华安宝利配置证券投资基金

2018年第三季度报告

2018年9月30日

基金管理人:华安基金管理有限公司
基金托管人:交通银行股份有限公司
报告送出日期:二〇一八年十月二十六日

§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。

基金托管人交通银行股份有限公司根据本基金合同规定,于2018年10月24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	华安宝利配置混合
基金主代码	040004
交易代码	040004(前端) 041004(后端)
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2004年8月24日
报告期末基金份额总额	1,264,113,993.29份
投资目标	本基金通过挖掘存在于各相关证券于市场以及不同金融工具之间的投资机会,灵活配置资产,并充分提高基金资产的使用效率,在实现基金资产保值的基础上获取更高的投资收益。
投资策略	基金管理人将通过对中国证券市场走势定量和定性的分析,采用积极的资组合策略,保留可控制的风险,规避或降低无法控制的风险,发现和捕捉市场机会以实现基金的投资目标。
业绩比较基准	35%×天相转债指数收益率+30%×天相280指数收益率+30%×天相国债全价指数收益率+5%×金融同业存款利率
风险收益特征	本基金面临与其他开放式基金相同的风险(例如市场风险、流动性风险、管理风险、技术风险等),但上述风险在本基金中存在一定的特殊性。本基金主要面临的风险为:利率风险,政策风险,经济周期风险,信用风险,再投资风险,上市公司经营风险,新产品创新带来的风险,购买力风险,流动性风险,现金管理风险,技术风险,管理风险,巨额赎回风险等。
基金管理人	华安基金管理有限公司
基金托管人	交通银行股份有限公司

§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	-22,365,307.12
2.本期利润	-46,748,730.40
3.加权平均基金份额本期利润	-0.0369
4.期末基金资产净值	1,329,482,972.74
5.期末基金份额净值	1.052

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(例如:封闭式基金交易佣金,开放式基金的申购赎回费,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。

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。

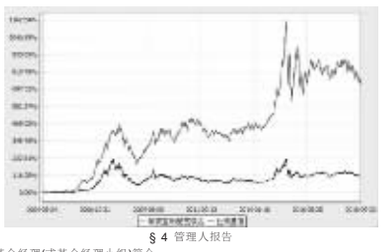
3.2 基金净值表现

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	-3.40%	0.96%	-1.16%	0.53%	-2.24%	0.43%

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

华安宝利配置证券投资基金
累计净值增长率与业绩比较基准收益率历史走势对比图
(2004年8月24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 任职日期	离任日期	证券从业年限	说明
王崟	本基金的基金经理	2018-02-26	-	15年	硕士,15年金融、证券行业从业经验。曾任上海市思也企业咨询有限公司研究员、上海市新理益投资管理有限公司研究员、高尼塔投资咨询有限公司研究员、元大宝华证券上海代表处研究员、兴业证券研究发展中心研究员。2010年5月加入华安基金,现任基金投资部基金经理。2015年7月起担任华安国企改革主题灵活配置混合型证券投资基金的基金经理。2016年2月至2018年1月,担任华安长惠保本混合型证券投资基金的基金经理。2016年2月起,同时担任华安安康保本混合型证券投资基金的基金经理。2018年6月起,同时担任华安新机遇灵活配置混合型证券投资基金的基金经理。

注:此处的任职日期和离任日期均指公司作出决定之日,即以公告日为准。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《证券投资基金法》等有关法律法规及基金合同、招募说明书等有关基金法律文件的规定,本着诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用基金资产,在控制风险的前提下,为基金份额持有人谋求最大利益,不存在违法违规或未履行基金合同承诺的情形。

