%的时间区间		期初份额	申购份额	赎回份额	持有份额	份额占比
产品特有风险								
本基金本报告期内未出现单一投资者持有基金份额比例达到或超过20%的情况,故不涉及本项特有风险。								

注:1."申购金额"包含份额申购、转换转入、分红再投资等导致投资者持有份额增加的情形。

2."赎回份额"包含份额赎回、转换转出等导致投资者持有份额减少的情形。

8.2 影响投资者决策的其他重要信息

无。

§9 备查文件目录

9.1 备查文件目录

1.中国证监会核准本基金募集的文件

2.《兴全合润分级混合型证券投资基金基金合同》

3.《兴全合润分级混合型证券投资基金托管协议》

4.《兴全合润分级混合型证券投资基金招募说明书》

5.基金管理人业务资格批件、营业执照和公司章程

6.基金托管人业务资格批件和营业执照

7.中国证监会规定的其他文件

9.2 存放地点

基金管理人、基金托管人的办公场所。

9.3 查阅方式

投资者可登录基金管理人互联网站(http://www.xqfunds.com)查阅,或在营业时间内至基金管理人、基金托管人办公场所免费查阅。

兴全基金管理有限公司
2018年7月19日

兴全沪深300指数增强型证券投资基金(LOF)

2018年第二季度报告

2018年6月30日

基金管理人:兴全基金管理有限公司
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

§1 重要提示

基金管理人的董事会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19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代表其未来表现。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。

本报告中财务资料未经审计。

本报告期自2018年4月1日起至6月30日止。

§2 基金产品概况

基金简称	兴全沪深300指数(LOF)		
场内简称	兴全300		
基金主代码	163407		
交易代码	163407		
前端交易代码	163407		
后端交易代码	163408		
基金运作方式	上市契约型开放式(LOF)		
基金合同生效日	2010年11月2日		
报告期末基金份额总额	953,116,893.38份		
投资目标	本基金采用指数复制结合相对增强的投资策略,即通过指数复制的方法拟合、跟踪沪深300指数,并在严格控制跟踪误差和下方跟踪误差的前提下进行相对增强的组合管理,谋求基金资产的长期增值。本基金力争日均跟踪误差不超过0.5%,年跟踪误差不超过7.75%,日均下方跟踪误差不超过03%,年下方跟踪误差不超过4.75%。		
投资策略	本基金采用指数复制结合相对增强的投资策略,即通过指数复制的方法拟合、跟踪沪深300指数,并在严格控制跟踪误差和下方跟踪误差的前提下进行相对增强的组合管理。		
业绩比较基准	沪深300指数×95%+同业存款利率×5%		
风险收益特征	本基金属于股票型基金,预期风险与预期收益高于混合基金、债券基金与货币市场基金。本基金为指数增强型基金,跟踪标的指数市场表现,追求超过超越沪深300指数所代表的市场平均收益。基投某基金中处于中等风险水平的基金产品,投资者可在二级市场买卖基金份额,受市场供需关系等各种因素的影响,投资者买卖基金份额有可能面临相应的折溢价风险。		
基金管理人	兴全基金管理有限公司		
基金托管人	中国农业银行股份有限公司		

§3 主要财务指标和基金净值表现

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－2018年6月30日)
1.本期已实现收益	25,275,492.90
2.本期利润	-86,978,135.11
3.加权平均基金份额本期利润	-0.0939
4.期末基金资产净值	1,591,701,440.71
5.期末基金份额净值	1.6700

注:1.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,本期利润为本期已实现收益加上本期公允价值变动收益。

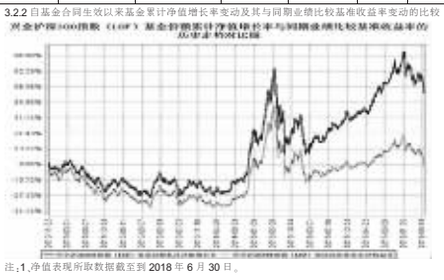
2.所述基金业绩指标不包括持有人认购或交易基金的各项费用(例如:申购赎回费、红利再投资费、基金转换费等),计入费用后实际收益水平要低于所列数字。

3.2 基金净值表现

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①	净值增长率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①-③	②-④
过去三个月	-5.10%	1.08%	-9.44%	1.08%	4.34%	-0.02%

