嘉实新起点灵活配置混合型证券投资基金

2018年第三季度报告

基金管理人:嘉实基金管理有限公司
基金托管人:交通银行股份有限公司
报告送出日期:2018年10月26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23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。

本报告期中的财务资料未经审计。

本报告期自2018年7月1日起至2018年9月30日止。

§2 基金产品概况

基金简称	嘉实新起点混合	
基金主代码	1688	
基金运作方式	契约型开放式	
基金合同生效日	2015年11月27日	
报告期末基金份额总额	454,567,734.15份	
投资目标	本基金在严格控制风险的前提下,通过优化大类资产配置和选择高安全边际的证券,力争实现基金资产的长期稳健增值。	
投资策略	本基金将从宏观面、政策面、基本面和资金面等四个角度进行综合分析,在控制风险的前提下,合理确定本基金在股票、债券、现金等各类资产类别的投资比例,并根据宏观经济形势和市场时机的变化适时进行动态调整。	
业绩比较基准	3*沪深300指数收益率×50%+中国债券总指数收益率×50%	
风险收益特征	本基金为混合型证券投资基金,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,属于较高风险、较高收益的品种。	
基金管理人	嘉实基金管理有限公司	
基金托管人	交通银行股份有限公司	
下属分级基金的基金简称	嘉实新起点混合A	嘉实新起点混合C
下属分级基金的交易代码	1688	2178
报告期末下属分级基金的份额总额	454,549,570.03份	18,164.12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)	报告期(2018年7月1日-2018年9月30日)
	嘉实新起点混合A	嘉实新起点混合C
1.本期已实现收益	-8,849,891.42	-516.83
2.本期利润	-6,698,275.53	-462.55
3.加权平均基金份额本期利润	-0.0145	-0.0179
4.期末基金资产净值	485,993,878.92	18,922.85
5.期末基金份额净值	1.069	1.042

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;(3)自2015年12月4日起对本基金增加C类基金份额类别;自2015年12月4日起开放嘉实新起点混合C的申购业务;自2015年12月8日起开放嘉实新起点混合C的赎回业务;(4)嘉实新起点混合A收取认(申)购费,嘉实新起点混合C计提销售服务费,不收取认(申)购费。

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

嘉实新起点混合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	-1.38%	0.18%	-0.39%	0.67%	-0.99%	-0.49%

嘉实新起点混合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	-1.51%	0.18%	-0.39%	0.67%	-1.12%	-0.49%

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

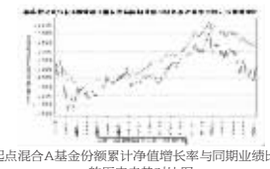

图1:嘉实新起点混合A基金份额累计净值增长率与同期业绩比较基准收益率的历史走势对比图
(2015年11月27日至2018年9月30日)

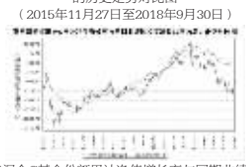

图2:嘉实新起点混合C基金份额累计净值增长率与同期业绩比较基准收益率的历史走势对比图
(2015年11月27日至2018年9月30日)

注:按基金合同和招募说明书的约定,本基金自基金合同生效日起6个月内为建仓期,建仓期结束时本基金的各项投资比例符合基金合同(十二(二)投资范围和(四)投资限制)的有关约定。

§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		
王茜	本基金、嘉实多元债券、嘉实多利分级债券、嘉实新机遇混合发起式、嘉实新起航混合、嘉实致兴定期纯债债券基金经理	2015年11月27日	-	16年	曾任武汉市商业银行信贷资金管理部总经理助理,中信证券固定收益部,长盛基金管理有限公司基金经理。2008年11月加盟嘉实基金管理有限公司,现任固定收益业务体系配置策略组组长。上海财经大学硕士,具有基金从业资格,中国国籍。

