

中航航空宝货币市场基金2018年第4季度报告

2018年12月31日
基金管理人:中航基金管理有限公司
基金托管人:国泰君安证券股份有限公司
报告送出日期:2019年1月17日

1 重要提示
本基金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法律责任。
基金托管人国泰君安证券股份有限公司根据本基金合同规定,于2019年1月14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。
本报告自2018年10月1日起至12月31日止。

2 基金产品概况
基金名称:中航货币市场基金
交易代码:004133
基金运作方式:契约型开放式
基金合同生效日:2017年1月26日
报告期末基金份额总额:312,214,600.41份
投资目标:本基金采取稳健资产配置策略,个券选择策略,利用短期市场机会灵活运用,力争实现超越业绩比较基准的投资回报。
投资策略:本基金采取稳健资产配置策略,个券选择策略,利用短期市场机会灵活运用,力争实现超越业绩比较基准的投资回报。
业绩比较基准:沪深300指数收益率×75%+中债综合指数收益率×25%
风险收益特征:本基金为混合型基金,其预期收益及预期风险水平高于货币型基金、混合型基金及货币市场基金,属于中收益/风险特征的基金。
基金管理人:中航基金管理有限公司
基金托管人:国泰君安证券股份有限公司

3 主要财务指标和基金净值表现
主要财务指标
报告期(2018年10月1日至2018年12月31日)
1. 本期已实现收益:1,967,724.05
2. 本期利润:1,967,724.05
3. 期末基金资产净值:312,214,600.41
①本基金无持有待购入或交易基金的各项费用。
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,由于货币型基金采用摊余成本法核算,因此,公允价值变动收益为零,本期已实现收益和本期利润的金额相等。
3.2 基金净值表现
3.2.1 本报告期基金份额净值收益率及其与同期业绩比较基准收益率的比较

阶段	净值收益率①	净值收益率基准②	业绩比较基准收益率③	①-③	②-④
过去三个月	0.6467%	0.6010%	0.3403%	0.0056%	0.0019%

4 管理人报告
4.1 基金经理(或基金经理小组)简介
姓名:杜晓安 职务:基金经理
任本基金的基金经理期限:2017年1月26日至今
证券从业年限:7
说明:硕士研究生,曾供职于民生证券股份有限公司担任固定收益部交易经理,后转任中航基金管理有限公司固定收益部交易经理,2016年9月至今,担任中航基金管理有限公司固定收益部基金经理。