4.3 公平交易专项说明

4.3.1 公平交易制度的执行情况

根据中国证监会《证券投资基金管理公司公平交易制度指导意见》,公司制定了《华安基金管理有限公司公平交易管理制度》,将封闭式基金、开放式基金、特定客户资产管理组合及其他投资组合资产在研究分析、投资决策、交易执行等方面全部纳入公平交易管理中。控制措施包括:在研究环节,研究员在为公司管理的各类投资组合提供研究信息、投资建议过程中,使用晨会发言、发送邮件、登录在研究报告管理系统中等方式来确保各类投资组合经理可以公平享有信息获取机会。在投资环节,公司各投资组合经理根据投资组合的风格和投资策略,制定并严格执行交易决策规则,以保证各投资组合交易决策的客观性和独立性。同时严格执行投资决策委员会、投资总监、投资组合经理等各投资决策主体授权机制,投资组合经理在授权范围内自主决策,超过投资权限的操作需要经过严格的审批程序。在交易环节,公司实行强制公平交易机制,确保各投资组合享有公平的交易执行机会。(1)交易所二级市场业务,遵循价格优先、时间优先、比例分配、综合平衡的控制原则,实现同一时间下达指令的投资组合在交易时机上的公平性。(2)交易所一级市场业务,投资组合经理按意愿独立进行业务申报,集中交易部以投资组合名义对外进行申报。若该业务以公司名义进行申报,则按实际中签情况以价格优先、比例分配原则进行分配。若中签量过小无法合理进行比例分配,且以公司名义获得,则投资部门在合规监察员监督参与下,进行公平协商分配。(3)银行间市场业务遵循指令时间优先原则,先到先询价的控制原则。通过内部共同的iwind群,发布询价需求和结果,做到信息公开。若是多个投资组合进行一级市场投标,则各投资组合经理须以各投资组合名义向集中交易部下达投资意向,交易员以此进行投标,以确保中签结果与投资组合投标意向一一对应。若中签量过小无法合理进行比例分配,且以公司名义获得,则投资部门在风控部门的监督参与下,进行公平协商分配。交易监控、分析与评估环节,公司风险管理部对公司旗下的各投资组合投资境内证券市场上市交易的投资品种、进行场外的非公开发行股票申购、以公司名义进行的债券一级市场申购、不同投资组合同日和临近交易日的反向交易以及可能导致不公平交易和利益输送的异常交易行为进行监控;风险管理部根据市场公认的第三方信息(如:中债登的债券估值),定期对各投资组合与交易对手之间议价交易的交价格公允性进行审查,对不同投资组合临近交易日的同向交易的交易时机和交易价差进行分析。本报告期内,公司公平交易制度总体执行情况良好。

4.3.2 异常交易行为的专项说明

根据中国证监会《证券投资基金管理公司公平交易制度指导意见》,公司合规监察稽核部会同基金投资、交易部门讨论制定了公募基金、专户针对股票、债券、回购等投资品种在交易所及银行间的同日反向交易控制规则,并在投资系统中进行了设置,实现了完全的系统控制。同时加强了对基金、专户间的同日反向交易的监控与隔日反向交易的检查;风险管理部开发了同向交易分析系统,对相关同向交易指标进行持续监控,并定期对组合间的同向交易行为进行了重点分析。本报告期内,除指数基金以外的所有投资组合参与的交易所公开竞价交易中,出现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%的次数为0次,未出现异常交易。

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

报告期的净值下跌主要受到成长股调整幅度较大,本基金在报2季度末就整体降低了仓位,且结构转向防御,降低了本基金在三季度的损失。

4.4.2 报告期内基金的业绩表现

截至2018年09月30日,本基金份额净值为1.052元,本报告期份额净值增长率为-3.40%,同期业绩比较基准增长率为-1.16%。

4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

对经济判断:虽然3季度货币政策边际改善,但由于贸易战升级、汇率压力,以及中国自身的经济周期等因素,3季度中国经济下行的趋势更加明显,且在行业中观数据上开始显现。展望未来,大水漫灌式的放松不会出现,中国经济面临的内外部压力依然较大。大部分行业利润增速也开始见顶回落。

股市展望:虽然货币政策有所转向,但去杠杆的过程还未彻底结束,也不会出现大水漫灌式的松动,股市的结构性的问题依然存在,且难有系统性机会。当前位置相对看好银行保险、部分稳经济收益的周期品、农业、油气产业链以及部分有持续内生逻辑的成长股。

