工银瑞信新财富灵活配置混合型证券投资基金

2019年第一季度报告

基金管理人:工银瑞信基金管理有限公司
基金托管人:招商银行股份有限公司
报告送出日期:二〇一九年四月二十二日

§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2019年4月18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2019年1月1日起至3月31日止。

§2 基金产品概况

基金简称	工银新财富灵活配置混合
交易代码	000763
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2014年9月19日
报告期末基金份额总额	351,810,623.81份
投资目标	利用商业周期与市场循环的行为模式,深入研究驱动金融市场与资产价值的变动力量,通过大类资产配置与个券的趋势变化,在相对较低风险下追求稳健资产的长期稳定增值。
投资策略	本基金将由投资研究团队及时跟踪市场环境变化,根据宏观经济运行态势、宏观经济政策变化、证券市场运行状况、国际市场变化情况等因素的深入研究,判断证券市场的发展趋势,结合行业状况、公司价值性和成长性分析,综合评价各类资产的风险收益水平,在充足的宏观形势判断和策略分析的基础上,采用动态调整策略,对基金资产进行灵活资产配置,在主动上涨阶段,增加权益类资产配置比例,在市场下行阶段中,降低权益类资产配置比例,力求实现基金资产的长期稳定增值,从而有效提高不同市场状况下基金资产的整体收益水平。
业绩比较基准	35%×沪深300指数收益率+45%×中债综合指数收益率。
风险收益特征	本基金为灵活配置混合型基金,预期收益和风险水平低于股票型基金,高于债券型基金与货币市场基金。
基金管理人	工银瑞信基金管理有限公司
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(2019年1月1日 - 2019年3月31日)
1.本期已实现收益	17,592,777.15
2.本期利润	55,768,515.15
3.加权平均基金份额本期利润	0.1484
4.期末基金资产净值	546,357,224.55
5.期末基金份额净值	1.553

注:1、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。

2、本期已实现收益是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。

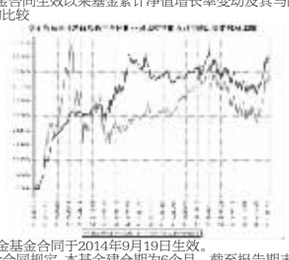
3、所列数据截止到报告期最后一日,无论该日是否为开放日或交易所的交易日。

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	10.46%	0.66%	15.66%	0.85%	-5.20%	-0.25%

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:1、本基金基金合同于2014年9月19日生效。

2、根据基金合同规定,本基金建仓期为6个月。截至报告期末,本基金的投资符合基金合同关于投资范围及投资限制的规定:股票占基金资产的比例为0%-95%,每个交易日日终在扣除股指期货合约需缴纳的交易保证金后,应当保持不低于基金资产净值的5%的现金或到期日在一年以内的政府债券,其中现金不包括结算备付金、存出保证金和应收申购款等。