注:(1)基金经理的任职日期是指本基金基金合同生效之日;(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 管理人对投资纪律内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循了《证券法》、《证券投资基金法》及其各项配套法规、《嘉实新起点灵活配置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、勤勉尽责的原则管理和运用基金资产,在严格控制风险的基础上,为基金份额持有人谋求最大利益。本基金运作管理符合有关法律法规和基金合同的规定和约定,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,基金管理人严格执行证监会《证券投资基金管理公司公平交易制度指导意见》和公司内部公平交易制度,各投资组合按投资管理制度和流程独立决策,并在获得投资信息、投资建议和实施投资决策方面享有公平的机会;通过完善交易范围内各类交易的公平交易执行细则、严格的流程控制、持续的技术改进,确保公平交易原则的实现;通过IT系统和人工监控等方式进行日常监控,公平对待旗下管理的所有投资组合。

4.3.2 异常交易行为的专项说明

报告期内,公司旗下所有投资组合参与交易所公开竞价交易中,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,合计5次,均为旗下组合被动跟踪标的指数需要,与其他组合发生反向交易,不存在利益输送行为。

4.4 报告期内基金投资策略和运作分析

2018年3季度,各类经济数据出现小幅回落的情况。主要指标包括工业增加值数据,消费数据,PMI总量数据等。相比较而言,需求端数据有所弱化,而生产端数据相对韧性更强。汇总下来,我们认为3季度的经济数据较今年上半年可能有所回落。通胀方面,CPI整体出现小幅上行,而PPI的回落幅度也低于市场预期。整体物价水平显示出较强的韧性。

从主要券种的季度收益率比较来看,债券市场在3季度出现较大的分化行情。最终10年国债收益率从年中期的3.5%左右上行至3.6%左右。而信用债整体收益率下行幅度在30BP左右,信用利差出现整体收窄。从区间走势来看,债券市场波动较前期有所收敛。以十年国债为例,整个季度内呈现窄幅震荡走势。

3季度股票市场同样出现了较为明显的风格分化。全季度沪深300为代表的大盘股呈现底部震荡格局,3季度整体收益率为-2.05%,小幅下跌。而创业板为代表的成长股整体出现较大幅度下行,3季度整体跌幅超过12%。

债券市场整体收益率已经回落至历史中枢偏低水平,因此我们短期内以中性策略进行稳健配置,增加组合的防御性及稳定性。同时也会积极关注利率债尤其是金融债的波段操作机会。权益市场,短期整体会保持中性偏谨慎的参与比例,对于国内基本面、债务去杠杆情况、外部因素会密切关注演化的方向。在当前市场整体估值处于历史偏低水平的背景下,我们会积极寻找对于大盘价值股的长期配置机会,以及部分处于底部的优质成长股的参与机会。

4.5 报告期内基金的业绩表现

截至本报告期末嘉实新起点混合A基金份额净值为1.069元,本报告期基金份额净值增长率为-1.38%;截至本报告期末嘉实新起点混合C基金份额净值为1.042元,本报告期基金份额净值增长率为-1.51%;业绩比较基准收益率为-0.39%。

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	19,764,318.29	4.06
	其中:股票	19,764,318.29	4.06
2	基金投资	-	-
3	固定收益投资	249,817,569.80	51.29
	其中:债券	249,817,569.80	51.29
	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	180,000,000.00	36.95
	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	31,587,049.20	6.48
8	其他资产	5,916,613.63	1.21
9	合计	487,085,550.92	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)	占基金资产净值比例(%)
A	农、林、牧、渔业	-	-
B	采矿业	-	-
C	制造业	8,361,639.04	1.72
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	1,002,560.00	0.21
E	建筑业	-	-
F	批发和零售业	1,609,837.50	0.33
G	交通运输、仓储和邮政业	2,131,063.00	0.44
H	住宿和餐饮业	-	-
I	信息传输、软件和信息技术服务业	988,218.00	0.20
J	金融业	4,614,532.00	0.95
K	房地产业	730,200.00	0.15
L	租赁和商务服务业	-	-
M	科学研究和技术服务业	192,720.00	0.04
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	133,548.75	0.03
S	综合	-	-
	合计	19,764,318.29	4.07

