

国投瑞银核心企业混合型证券投资基金

2019年第一季度报告

基金管理人管理的有关投资组合在本报告期内未出现参与交易所公开竞价同日反向交易成交较少的单边交易超过最近证券总成交额5%的情况。

4.4 报告期内基金投资策略和运作分析
2019年以来,A股的风险溢价继续下行,中国2019年的动态市盈率在11倍左右,随着估值的宽以及减持解禁等预期,大盘一季度提升了持续的修复行情。本基金年初的投资策略是:精选优质公司,行业配置相对均衡,除金融消费领域的优质公司,精选成长性优质的龙头。本基金一季度按年初的策略进行配置,保持相对较高的权益仓位,目前主要配置金融消费领域的优质公司以及部分成长性行业优质龙头,比前期配置更、新创药、其产业链等。

4.4.2 报告期内基金的投资组合和资产变动
截至报告期末,本基金份额净值为0.712元,本报告期份额净值增长率为1.28%,同期业绩比较基准收益率为26.10%。

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	1,105,921,108.27	83.44
2	固定收益投资	1,105,921,108.27	83.44
3	其中:债券	78,397,580.00	5.91
4	资产支持证券	78,397,580.00	5.91
5	贵金属投资	-	-
6	金融衍生品投资	-	-
7	买入返售金融资产	-	-
8	其中:买断式回购的买入返售金融资产	-	-
9	银行存款和结算备付金合计	139,692,941.69	10.53
10	其他货币资金	2,957,396.23	0.22
11	合计	1,326,474,296.23	100.00

注:本基金本报告期末未持有通过港股交易机制投资的股票。

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	37,673,552.00	2.90
B	采矿业	-	-
C	制造业	661,032,942.81	50.92
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	42,027,164.66	3.24
G	交通运输、仓储和邮政业	18,396,067.66	1.41
H	住宿和餐饮业	-	-
I	信息传输、软件和信息技术服务业	31,726,009.56	2.46
J	金融业	202,985,243.66	15.63
K	房地产业	52,831,843.00	4.07
L	租赁和商务服务业	26,347,306.28	1.96
M	科学研究和技术服务业	-	-
N	水利、环境和公共设施服务业	-	-
O	卫生和社会工作	-	-
P	教育	-	-
Q	文化、体育和娱乐业	9,384,033.60	0.72
S	合计	1,105,921,108.27	83.19

5.2.2 报告期末按行业分类的港股股票投资组合

代码	行业类别	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)
0	合计	1,289,402.56	0.34

注:本基金本报告期末未持有通过港股交易机制投资的股票。

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	601318	中国平安	690,000.00	52,139,000.00	4.10
2	600887	伊利股份	1,530,190.00	44,544,092.89	3.43
3	300014	亿纬锂能	7,676,970.00	44,064,421.74	3.32
4	601933	永辉超市	4,864,254.00	42,027,164.66	3.24
5	601336	新华保险	757,500.00	40,670,176.00	3.13
6	300486	普华永道	927,920.00	37,673,552.00	2.90
7	000283	莱茵股份	765,980.00	37,326,497.78	2.88
8	300026	耀客传媒	1,240,800.00	36,388,460.97	2.84
9	600336	招商银行	1,085,700.00	36,294,940.00	2.84
10	300077	银禧环达	2,921,000.00	34,949,206.28	2.69

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	国债	10,006,000.00	0.77
2	央行票据	-	-
3	金融债	60,093,000.00	4.63
4	企业债	6,898,500.00	0.53
5	企业短期融资券	-	-
6	中期票据	-	-
7	可转债(可交换债)	-	-
8	回购债券	-	-
9	其他	-	-
10	合计	76,997,500.00	5.93

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	180209	国开09	200,000	20,004,000.00	1.54
2	180407	浦发07	200,000	20,004,000.00	1.54
3	180026	18国债06	100,000	10,006,000.00	0.77
4	180207	国开07	100,000	10,006,000.00	0.77
5	180201	国开01	100,000	10,006,000.00	0.77

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五名资产支持证券投资明细

序号	代码	债券名称	数量(份)	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)
1	180206	浦发06	200,000	20,004,000.00	1.54
2	180407	浦发07	200,000	20,004,000.00	1.54
3	180026	18国债06	100,000	10,006,000.00	0.77
4	180207	国开07	100,000	10,006,000.00	0.77
5	180201	国开01	100,000	10,006,000.00	0.77

