东方红6个月定期开放纯债债券型发起式证券投资基金

2018年第三季度报告

基金管理人:上海东方证券资产管理有限公司
基金托管人:招商银行股份有限公司
报告送出日期:2018年10月24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10月22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7月1日起至9月30日止。

§2 基金产品概况

基金简称	东方红6个月定开纯债
基金主代码	001906
交易代码	001906
前端交易代码	001906
基金运作方式	契约型、开放式、发起式,本基金以定期开放方式运作,即以运作周期和到期开放期相结合的方式运作
基金合同生效日	2018年6月8日
报告期末基金份额总额	1,025,348,858.11份
投资目标	本基金为纯债基金,主要通过分析影响债券市场的各类要素,对债券组合的 平均久期、期限结构、类属品种进行有效配置,追求长期稳定的投资回报。
投资策略	本基金将采用自上而下的方法,在充分研究基本宏观经济形势以及微观市场 主体的基础上,对市场基本利率、债券类产品收益率、货币类产品收益率等大类 产品收益率水平变化进行评估,并结合各类别资产的波动性以及流动性状况分 析,针对不同行业、不同投资品种选择投资策略,以此做出最佳的资产配置及风险控制。
业绩比较基准	本基金的业绩比较基准为:中债综合指数收益率*80%+同期中国人民银行公布的三年期银行定期存款税后收益率*20%。
风险收益特征	本基金为债券型基金,属于证券投资基金中的较低风险品种,其预期风险与 预期收益高于货币市场基金,低于混合型基金和股票型基金。
基金管理人	上海东方证券资产管理有限公司
基金托管人	招商银行股份有限公司

§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7月1日 - 2018年9月30日)
1.本期已实现收益	11,914,909.76
2.本期利润	22,629,234.70
3.加权平均基金份额本期利润	0.0221
4.期末基金资产净值	1,091,213,036.37
5.期末基金份额净值	1.0642

注:1、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,计入费用后实际收益水平要低于所列数字。

2、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。

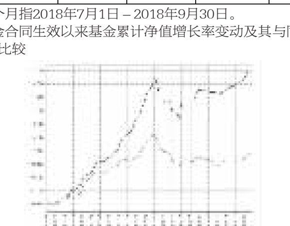
3.2 基金净值表现

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	2.13%	0.08%	0.60%	0.05%	1.53%	0.03%

注:过去三个月指2018年7月1日 - 2018年9月30日。

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:截止日期为2018年9月30日。

§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		
纪文静	上海东方证券资产管理有限公司公募固定收益投资部副总经理、兼任东方红领先精选混合型证券投资基金、东方红稳健精选混合型证券投资基金、东方红睿逸定期开放混合型发起式证券投资基金、东方红6个月定期开放纯债债券型发起式证券投资基金、东方红收益增强债券型证券投资基金、东方红信用债债券型证券投资基金、东方红稳添利纯债债券型发起式证券投资基金、东方红战略精选沪港深混合型证券投资基金、东方红价值精选混合型证券投资基金、东方红益鑫纯债债券型证券投资基金、东方红智逸沪港深定期开放混合型发起式证券投资基金、东方红货币市场基金基金经理。	2015年10月26日	-	11年	硕士。曾任东海证券股份有限公司固定收益部投资研究经理、销售交易经理,德邦证券股份有限公司债券投资与交易部总经理,上海东方证券资产管理有限公司固定收益部副总监;现任上海东方证券资产管理有限公司公募固定收益投资部副总经理兼任东方红领先精选混合、东方红稳健精选混合、东方红睿逸定期开放混合、东方红6个月定开纯债、东方红收益增强债券、东方红信用债债券、东方红稳添利纯债、东方红战略精选混合、东方红价值精选混合、东方红益鑫纯债债券、东方红智逸沪港深定开混合、东方红货币市场基金经理。具有基金从业资格,中国国籍。

注:1、上述表格内基金首任基金经理“任职日期”指基金合同生效日,“离任日期”指根据公司决定确定的解聘日期;对此后非首任基金经理,基金经理的“任职日期”和“离任日期”均指根据公司决定确定的聘任日期和解聘日期。

2、证券从业的涵义遵从行业协会《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

本报告期,上海东方证券资产管理有限公司作为本基金管理人,严格遵守《中华人民共和国证券投资基金法》、《中华人民共和国证券法》、基金合同以及其它有关法律法规的规定,本着诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用基金资产,为基金份额持有人谋求最大利益,无损害基金持有人利益的行为,本基金投资组合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

本基金管理人一贯公平对待旗下管理的所有基金和组合,制定并严格遵守相应的制度和流程,通过系统和人工等方式在各环节严格控制交易公平执行。报告期内,本公司严格执行了《证券投资基金管理公司公平交易制度指导意见》和《上海东方证券资产管理有限公司公平交易制度》等规定。

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。

报告期内,未出现涉及本基金的交易所公开竞价同日反向交易成交较少的单边交易量超过该证券当日成交量5%的情况。

4.4 报告期内基金投资策略和运作分析

债券方面,7月中下旬以来政策方面一直强调从宽货币转向宽财政,资管新规细则边际也有所放松,食品价格上升带来对通胀的担忧,加上地方债发行大幅放量、美联储加息预期,债券市场回调盘整。同时受益于政策密集出台,信用环境改善,市场风险偏好回升,低等级信用债估值有所修复。