4.2 管理人对于报告期内本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守《证券投资基金法》、《中航航空宝货币市场基金基金合同》及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作基金资产,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。本报告期内,本基金运作合规,不存在违反基金合同和投资限制等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,在统一的研究平台和公共信息平台,保证各组合得到公平的投资资讯;公平对待不同投资组合,禁止各投资组合之间进行以利益输送为目的的投资交易活动;在保证各投资组合投资决策相对独立性的同时,严格执行授权审批程序;实行集中交易制度和公平交易分配制度,建立不同投资组合投资信息的管理及保密制度,保证不同投资组合经理之间的重大非公开投资信息的相互隔离;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。
本报告期内,未出现违反公平交易制度的情况,公司旗下各基金不存在因非公平交易等导致的利益输送行为,公平交易制度的整体执行情况良好。
4.3.2 异常交易行为的专项说明
报告期内,未发现异常交易行为。未发生同一基金或不同基金组合之间在同一交易日内进行反向交易及其他可能导致不公平交易和利益输送的异常交易。
4.4 报告期内基金投资策略和运作分析
2018年四季度,国内经济依然面临下行压力,虽然投资有所企稳,但消费呈现疲态,制造业投资继续上升,基建投资企稳,但投资回升的动力不足,居民消费持续走弱,减税对居民消费意愿提升作用尚不明显,虽然贸易摩擦有所缓和,但外贸形势依然严峻。美联储如期加息,但货币政策加快收紧预期有所缓和,海外因素对国内货币政策的掣肘有所弱化。面对国内外经济金融环境,中央经济工作会议指出,宏观政策要强化逆周期调节,继续实施积极的财政政策和稳健的货币政策,适时预调微调,稳定总需求。在央行实施稳健货币政策背景下,尽管面临年末因素的影响,但四季度资金面总体处于宽松的状态。四季度,本基金继续把风险控制放在投资管理的重要位置,在关注安全性和流动性的前提下进行资产配置,将高评级同业存单作为主要配置品种。本基金利用跨年资产配置率上升的机会,适度拉长投资组合久期,以获得期限利差增厚投资收益,并在年末时点把握资金价格较高的机会加大逆回购操作力度。
4.5 报告期内基金的业绩表现
本报告期基金份额净值增长率为0.6467%,业绩比较基准收益率为0.3403%。
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 固定收益投资 219,057,268.28 70.08
其中:债券 219,057,268.28 70.08
资产支持证券 --
2 买入返售金融资产 89,183,064.09 28.79
其中:买断式回购的买入返售金融资产 --
3 银行存款和结算备付金合计 622,046.21 0.20
4 其他资产 2,903,228.16 0.93
5 合计 312,566,588.64 100.00
5.2 报告期末债券投资组合情况
序号 项目 金额(元) 占基金资产净值的比例(%)
1 报告期末债券投资组合余额 -- 0.25
其中:买断式回购融资 --
2 报告期末债券投资组合余额 --
其中:买断式回购融资 --