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	601939	建设银行	278,500	2,016,340.00	0.41
2	601318	中国平安	22,428	1,536,318.00	0.32
3	601799	星宇股份	24,900	1,303,764.00	0.27
4	601006	大秦铁路	136,600	1,124,218.00	0.23
5	601933	永辉超市	136,400	1,111,660.00	0.23
6	600036	招商银行	34,600	1,061,874.00	0.22
7	600483	福能股份	120,500	1,002,560.00	0.21
8	000333	美的集团	20,870	841,061.00	0.17
9	600519	贵州茅台	1,133	827,090.00	0.17
10	600048	保利地产	60,000	730,200.00	0.15

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	9,664,642.00	1.99
	其中:政策性金融债	9,664,642.00	1.99
4	企业债券	6,885,326.60	1.42
5	企业短期融资券	161,596,000.00	33.25
6	中期票据	70,574,000.00	14.52
7	可转债(可交换债)	1,097,601.20	0.23
8	同业存单	-	-
9	其他	-	-
10	合计	249,817,569.80	51.40

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	041800108	18甘公投CP001	400,000	40,448,000.00	8.32
2	101754033	17河钢集MTN004	300,000	30,270,000.00	6.23
3	011800894	18兖州煤SCP003	300,000	30,246,000.00	6.22
4	101469010	14丰台国资MTN001	200,000	20,328,000.00	4.18
5	041756022	17陕交建CP001	200,000	20,246,000.00	4.17

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

报告期末,本基金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

报告期末,本基金未持有贵金属投资。

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

报告期末,本基金未持有权证。

5.9 报告期末本基金投资的股指期货交易情况说明

报告期内,本基金未参与股指期货交易。

5.10 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明

报告期内,本基金未参与国债期货交易。

5.11 投资组合报告附注

5.11.1 声明本基金投资的前十名证券的发行主体本期是否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。

(1)2018年6月4日, 中国银行保险监督管委员会发布行政处罚信息公开表(银监罚决字(2018)1号),对招商银行股份有限公司内控管理严重违反审慎经营规则,违规批量转让以个人为借款主体的不良贷款等违规事实,于2018年2月12日作出行政处罚决定,罚款6570万元,没收违法所得3.024万元,罚没合计6573.024万元。

本基金投资于"招商银行(600036)"的决策程序说明:基于对招商银行基本面研究以及二级市场的判断,本基金投资于"招商银行"股票的决策流程,符合公司投资管理制度的相关规定。

(2)报告期内本基金投资的前十名证券中,其他九名证券发行主体无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。

5.11.2

本基金投资的前十名股票中,没有超出基金合同规定的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	334,776.45
2	应收证券清算款	240,428.83
3	应收股利	-
4	应收利息	5,341,411.35
5	应收申购款	-
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	5,916,613.63

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	113013	国君转债	474,884.00	0.10
2	132010	17铜陵EB	232,140.00	0.05
3	127004	模塑转债	221,136.00	0.05
4	113015	隆基转债	169,441.20	0.03

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	000333	美的集团	841,061.00	0.17	重大事项停牌

§6 开放式基金份额变动

单位:份

项目	嘉实新起点混合A	嘉实新起点混合C
报告期期初基金份额总额	500,945,232.76	36,796.99
报告期期间基金总申购份额	3,692.48	-
减:报告期期间基金总赎回份额	46,399,355.21	18,632.87
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	454,549,570.03	18,164.12

§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

报告期内,基金管理人未运用固有资金申购、赎回或者买卖本基金的基金份额。

7.2 基金管理人运用固有资金投资本基金交易明细

报告期内,基金管理人未运用固有资金申购、赎回或者买卖本基金的基金份额。

§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(%)
机构	1	2018/07/01至2018/09/30	499,999,000.00	-	46,300,000.00	453,699,000.00	99.81
个人	-	-	-	-	-	-	-
产品特有风险							
报告期内本基金出现了单一投资者份额占比达到或超过20%的情况。未来本基金如果出现巨额赎回甚至集中赎回,基金管理人可能无法及时变现基金资产,可能对基金份额净值产生一定的影响;极端情况下可能引发基金的流动性风险,发生暂停赎回或延缓支付赎回款项;若个别投资者巨额赎回后本基金连续60个工作日出现基金份额持有人数量不满200人或者基金资产净值低于5000万元,还可能面临转换运作方式或者与其他基金合并或者终止基金合同等情形。							