展望四季度,经济基本面方面,宽财政作用下,基建投资增速或有企稳,然而前期作为亮点的地产投资增速将面临较大的下行压力。通胀方面,食品价格上涨是推动CPI走高的主要因素,需要注意短期通胀超预期的可能。但食品价格的上涨有一定的季节性因素,也受疫病、天气等因素影响。而PPI三季度已重回下行通道,一方面PPI翘尾再度回落,另一方面在国内经济下行压力仍存的情况下,工业品价格将承压。因此,长期通胀压力有限,目前通胀水平难言达到“滞胀”阶段,也不足以对货币政策产生压力。海外方面,美联储持续加息,美债收益率抬升,短期给国债收益率下行带来一定的约束,但不会制约债市的中长期走势。综上,债券市场面临的基本面及货币政策环境均较为有利,较为宽松资金面以及较低的回购利率使得债券票息收益更为确定。因此,杠杆票息策略将可能继续提供丰厚的回报。利率债方面,短期仍维持震荡走势,长期在资金面宽松以及经济压力加大情况下,有望下行,可积极关注短期波动带来的介入机会。信用债方面,虽然近期信用环境有所改善,但对于低评级信用债仍不宜过度乐观,分化是长期事件,仍需维持个券精细化操作,城投债优选经济发达地区核心平台,产业债精选具备核心经营业务及竞争力的个券。

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1.0642元,份额累计净值为 1.0962 元;本报告期基金份额净值增长率为2.13%,业绩比较基准收益率为0.60%。

4.6 报告期内基金持有人数或基金资产净值预警说明

本基金为发起式基金,基金合同生效未满三年,不适用《公开募集证券投资基金运作管理办法》第四十一条第一款的规定。

§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	-	-
	其中:股票	-	-
2	基金投资	-	-
3	固定收益投资	1,629,506,841.82	97.20
	其中:债券	1,607,086,197.00	95.86
	资产支持证券	22,420,644.82	1.34
4	贵金属投资	-	-
5	金融衍生品投资	-	-
6	买入返售金融资产	10,000,135.00	0.60
	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	12,856,181.14	0.77
8	其他资产	24,107,241.06	1.44
9	合计	1,676,470,399.02	100.00

注:本基金本报告期末未持有通过港股通交易机制投资的港股。

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

本基金不参与股票投资。

5.2.2 报告期末按行业分类的港股通投资股票投资组合

本基金不参与股票投资

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

本基金不参与股票投资。

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	1,286,433,600.00	117.89
	其中:政策性金融债	327,186,400.00	29.98
4	企业债券	36,237,597.00	3.32
5	企业短期融资券	-	-
6	中期票据	102,055,000.00	9.35
7	可转债(可交换债)	-	-
8	同业存单	182,360,000.00	16.71
9	其他	-	-
10	合计	1,607,086,197.00	147.28

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	1822008	18建信租赁债01	1,000,000	101,650,000.00	9.32
2	1820022	18甘肃银行三农债01	1,000,000	101,470,000.00	9.30
3	1822018	18兴业租赁债01	1,000,000	101,450,000.00	9.30
4	180409	18农发09	1,000,000	101,380,000.00	9.29
5	1820018	18厦门银行02	1,000,000	101,370,000.00	9.29

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

序号	证券代码	证券名称	数量(份)	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)
1	149598	华鑫融1A	224,000	22,420,644.82	2.05

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

本基金不参与权证投资。

5.9 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明

5.9.1 本期国债期货投资政策

根据本基金合同,本基金不参与国债期货投资。

5.9.2 报告期末本基金投资的国债期货持仓和损益明细

根据本基金合同,本基金不参与国债期货投资。

5.9.3 本期国债期货投资评价

根据本基金合同,本基金不参与国债期货投资。

5.10 投资组合报告附注

5.10.1

本基金持有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,或在报告编制日前一年内受到公开谴责、处罚的情形。

5.10.2

本基金不参与股票投资。

5.10.3 其他资产构成

序号	名称	金额(元)
1	存出保证金	12,695.89
2	应收证券清算款	148,800.00
3	应收股利	-
4	应收利息	23,945,745.17
5	应收申购款	-
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	24,107,241.06

5.10.4 报告期末持有的处于转股期的可转换债券明细

本基金本报告期末未持有处于转股期的可转债。

5.10.5 报告期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

本基金不参与股票投资。

5.10.6 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,投资组合报告中市值占净值比例的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

报告期期初基金份额总额	1,025,348,858.11
报告期期间基金总申购份额	-
减:报告期期间基金总赎回份额	-
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	1,025,348,858.11

§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	10,000,450.04
报告期期间买入/申购总份额	-
报告期期间卖出/赎回总份额	-
报告期期末管理人持有的本基金份额	10,000,450.04
报告期期末持有的本基金份额占基金总份额比例(%)	0.98

7.2 基金管理人运用固有资金投资本基金交易明细

序号	交易方式	交易日期	交易份额(份)	交易金额(元)	适用费率
1	认购	2015年10月20日	10,000,450.04	10,001,000.00	-
合计			10,000,450.04	10,001,000.00	

注:本基金管理人运用固有资金于本基金认购期内认购本基金10,000,450.04份(其中募集期间利息转增份额450.04份),按照招募说明书规定,认购费1000元。本报告期内,基金管理人未运用固有资金投资本基金。

§8 报告期末发起式基金发起资金持有份额情况

项目	持有份额总数	持有份额占基金总份额比例(%)	发起份额总数	发起份额占基金总份额比例(%)	发起份额承诺持有期限
基金管理人固有资金	10,000,450.04	0.98	10,000,450.04	0.98	3年
基金管理人高级管理人员	-	-	-	-	-
基金经理等人员	-	-	-	-	-
基金管理人股东	-	-	-	-	-
其他	-	-	-	-	-
合计	10,000,450.04	0.98	10,000,450.04	0.98	3年

