

# 银量化稳进混合型证券投资基金

# 2017年半年度报告摘要

是BP因子表现则差人意,重仓股票表现较轻资产更差。成长类因子表现符合预期,盈利类因子整体表现不错,体现市场在下跌行情中非理性获利。反转类因子,由于处于上行,短期反转因子开始盈利,但随后被波动率进一步上行,反转收益随之消失。

基金在上半年主要增持成长,重仓等本基金目前的配置,随着3季度的市场波动上升可能还会适当增加价格,交易易量因子配置,本基金在仓位上将在基金仓位上大幅度调整,争取通过量化因子模型组合个股取得超额收益。

本基金财务报表的编制符合企业会计准则和中国证监会发布的关于基金行业财务处理的有关规定,真实、完整地反映了本基金2018年6月30日的财务状况以及2018年1月1日至2018年6月30日期间的经营成果和基金净值变动情况。

6.4.4 重要会计政策和会计估计  
6.4.4.1 会计年度  
本基金的会计年度为公历年,即每年1月1日起至12月31日止。

交易名称	2018年1月1日至2018年6月30日	2017年1月1日至2017年6月30日
成交金额	7,025,000.00	-
占期初基金资产净值比例	100.00%	-

6.4.4.2 记账本位币  
本基金记账本位币为人民币。

6.4.4.3 金融资产和金融负债的分类  
1) 金融资产的分类  
根据本基金的业务特点和风险管理要求,本基金将持有的金融资产在初始确认时划分为公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产和贷款及应收款项,初始公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产或持有至到期投资,以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产或持有至到期投资中以公允价值计量的金融资产,包括债务工具投资和股权投资。

交易名称	2018年1月1日至2018年6月30日	2017年1月1日至2017年6月30日
成交金额	3,052,200,000.00	-
占期初基金资产净值比例	100.00%	-

序号	债券代码	债券名称	本报告期末持仓余额(元)	占期初基金资产净值比例(%)
1	000333	国债03	5,987,272.6	2.63
2	001155	国债15	4,206,650.6	1.91
3	000229	国债02	4,061,022.0	1.86
4	000053	国债05	3,822,107.0	1.73
5	001169	国债16	3,804,483.0	1.74
6	000051	国债05	3,676,980.0	1.69
7	002254	国债22	3,303,010.0	1.48
8	000519	国债05	3,150,080.0	1.43
9	002279	国债22	2,512,110.0	1.14
10	000550	国债05	2,476,820.0	1.13
11	002096	国债20	2,467,240.0	1.12
12	000056	国债05	2,427,266.0	1.11
13	002202	国债22	2,394,600.0	1.10
14	001288	国债12	2,380,519.0	1.12
15	000025	国债02	2,280,390.0	1.07
16	002286	国债22	2,278,120.0	1.07
17	100018	国债10	2,228,734.0	1.05
18	000057	国债05	2,204,418.0	1.04
19	000047	国债04	2,184,650.0	1.03
20	000587	国债05	2,178,747.0	1.03

6.4.4.4 金融资产和金融负债的估值原则  
本基金持有的金融资产在初始确认时划分为公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产、持有至到期投资、贷款及应收款项和其他金融负债。本基金持有的金融资产在初始确认时划分为公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产、持有至到期投资、贷款及应收款项和其他金融负债。本基金持有的金融资产在初始确认时划分为公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产、持有至到期投资、贷款及应收款项和其他金融负债。本基金持有的金融资产在初始确认时划分为公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产、持有至到期投资、贷款及应收款项和其他金融负债。

项目	2018年1月1日至2018年6月30日	2017年1月1日至2017年6月30日
金融资产和金融负债的公允价值	1,162,943.0	-
金融资产和金融负债的公允价值	447,017.1	-

序号	债券代码	债券名称	本报告期末持仓余额(元)	占期初基金资产净值比例(%)
1	000333	国债03	5,987,272.6	2.63
2	001155	国债15	4,206,650.6	1.91
3	000229	国债02	4,061,022.0	1.86
4	000053	国债05	3,822,107.0	1.73
5	001169	国债16	3,804,483.0	1.74
6	000051	国债05	3,676,980.0	1.69
7	002254	国债22	3,303,010.0	1.48
8	000519	国债05	3,150,080.0	1.43
9	002279	国债22	2,512,110.0	1.14
10	000550	国债05	2,476,820.0	1.13
11	002096	国债20	2,467,240.0	1.12
12	000056	国债05	2,427,266.0	1.11
13	002202	国债22	2,394,600.0	1.10
14	001288	国债12	2,380,519.0	1.12
15	000025	国债02	2,280,390.0	1.07
16	002286	国债22	2,278,120.0	1.07
17	100018	国债10	2,228,734.0	1.05
18	000057	国债05	2,204,418.0	1.04
19	000047	国债04	2,184,650.0	1.03
20	000587	国债05	2,178,747.0	1.03