§9 备查文件目录

9.1 备查文件目录

(1)中国证监会准予嘉实新起点灵活配置混合型证券投资基金注册的批复文件;

(2)《嘉实新起点灵活配置混合型证券投资基金基金合同》;

(3)《嘉实新起点灵活配置混合型证券投资基金招募说明书》;

(4)《嘉实新起点灵活配置混合型证券投资基金托管协议》;

(5)基金管理人业务资格批件、营业执照;

(6)报告期内嘉实新起点灵活配置混合型证券投资基金公告的各项原稿。

9.2 存放地点

北京市建国门北大街8号华润大厦8层嘉实基金管理有限公司

9.3 查阅方式

(1)书面查询:查阅时间为每工作日8:30-11:30,13:00-17:30。投资者可免费查阅,也可按工本费购买复印件。

(2)网站查询:基金管理人网址:http://www.jsfund.cn

投资者对本报告如有疑问,可咨询本基金管理人嘉实基金管理有限公司,咨询电话400-600-8800,或发电子邮件,E-mail:service@jsfund.cn。

嘉实基金管理有限公司
2018年10月26日

嘉实新起航灵活配置混合型证券投资基金

2018年第三季度报告

基金管理人:嘉实基金管理有限公司
基金托管人:中国民生银行股份有限公司
报告送出日期:2018年10月26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。

基金托管人中国民生银行股份有限公司根据本基金合同规定,于2018年10月23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。

本报告期中的财务资料未经审计。

本报告期自2018年7月1日起至2018年9月30日止。

§2 基金产品概况

基金简称	嘉实新起航混合
基金主代码	002212
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2016年3月14日
报告期末基金份额总额	693,483,226.46份
投资目标	本基金在严格控制风险的前提下,通过优化大类资产配置和选择高安全边际的证券,力争实现基金资产的长期稳健增值。
投资策略	本基金将从宏观面、政策面、基本面和资金面等四个角度进行综合分析,在控制风险的前提下,合理确定本基金在股票、债券、现金等各类资产类别的投资比例,并根据宏观经济形势和市场时机的变化适时进行动态调整。
业绩比较基准	3*沪深300*50%+中债总指数*50%
风险收益特征	本基金为混合型证券投资基金,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,属于较高风险、较高收益的品种。
基金管理人	嘉实基金管理有限公司
基金托管人	中国民生银行股份有限公司

§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	1,111,637.33
2.本期利润	5,478,986.76
3.加权平均基金份额本期利润	0.0079
4.期末基金资产净值	742,334,055.47
5.期末基金份额净值	1.070

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。

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	0.66%	0.11%	-0.39%	0.67%	1.05%	-0.56%

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

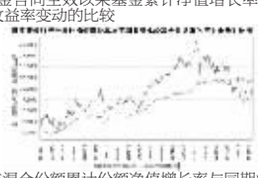

图:嘉实新起航混合份额累计份额净值增长率与同期业绩比较基准收益率的历史走势对比图
(2016年3月14日至2018年9月30日)

注:按基金合同和招募说明书的约定,本基金自基金合同生效日起6个月内为建仓期,建仓期结束时本基金的各项投资比例符合基金合同(十二(二)投资范围和(四)投资限制)的有关约定。