6 报告期末按行业分类的股票投资组合
序号 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 4,048,300.00 28.67
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 378,580.00 2.68
H 住宿和餐饮业 --
I 信息传输、软件和信息技术服务业 2,121,130.00 15.02
J 金融业 1,155,340.00 8.18
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 589,500.00 4.17
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 391,200.00 2.77
S 综合 --
合计 9,285,250.00 65.75
5.2.2 报告期末按行业分类的港股投资股票投资组合
本基金本报告期末未持有港股投资股票。
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 000066 中国长城 190,000 900,600.00 6.38
2 600697 内蒙一矿 86,000 894,400.00 6.33
3 600718 东软集团 60,000 683,000.00 4.91
4 002414 高德红外 30,000 646,000.00 4.58
5 600500 中国铁通 120,000 620,400.00 4.39
6 601899 紫金矿业 180,000 601,200.00 4.26
7 600015 华夏银行 80,000 591,200.00 4.19
8 300012 华测检测 90,000 589,500.00 4.17
9 601318 中国平安 10,000 561,000.00 3.97
10 600711 上海贝岭 60,000 560,400.00 3.97
5.4 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投资。
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权证投资明细
本基金本报告期末未持有权证投资。
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
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

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
本报告期基金管理人未持有本基金份额。
7.2 基金管理人运用固有资金投资本基金交易明细
本报告期基金管理人未运用固有资金投资本基金。
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 序号 持有基金份额比例达到或超过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 20181001-20181023 68,569,798.40 14,380,448.75 6,000,000.00 66,450,247.15 21.28%
2 20181001-20181023 115,068,425.15 712,063.10 0.00 115,770,488.25 37.08%
个人 -- -- -- -- -- --
产品持有风险
本基金本报告期内存在单一持有人持有基金份额比例达到或超过20%的情况,当单一持有人持有份额超过20%时,将面临客户集中度较高的风险,对基金比例稳定性带来潜在风险,可能的赎回将可能引发基金的流动性风险。本管理人将加强与客户的沟通,尽量了解客户需求,审慎确认大额申购与大额赎回,提前做好投资计划,有效防控产品流动性风险,公平对待投资者,保障中小投资者合法权益,本基金管理人拥有完全、独立的投资决策权,不受特定投资者的影响。
8.2 影响投资者决策的其他重要信息
本基金将综合考虑各类投资品种的收益性、流动性和风险特征,在保证基金资产的安全性和流动性的基础上力争为投资人创造稳定的收益,并通过对货币市场利率变动的预期,进行积极的投资组合管理。在第四季度中,在市场收益下行的趋势下,优先考虑同业存单收益配置价值,短融的决策程序说明,保证在资金面中性的情况下,更加关注政策变化。
9 备查文件目录
9.1 中国证监会批准中航货币市场基金募集的文件
9.1.2 《中航货币市场基金基金合同》
9.1.3 《中航货币市场基金托管协议》
9.1.4 基金管理人业务资格批件、营业执照
9.1.5 报告期内中航货币市场基金在指定媒体上披露的各项公告
9.1.6 中国证监会要求的其他文件
9.2 存放地点
中航基金管理有限公司,地址:北京市朝阳区安立路78.80号11层1101内1105
9.3 查阅方式
9.3.1 营业时间内到本公司免费查阅
9.3.2 登录本公司网站查阅基金产品相关信息:www.avicfund.cn
9.3.3 拨打本公司客户服务热线垂询:400-666-2186

中航混改精选混合型证券投资基金2018年第4季度报告
基金管理人:中航基金管理有限公司
基金托管人:中国邮政储蓄银行股份有限公司
报告送出日期:2019年1月17日

1 重要提示
本基金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法律责任。
基金托管人中国邮政储蓄银行股份有限公司根据本基金合同规定,于2019年1月15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。
本报告自2018年10月1日起至12月31日止。

2 基金产品概况
基金名称:中航混改精选
交易代码:004930
基金运作方式:契约型开放式
基金合同生效日:2017年12月14日
报告期末基金份额总额:16,751,572.00份
投资目标:本基金在严格控制风险的前提下,主要投资于受益于混合所有制改革相关证券,结合大类资产配置策略,追求基金资产的长期稳健增值。
投资策略:本基金主要投资于受益于混合所有制改革相关证券,结合大类资产配置策略,追求基金资产的长期稳健增值。
业绩比较基准:沪深300指数收益率×75%+中债综合指数收益率×25%
风险收益特征:本基金为混合型基金,其预期收益及预期风险水平高于货币型基金、混合型基金及货币市场基金,属于中收益/风险特征的基金。
基金管理人:中航基金管理有限公司
基金托管人:中国邮政储蓄银行股份有限公司

3 主要财务指标和基金净值表现
主要财务指标
报告期(2018年10月1日至2018年12月31日)
1. 本期已实现收益:-192,841.28
2. 本期利润:-350,488.31
3. 期末基金资产净值:2,928,705.79
4. 期末基金份额净值:0.1747
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,由于货币型基金采用摊余成本法核算,因此,公允价值变动收益为零,本期已实现收益和本期利润的金额相等。
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	净值增长率基准②	业绩比较基准收益率③	①-③	②-④
过去三个月	-10.57%	1.28%	-8.90%	1.22%	-1.67%