操作思路:整体降中性仓位,同时结构上加大金融、农业和油气产业链的配置。

4.6 报告期内基金持有人数或基金资产净值预警说明

本基金报告期内不存在基金持有人数低于200人或基金资产净值低于5000万元的情形。

§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	834,411,732.91	62.52
	其中:股票	834,411,732.91	62.52
2	固定收益投资	268,745,666.00	20.14
	其中:债券	268,745,666.00	20.14
	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	222,550,068.07	16.68
7	其他各项资产	8,830,815.19	0.66
8	合计	1,334,538,282.17	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	26,057,251.80	1.96
B	采矿业	64,787,544.23	4.87
C	制造业	492,723,577.63	37.06
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	-	-
G	交通运输、仓储和邮政业	28,390,436.00	2.14
H	住宿和餐饮业	-	-
I	信息传输、软件和信息技术服务业	31,760,908.25	2.39
J	金融业	108,472,425.00	8.16
K	房地产业	81,627,294.00	6.14
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	592,296.00	0.04
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	834,411,732.91	62.76

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	000961	中南建设	13,208,300	81,627,294.00	6.14
2	300285	国瓷材料	3,409,210	63,411,306.00	4.77
3	603799	华友钴业	1,169,920	62,345,036.80	4.69
4	600519	贵州茅台	56,700	41,391,000.00	3.11
5	600309	万华化学	898,992	38,180,190.24	2.87
6	600030	中信证券	2,257,100	37,670,999.00	2.83
7	000063	中兴通讯	1,744,100	31,917,030.00	2.40
8	002236	大华股份	2,037,000	30,086,490.00	2.26
9	600028	中国石化	3,977,800	28,321,936.00	2.13
10	002142	宁波银行	1,592,700	28,286,352.00	2.13

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	21,768,400.00	1.64
2	央行票据	-	-
3	金融债券	211,046,000.00	15.87
	其中:政策性金融债	211,046,000.00	15.87
4	企业债券	10,259,000.00	0.77
5	企业短期融资券	-	-
6	中期票据	-	-
7	可转债(可交换债)	25,672,266.00	1.93
8	同业存单	-	-
9	其他	-	-
10	合计	268,745,666.00	20.21

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国开02	900,000	90,765,000.00	6.83
2	180404	18农发04	500,000	50,245,000.00	3.78
3	180402	16农发02	500,000	50,010,000.00	3.76
4	150317	15进出17	200,000	20,026,000.00	1.51
5	189917	18铁现国债17	200,000	19,718,000.00	1.48

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投资。

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
本基金本报告期没有投资股指期货。

5.9.2 本基金投资股指期货的投资政策
无。

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
无。

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
无。

5.11 投资组合报告附注

5.11.1 本报告期内,本基金投资的前十名证券的发行主体没有被监管部门立案调查的,也没有在报告编制日前一年内受到公开谴责、处罚的情况。

5.11.2 本基金投资的前十名股票中,不存在投资于超出基金合同规定备选股票库之外的股票。

5.11.3 其他资产构成

序号	名称	金额(元)
1	存出保证金	1,181,644.51
2	应收证券清算款	608,000.00
3	应收股利	-
4	应收利息	6,801,208.94
5	应收申购款	239,961.74
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	8,830,815.19

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	128013	洪涛转债	16,868,385.72	1.27
2	128010	顺昌转债	8,803,880.28	0.66

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存在流通受限情况的股票。

§6 开放式基金份额变动

单位:份

本报告期期初基金份额总额	1,265,736,722.76
报告期基金总申购份额	33,151,491.59
减:报告期基金总赎回份额	34,774,221.06
报告期基金拆分变动份额	-
本报告期期末基金份额总额	1,264,113,993.29