§9 影响投资者决策的其他重要信息

9.1 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
机构	1	20180701-20180930	1,015,249,000.00	-	-	1,015,249,000.00	99.01%
产品特有风险							
本基金由于存在单一投资者份额集中度较高的情况,可能存在巨额赎回的风险,增加基金管理人的流动性管理压力;基金管理人应付赎回的变现行为可能使基金资产净值受到不利影响或者产生较大波动。本基金管理人后期将审慎评估大额申购对基金份额集中度的影响,同时将完善流动性风险管控机制,加强对基金持有人利益的保护。							

9.2 影响投资者决策的其他重要信息

本基金本报告期无影响投资者决策的其他重要信息。

§10 备查文件目录

10.1 备查文件目录

1、中国证监会准予注册东方红6个月定期开放纯债债券型发起式证券投资基金的文件;

2、《东方红6个月定期开放纯债债券型发起式证券投资基金基金合同》;

3、《东方红6个月定期开放纯债债券型发起式证券投资基金托管协议》;

4、报告期内在指定报刊上披露的各项公告;

5、基金管理人业务资格批件、营业执照;

6、中国证监会要求的其他文件。

10.2 存放地点

备查文件存放于基金管理人的办公场所:上海市中山南路318号2号楼31层。

10.3 查阅方式

投资者可到基金管理人的办公场所免费查阅备查文件,亦可通过公司网站查阅,公司网址为:www.dfham.com。

上海东方证券资产管理有限公司

2018年10月24日

东方红策略精选灵活配置混合型发起式证券投资基金

2018年第三季度报告

基金管理人:上海东方证券资产管理有限公司
基金托管人:中国建设银行股份有限公司
报告送出日期:2018年10月24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。

基金托管人中国建设银行股份有限公司根据本基金合同规定,于2018年10月22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7月1日起至9月30日止。

§2 基金产品概况

基金简称	东方红策略精选混合	
基金主代码	001405	
交易代码	001405	
基金运作方式	契约型开放式,发起式	
基金合同生效日	2015年6月5日	
报告期末基金份额总额	397,876,371.35份	
投资目标	本基金在严格控制风险的前提下,追求超越业绩比较基准的投资回报和资产的长期稳健增值。	
投资策略	本基金通过严谨的大类资产配置策略和个券精选策略,在做好风险管理的基础上,运用多样化的投资策略实现基金资产的稳定增值。	
业绩比较基准	同期中国人民银行公布的三年期银行定期存款税后收益率+1.5%。	
风险收益特征	本基金是一只混合型基金,属于较高预期风险、较高预期收益的证券投资基金品种,其预期风险与收益高于债券型基金与货币市场基金,低于股票型基金。	
基金管理人	上海东方证券资产管理有限公司	
基金托管人	中国建设银行股份有限公司	
下属分级基金的基金简称	东方红策略精选混合A	东方红策略精选混合C
下属分级基金的交易代码	001405	001406
下属分级基金的前端交易代码	001405	001406
报告期末下属分级基金的份额总额	392,546,083.81份	5,330,287.54份

§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7月1日 - 2018年9月30日)	
	东方红策略精选混合A	东方红策略精选混合C
1. 本期已实现收益	6,666,346.53	76,426.86
2. 本期利润	6,360,234.00	74,399.84
3. 加权平均基金份额本期利润	0.0162	0.0144
4. 期末基金资产净值	425,109,494.38	5,533,394.30
5. 期末基金份额净值	1.0830	1.0381

注:(1)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,计入费用后实际收益水平要低于所列数字。

(2)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。

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

东方红策略精选混合A

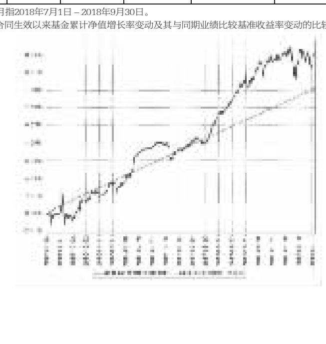
阶段	净值增长率①	净值增长率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①-③	②-④
过去三个月	1.53%	0.31%	0.95%	0.01%	0.58%	0.30%

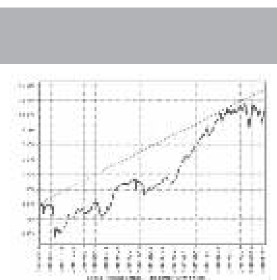
东方红策略精选混合C

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	1.39%	0.31%	0.95%	0.01%	0.44%	0.30%