3.3 其他指标

无。

§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		
欧阳凯	固定收益投资总监,本基金的基金经理。	2014年9月19日	-	17	曾任中海基金管理有限公司基金经理;2010年加入工银瑞信,现任固定收益投资总监。2010年8月16日至今,担任工银双利债券型基金基金经理;2011年12月27日至2017年4月21日,担任工银保本混合基金基金经理;2013年2月7日至2017年2月14日,担任工银保本2年期合型发起式基金(自2016年2月19日起变更为工银瑞信保本3年期混合型证券投资基金)基金经理;2013年6月26日至2018年2月27日,担任工银瑞信保本3年混合型基金基金经理。2013年7月4日至2018年2月23日,担任工银信用纯债债券定期开放基金基金经理;2014年9月19日起至今,担任工银新财富灵活配置混合型基金基金经理。2015年5月26日起至2018年4月5日,担任工银丰盈回报混合型证券投资基金经理。
魏欣	固定收益部副总监,本基金的基金经理	2015年5月26日	-	14	硕士,在中投证券担任研究员,在申宏基金担任高级研究员,小组负责人,在中信产业基金从事二级市场投研。2017年加入工银瑞信,现任固定收益部基金经理。2018年1月23日至今,担任工银瑞信添福债券型证券投资基金基金经理;2018年1月23日至今,担任工银瑞信新财富灵活配置混合型证券投资基金基金经理;2018年1月23日至今,担任工银瑞信新点灵活配置混合型证券投资基金基金经理;2018年2月23日至今,担任工银瑞信双债增强债券型证券投资基金(LOF)基金经理。2018年2月23日至今,担任工银瑞信新增益混合型证券投资基金基金经理;2018年2月23日至今,担任工银瑞信新丰混合型证券投资基金基金经理;2018年2月23日至今,担任工银瑞信新得润混合型证券投资基金基金经理;2018年3月6日至今,担任工银瑞信灵活配置混合型证券投资基金基金经理。2019年1月24日至今,担任工银瑞信聚盈混合型证券投资基金基金经理。
李臣	本基金的基金经理	2018年1月23日	-	12	曾先后在中投证券担任研究员、在申宏基金担任高级研究员、小组负责人,在中信产业基金从事二级市场投研。2017年加入工银瑞信,现任固定收益部基金经理。2018年1月23日至今,担任工银瑞信添福债券型证券投资基金基金经理;2018年1月23日至今,担任工银瑞信新财富灵活配置混合型证券投资基金基金经理;2018年1月23日至今,担任工银瑞信新点灵活配置混合型证券投资基金基金经理;2018年2月23日至今,担任工银瑞信双债增强债券型证券投资基金(LOF)基金经理。2018年2月23日至今,担任工银瑞信新增益混合型证券投资基金基金经理;2018年2月23日至今,担任工银瑞信新丰混合型证券投资基金基金经理;2018年2月23日至今,担任工银瑞信新得润混合型证券投资基金基金经理;2018年3月6日至今,担任工银瑞信灵活配置混合型证券投资基金基金经理;2019年1月24日至今,担任工银瑞信聚盈混合型证券投资基金基金经理。

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,本基金管理人严格按照《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,依照诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用基金资产,在控制风险的基础上,为基金份额持有人谋求最大利益,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

为了公平对待各类投资人,保护各类投资人利益,避免出现不正当关联交易、利益输送等违法违规行为,公司根据《证券投资基金法》、《证券期货经营机构私募资产管理业务管理办法》、《证券期货经营机构私募资产管理计划运作管理规定》、《证券投资基金管理公司公平交易制度指导意见》等法律法规和公司内部规章,拟定了《公平交易管理办法》、《异常交易管理办法》,对公司管理的各类资产的公平对待做了明确具体的规定,并规定对买卖股票、债券时候的价格和市场价格差距较大,可能存在操纵股价、利益输送等违法违规情况进行监控。本报告期,按照时间优先、价格优先的原则,本公司对满足限价条件且对同一证券有相同交易需求的基金等投资组合,均采用了系统中的公平交易模块进行操作,实现了公平交易;未出现清算不到位的情况,且本基金及本基金与本基金管理人管理的其他投资组合之间未发生法律法规禁止的反向交易及交叉交易。

4.3.2 异常交易行为的专项说明

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2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 报告期内基金投资策略和运作分析

一季度我国经济基本面整体比较平稳。政府稳增长政策正加大力度执行,减税降费政策已经出台并将马上执行,货币政策维持宽松,在此背景下,国内融资和实体经济数据均出现一定企稳迹象。海外方面,一季度发达国家经济放缓的迹象更加明确,在中美贸易摩擦叠加全球经济增速回落的影响下,外需整体回落,出口仍面临一定下行压力。

一季度债券市场在经济平稳下行的背景下小幅震荡下行。10年期国开债收益率从去年年末3.64%的历史较低水平继续下行至3.58%;中短期限方面,3年期国开债收益率亦从3.24%继续回落到3.09%。信用利差整体收窄,3年期AA-AAA品种的等级利差从63bp收窄至54bp水平。转债市场跟随股市大幅上涨,估值也出现提升。