§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
无。

7.2 基金管理人运用固有资金投资本基金交易明细
无。

§8 备查文件目录

8.1 备查文件目录
1、《华安宝利配置证券投资基金基金合同》
2、《华安宝利配置证券投资基金招募说明书》
3、《华安宝利配置证券投资基金托管协议》

8.2 存放地点
基金管理人和基金托管人的办公场所,并登载于基金管理人互联网站http://www.huaan.com.cn。

8.3 查阅方式
投资者可登录基金管理人互联网站查阅,或在营业时间内至基金管理人或基金托管人的办公场所免费查阅。

华安基金管理有限公司
二〇一八年十月二十六日

华安安享灵活配置混合型证券投资基金

2018年第三季度报告

2018年9月30日

基金管理人:华安基金管理有限公司
基金托管人:中国工商银行股份有限公司
报告送出日期:二〇一八年十月二十六日

§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。

基金托管人中国工商银行股份有限公司根据本基金合同规定,于2018年10月24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	华安安享混合
基金主代码	000708
交易代码	000708
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2015年1月23日
报告期末基金份额总额	989,569,076.31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	本基金采取相对灵活的资产配置策略,通过将基金资产在权益类、固定收益类工具之间灵活配置,并适当借用金融衍生品的投资来追求基金资产的长期稳健增值。
业绩比较基准	60%×中证800指数收益率+40%×中国债券总指数收益率
风险收益特征	本基金为混合型基金,基金的风险与预期收益高于债券型基金和货币市场基金,低于股票型基金,属于证券投资基金中的中高风险投资品种。
基金管理人	华安基金管理有限公司
基金托管人	中国工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	17,429,987.09
2.本期利润	13,133,442.05
3.加权平均基金份额本期利润	0.0133
4.期末基金资产净值	1,143,342,176.16
5.期末基金份额净值	1.155

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(例如:封闭式基金交易佣金,开放式基金的申购赎回费,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。

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。

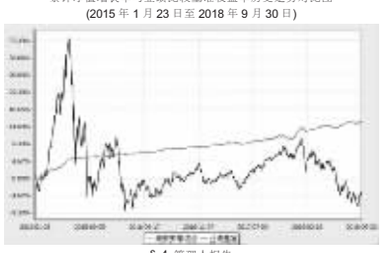
3.2 基金净值表现

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	1.14%	0.09%	-2.02%	0.78%	3.16%	-0.69%

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

华安安享灵活配置混合型证券投资基金
累计净值增长率与业绩比较基准收益率历史走势对比图
(2015年1月23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 任职日期	离任日期	证券从业年限	说明
郑可成	本基金的基金经理、固定收益部助理总监	2017-02-08	-	17年	硕士研究生,17年证券基金从业经历。2001年7月至2004年12月在闻发证券有限责任公司担任研究员,从事债券研发及投资,2005年1月至2005年9月在福建福林投资顾问有限公司任研究员,2005年9月在益民基金管理有限公司任基金经理,2009年8月至今任职于华安基金管理有限公司固定收益部。2010年12月起担任华安稳丽收益债券型证券投资基金的基金经理。2012年9月起同时担任华安位心收益债券型证券投资基金的基金经理。2012年11月至2017年7月同时担任华安日日鑫货币市场基金的基金经理。2012年12月起同时担任华安恒用增强债券型证券投资基金的基金经理。2013年5月起同时担任华安保本混合型证券投资基金的基金经理。2014年8月至2015年1月同时担任华安长惠保本混合型证券投资基金的基金经理。2014年9月起同时担任华安年年红定期开放债券型证券投资基金的基金经理。2015年3月起担任华安新动力灵活配置混合型证券投资基金的基金经理。2015年5月起同时担任华安新机遇灵活配置混合型证券投资基金、华安新性选灵活配置混合型证券投资基金的基金经理。2015年6月起同时担任华安添丽混合型证券投资基金的基金经理。2015年11月起,同时担任华安安享灵活配置混合型证券投资基金的基金经理;2015年12月至2018年1月,同时担任华安乐惠保本混合型证券投资基金的基金经理。2016年2月至2017年7月,同时担任华安安康保本混合型证券投资基金的基金经理。2016年4月至2017年7月,同时担任华安安福保本混合型证券投资基金的基金经理。2016年10月至2018年1月,同时担任华安润灵活配置混合型证券投资基金的基金经理。2017年2月起,同时担任本基金的基金经理。2017年3月起,同时担任华安现金宝货币市场基金的基金经理。

注:此处的任职日期和离任日期均指公司作出决定之日,即以公告日为准。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《证券投资基金法》等有关法律法规及基金合同、招募说明书等有关基金法律文件的规定,本着诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用基金资产,在控制风险的前提下,为基金份额持有人谋求最大利益,不存在违法违规或未履行基金合同承诺的情形。