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:1.净值表现所取数据截至到2018年6月30日。

2.按照《兴全沪深300指数增强型证券投资基金(LOF)基金合同》的规定,本基金建仓期为2010年11月2日至2011年5月1日。建仓期结束时本基金各项资产配置比例符合本基金合同规定的比例限制及投资组合的比例范围。

3.3 其他指标

无。

§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	任本基金的基金经理期限		证券从业年限	说明
		任职日期	离任日期		
申庆	本基金、兴全股益债券型证券投资基金基金经理	2010年11月2日	-	21年	工商管理硕士,历任兴全基金管理有限公司行业研究员、兴全趋势投资混合型证券投资基金(LOF)基金经理助理,基金管理部总监助理、兴全全球视野股票型证券投资基金基金经理。

注:1.职务指截止报告期末的职务(报告期末仍在任的)或离任前的职务(报告期内离任的)。

2.任职日期指基金合同生效之日(基金成立时即担任基金经理)或公司作出聘任决定之日(基金成立后担任基金经理);离任日期指公司作出解聘决定之日。

3."证券从业年限"按其从事证券投资、研究等业务的年限计算。

4.2 管理人对报告期内本基金运作遵规守信情况的说明

本报告期内,本基金管理人严格遵循了《证券投资基金法》及其各项实施细则、《兴全沪深300指数增强型证券投资基金(LOF)基金合同》和其他相关法律法规的规定,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,并根据相关要求对股票大宗交易流程进行梳理,为基金份额持有人谋求最大利益。本报告期内,基金投资管理符合有关法规和基金合同的规定,无违法违规、未履行基金合同承诺或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

本报告期内,本基金管理人严格按照《证券投资基金法》、《证券投资基金管理公司公平交易制度指导意见》及公司相关制度等规定,从投资授权、研究分析、投资决策、交易执行、业绩评估等环节严格把关,确保各投资组合之间得到公平对待,保护投资者的合法权益。公司风险管理部对公司管理的不同投资组合的整体收益率差异进行统计,从不同的角度分析差异的来源、考察是否存在非公平的因素。

本报告期内公司旗下基金严格遵守公司的公平交易制度,未发现违反公平交易原则的情况。

4.3.2 异常交易行为的专项说明

本报告期内,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不存在超过该证券当日成交量的5%的情况,未发现可能导致不公平交易和利益输送的异常交易情况。

4.4 报告期内基金投资策略和运作分析

2018年二季度市场有所调整,指数和结构均出现了较大幅度的波动,结构上消费类板块表现相对较好。受贸易摩擦、去杠杆等因素的影响,今年市场的大环境较去年更为复杂,不可控因素增多,需要更自下而上关注点与线的机会。随着多数行业的估值持续回落,有些已经接近历史的偏低水平,风险已经在一定程度上得以释放,部分优质个股也体现出更好的性价比。本基金仍然坚定重点关注那些基本面扎实、报表质量高、长期发展趋势认可的中长期价值品种,风险收益比仍然会是本基金重点关注的因素。

本基金运作期内仓位水平稳定,核心持仓变化不大,结构上前期持有的消费、保险、部分制造业龙头在中长期逻辑未观察到显著变化前仍然坚定持有,我们认可优质龙头公司长期竞争力和目前经济阶段下其所表现出的较为突出和持续的盈利改善能力,仍然以此作为核心底仓品种。同时,在市场剧烈波动中,积极关注行业、模式及公司管理能力良好但前期由于市场风格被边缘化的公司,关注其盈利和估值的匹配度和性价比。总体仍然坚持自下而上精选个股的策略。

4.5 报告期内基金的业绩表现

截至本报告期末本基金份额净值为1.6700元;本报告期基金份额净值增长率为-5.10%,业绩比较基准收益率为-9.44%。

4.6 报告期内基金持有人数或基金资产净值预警说明

无。

§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	1,492,069,852.18	92.11
	其中:股票	1,492,069,852.18	92.11
2	基金投资	-	-
3	固定收益投资	109,578,068.71	6.76
	其中:债券	109,578,068.71	6.76
	资产支持证券	-	-
4	贵金属投资	-	-
5	金融衍生品投资	-	-
6	买入返售金融资产	-	-
	其中:买断式回购的买入返售金融资产	-	-
7	银行存款和结算备付金合计	8,331,525.77	0.51
8	其他资产	9,867,502.46	0.61
9	合计	1,619,846,949.12	100.00