一季度股票市场从去年年底的估值低点显著修复,稳增长政策表态带动市场风险偏好回升。

工银瑞信新财富灵活配置混合型证券投资基金在本报告期内增持了部分高等级信用债,债券配置以利率债和高等级信用债为主,严控信用风险,总体久期保持平稳,维持偏低的权益仓位,行业配置以消费、制造和金融地产为主。

4.5 报告期内基金的业绩表现

报告期内,本基金净值增长率为10.46%,业绩比较基准收益率为15.66%。

4.6 报告期内基金持有人数或基金资产净值预警说明

本基金在报告期内没有触及2014年8月8日生效的《公开募集证券投资基金运作管理办法》第四十一条规定的条件。

§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	113,847,494.04	20.73
	其中:股票	113,847,494.04	20.73
2	基金投资	-	-
3	固定收益投资	259,321,291.65	47.23
	其中:债券	259,321,291.65	47.23
	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	150,000,000.00	27.32
	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	19,811,372.75	3.61
8	其他资产	6,118,829.20	1.11
9	合计	549,098,987.64	100.00

注:由于四舍五入的原因金额占基金总资产的比例分项之和与合计可能有尾差。

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	6,749,530.06	1.24
B	采矿业	-	-
C	制造业	45,766,838.79	8.38
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	15,233,135.34	2.79
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	6,538,710.70	1.20
J	金融业	2,370,155.67	0.43
K	房地产业	8,880,135.20	1.63
L	租赁和商务服务业	2,979,030.72	0.55
M	科学研究和技术服务业	-	-
N	水利、环境和公共设施管理业	667,776.00	0.12
O	居民服务、修理和其他服务业	-	-
P	教育	-	-
Q	卫生和社会工作	16,138,860.00	2.95
R	文化、体育和娱乐业	8,523,321.56	1.56
S	综合	-	-
	合计	113,847,494.04	20.84

注:由于四舍五入的原因公允价值占基金资产净值的比例分项之和与合计可能有尾差。

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	600763	通策医疗	228,920	16,138,860.00	2.95
2	600048	保利地产	623,605	8,880,135.20	1.63
3	603708	家家悦	327,018	8,054,453.34	1.47
4	600885	宏发股份	239,428	6,562,721.48	1.20
5	601019	山东出版	629,352	5,437,601.28	1.00
6	002415	海康威视	129,387	4,537,602.09	0.83
7	002867	周大生	126,300	4,429,341.00	0.81
8	300630	普利制药	49,409	3,715,062.71	0.68
9	600600	青岛啤酒	85,485	3,690,387.45	0.68
10	000739	普洛药业	330,200	3,671,824.00	0.67

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	30,015,000.00	5.49
	其中:政策性金融债	30,015,000.00	5.49
4	企业债券	108,435,600.00	19.85
5	企业短期融资券	-	-
6	中期票据	30,905,000.00	5.66
7	可转债(可交换债)	31,249,691.65	5.72
8	同业存单	58,716,000.00	10.75
9	其他	-	-
10	合计	259,321,291.65	47.46

注:由于四舍五入的原因公允价值占基金资产净值的比例分项之和与合计可能有尾差。

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	111915018	19民生银行CD018	600,000	58,716,000.00	10.75
2	143498	18国君三	300,000	30,441,000.00	5.57
3	180207	18国开07	300,000	30,015,000.00	5.49
4	101764070	17冀中能源MTN002	200,000	20,628,000.00	3.78
5	143563	18浙江01	200,000	20,544,000.00	3.76

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投资,也无期间损益。

5.9.2 本基金投资股指期货的投资政策

本报告期内,本基金未运用股指期货进行投资。

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

本报告期内,本基金未运用国债期货进行投资。

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投资,也无期间损益。

5.10.3 本期国债期货投资评价

本报告期内,本基金未运用国债期货进行投资。

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受到调查以及处罚的情况的说明

本基金投资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。

5.11.2 基金投资的前十名股票超出基金合同规定的备选股票库情况的说明

本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	93,494.96
2	应收证券清算款	1,136,444.66
3	应收股利	-
4	应收利息	4,822,276.22
5	应收申购款	66,703.36
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	6,118,829.20