注:过去三个月指2018年7月1日 - 2018年9月30日。

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:截止日期为 2018 年9月30 日。

§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		
饶刚	上海东方证券资产管理有限公司副总经理、兼任东方红策略精选灵活配置混合型发起式证券投资基金、东方红汇阳债券型证券投资基金、东方红汇利债券型证券投资基金、东方红目标优选三年定期开放混合型证券投资基金、东方红创新优选三年定期开放混合型证券投资基金基金经理。	2016年7月28日	-	19年	硕士,曾任兴业证券股份有限公司职员,富国基金管理有限公司研究员、固定收益部总经理兼基金经理、总经理助理,富国资产管理(上海)有限公司总经理;现任上海东方证券资产管理有限公司副总经理兼任东方红策略精选混合、东方红汇阳债券、东方红汇利债券、东方红目标优选定开混合、东方红创新优选定开混合基金经理。具有基金从业资格,中国国籍。
孔令超	东方红策略精选灵活配置混合型发起式证券投资基金、东方红汇阳债券型证券投资基金、东方红汇利债券型证券投资基金、东方红目标优选三年定期开放混合型证券投资基金、东方红睿逸定期开放混合型发起式证券投资基金、东方红创新优选三年定期开放混合型证券投资基金、东方红配置精选混合型证券投资基金、东方红稳健精选混合型证券投资基金基金经理。	2016年8月5日	-	7年	硕士,曾任平安证券有限责任公司总部综合研究所策略研究员、国信证券股份有限公司经济研究所策略研究员,现任东方红策略精选混合、东方红汇阳债券、东方红汇利债券、东方红目标优选定开混合、东方红睿逸定期开放混合、东方红创新优选定开混合、东方红配置精选混合、东方红稳健精选混合基金经理。具有基金从业资格,中国国籍。
徐觅	东方红策略精选灵活配置混合型发起式证券投资基金、东方红汇阳债券型证券投资基金、东方红汇利债券型证券投资基金、东方红益鑫纯债债券型证券投资基金、东方红货币市场基金、东方红目标优选三年定期开放混合型证券投资基金、东方红配置精选混合型证券投资基金基金经理。	2017年9月5日	-	11年	本科,曾任长信基金管理有限责任公司基金事务部基金会计、交易管理部债券交易员,广发基金管理有限公司固定收益部债券交易员,富国基金管理有限公司固定收益部基金经理助理,上海东方证券资产管理有限公司私募固定收益投资部投资经理。现任上海东方证券资产管理有限公司公募固定收益投资部基金经理兼任东方红策略精选混合、东方红汇阳债券、东方红汇利债券、东方红益鑫纯债债券、东方红货币、东方红目标优选定开混合、东方红配置精选混合基金经理。具有基金从业资格,中国国籍。

注:(1)上述表格内基金首任基金经理“任职日期”指基金合同生效日,“离任日期”指根据公司决定确定的解聘日期;对此后非首任基金经理,基金经理的“任职日期”和“离任日期”均指根据公司决定确定的聘任日期和解聘日期。

(2)证券从业的涵义遵从行业协会《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

本报告期,上海东方证券资产管理有限公司作为本基金管理人,严格遵守《中华人民共和国证券投资基金法》、《中华人民共和国证券法》、基金合同以及其它有关法律法规的规定,本着诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用基金资产,为基金份额持有人谋求最大利益,无损害基金持有人利益的行为,本基金投资组合符合有关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

本基金管理人一贯公平对待旗下管理的所有基金和组合,制定并严格遵守相应的制度和流程,通过系统和人工等方式在各环节严格控制交易公平执行。报告期内,本公司严格执行了《证券投资基金管理公司公平交易制度指导意见》和《上海东方证券资产管理有限公司公平交易制度》的规定。

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。

报告期内,未出现涉及本基金的交易所公开竞价同日反向交易成交较少的单边交易量超过该证券当日成交量5%的情况。

4.4 报告期内基金投资策略和运作分析

债券方面,央行的货币政策延续二季度的思路,降准和MLF投放并举,继续维持市场流动性的合理充裕。在政治局会议确定“稳就业、稳金融、稳外贸、稳外资、稳投资、稳预期”的工作基调后,银保监会也发文引导市场机构加大资金投放力度,保障实体经济有效融资需求。受此影响,本季度债券延续分化走势,利率债和中高等级信用债整体表现良好,但高杠杆、中低等级的债券发行人尚未走出阴影,信用风险事件仍在不断爆发。我们在本报告期内适当降低了利率债的久期,继续增配高等级信用债,并提高部分组合的杠杆水平。展望后市,经济增长面临的不确定性仍在累积,信用风险事件会持续爆发。我们将从策略上进行合理的应对,一方面维持利率债现有仓位水平,延续对信用资质较高的准入标准;另一方面,加大对企业自下而上的调研,寻找被市场误判的优质企业并与之共同成长,努力为持有人获取长期、稳健的回报。

权益方面,与二季度相比,三季度的宏观环境没有发生太大变化。海外因素的不确定性仍然对市场情绪产生一定的抑制,国内经济也延续了之前回落的走势,而货币政策也维持了相对宽松的基调。展望未来,我们对于宏观环境的判断相比前期没有发生大的改变。但随着市场的逐步下跌,资产价格对于负面因素的反应逐渐充分,我们认为权益资产的配置价值开始逐步提升,一些优质公司的估值水平开始更具吸引力。我们仍然坚持价值投资理念,在配置上逐渐加大估值合理、基本面稳健的优质龙头公司的配置比例。

转债市场在2018年经历了较大的变化。历史上转债市场一直属于小众市场,品种相对较少,且估值水平整体偏高。而今年以来,随着新转债的不断发行,存量的转债市场规模大幅扩容,大幅增加的转债数量给投资者带来了更多的挑选余地。而供给的增加以及股票市场的低迷表现,也使得转债市场的估值水平不断压缩,目前估值水平已经处于较低的位置。长远来看,我们认为目前转债市场具备较高的配置价值。结合对转债公司基本面的研究,以及对股票及转债自身估值的考量,我们认为目前的转债市场中蕴含着较多的中长期配置机会。

4.5 报告期内基金的业绩表现

截至 2018 年 9 月 30 日,本基金 A 类份额净值为 1.0830 元,份额累计净值为 1.1830 元,C 类份额净值为1.0381元,份额累计净值为 1.1181 元。报告期内,本基金 A 类份额净值 增长率为 1.53%,同期业绩比较基准收益率为0.95%;C 类份额净值增长率为 1.39%,同期 业绩比较基准收益率为 0.95%。