§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		
胡永青	本基金、嘉实稳固收益债券、嘉实信用债券、嘉实增强收益定期债券、嘉实中证中期企业债指数(LOF)、嘉实主题策略定期债券、嘉实元和、嘉实新财富混合、嘉实新恒混合、嘉实新常态混合、嘉实稳盛债券、嘉实策略优选混合、嘉实稳盈纯债债券、嘉实稳泽纯债债券、嘉实策略优选混合、嘉实稳益纯债债券、嘉实稳裕纯债债券、嘉实新优选混合、嘉实新思路混合、嘉实主题增强混合、嘉实价值增强混合、嘉实稳定债券、嘉实稳怡债券、嘉实润泽量化定期混合、嘉实润禄量化定期混合基金经理	2016年5月5日	-	15年	曾任天安保险股份有限公司固定收益组合经理,信诚基金管理有限公司投资经理,国泰基金管理有限公司固定收益部总助理,基金经理。2013年11月加入嘉实基金管理有限公司,现任固定收益业务体系全回报策略组组长。硕士研究生,具有基金从业资格。
刘宁	本基金、嘉实稳固收益债券、嘉实信用债券、嘉实增强收益定期债券、嘉实中证中期企业债指数(LOF)、嘉实主题策略定期债券、嘉实元和、嘉实新财富混合、嘉实新恒混合、嘉实新常态混合、嘉实新优选混合、嘉实新思路混合、嘉实主题增强混合、嘉实稳益纯债债券、嘉实稳裕纯债债券、嘉实稳泽纯债债券、嘉实策略优选混合、嘉实稳盈纯债债券、嘉实稳怡债券、嘉实新添辉定期混合基金经理	2016年3月30日	-	14年	曾任中国银行股份有限公司资产管理部投资经理,中信证券固定收益部,长盛基金管理有限公司基金经理。2008年11月加盟嘉实基金管理有限公司,现任固定收益业务体系配置策略组组长。上海财经大学硕士,具有基金从业资格,中国国籍。

注:(1)基金经理王茜的任职日期是指本基金基金合同生效之日,基金经理胡永青、曲扬的任职日期指公司作出决定后公告之日;(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 管理人对投资期内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循了《证券法》、《证券投资基金法》及其各项配套法规、《嘉实新起航灵活配置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、勤勉尽责的原则管理和运用基金资产,在严格控制风险的基础上,为基金份额持有人谋求最大利益。本基金运作管理符合有关法律法规和基金合同的规定和约定,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,基金管理人严格执行证监会《证券投资基金管理公司公平交易制度指导意见》和公司内部公平交易制度,各投资组合按投资管理制度和流程独立决策,并在获得投资信息、投资建议和实施投资决策方面享有公平的机会;通过完善交易范围内各类交易的公平交易执行细则、严格的流程控制、持续的技术改进,确保公平交易原则的实现;通过IT系统和人工监控等方式进行日常监控,公平对待旗下管理的所有投资组合。

4.3.2 异常交易行为的专项说明

报告期内,公司旗下所有投资组合参与交易所公开竞价交易中,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,合计5次,均为旗下组合被动跟踪标的指数需要,与其他组合发生反向交易,不存在利益输送行为。

4.4 报告期内基金投资策略和运作分析

报告期内,经济基本面依然偏弱,叠加贸易战的外部压力,市场对经济增长的预期趋于悲观。政策层面较上半年有明显转向,7月中旬的国务院常务会议和政治局会议基调转向宽信用,具体内容包括积极财政、适度扩大内需、补短板、保证正常合理融资需求等,同时央行也进一步保证流动性合理充裕,带来银行间资金面的宽松;宽信用政策不断出台但收效不佳的情况下,财政政策继续发力,加快地方债发行、推进减税降费等。可以说三季度是政策密集出台期,并围绕政治局会议"稳就业、稳金融、稳外贸、稳外资、稳投资、稳预期"展开。

三季度债券市场呈现先涨后跌,整体向好的态势。7月受益于资金面宽松,收益率曲线大幅陡峭化,3-5年利率债和三年内信用债表现最佳;7月下旬政策转向宽信用后,前期市场普遍担忧的信用风险有所缓解,短端低等级信用债利差持续压缩;但8月之后,受到汇率压力、地方债供给上升、财政政策发力等影响,收益率普遍出现调整。