4.3 公平交易专项说明

4.3.1 公平交易制度的执行情况

根据中国证监会《证券投资基金管理公司公平交易制度指导意见》,公司制定了《华安基金管理有限公司公平交易管理制度》,将封闭式基金、开放式基金、特定客户资产管理组合及其他投资组合资产在研究分析、投资决策、交易执行等方面全部纳入公平交易管理中。控制措施包括:在研究环节,研究员在为公司管理的各类投资组合提供研究信息、投资建议过程中,使用晨会发言、发送邮件、登录在研究报告管理系统中等方式来确保各类投资组合经理可以公平享有信息获取机会。在投资环节,公司各投资组合经理根据投资组合的风格和投资策略,制定并严格执行交易决策规则,以保证各投资组合交易决策的客观性和独立性。同时严格执行投资决策委员会、投资总监、投资组合经理等各投资决策主体授权机制,投资组合经理在授权范围内自主决策,超过投资权限的操作需要经过严格的审批程序。在交易环节,公司实行强制公平交易机制,确保各投资组合享有公平的交易执行机会。(1)交易所二级市场业务,遵循价格优先、时间优先、比例分配、综合平衡的控制原则,实现同一时间下达指令的投资组合在交易时机上的公平性。(2)交易所一级市场业务,投资组合经理按意愿独立进行业务申报,集中交易部以投资组合名义对外进行申报。若该业务以公司名义进行申报,则按实际中签情况以价格优先、比例分配原则进行分配。若中签量过小无法合理进行比例分配,且以公司名义获得,则投资部门在合规监察员监督参与下,进行公平协商分配。(3)银行间市场业务遵循指令时间优先原则,先到先询价的控制原则。通过内部共同的iwind群,发布询价需求和结果,做到信息公开。若是多个投资组合进行一级市场投标,则各投资组合经理须以各投资组合名义向集中交易部下达投资意向,交易员以此进行投标,以确保中签结果与投资组合投标意向一一对应。若中签量过小无法合理进行比例分配,且以公司名义获得,则投资部门在风控部门的监督参与下,进行公平协商分配。交易监控、分析与评估环节,公司风险管理部对公司旗下的各投资组合投资境内证券市场上市交易的投资品种、进行场外的非公开发行股票申购、以公司名义进行的债券一级市场申购、不同投资组合同日和临近交易日的反向交易以及可能导致不公平交易和利益输送的异常交易行为进行监控;风险管理部根据市场公认的第三方信息(如:中债登的债券估值),定期对各投资组合与交易对手之间议价交易的交易价格公允性进行审查,对不同投资组合临近交易日的同向交易的交易时机和交易价差进行分析。本报告期内,公司公平交易制度总体执行情况良好。

4.3.2 异常交易行为的专项说明

根据中国证监会《证券投资基金管理公司公平交易制度指导意见》,公司合规监察稽核部会同基金投资、交易部门讨论制定了公募基金、专户针对股票、债券、回购等投资品种在交易所及银行间的同日反向交易控制规则,并在投资系统中进行了设置,实现了完全的系统控制。同时加强了对基金、专户间的同日反向交易的监控与隔日反向交易的检查;风险管理部开发了同向交易分析系统,对相关同向交易指标进行持续监控,并定期对组合间的同向交易行为进行了重点分析。本报告期内,除指数基金以外的所有投资组合参与的交易所公开竞价交易中,出现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%的次数为0次,未出现异常交易。

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年三季度宏观经济下行压力开始显现,稳增长的政策开始走向前台。货币政策在三季度有些许变化,在汇率方面启用了逆周期,国内货币市场融资利率也回归合理水平,略高于央行公开市场操作利率。

债券市场以震荡为主,地方债的大量发行也对债券市场形成一定负面影响。权益市场则在经济基本面走弱,贸易摩擦升温的背景下出现持续下跌。

本基金在2018年三季度适当降低了债券平均久期和杠杆水平,兑现了部分收益。权益市场进行波段操作。

4.4.2 报告期内基金的业绩表现

截至2018年9月30日,本基金份额净值为1.155元,本报告期份额净值增长率为1.14%,同期业绩比较基准增长率为0.69%。

4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

进入四季度,预期美国经济数据依然强劲,支持美联储持续缓慢加息,10年美债收益率有进一步上行的动力,新兴市场资本外流压力增大。国内虽然经济基本面仍有下滑动力,但随着央行降准和宽信用政策的落地,以及其他稳增长政策的出台,我们倾向于认为"社会融资规模增速"这一先行指标会出现企稳,有利于收益率曲线进一步陡峭化,同时有利于权益市场的阶段性企稳。