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联创EB	15,763,129.20	2.89
2	132007	16凤凰EB	9,865,000.00	1.81
3	132004	15国盛EB	4,908,752.80	0.90
4	132012	17巨化EB	384,350.40	0.07

注:上表包含期末持有的处于转股期的可转换债券和可交换债券明细。

5.11.5 报告期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

无。

5.11.6 投资组合报告附注的其他文字描述部分

无。

§6 开放式基金份额变动

单位:份

报告期期初基金份额总额	387,112,229.93
报告期期间基金总申购份额	5,105,102.34
减:报告期期间基金总赎回份额	40,406,708.46
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	351,810,623.81

注:1、报告期期间基金总申购份额含红利再投、转换入份额;

2、报告期期间基金总赎回份额含转换出份额。

§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 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

无。

8.2 影响投资者决策的其他重要信息

无。

§9 备查文件目录

9.1 备查文件目录

1、中国证监会准予工银瑞信新财富灵活配置混合型证券投资基金募集申请的注册文件;

2、《工银瑞信新财富灵活配置混合型证券投资基金基金合同》;

3、《工银瑞信新财富灵活配置混合型证券投资基金托管协议》;

4、基金管理人业务资格批件、营业执照;

5、基金托管人业务资格批件、营业执照;

6、报告期内基金管理人在指定媒介上披露的各项公告。

9.2 存放地点

基金管理人或基金托管人的住所。

9.3 查阅方式

投资者可在营业时间免费查阅。也可在支付工本费后,在合理时间内取得上述文件的复印件。

工银瑞信新得益混合型证券投资基金

2019年第一季度报告

基金管理人:工银瑞信基金管理有限公司
基金托管人:中国民生银行股份有限公司
报告送出日期:二〇一九年四月二十二日

§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2019年4月18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2019年1月1日起至3月31日止。

§2 基金产品概况

基金简称	工银新得益混合
交易代码	002006
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2016年11月22日
报告期末基金份额总额	108,833,727.09份
投资目标	在严格控制风险和保持资产流动性的基础上,通过资产配置,力求实现基金资产的持续稳健增值。
投资策略	本基金将由投资研究团队及时跟踪市场环境变化,根据宏观经济运行态势、宏观经济政策变化、证券市场运行状况等因素的深入研究,判断证券市场的发展趋势,结合行业状况、公司价值性和成长性分析,综合评价各类资产的风险收益水平,在充足的宏观形势判断和策略分析的基础上,执行"自上而下"的资产配置及动态调整策略。在市场上涨阶段中,通过权益类资产配置比例,在市场下行阶段中,增加固定收益类资产配置比例,耐心等待风险收益水平。在充分的宏观形势判断和策略分析的基础上,采用"自上而下"的资产配置及动态调整策略。在市场上涨阶段中,增加权益类资产配置比例;在市场下行阶段中,降低权益类资产配置比例,力求实现基金资产的长期稳定增值,从而有效提高不同市场状况下基金资产的整体收益水平。
业绩比较基准	30%×沪深300指数收益率+70%×中债综合指数收益率。
风险收益特征	本基金为混合型基金,预期收益和风险水平低于股票型基金,高于债券型基金与货币市场基金。
基金管理人	工银瑞信基金管理有限公司
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(2019年1月1日 - 2019年3月31日)
1.本期已实现收益	4,140,662.33
2.本期利润	8,784,257.92
3.加权平均基金份额本期利润	0.0764
4.期末基金资产净值	129,860,329.12
5.期末基金份额净值	1.193

注:1、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。

2、本期已实现收益是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、所列数据截止到报告期最后一日,无论该日是否为开放日或交易所的交易日。