6.4.4.5 金融资产和金融负债的估值原则  
本基金持有的金融资产在初始确认时划分为公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产、持有至到期投资、贷款及应收款项和其他金融负债。本基金持有的金融资产在初始确认时划分为公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产、持有至到期投资、贷款及应收款项和其他金融负债。本基金持有的金融资产在初始确认时划分为公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产、持有至到期投资、贷款及应收款项和其他金融负债。

项目	2018年1月1日至2018年6月30日	2017年1月1日至2017年6月30日
金融资产和金融负债的公允价值	1,162,943.0	-
金融资产和金融负债的公允价值	447,017.1	-

序号	债券代码	债券名称	本报告期末持仓余额(元)	占期初基金资产净值比例(%)
1	000333	国债03	5,987,272.6	2.63
2	001155	国债15	4,206,650.6	1.91
3	000229	国债02	4,061,022.0	1.86
4	000053	国债05	3,822,107.0	1.73
5	001169	国债16	3,804,483.0	1.74
6	000051	国债05	3,676,980.0	1.69
7	002254	国债22	3,303,010.0	1.48
8	000519	国债05	3,150,080.0	1.43
9	002279	国债22	2,512,110.0	1.14
10	000550	国债05	2,476,820.0	1.13
11	002096	国债20	2,467,240.0	1.12
12	000056	国债05	2,427,266.0	1.11
13	002202	国债22	2,394,600.0	1.10
14	001288	国债12	2,380,519.0	1.12
15	000025	国债02	2,280,390.0	1.07
16	002286	国债22	2,278,120.0	1.07
17	100018	国债10	2,228,734.0	1.05
18	000057	国债05	2,204,418.0	1.04
19	000047	国债04	2,184,650.0	1.03
20	000587	国债05	2,178,747.0	1.03

6.4.4.6 金融资产和金融负债的估值原则  
本基金持有的金融资产在初始确认时划分为公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产、持有至到期投资、贷款及应收款项和其他金融负债。本基金持有的金融资产在初始确认时划分为公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产、持有至到期投资、贷款及应收款项和其他金融负债。本基金持有的金融资产在初始确认时划分为公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产、持有至到期投资、贷款及应收款项和其他金融负债。

项目	2018年1月1日至2018年6月30日	2017年1月1日至2017年6月30日
金融资产和金融负债的公允价值	1,162,943.0	-
金融资产和金融负债的公允价值	447,017.1	-

序号	债券代码	债券名称	本报告期末持仓余额(元)	占期初基金资产净值比例(%)
1	000333	国债03	5,987,272.6	2.63
2	001155	国债15	4,206,650.6	1.91
3	000229	国债02	4,061,022.0	1.86
4	000053	国债05	3,822,107.0	1.73
5	001169	国债16	3,804,483.0	1.74
6	000051	国债05	3,676,980.0	1.69
7	002254	国债22	3,303,010.0	1.48
8	000519	国债05	3,150,080.0	1.43
9	002279	国债22	2,512,110.0	1.14
10	000550	国债05	2,476,820.0	1.13
11	002096	国债20	2,467,240.0	1.12
12	000056	国债05	2,427,266.0	1.11
13	002202	国债22	2,394,600.0	1.10
14	001288	国债12	2,380,519.0	1.12
15	000025	国债02	2,280,390.0	1.07
16	002286	国债22	2,278,120.0	1.07
17	100018	国债10	2,228,734.0	1.05
18	000057	国债05	2,204,418.0	1.04
19	000047	国债04	2,184,650.0	1.03
20	000587	国债05	2,178,747.0	1.03

6.4.4.7 金融资产和金融负债的估值原则  
本基金持有的金融资产在初始确认时划分为公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产、持有至到期投资、贷款及应收款项和其他金融负债。本基金持有的金融资产在初始确认时划分为公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产、持有至到期投资、贷款及应收款项和其他金融负债。本基金持有的金融资产在初始确认时划分为公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产、持有至到期投资、贷款及应收款项和其他金融负债。

项目	2018年1月1日至2018年6月30日	2017年1月1日至2017年6月30日
金融资产和金融负债的公允价值	1,162,943.0	-
金融资产和金融负债的公允价值	447,017.1	-