基于以上判断,本基金将维持高杠杆和中短久期的配置策略,保持对权益市场的波段操作。

本基金将秉承稳健、专业的投资理念,勤勉尽责地维护持有人的利益。

4.6 报告期内基金持有人数或基金资产净值预警说明

本基金报告期内不存在基金持有人数低于200人或基金资产净值低于5000万元的情形。

§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	134,340,863.72	11.74
	其中:股票	134,340,863.72	11.74
2	固定收益投资	940,965,181.02	82.20
	其中:债券	940,965,181.02	82.20
	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	29,925,244.89	2.61
	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	21,961,367.46	1.92
7	其他各项资产	17,487,994.63	1.53
8	合计	1,144,680,651.72	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	5,038,198.00	0.44
C	制造业	42,365,326.13	3.71
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	11,250,673.00	0.98
E	建筑业	630,000.00	0.06
F	批发和零售业	5,287,520.00	0.46
G	交通运输、仓储和邮政业	18,236,767.97	1.60
H	住宿和餐饮业	-	-
I	信息传输、软件和信息技术服务业	7,334,117.26	0.64
J	金融业	35,009,384.76	3.06
K	房地产业	4,058,451.60	0.35
L	租赁和商务服务业	891,062.00	0.08
M	科学研究和技术服务业	648,000.00	0.06
N	水利、环境和公共设施管理业	1,832,163.00	0.16
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	1,759,200.00	0.15
S	综合	-	-
	合计	134,340,863.72	11.75

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	601288	农业银行	1,278,500	4,973,365.00	0.43
2	002024	苏宁易购	247,900	3,341,692.00	0.29
3	000069	华侨城A	511,832	3,224,541.60	0.28
4	600104	上汽集团	80,500	2,679,040.00	0.23
5	601857	中国石油	283,800	2,602,446.00	0.23
6	600036	招商银行	81,554	2,502,892.26	0.22
7	601601	中国太保	69,900	2,482,149.00	0.22
8	600519	贵州茅台	3,400	2,482,000.00	0.22
9	601169	北京银行	400,200	2,445,222.00	0.21
10	601939	建设银行	337,600	2,444,224.00	0.21

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	60,200,000.00	5.27
	其中:政策性金融债	60,200,000.00	5.27
4	企业债券	49,673,000.00	4.34
5	企业短期融资券	352,288,000.00	30.81
6	中期票据	101,602,000.00	8.89
7	可转债(可交换债)	1,275,181.02	0.11
8	同业存单	375,927,000.00	32.88
9	其他	-	-
10	合计	940,965,181.02	82.30

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	011800349	18化菱通SCP001	500,000	50,390,000.00	4.41
2	011801309	18金阳SCP004	500,000	50,235,000.00	4.39
3	111807062	18招商银行CD062	500,000	48,435,000.00	4.24
4	111811216	18中安银行CD216	500,000	48,275,000.00	4.22
5	111813116	18浙商银行CD116	500,000	48,180,000.00	4.21

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投资。

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
本基金本报告期没有投资股指期货。

5.9.2 本基金投资股指期货的投资政策
无。

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
无。

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
无。

5.11 投资组合报告附注

5.11.1 本报告期内,本基金投资的前十名证券的发行主体没有被监管部门立案调查的,也没有在报告编制日前一年内受到公开谴责、处罚的情况。

5.11.2 本基金投资的前十名股票中,不存在投资于超出基金合同规定备选股票库之外的股票。

5.11.3 其他资产构成

序号	名称	金额(元)
1	存出保证金	65,467.18
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	17,421,266.41
5	应收申购款	1,261.04
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	17,487,994.63

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	132011	17浙石EB	674,850.00	0.06
2	128024	宁行转债	600,331.02	0.05

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存在流通受限情况的股票。

§6 开放式基金份额变动

单位:份

本报告期期初基金份额总额	991,059,803.87
报告期基金总申购份额	230,681.59
减:报告期基金总赎回份额	1,721,409.15
报告期基金拆分变动份额	-
本报告期期末基金份额总额	989,569,076.31

§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
无。

7.2 基金管理人运用固有资