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,本基金未出现连续二十个工作日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	87,249,337.21	17.43
	其中:股票	87,249,337.21	17.43
2	基金投资	-	-
3	固定收益投资	400,765,490.00	80.07
	其中:债券	400,765,490.00	80.07
	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	1,467,388.03	0.29
8	其他资产	11,021,560.64	2.20
9	合计	500,503,775.88	100.00

注:本基金本报告期末未持有通过港股通交易机制投资的港股。

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	3,867,500.00	0.90
C	制造业	39,351,379.36	9.14
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	14,816,820.00	3.44
E	建筑业	-	-
F	批发和零售业	-	-
G	交通运输、仓储和邮政业	-	-
H	住宿和餐饮业	-	-
I	信息传输、软件和信息技术服务业	6,340,637.85	1.47
J	金融业	22,873,000.00	5.31
K	房地产业	-	-
L	租赁和商务服务业	-	-
M	科学研究和技术服务业	-	-
N	水利、环境和公共设施管理业	-	-
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	87,249,337.21	20.26

5.2.2 报告期末按行业分类的港股通投资股票投资组合

本基金本报告期末未持有通过港股通交易机制投资的港股。

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	600036	招商银行	300,000	9,207,000.00	2.14
2	601398	工商银行	1,300,000	7,501,000.00	1.74
3	601318	中国平安	90,000	6,165,000.00	1.43
4	600900	长江电力	364,000	5,962,320.00	1.38
5	600011	华能国际	750,000	5,782,500.00	1.34
6	600887	伊利股份	219,902	5,647,083.36	1.31
7	300408	三环集团	200,000	4,158,000.00	0.97
8	600066	宇通客车	250,000	3,667,500.00	0.85
9	002470	金正大	500,000	3,380,000.00	0.78
10	600104	上汽集团	100,000	3,328,000.00	0.77

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	120,051,000.00	27.88
	其中:政策性金融债	30,072,000.00	6.98
4	企业债券	204,033,682.60	47.38
5	企业短期融资券	20,164,000.00	4.68
6	中期票据	19,864,000.00	4.61
7	可转债(可交换债)	36,652,807.40	8.51
8	同业存单	-	-
9	其他	-	-
10	合计	400,765,490.00	93.06

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	136830	16中信G1	400,000	39,700,000.00	9.22
2	122723	12石油05	300,000	30,540,000.00	7.09
3	180207	18国开07	300,000	30,072,000.00	6.98
4	136367	16国君G1	300,000	29,865,000.00	6.93
5	136721	16石化01	300,000	29,727,000.00	6.90

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

本基金本报告期未进行股指期货投资。

5.9.2 本基金投资股指期货的投资政策

本基金投资股指期货以套期保值为目的,以回避市场风险。股指期货空头的合约价值主要与股票组合的多头价值相对应。基金管理人通过动态管理股指期货合约数量,以萃取相应股票组合的超额收益。

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

本基金投资国债期货以套期保值为目的,以回避市场风险。故国债期货空头的合约价值主要与债券组合的多头价值相对应。基金管理人通过动态管理国债期货合约数量,以萃取相应债券组合的超额收益。

5.10.2 报告期末本基金投资的国债期货持仓和损益明细

本基金本报告期未进行国债期货投资。

5.10.3 本期国债期货投资评价

本基金本报告期未进行国债期货投资。

5.11 投资组合报告附注

5.11.1

本基金持有的招商银行(代码:600036)发行主体招商银行股份有限公司(以下简称“公司”),因公司存在内控管理严重违反审慎经营规则等十四项违法违规行为,中国银监会于2018年2月12日对公司作出行政处罚决定(银监罚决字〔2018〕1号),处以6570万元罚款,没收违法所得3.024万元,罚没合计6573.024万元。

本基金对上述证券的投资决策程序符合基金合同及公司制度的相关规定,本基金管理人会对上述证券继续保持跟踪研究。

本基金持有的前十名证券中其余九名证券的发行主体本期未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	53,727.34
2	应收证券清算款	3,072,908.12
3	应收股利	-
4	应收利息	7,893,925.18
5	应收申购款	1,000.00
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	11,021,560.64

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	132006	16皖新EB	14,169,090.00	3.29
2	132012	17巨化EB	4,870,000.00	1.13
3	132011	17浙报EB	3,599,200.00	0.84

5.11.5 报告期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

本基金本报告期末未持有前十名股票未有存在流通受限情况。

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,投资组合报告中市值占净值比例的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	东方红策略精选混合A	东方红策略精选混合C
报告期期初基金份额总额	393,548,779.99	5,123,478.65
报告期期间基金总申购份额	300,345.72	367,562.01
减:报告期期间基金总赎回份额	1,303,041.90	160,753.12
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	392,546,083.81	5,330,287.54

§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

项目	东方红策略精选混合A	东方红策略精选混合C
报告期期初管理人持有的本基金份额	10,000,000.00	-
报告期期间买入/申购总份额	-	-
报告期期间卖出/赎回总份额	-	-
报告期期末管理人持有的本基金份额	10,000,000.00	-
报告期期末持有的本基金份额占基金总份额比例(%)	2.55	-

注:本报告期,基金管理人持有本基金份额未发生变动。

7.2 基金管理人运用固有资金投资本基金交易明细

序号	交易方式	交易日期	交易份额(份)	交易金额(元)	适用费率
1	认购	2015年6月2日	10,000,000.00	10,001,000.00	-
合计			10,000,000.00	10,001,000.00	