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权证投资明细

序号	代码	权证名称	数量(份)	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)
1	090001	平安认权	819,440.00	10,566,338.18	2.54
2	080075	东方财富A	2,499	7,385,156.40	0.56
3	000069	东方财富	380,462.00	7,373,352.64	0.56

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

序号	代码	权证名称	数量(份)	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)
1	090001	平安认权	819,440.00	10,566,338.18	2.54
2	080075	东方财富A	2,499	7,385,156.40	0.56
3	000069	东方财富	380,462.00	7,373,352.64	0.56

5.9 报告期末本基金投资的股指期货交易情况说明

根据本基金合同规定,本基金不参与股指期货交易。

5.10 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明

根据本基金合同规定,本基金不参与国债期货交易。

5.11 投资组合报告附注

5.11.1 本基金投资的前十名证券中,持有“招商银行”市值36,828,944元,占基金资产净值2.84%。根据中国银行保险监督管理委员会行政处罚信息公开表(银保监罚决字〔2018〕11号),招商银行因违反《商业银行内部控制指引》相关规定,被银保监会处以罚款。本基金管理人认为,该处罚不影响招商银行的基本面,本基金管理人仍将持有该证券。

5.11.2 本基金投资的前十名证券中,持有“浦发银行”市值44,544,092.89元,占基金资产净值3.43%。根据银保监会行政处罚信息公开表(银保监罚决字〔2018〕11号),浦发银行因违反《商业银行内部控制指引》相关规定,被银保监会处以罚款。本基金管理人认为,该处罚不影响浦发银行的基本面,本基金管理人仍将持有该证券。

5.11.3 本基金投资的前十名证券中,持有“新华保险”市值40,670,176元,占基金资产净值3.13%。根据银保监会行政处罚信息公开表(银保监罚决字〔2018〕11号),新华保险因违反《商业银行内部控制指引》相关规定,被银保监会处以罚款。本基金管理人认为,该处罚不影响新华保险的基本面,本基金管理人仍将持有该证券。

5.11.4 本基金投资的前十名证券中,持有“普华永道”市值37,673,552元,占基金资产净值2.90%。根据银保监会行政处罚信息公开表(银保监罚决字〔2018〕11号),普华永道因违反《商业银行内部控制指引》相关规定,被银保监会处以罚款。本基金管理人认为,该处罚不影响普华永道的基本面,本基金管理人仍将持有该证券。

5.11.5 本基金投资的前十名证券中,持有“莱茵股份”市值37,326,497.78元,占基金资产净值2.88%。根据银保监会行政处罚信息公开表(银保监罚决字〔2018〕11号),莱茵股份因违反《商业银行内部控制指引》相关规定,被银保监会处以罚款。本基金管理人认为,该处罚不影响莱茵股份的基本面,本基金管理人仍将持有该证券。

5.11.6 本基金投资的前十名证券中,持有“耀客传媒”市值36,388,460.97元,占基金资产净值2.84%。根据银保监会行政处罚信息公开表(银保监罚决字〔2018〕11号),耀客传媒因违反《商业银行内部控制指引》相关规定,被银保监会处以罚款。本基金管理人认为,该处罚不影响耀客传媒的基本面,本基金管理人仍将持有该证券。

5.11.7 本基金投资的前十名证券中,持有“招商银行”市值36,294,940元,占基金资产净值2.84%。根据银保监会行政处罚信息公开表(银保监罚决字〔2018〕11号),招商银行因违反《商业银行内部控制指引》相关规定,被银保监会处以罚款。本基金管理人认为,该处罚不影响招商银行的基本面,本基金管理人仍将持有该证券。

5.11.8 本基金投资的前十名证券中,持有“银禧环达”市值34,949,206.28元,占基金资产净值2.69%。根据银保监会行政处罚信息公开表(银保监罚决字〔2018〕11号),银禧环达因违反《商业银行内部控制指引》相关规定,被银保监会处以罚款。本基金管理人认为,该处罚不影响银禧环达的基本面,本基金管理人仍将持有该证券。

5.11.9 本基金投资的前十名证券中,持有“新华保险”市值40,670,176元,占基金资产净值3.13%。根据银保监会行政处罚信息公开表(银保监罚决字〔2018〕11号),新华保险因违反《商业银行内部控制指引》相关规定,被银保监会处以罚款。本基金管理人认为,该处罚不影响新华保险的基本面,本基金管理人仍将持有该证券。