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	6.90%	0.40%	8.89%	0.46%	-1.99%	-0.06%

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:1、本基金基金合同于2016年11月22日生效。

2、根据基金合同规定,本基金建仓期为6个月。截至报告期末,本基金的投资符合基金合同关于投资范围及投资限制的规定:本基金投资组合中股票资产投资比例为基金资产的0%-30%;每个交易日日终在扣除股指期货合约、国债期货合约需缴纳的交易保证金后,应当保持不低于基金资产净值的5%的现金或到期日在一年以内的政府债券,其中现金不包括结算备付金、存出保证金、应收申购款等。

3.3 其他指标

无。

§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		
张洋	本基金的基金经理	2016年11月22日	-	7	北京法足富大学电子工程专业博士,沃顿商学院统计学硕士;2012年加入工银瑞信,现任固定收益基金基金经理。2015年8月17日至今,担任工银瑞信规益债券型证券投资基金(自2016年9月26日起,变更为工银瑞信双债增强债券型证券投资基金(LOF))基金经理;2015年9月17日至今,担任工银瑞信添福债券型证券投资基金基金经理;2016年11月22日至今,担任工银瑞信新得益混合型证券投资基金基金经理;2016年12月14日至今,担任工银瑞信可转债优选债券型证券投资基金基金经理;2016年12月29日至今,担任工银瑞信新得润混合型证券投资基金基金经理;2017年1月25日至今,担任工银瑞信纯债债券型证券投资基金基金经理;2017年3月10日至今,担任工银瑞信现代货币市场基金基金经理;2017年5月29日至今,担任工银瑞信双利债券型证券投资基金基金经理;2017年6月21日至今,担任工银瑞信添福债券型证券投资基金基金经理;2018年7月27日至今,担任工银瑞信可转债优选债券型证券投资基金基金经理;2018年7月27日至今,担任工银瑞信新得益混合型证券投资基金基金经理;2018年7月27日至今,担任工银瑞信新得利混合型证券投资基金基金经理;2018年8月28日至今,担任工银瑞信纯债债券型证券投资基金基金经理;2019年1月24日至今,担任工银瑞信聚盈混合型证券投资基金基金经理。

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,本基金管理人严格按照《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,依照诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用基金资产,在控制风险的基础上,为基金份额持有人谋求最大利益,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

为了公平对待各类投资人,保护各类投资人利益,避免出现不正当关联交易、利益输送等违法违规行为,公司根据《证券投资基金法》、《证券期货经营机构私募资产管理业务管理办法》、《证券期货经营机构私募资产管理计划运作管理规定》、《证券投资基金管理公司公平交易制度指导意见》等法律法规和公司内部规章,拟定了《公平交易管理办法》、《异常交易管理办法》,对公司管理的各类资产的公平对待做了明确具体的规定,并规定对买卖股票、债券时候的价格和市场价格差距较大,可能存在操纵股价、利益输送等违法违规情况进行监控。本报告期,按照时间优先、价格优先的原则,本公司对满足限价条件且对同一证券有相同交易需求的基金等投资组合,均采用了系统中的公平交易模块进行操作,实现了公平交易;未出现清算不到位的情况,且本基金及本基金与本基金管理人管理的其他投资组合之间未发生法律法规禁止的反向交易及交叉交易。

4.3.2 异常交易行为的专项说明

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2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 报告期内基金投资策略和运作分析

2019年一季度全球出现风险偏好抬升。一方面,美国经济筑顶,美联储停止加息,全球流动性出现改善;另一方面,在去年年底的G20元首会晤之后,中美贸易谈判预期向好。受此影响,全球权益资产均出现显著上涨,债券资产也没有下跌。

国内方面,政策层面对于经济的支持力度加强,货币政策和财政政策双管齐下,减税降费措施频出。在此背景下,一季度国内融资和实体经济数据均出现一定企稳迹象,市场预期显著改善,权益市场从去年年底的估值低点显著修复,债券收益率低位震荡。