5.2 报告期末按行业分类的股票投资组合

5.2.1 报告期末指数投资按行业分类的境内股票投资组合

代码	行业类别	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)
A	农、林、牧、渔业	-	-
B	采矿业	61,004,590.23	3.83
C	制造业	447,532,472.56	28.12
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	41,569,016.82	2.61
E	建筑业	41,902,422.80	2.63
F	批发和零售业	26,700,578.48	1.68
G	交通运输、仓储和邮政业	38,220,087.00	2.40
H	住宿和餐饮业	-	-
I	信息传输、软件和信息技术服务业	45,638,310.20	2.87
J	金融业	585,877,873.41	36.81
K	房地产业	66,604,916.49	4.18
L	租赁和商务服务业	55,375,251.40	3.48
M	科学研究和技术服务业	-	-
N	水利、环境和公共设施管理业	2,948,876.00	0.19
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	11,212,328.00	0.70
S	综合	-	-
	合计	1,424,586,723.39	89.50

5.2.2 报告期末积极投资按行业分类的境内股票投资组合

代码	行业类别	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)
A	农、林、牧、渔业	1,340,152.80	0.08
B	采掘业	9,551,470.00	0.60
C	制造业	45,296,762.46	2.85
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	906,189.78	0.06
E	建筑业	56,449.82	0.00
F	批发和零售业	1,717,314.95	0.11
G	交通运输、仓储和邮政业	170,437.47	0.01
H	住宿和餐饮业	-	-
I	信息传输、软件和信息技术服务业	1,940,815.14	0.12
J	金融业	188,757.95	0.01
K	房地产业	1,599,768.00	0.10
L	租赁和商务服务业	273,780.00	0.02
M	科学研究和技术服务业	729,949.33	0.05
N	水利、环境和公共设施管理业	1,973,403.28	0.12
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	1,737,877.81	0.11
S	综合	-	-
	合计	67,483,128.79	4.24

5.2.3 报告期末按行业分类的港股通投资股票投资组合

无。

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

5.3.1 报告期末指数投资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	601318	中国平安	1,857,800	108,829,924.00	6.84
2	601601	中国太保	2,588,800	82,453,280.00	5.18
3	601888	中国国旅	700,600	45,125,646.00	2.84
4	600519	贵州茅台	57,191	41,832,928.86	2.63
5	000895	双汇发展	1,538,811	40,639,998.51	2.55
6	601328	交通银行	6,688,183	38,390,170.42	2.41
7	601628	中国人寿	1,668,800	37,581,376.00	2.36
8	600036	招商银行	1,418,000	37,491,920.00	2.36
9	600690	青岛海尔	1,942,938	37,420,985.88	2.35
10	600741	华域汽车	1,500,865	35,600,517.80	2.24

5.3.2 报告期末积极投资按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名股票投资明细

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	002821	凯莱英	121,418	10,591,292.14	0.67
2	601699	潞安环能	756,100	7,001,486.00	0.44
3	601138	工业富联	398,404	6,533,825.60	0.41
4	002228	合兴包装	1,144,164	5,091,529.80	0.32
5	000800	一汽轿车	518,000	3,874,640.00	0.24

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	20,062,000.00	1.26
2	央行票据	-	-
3	金融债券	58,877,113.20	3.70
	其中:政策性金融债	58,877,113.20	3.70
4	企业债券	-	-
5	企业短期融资券	-	-
6	中期票据	-	-
7	可转债(可交换债)	30,638,955.51	1.92
8	同业存单	-	-
9	其他	-	-
10	合计	109,578,068.71	6.88

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	150317	15进出17	200,000	19,980,000.00	1.26
2	132015	18中油EB	127,180	12,255,064.80	0.77
3	132014	18中化EB	112,880	11,381,690.40	0.72
4	140323	14进出23	100,000	10,128,000.00	0.64
5	019323	13国债23	100,000	10,031,000.00	0.63
5	101323	国债1323	100,000	10,031,000.00	0.63

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。

5.9.2 本基金投资股指期货的投资政策

股指期货暂不属于本基金的投资范围,故此项不适用。

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 本期国债期货投资政策

国债期货暂不属于本基金的投资范围,故此项不适用。

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。

5.10.3 本期国债期货投资评价

国债期货暂不属于本基金的投资范围,故此项不适用。

5.11 投资组合报告附注

5.11.1

本基金投资的前十名证券的发行主体本期未出现被监管部门立案调查,并且未在报告