4 管理人报告
4.1 基金经理(或基金经理小组)简介
姓名:韩洁 职务:基金经理
任本基金的基金经理期限:2017年12月14日至今
证券从业年限:12
说明:硕士研究生,曾供职于中国民族证券有限责任公司担任市场策略分析师,后转任中航基金管理有限公司担任投资经理,2016年9月至今,担任中航基金管理有限公司固定收益部基金经理。
4.2 管理人对于报告期内本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守《证券投资基金法》、《中航混改精选混合型证券投资基金基金合同》及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作基金资产,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。本报告期内,本基金运作合规,不存在违反基金合同和投资限制等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,在统一的研究平台和公共信息平台,保证各组合得到公平的投资资讯;公平对待不同投资组合,禁止各投资组合之间进行以利益输送为目的的投资交易活动;在保证各投资组合投资决策相对独立性的同时,严格执行授权审批程序;实行集中交易制度和公平交易分配制度,建立不同投资组合投资信息的管理及保密制度,保证不同投资组合经理之间的重大非公开投资信息的相互隔离;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。
本报告期内,未出现违反公平交易制度的情况,公司旗下各基金不存在因非公平交易等导致的利益输送行为,公平交易制度的整体执行情况良好。
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。报告期末,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
2018年第四季度A股指数在国内宏观经济走弱和中美贸易战不确定等因素影响下,呈现持续向下的走势,市场情绪低落,两市成交量萎缩,单边多日成交量不足千亿,无一板块走出向上的独立行情。从目前情况判断,随着美国经济下行压力逐步增大,中美贸易短期缓和,一季度中美两国将进行的贸易谈判,双方预计将展开激烈博弈,市场可能会处于震荡状态。短期内,我们对市场近期的走势并不悲观,经过四季度风险的进一步释放,A股ERP处于相对顶部区域,股指再次出现大幅下跌的概率较小,很多优质公司被错杀。我们认为后市结构性行情机会较多,个股走势分化还是会很严重,受益于混改的相关标的将是我们挖掘的重点方向。
根据对近期市场多空因素和公司盈利预测的判断,一季度操作上会基金延续我们一贯的操作风格,在关注混改板块的同时,也会优先考虑在新能源汽车、光伏、5G等成长行业和低估值消费升级等稳健成长行业上加大配置。
4.5 报告期内基金的业绩表现
截至2018年12月31日,中航混改精选A基金份额净值为0.0481,中航混改精选C基金份额净值为0.0417。本报告期内,中航混改精选A基金份额净值增长率为-10.57%,中航混改精选C基金份额净值增长率为-10.60%,同期业绩比较基准收益率为-8.90%。
4.6 报告期内基金持有人数或基金资产净值预警说明
本基金自第一期度起基金资产净值开始低于5000万元,2018年12月31日,本基金资产净值为14,122,088.14元。报告期内,本基金资产净值低于5000万元的情形已连续超过60个工作日。本公司已投基金合同有关条款,向中国证券监督管理委员会提交解决方案。
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 固定收益投资 9,285,250.00 65.22
其中:债券 9,285,250.00 65.22
资产支持证券 --
2 买入返售金融资产 --
3 银行存款和结算备付金合计 622,046.21 0.20
4 其他资产 2,903,228.16 0.93
5 合计 14,216,388.64 100.00
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 601,200.00 4.26
C 制造业 4,048,300.00 28.67
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 378,580.00 2.68
H 住宿和餐饮业 --
I 信息传输、软件和信息技术服务业 2,121,130.00 15.02
J 金融业 1,155,340.00 8.18
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 589,500.00 4.17
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 391,200.00 2.77
S 综合 --
合计 9,285,250.00 65.75
5.2.2 报告期末按行业分类的港股投资股票投资组合
本基金本报告期末未持有港股投资股票。
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 000066 中国长城 190,000 900,600.00 6.38
2 600697 内蒙一矿 86,000 894,400.00 6.33
3 600718 东软集团 60,000 683,000.00 4.91
4 002414 高德红外 30,000 646,000.00 4.58
5 600500 中国铁通 120,000 620,400.00 4.39
6 601899 紫金矿业 180,000 601,200.00 4.26
7 600015 华夏银行 80,000 591,200.00 4.19
8 300012 华测检测 90,000 589,500.00 4.17
9 601318 中国平安 10,000 561,000.00 3.97
10 600711 上海贝岭 60,000 560,400.00 3.97
5.4 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投资。
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权证投资明细
本基金本报告期末未持有权证投资。
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
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