注:上述基金管理人运用固有资金于2015 年6月2日认购东方红策略精选灵活配置混合型发起式证券投资基金,按照招募说明书规定,认购费1000元。

§8 报告期末发起式基金发起资金持有份额情况

项目	持有份额总数	持有份额占基金总份额比例(%)	发起份额总数	发起份额占基金总份额比例(%)	发起份额承诺持有期限
基金管理人固有资金	10,000,000.00	2.51	10,000,000.00	2.51	3年
基金管理人高级管理人员	-	-	-	-	-
基金经理等人员	-	-	-	-	-
基金管理人股东	-	-	-	-	-
其他	-	-	-	-	-
合计	10,000,000.00	2.51	10,000,000.00	2.51	3年

注:截止日期2018年9月30日,报告期末发起式基金发起资金持有份额占基金总份额的计算中,比例的分母采用下属分级基金份额的合计数(即期末基金份额总额)。

§9 影响投资者决策的其他重要信息

9.1 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
机构	1	20180701-20180930	195,020,481.32	-	-	195,020,481.32	49.02%
	2	20180701-20180930	184,841,959.33	-	-	184,841,959.33	46.46%
产品特有风险							
本基金由于存在单一投资者份额集中度较高的情况,可能存在巨额赎回的风险,增加基金管理人的流动性管理压力;基金管理人应付赎回的变现行为可能使基金资产净值受到不利影响或者产生较大波动。本基金管理人后期将审慎评估大额申购对基金份额集中度的影响,同时将完善流动性风险管控机制,加强对基金持有人利益的保护。							

注:上表列示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,分级基金按总份额占比计算。

9.2 影响投资者决策的其他重要信息

本基金本报告期无影响投资者决策的其他重要信息。

§10 备查文件目录

10.1 备查文件目录

1、中国证监会批准设立东方红策略精选灵活配置混合型发起式证券投资基金的文件;

2、《东方红策略精选灵活配置混合型发起式证券投资基金基金合同》;

3、《东方红策略精选灵活配置混合型发起式证券投资基金托管协议》;

4、东方红策略精选灵活配置混合型发起式证券投资基金财务报表及报表附注;

5、报告期内在指定报刊上披露的各项公告;

6、基金管理人业务资格批件、营业执照;

7、中国证监会要求的其他文件。

10.2 存放地点

备查文件存放于基金管理人的办公场所:上海市中山南路318号2号楼31层。

10.3 查阅方式

投资者可到基金管理人的办公场所免费查阅备查文件,亦可通过公司网站查阅,公司网址为:www.dfham.com。

上海东方证券资产管理有限公司

2018年10月24日

申万菱信中证申万医药生物指数分级证券投资基金

2018年第三季度报告

基金管理人:申万菱信基金管理有限公司
基金托管人:中国农业银行股份有限公司
报告送出日期:二〇一八年十月二十四日

§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10月17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7月1日起至9月30日止。

§2 基金产品概况

基金简称	申万菱信中证申万医药生物指数分级		
场内简称	医药生物		
基金主代码	163118		
基金运作方式	契约型开放式		
基金合同生效日	2015年6月19日		
报告期末基金份额总额	552,868,815.76份		
投资目标	本基金采取指数化投资方式,通过严格的投资程序约束和数量化风险管理手段,力争控制本基金的净值增长率与业绩比较基准之间的日平均跟踪误差不超过0.35%,年跟踪误差不超过4%,实现对中证申万医药生物指数的有效跟踪。		
投资策略	本基金股票投资策略主要采用完全复制的方法进行投资,即按照标的指数成份股及其权重构建基金的股票投资组合,并根据标的指数成份股及其权重的变动对股票投资组合进行相应地调整。本基金股指期货投资策略主要以套期保值为目的,在风险可控的前提下,本着谨慎原则,参与股指期货的投资。		
业绩比较基准	95%×中证申万医药生物指数收益率+5%×银行同业存款利率		
基金管理人	申万菱信基金管理有限公司		
基金托管人	中国农业银行股份有限公司		
下属分级基金的基金简称	医药生物	SW医药A	SW医药B
下属分级基金的场内简称	医药生物	SW医药A	SW医药B
下属分级基金的交易代码	163118	150283	150284
报告期末下属分级基金的份额总额	481,063,412.76份	35,902,701.00份	35,902,702.00份
下属分级基金的风险收益特征	申万医药份额为常规指数基金份额,具有预期风险较高、预期收益较高的特征,其预期风险和预期收益水平均高于货币市场基金、债券型基金和混合型基金。	申万医药A份额,具有预期风险低,预期收益低的特征。	申万医药B份额由于利用杠杆投资,具有预期风险高,预期收益高的特征。

§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7月1日-2018年9月30日)
1.本期已实现收益	-6,338,918.46
2.本期利润	-79,669,854.69
3.加权平均基金份额本期利润	-0.1427
4.期末基金资产净值	472,598,328.17
5.期末基金份额净值	0.8548

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)上述基金业绩指标已扣除了基金的管理费、托管费和各项交易费用,但不包括持有人认购或交易基金的各项费用(例如:申购费、赎回费等),计入认购或交易基金各项费用后,实际收益水平要低于所列数字。