本基金在报告期内根据对于市场变化的判断积极调整仓位,同时积极参与新股申购,以及新发可转债申购。

4.5 报告期内基金的业绩表现

报告期内,本基金净值增长率为6.90%,业绩比较基准收益率为8.89%。

4.6 报告期内基金持有人数或基金资产净值预警说明

本基金在报告期内没有触及2014年8月8日生效的《公开募集证券投资基金运作管理办法》第四十一条规定的条件。

§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	23,631,132.87	18.14
	其中:股票	23,631,132.87	18.14
2	基金投资	-	-
3	固定收益投资	101,132,784.10	77.64
	其中:债券	101,132,784.10	77.64
	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	2,834,230.91	2.18
8	其他资产	2,664,784.96	2.05
9	合计	130,262,932.84	100.00

注:由于四舍五入的原因金额占基金总资产的比例分项之和与合计可能有尾差。

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	10,265,632.87	7.91
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	-	-
E	建筑业	795,600.00	0.61
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	589,600.00	0.45
J	金融业	9,667,800.00	7.44
K	房地产业	1,424,000.00	1.10
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	888,500.00	0.68
S	综合	-	-
	合计	23,631,132.87	18.20

注:由于四舍五入的原因公允价值占基金资产净值的比例分项之和与合计可能有尾差。

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	601318	中国平安	38,000	2,929,800.00	2.26
2	000001	平安银行	200,000	2,564,000.00	1.97
3	600030	中信证券	100,000	2,478,000.00	1.91
4	600036	招商银行	50,000	1,696,000.00	1.31
5	600048	保利地产	100,000	1,424,000.00	1.10
6	600498	烽火通信	39,000	1,228,890.00	0.95
7	000547	航天发展	110,000	1,204,500.00	0.93
8	002008	大族激光	28,444	1,200,336.80	0.92
9	600585	海螺水泥	30,000	1,145,400.00	0.88
10	000858	五粮液	12,000	1,140,000.00	0.88

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	6,700,670.00	5.16
	其中:政策性金融债	6,700,670.00	5.16
4	企业债券	74,013,100.00	56.99
5	企业短期融资券	-	-
6	中期票据	-	-
7	可转债(可交换债)	20,419,014.10	15.72
8	同业存单	-	-
9	其他	-	-
10	合计	101,132,784.10	77.88

注:由于四舍五入的原因公允价值占基金资产净值的比例分项之和与合计可能有尾差。

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	143260	17国投01	100,000	10,171,000.00	7.83
2	143258	17开投02	100,000	10,152,000.00	7.82
3	112571	17平投02	100,000	10,141,000.00	7.81
4	143240	17电投12	100,000	10,108,000.00	7.78
5	136318	16伊油05	100,000	9,935,000.00	7.65

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投资,也无期间损益。

5.9.2 本基金投资股指期货的投资政策

本报告期内,本基金未运用股指期货进行投资。

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

本报告期内,本基金未运用国债期货进行投资。

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投资,也无期间损益。

5.10.3 本期国债期货投资评价

本报告期内,本基金未运用国债期货进行投资。

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受到调查以及处罚的情况的说明

本基金投资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。

5.11.2 基金投资的前十名股票超出基金合同规定的备选股票库情况的说明

本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	17,991.39
2	应收证券清算款	1,051,833.71
3	应收股利	-
4	应收利息	1,593,921.42
5	应收申购款	1,038.44
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	2,664,784.96

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	132004	15国盛EB	7,835,200.00	6.03
2	132006	16联新EB	4,457,499.20	3.43
3	113008	电气转债	3,737,382.60	2.88
4	132009	17中油EB	2,038,000.00	1.57
5	113017	吉视转债	1,222,210.00	0.94

注:上表包含期末持有的处于转股期的可转换债券和可交换债券明细。

5.11.5 报告期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

无。

5.11.6 投资组合报告附注的其他文字描述部分

无。

§6 开放式基金份额变动

单位:份

| | |
|---