中航混改精选C基金份额净值增长率为-10.60%,业绩比较基准收益率为-8.90%。
4.6 报告期内基金持有人数或基金资产净值预警说明
本基金自第一期度起基金资产净值开始低于5000万元,2018年12月31日,本基金资产净值为14,122,088.14元。报告期内,本基金资产净值低于5000万元的情形已连续超过60个工作日。本公司已投基金合同有关条款,向中国证券监督管理委员会提交解决方案。
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 固定收益投资 9,285,250.00 65.22
其中:债券 9,285,250.00 65.22
资产支持证券 --
2 买入返售金融资产 --
3 银行存款和结算备付金合计 622,046.21 0.20
4 其他资产 2,903,228.16 0.93
5 合计 14,216,388.64 100.00
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 601,200.00 4.26
C 制造业 4,048,300.00 28.67
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 378,580.00 2.68
H 住宿和餐饮业 --
I 信息传输、软件和信息技术服务业 2,121,130.00 15.02
J 金融业 1,155,340.00 8.18
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 589,500.00 4.17
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 391,200.00 2.77
S 综合 --
合计 9,285,250.00 65.75
5.2.2 报告期末按行业分类的港股投资股票投资组合
本基金本报告期末未持有港股投资股票。
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 000066 中国长城 190,000 900,600.00 6.38
2 600697 内蒙一矿 86,000 894,400.00 6.33
3 600718 东软集团 60,000 683,000.00 4.91
4 002414 高德红外 30,000 646,000.00 4.58
5 600500 中国铁通 120,000 620,400.00 4.39
6 601899 紫金矿业 180,000 601,200.00 4.26
7 600015 华夏银行 80,000 591,200.00 4.19
8 300012 华测检测 90,000 589,500.00 4.17
9 601318 中国平安 10,000 561,000.00 3.97
10 600711 上海贝岭 60,000 560,400.00 3.97
5.4 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投资。
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权证投资明细
本基金本报告期末未持有权证投资。
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
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

中航混改精选C基金份额净值增长率为-10.60%,业绩比较基准收益率为-8.90%。
4.6 报告期内基金持有人数或基金资产净值预警说明
本基金自第一期度起基金资产净值开始低于5000万元,2018年12月31日,本基金资产净值为14,122,088.14元。报告期内,本基金资产净值低于5000万元的情形已连续超过60个工作日。本公司已投基金合同有关条款,向中国证券监督管理委员会提交解决方案。
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 固定收益投资 9,285,250.00 65.22
其中:债券 9,285,250.00 65.22
资产支持证券 --
2 买入返售金融资产 --
3 银行存款和结算备付金合计 622,046.21 0.20
4 其他资产 2,903,228.16 0.93
5 合计 14,216,388.64 100.00
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 601,200.00 4.26
C 制造业 4,048,300.00 28.67
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 378,580.00 2.68
H 住宿和餐饮业 --
I 信息传输、软件和信息技术服务业 2,121,130.00 15.02
J 金融业 1,155,340.00 8.18
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 589,500.00 4.17
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 391,200.00 2.77
S 综合 --
合计 9,285,250.00 65.75
5.2.2 报告期末按行业分类的港股投资股票投资组合
本基金本报告期末未持有港股投资股票。
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 000066 中国长城 190,000 900,600.00 6.38
2 600697 内蒙一矿 86,000 894,400.00 6.33
3 600718 东软集团 60,000 683,000.00 4.91
4 002414 高德红外 30,000 646,000.00 4.58
5 600500 中国铁通 120,000 620,400.00 4.39
6 601899 紫金矿业 180,000 601,200.00 4.26
7 600015 华夏银行 80,000 591,200.00 4.19
8 300012 华测检测 90,000 589,500.00 4.17
9 601318 中国平安 10,000 561,000.00 3.97
10 600711 上海贝岭 60,000 560,400.00 3.97
5.4 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投资。
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权证投资明细
本基金本报告期末未持有权证投资。
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
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