三季度外部环境不断恶化,贸易战持续升级、美元指数走强,权益市场风险偏好急剧降低。

报告期内,组合增配中短久期中高等级信用债以提高组合静态和组合久期,维持中等杠杆水平,同时基金通过利率债波段交易增厚收益,股票部分维持中低仓位。

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1.070元;本报告期基金份额净值增长率为0.66%,业绩比较基准收益率为-0.39%。

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	55,578,148.00	6.10
	其中:股票	55,578,148.00	6.10
2	基金投资	-	-
3	固定收益投资	827,212,689.60	90.75
	其中:债券	827,212,689.60	90.75
	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	11,817,506.12	1.30
8	其他资产	16,877,027.55	1.85
9	合计	911,485,371.27	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)	占基金资产净值比例(%)
A	农、林、牧、渔业	-	-
B	采矿业	-	-
C	制造业	43,973,801.00	5.92
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	7,715,924.00	1.04
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	-	-
J	金融业	3,888,423.00	0.52
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	55,578,148.00	7.49

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	000651	格力电器	363,700	14,620,740.00	1.97
2	000333	美的集团	340,300	13,714,090.00	1.85
3	000963	华东医药	183,800	7,715,924.00	1.04
4	600276	恒瑞医药	120,400	7,645,400.00	1.03
5	600426	华鲁恒升	425,100	7,315,971.00	0.99
6	600036	招商银行	126,700	3,888,423.00	0.52
7	000513	丽珠集团	20,000	677,600.00	0.09

注:报告期末,本基金仅持有上述7只股票。

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	195,718,490.10	26.37
	其中:政策性金融债	119,930,000.00	16.16
4	企业债券	114,354,170.40	15.40
5	企业短期融资券	-	-
6	中期票据	243,131,500.00	32.75
7	可转债(可交换债)	5,664,529.10	0.76
8	同业存单	268,344,000.00	36.15
9	其他	-	-
10	合计	827,212,689.60	111.43

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	111896290	18南京银行CD061	500,000	48,080,000.00	6.48
2	111892516	18南京银行CD031	500,000	47,905,000.00	6.45
3	170206	17国开06	400,000	40,172,000.00	5.41
4	101651023	16中石油MTN002	350,000	35,073,500.00	4.72
5	180209	18国开09	300,000	30,051,000.00	4.05

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

报告期末,本基金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

报告期末,本基金未持有贵金属投资。

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

报告期末,本基金未持有权证。

5.9 报告期末本基金投资的股指期货交易情况说明

报告期内,本基金未参与股指期货交易。

5.10 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明

报告期内,本基金未参与国债期货交易。

5.11 投资组合报告附注

5.11.1 声明本基金投资的前十名证券的发行主体本期是否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。

(1)2018年5月4日, 中国银行保险监督管委员会发布行政处罚信息公开表(银监罚决字(2018)1号),对招商银行股份有限公司内控管理严重违反审慎经营规则,违规批量转让以个人为借款主体的不良贷款等违规事实,于2018年2月12日作出行政处罚决定,罚款6570万元,没收违法所得3.024万元,罚没合计6573.024万元。

本基金投资于"招商银行(600036)"的决策程序说明:基于对招商银行基本面研究以及二级市场的判断,本基金投资于"招商银行"股票的决策流程,符合公司投资管理制度的相关规定。

(2)报告期内本基金投资的前十名证券中,其他九名证券发行主体未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。

5.11.2

本基金投资的前十名股票中,没有超出基金合同规定的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	139,686.43
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	16,737,341.12
5	应收申购款	-
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	16,877,027.55

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	127005	长证转债	592,844.00	0.08

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	000333	美的集团	13,714,090.00	1.85	重大事项停牌

§6 开放式基金份额变动

单位:份

报告期期初基金份额总额	693,482,213.63
报告期期间基金总申购份额	1,874.82
减:报告期期间基金总赎回份额	862.00
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	693,483,226.46

§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

报告期内,基金管理人未运用固有资金申购、赎回或者买卖本基金的基金份额。

7.2 基金管理人运用固有资金投资本基金交易明细

报告期内,基金管理人未