5.11.10 本基金投资的前十名证券中,持有“普华永道”市值37,673,552元,占基金资产净值2.90%。根据银保监会行政处罚信息公开表(银保监罚决字〔2018〕11号),普华永道因违反《商业银行内部控制指引》相关规定,被银保监会处以罚款。本基金管理人认为,该处罚不影响普华永道的基本面,本基金管理人仍将持有该证券。

5.11.11 本基金投资的前十名证券中,持有“莱茵股份”市值37,326,497.78元,占基金资产净值2.88%。根据银保监会行政处罚信息公开表(银保监罚决字〔2018〕11号),莱茵股份因违反《商业银行内部控制指引》相关规定,被银保监会处以罚款。本基金管理人认为,该处罚不影响莱茵股份的基本面,本基金管理人仍将持有该证券。

5.11.12 本基金投资的前十名证券中,持有“耀客传媒”市值36,388,460.97元,占基金资产净值2.84%。根据银保监会行政处罚信息公开表(银保监罚决字〔2018〕11号),耀客传媒因违反《商业银行内部控制指引》相关规定,被银保监会处以罚款。本基金管理人认为,该处罚不影响耀客传媒的基本面,本基金管理人仍将持有该证券。

5.11.13 本基金投资的前十名证券中,持有“招商银行”市值36,294,940元,占基金资产净值2.84%。根据银保监会行政处罚信息公开表(银保监罚决字〔2018〕11号),招商银行因违反《商业银行内部控制指引》相关规定,被银保监会处以罚款。本基金管理人认为,该处罚不影响招商银行的基本面,本基金管理人仍将持有该证券。

5.11.14 本基金投资的前十名证券中,持有“银禧环达”市值34,949,206.28元,占基金资产净值2.69%。根据银保监会行政处罚信息公开表(银保监罚决字〔2018〕11号),银禧环达因违反《商业银行内部控制指引》相关规定,被银保监会处以罚款。本基金管理人认为,该处罚不影响银禧环达的基本面,本基金管理人仍将持有该证券。

5.11.15 本基金投资的前十名证券中,持有“新华保险”市值40,670,176元,占基金资产净值3.13%。根据银保监会行政处罚信息公开表(银保监罚决字〔2018〕11号),新华保险因违反《商业银行内部控制指引》相关规定,被银保监会处以罚款。本基金管理人认为,该处罚不影响新华保险的基本面,本基金管理人仍将持有该证券。

5.11.16 本基金投资的前十名证券中,持有“普华永道”市值37,673,552元,占基金资产净值2.90%。根据银保监会行政处罚信息公开表(银保监罚决字〔2018〕11号),普华永道因违反《商业银行内部控制指引》相关规定,被银保监会处以罚款。本基金管理人认为,该处罚不影响普华永道的基本面,本基金管理人仍将持有该证券。

5.11.17 本基金投资的前十名证券中,持有“莱茵股份”市值37,326,497.78元,占基金资产净值2.88%。根据银保监会行政处罚信息公开表(银保监罚决字〔2018〕11号),莱茵股份因违反《商业银行内部控制指引》相关规定,被银保监会处以罚款。本基金管理人认为,该处罚不影响莱茵股份的基本面,本基金管理人仍将持有该证券。

5.11.18 本基金投资的前十名证券中,持有“耀客传媒”市值36,388,460.97元,占基金资产净值2.84%。根据银保监会行政处罚信息公开表(银保监罚决字〔2018〕11号),耀客传媒因违反《商业银行内部控制指引》相关规定,被银保监会处以罚款。本基金管理人认为,该处罚不影响耀客传媒的基本面,本基金管理人仍将持有该证券。

5.11.19 本基金投资的前十名证券中,持有“招商银行”市值36,294,940元,占基金资产净值2.84%。根据银保监会行政处罚信息公开表(银保监罚决字〔2018〕11号),招商银行因违反《商业银行内部控制指引》相关规定,被银保监会处以罚款。本基金管理人认为,该处罚不影响招商银行的基本面,本基金管理人仍将持有该证券。

5.11.20 本基金投资的前十名证券中,持有“银禧环达”市值34,949,206.28元,占基金资产净值2.69%。根据银保监会行政处罚信息公开表(银保监罚决字〔2018〕11号),银禧环达因违反《商业银行内部控制指引》相关规定,被银保监会处以罚款。本基金管理人认为,该处罚不影响银禧环达的基本面,本基金管理人仍将持有该证券。