中航混改精选C基金份额净值增长率为-10.60%,业绩比较基准收益率为-8.90%。
4.6 报告期内基金持有人数或基金资产净值预警说明
本基金自第一期度起基金资产净值开始低于5000万元,2018年12月31日,本基金资产净值为14,122,088.14元。报告期内,本基金资产净值低于5000万元的情形已连续超过60个工作日。本公司已投基金合同有关条款,向中国证券监督管理委员会提交解决方案。
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 固定收益投资 9,285,250.00 65.22
其中:债券 9,285,250.00 65.22
资产支持证券 --
2 买入返售金融资产 --
3 银行存款和结算备付金合计 622,046.21 0.20
4 其他资产 2,903,228.16 0.93
5 合计 14,216,388.64 100.00
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 601,200.00 4.26
C 制造业 4,048,300.00 28.67
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 378,580.00 2.68
H 住宿和餐饮业 --
I 信息传输、软件和信息技术服务业 2,121,130.00 15.02
J 金融业 1,155,340.00 8.18
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 589,500.00 4.17
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 391,200.00 2.77
S 综合 --
合计 9,285,250.00 65.75
5.2.2 报告期末按行业分类的港股投资股票投资组合
本基金本报告期末未持有港股投资股票。
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 000066 中国长城 190,000 900,600.00 6.38
2 600697 内蒙一矿 86,000 894,400.00 6.33
3 600718 东软集团 60,000 683,000.00 4.91
4 002414 高德红外 30,000 646,000.00 4.58
5 600500 中国铁通 120,000 620,400.00 4.39
6 601899 紫金矿业 180,000 601,200.00 4.26
7 600015 华夏银行 80,000 591,200.00 4.19
8 300012 华测检测 90,000 589,500.00 4.17
9 601318 中国平安 10,000 561,000.00 3.97
10 600711 上海贝岭 60,000 560,400.00 3.97
5.4 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投资。
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权证投资明细
本基金本报告期末未持有权证投资。
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
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

中航混改精选C基金份额净值增长率为-10.60%,业绩比较基准收益率为-8.90%。
4.6 报告期内基金持有人数或基金资产净值预警说明
本基金自第一期度起基金资产净值开始低于5000万元,2018年12月31日,本基金资产净值为14,122,088.14元。报告期内,本基金资产净值低于5000万元的情形已连续超过60个工作日。本公司已投基金合同有关条款,向中国证券监督管理委员会提交解决方案。
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 固定收益投资 9,285,250.00 65.22
其中:债券 9,285,250.00 65.22
资产支持证券 --
2 买入返售金融资产 --
3 银行存款和结算备付金合计 622,046.21 0.20
4 其他资产 2,903,228.16 0.93
5 合计 14,216,388.64 100.00
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 601,200.00 4.26
C 制造业 4,048,300.00 28.67
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 378,580.00 2.68
H 住宿和餐饮业 --
I 信息传输、软件和信息技术服务业 2,121,130.00 15.02
J 金融业 1,155,340.00 8.18
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 589,500.00 4.17
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 391,200.00 2.77
S 综合 --
合计 9,285,250.00 65.75
5.2.2 报告期末按行业分类的港股投资股票投资组合
本基金本报告期末未持有港股投资股票。
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 000066 中国长城 190,000 900,600.00 6.38
2 600697 内蒙一矿 86,000 894,400.00 6.33
3 600718 东软集团 60,000 683,000.00 4.91
4 002414 高德红外 30,000 646,000.00 4.58
5 600500 中国铁通 120,000 620,400.00 4.39
6 601899 紫金矿业 180,000 601,200.00 4.26
7 600015 华夏银行 80,000 591,200.00 4.19
8 300012 华测检测 90,000 589,500.00 4.17
9 601318 中国平安 10,000 561,000.00 3.97
10 600711 上海贝岭 60,000 560,400.00 3.97
5.4 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投资。
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权证投资明细
本基金本报告期末未持有权证投资。
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
本基金本报告期末未持有权证投资。
5.9 报告