序号	债券代码	债券名称	本报告期末持仓余额(元)	占期初基金资产净值比例(%)
1	000333	国债03	5,987,272.6	2.63
2	001155	国债15	4,206,650.6	1.91
3	000229	国债02	4,061,022.0	1.86
4	000053	国债05	3,822,107.0	1.73
5	001169	国债16	3,804,483.0	1.74
6	000051	国债05	3,676,980.0	1.69
7	002254	国债22	3,303,010.0	1.48
8	000519	国债05	3,150,080.0	1.43
9	002279	国债22	2,512,110.0	1.14
10	000550	国债05	2,476,820.0	1.13
11	002096	国债20	2,467,240.0	1.12
12	000056	国债05	2,427,266.0	1.11
13	002202	国债22	2,394,600.0	1.10
14	001288	国债12	2,380,519.0	1.12
15	000025	国债02	2,280,390.0	1.07
16	002286	国债22	2,278,120.0	1.07
17	100018	国债10	2,228,734.0	1.05
18	000057	国债05	2,204,418.0	1.04
19	000047	国债04	2,184,650.0	1.03
20	000587	国债05	2,178,747.0	1.03

6.4.4.8 金融资产和金融负债的估值原则  
本基金持有的金融资产在初始确认时划分为公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产、持有至到期投资、贷款及应收款项和其他金融负债。本基金持有的金融资产在初始确认时划分为公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产、持有至到期投资、贷款及应收款项和其他金融负债。本基金持有的金融资产在初始确认时划分为公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产、持有至到期投资、贷款及应收款项和其他金融负债。

项目	2018年1月1日至2018年6月30日	2017年1月1日至2017年6月30日
金融资产和金融负债的公允价值	1,162,943.0	-
金融资产和金融负债的公允价值	447,017.1	-

序号	债券代码	债券名称	本报告期末持仓余额(元)	占期初基金资产净值比例(%)
1	000333	国债03	5,987,272.6	2.63
2	001155	国债15	4,206,650.6	1.91
3	000229	国债02	4,061,022.0	1.86
4	000053	国债05	3,822,107.0	1.73
5	001169	国债16	3,804,483.0	1.74
6	000051	国债05	3,676,980.0	1.69
7	002254	国债22	3,303,010.0	1.48
8	000519	国债05	3,150,080.0	1.43
9	002279	国债22	2,512,110.0	1.14
10	000550	国债05	2,476,820.0	1.13
11	002096	国债20	2,467,240.0	1.12
12	000056	国债05	2,427,266.0	1.11
13	002202	国债22	2,394,600.0	1.10
14	001288	国债12	2,380,519.0	1.12
15	000025	国债02	2,280,390.0	1.07
16	002286	国债22	2,278,120.0	1.07
17	100018	国债10	2,228,734.0	1.05
18	000057	国债05	2,204,418.0	1.04
19	000047	国债04	2,184,650.0	1.03
20	000587	国债05	2,178,747.0	1.03

6.4.4.9 金融资产和金融负债的估值原则  
本基金持有的金融资产在初始确认时划分为公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产、持有至到期投资、贷款及应收款项和其他金融负债。本基金持有的金融资产在初始确认时划分为公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产、持有至到期投资、贷款及应收款项和其他金融负债。本基金持有的金融资产在初始确认时划分为公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产、持有至到期投资、贷款及应收款项和其他金融负债。

项目	2018年1月1日至2018年6月30日	2017年1月1日至2017年6月30日
金融资产和金融负债的公允价值	1,162,943.0	-
金融资产和金融负债的公允价值	447,017.1	-

序号	债券代码	债券名称	本报告期末持仓余额(元)	占期初基金资产净值比例(%)
1	000333	国债03	5,987,272.6	2.63
2	001155	国债15	4,206,650.6	1.91
3	000229	国债02	4,061,022.0	1.86
4	000053	国债05	3,822,107.0	1.73
5	001169	国债16	3,804,483.0	1.74
6	000051	国债05	3,676,980.0	1.69
7	002254	国债22	3,303,010.0	1.48
8	000519	国债05	3,150,080.0	1.43
9	002279	国债22	2,512,110.0	1.14
10	000550	国债05	2,476,820.0	1.13
11	002096	国债20	2,467,240.0	1.12
12	000056	国债05	2,427,266.0	1.11
13	002202	国债22	2,394,600.0	1.10
14	001288	国债12	2,380,519.0	1.12
15	000025	国债02	2,280,390.0	1.07
16				