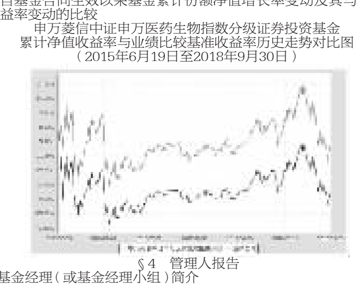
3.2 基金净值表现

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	-14.30%	1.71%	-14.38%	1.73%	0.08%	-0.02%

3.2.2自基金合同生效以来基金累计份额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

申万菱信中证申万医药生物指数分级证券投资基金
累计净值收益率与业绩比较基准收益率历史走势对比图
(2015年6月19日至2018年9月30日)



§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		
张少华	副总经理,本基金基金经理	2015-06-19	-	19年	张少华先生,硕士研究生。1999年起从事金融相关工作,曾任职于申银万国证券。2003年1月加入申万巴黎基金筹备组,后正式加入申万菱信基金管理有限公司,曾任风险管理总部总监、基金投资管理总部副总监、投资管理总部总监,申万菱信沪深300价值指数证券投资基金、申万菱信深证成指分级证券投资基金、申万菱信量化小盘股票型证券投资基金(2011年6月至2013年4月)、申万菱信中小板指数分级证券投资基金、申万菱信中证申万证券行业指数分级证券投资基金、申万菱信中证环保产业指数分级证券投资基金、申万菱信中证军工指数分级证券投资基金、申万菱信中证申万电子行业指数分级证券投资基金、申万菱信中证申万传媒行业投资指数分级证券投资基金基金经理,现任公司副总经理,申万菱信中证申万医药生物指数分级证券投资基金、申万菱信量化小盘股票型证券投资基金(LOF)、申万菱信量化驱动混合型证券投资基金基金经理。
刑一帆	本基金基金经理	2017-06-01	-	6年	刑一帆先生,硕士研究生。2012年起从事金融相关工作,曾任职于华夏基金管理有限公司、国投瑞银基金管理有限公司。2017年1月加入申万菱信基金管理有限公司,现任申万菱信沪深300价值指数证券投资基金、申万菱信中证申万新兴健康产业主题投资指数证券投资基金(LOF)、申万菱信中证申万电子行业投资指数分级证券投资基金、申万菱信中证申万传媒行业投资指数分级证券投资基金、申万菱信中证申万医药生物指数分级证券投资基金、申万菱信中证军工指数分级证券投资基金、申万菱信上证50交易型开放式指数证券投资基金基金经理。

注:1.任职日期和离任日期一般情况下指公司作出决定之日;若该基金经理自基金合同生效日起即任职,则任职日期为基金合同生效日。

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

本报告期内,本基金管理人严格遵守《证券法》、《证券投资基金法》及其配套法规的规定,严格遵守基金合同约定,本着诚实信用、勤勉尽责等原则管理和运用基金资产,在严格控制风险的基础上为持有人谋求最大利益。

本基金投资运作符合法律法规和基金合同的规定,信息披露及时、准确、完整;本基金资产与本基金管理人与公司资产之间严格分开;没有发生内幕交易、操纵市场和不当关联交易及其他违规行为。在基金资产的管理运作中,无任何损害基金持有人利益的行为,并通过稳健经营、规范运作、规避风险,保护了基金持有人的合法权益。

4.3 公平交易专项说明

4.3.1公平交易制度的执行情况

根据《证券投资基金管理公司公平交易制度指导意见》,本公司制定了《公平交易办法》,通过组织结构的设置、工作制度、流程和技术手段全面落实公平交易原则在具体业务(包括研究分析、投资决策、交易执行等)环节中的实现,在保证各投资组合投资决策相对独立性的同时,确保各投资组合在获得投资信息、投资建议和实施投资决策方面享有公平的机会;同时,通过对投资交易行为的日常监控和事后分析评估来加强对公平交易过程和结果的监督。

在投资和研究方面,本公司投资和研究部门不断完善研究方法和投资决策流程,提高投资决策的科学性和客观性,确保各投资组合享有公平的投资决策机会,建立公平交易的制度环境。

在交易执行方面,本公司的投资管理职能和交易执行职能相隔离,通过实行集中交易制度和公平的交易分配制度,确保各投资组合享有公平的交易执行机会。

在日常监控和事后分析评估方面,本公司风险管理部开展日内和定期的工作对公平交易执行情况作整体监控和效果评估。风险管理部通过对不同组合之间同向交易的价差率的假设检验、价格占优的次数百分比统计、价差交易模拟贡献与组合收益率差异的比较等方法对本报告期以及连续四个季度期间内、不同时间窗口下公司管理的不同投资组合同向交易的交易价差进行了分析;对于场外交易,还特别对比了组合之间发生的同向交易的市场公允价格和交易对手,判断交易是否公平且是否涉及利益输送。

本公司通过事前的制度规范、事中的监控和事后的分析评估,严格执行了公平交易制度,公平对待了旗下各投资组合。本报告期内,未出现违反公平交易制度的情况。

4.3.2异常交易行为的专项说明

本公司制定了《异常交易监控与报告办法》,明确定义了在投资交易过程中出现的各种可能导致不公平交易和利益输送的异常交易类型,并规定且落实了异常交易的日常监控、识别以及事后的分析流程。

本基金本报告期内未出现异常交易的情况。本报告期内,本公司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超过该证券当日成交量的5%的情况有1次。投资组合经理因投资组合的投资策略而发生同日反向交易,未导致不公平交易和利益输送。

4.4 报告期内基金的投资策略和业绩表现说明

4.4.1报告期内基金投资策略和运作分析

2018年三季度,上海与深圳A股整体均有所下跌。2018年三季度,上证综指下跌0.92%,深证成份指数下跌10.43%,沪深300指数下跌2.05%,中证500指数下跌7.99%;中小板指数下跌11.22%,创业板指数下跌12.16%。

操作上,基金运作主要着眼于控制每日跟踪误差、净值表现和业绩基准的偏差幅度。从实际运作结果观察,基金跟踪误差的主要来源是长期停牌股票估值调整以及指数成分股定期调整。

本基金产品在申万菱信中证申万医药行业投资指数分级基金之基础份额的基础上,设计了申万医药A份额和申万医药B份额。申万医药A份额和申万医药B份额之比为1:1。

作为被动投资的基金产品,申万菱信中证申万医药行业指数分级基金将继续坚持既定的指数化投资策略,以严格控制基金相对目标指数的跟踪偏离为投资目标,追求跟踪误差的最小化,使得投资者可以清晰地计算出分级端两个产品的折溢价状况。

4.4.2报告期内基金的业绩表现

2018年三季度中证申万医药行业成份指数期间表现为-15.13%,基金业绩基准表现为-14.38%,申万菱信中证申万医药行业指数分级基金净值期间表现为-14.30%,领先业绩基准0.08%。

4.5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	432,813,274.17	91.37
	其中:股票	432,813,274.17	91.37
2	固定收益投资	-	-
	其中:债券	-	-
	资产支持证券	-	-
3	贵金属投资	-	-
4	金融衍生品投资	-	-
5	买入返售金融资产	-	-
	其中:买断式回购的买入返售金融资产	-	-
6	银行存款和结算备付金合计	40,666,977.83	8.59
7	其他各项资产	199,613.89	0.04
8	合计	473,679,865.89	100.00

注:本基金未开通港股通交易机制投资于港股。

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	356,177,308.82	75.37
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	-	-
E	建筑业	-	-
F	批发和零售业	40,484,563.54	8.57
G	交通运输、仓储和邮政业	-	-
H	住宿和餐饮业	-	-
I	信息传输、软件和信息技术服务业	5,100,320.00	1.08
J	金融业	-	-
K	房地产业	-	-
L	租赁和商务服务业	-	-
M	科学研究和技术服务业	1,010,880.00	0.21
N	水利、环境和公共设施管理业	-	-
O	居民服务、修理和其他服务业	-	-
P	教育	-	-
Q	卫生和社会工作	30,040,201.81	6.36
R	文化、体育和娱乐业	-	-
S	综合	-	-
	合计	432,813,274.17	91.58

5.2.2报告期末按行业分类的港股通投资股票投资组合

本基金未开通港股通交易机制投资于港股。

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	600276	恒瑞医药	693,115.00	44,012,802.50	9.31
2	600518	康美药业	1,054,308.00	23,068,259.04	4.88
3	002252	上海莱士	766,120.00	14,242,170.80	3.01
4	000538	云南白药	183,974.00	12,920,494.02	2.73
5	300003	乐普医疗	377,577.00	11,459,461.95	2.42
6	000661	长春高新	48,152.00	11,412,024.00	2.41
7	600196	复星医药	355,267.00	11,208,673.85	2.37
8	300015	爱尔眼科	336,910.00	10,865,347.50	2.30
9	000963	华东医药	257,606.00	10,814,299.88	2.29
10	600436	片仔癀	106,625.00	10,796,847.50	2.28

5.4 报告期末按债券品种分类的债券投资组合

本基金本报告期末未持有债券。

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

本基金本报告期末未持有债券。

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

本基金本报告期末投资股指期货。

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

根据本基金基金合同,本基金不能投资于国债期货。

5.10.2 报告期末本基金投资的国债期货持仓和损益明细

根据本基金基金合同,本基金不能投资于国债期货。

5.10.3 本期国债期货投资评价

根据本基金基金合同,本基金不能投资于国债期货。

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没有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没有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	59,210.94
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	8,165.14
5	应收申购款	132,237.81
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	199,613.89

5.11.4报告期末持有的处于转股期的可转换债券明细

本基金本报告期末未持有处于转股期的可转换债券。

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	002252	上海莱士	14,242,170.80	3.01	重大事项
2	000538	云南白药	12,920,494.02	2.73	重大事项

§6 开放式基金份额变动

单位:份

项目	医药生物	SW医药A	SW医药B
本报告期期初基金份额总额	498,573,849.49	35,880,718.00	35,880,719.00
报告期基金总申购份额	17,486,974.37	-	-
减:报告期基金总赎回份额	34,953,445.10	-	-
报告期基金拆分变动份额	-43,966.00	21,983.00	21,983.00
本报告期期末基金份额总额	481,063,412.76	35,902,701.00	35,902,702.00

§7 基金管理人运用固有资金投资本基金情况

本报告期内,本基金管理人未发生运用固有资金投资本基金的情况。

§8备查文件目录

8.1 备查文件目录

基金合同;

招募说明书及其定期更新;

发售公告;

成立公告;

开放日常交易业务公告;

定期报告;

其他临时公告。

8.2 存放地点

上述备查文件中基金合同、招募说明书及其定期更新、基金发售公告和基金成立公告均放置于本基金管理人及基金托管人的住所;开放日常交易业务公告、定期报告和其他临时公告放置于本基金管理人的住所。本基金管理人住所地址为:中国上海市中山南路100号11层。

8.3 查阅方式

上述文件均可到本基金管理人的住所进行查阅,也可在本基金管理人的网站进行查阅,查询网址:www.swsmu.com。

申万菱信基金管理有限公司

二〇一八年十月二十四日