5.11.21 本基金投资的前十名证券中,持有“新华保险”市值40,670,176元,占基金资产净值3.13%。根据银保监会行政处罚信息公开表(银保监罚决字〔2018〕11号),新华保险因违反《商业银行内部控制指引》相关规定,被银保监会处以罚款。本基金管理人认为,该处罚不影响新华保险的基本面,本基金管理人仍将持有该证券。

5.11.22 本基金投资的前十名证券中,持有“普华永道”市值37,673,552元,占基金资产净值2.90%。根据银保监会行政处罚信息公开表(银保监罚决字〔2018〕11号),普华永道因违反《商业银行内部控制指引》相关规定,被银保监会处以罚款。本基金管理人认为,该处罚不影响普华永道的基本面,本基金管理人仍将持有该证券。

5.11.23 本基金投资的前十名证券中,持有“莱茵股份”市值37,326,497.78元,占基金资产净值2.88%。根据银保监会行政处罚信息公开表(银保监罚决字〔2018〕11号),莱茵股份因违反《商业银行内部控制指引》相关规定,被银保监会处以罚款。本基金管理人认为,该处罚不影响莱茵股份的基本面,本基金管理人仍将持有该证券。

5.11.24 本基金投资的前十名证券中,持有“耀客传媒”市值36,388,460.97元,占基金资产净值2.84%。根据银保监会行政处罚信息公开表(银保监罚决字〔2018〕11号),耀客传媒因违反《商业银行内部控制指引》相关规定,被银保监会处以罚款。本基金管理人认为,该处罚不影响耀客传媒的基本面,本基金管理人仍将持有该证券。

5.11.25 本基金投资的前十名证券中,持有“招商银行”市值36,294,940元,占基金资产净值2.84%。根据银保监会行政处罚信息公开表(银保监罚决字〔2018〕11号),招商银行因违反《商业银行内部控制指引》相关规定,被银保监会处以罚款。本基金管理人认为,该处罚不影响招商银行的基本面,本基金管理人仍将持有该证券。

5.11.26 本基金投资的前十名证券中,持有“银禧环达”市值34,949,206.28元,占基金资产净值2.69%。根据银保监会行政处罚信息公开表(银保监罚决字〔2018〕11号),银禧环达因违反《商业银行内部控制指引》相关规定,被银保监会处以罚款。本基金管理人认为,该处罚不影响银禧环达的基本面,本基金管理人仍将持有该证券。

5.11.27 本基金投资的前十名证券中,持有“新华保险”市值40,670,176元,占基金资产净值3.13%。根据银保监会行政处罚信息公开表(银保监罚决字〔2018〕11号),新华保险因违反《商业银行内部控制指引》相关规定,被银保监会处以罚款。本基金管理人认为,该处罚不影响新华保险的基本面,本基金管理人仍将持有该证券。

5.11.28 本基金投资的前十名证券中,持有“普华永道”市值37,673,552元,占基金资产净值2.90%。根据银保监会行政处罚信息公开表(银保监罚决字〔2018〕11号),普华永道因违反《商业银行内部控制指引》相关规定,被银保监会处以罚款。本基金管理人认为,该处罚不影响普华永道的基本面,本基金管理人仍将持有该证券。

5.11.29 本基金投资的前十名证券中,持有“莱茵股份”市值37,326,497.78元,占基金资产净值2.88%。根据银保监会行政处罚信息公开表(银保监罚决字〔2018〕11号),莱茵股份因违反《商业银行内部控制指引》相关规定,被银保监会处以罚款。本基金管理人认为,该处罚不影响莱茵股份的基本面,本基金管理人仍将持有该证券。

5.11.30 本基金投资的前十名证券中,持有“耀客传媒”市值36,388,460.97元,占基金资产净值2.84%。根据银保监会行政处罚信息公开表(银保监罚决字〔2018〕11号),耀客传媒因违反《商业银行内部控制指引》相关规定,被银保监会处以罚款。本基金管理人认为,该处罚不影响耀客传媒的基本面,本基金管理人仍将持有该证券。

5.11.31 本基金投资的前十名证券中,持有“招商银行”市值36,294,940元,占基金资产净值2.84%。根据银保监会行政处罚信息公开表(银保监罚决字〔2018〕11号),招商银行因违反《商业银行内部控制指引》相关规定,被银保监会处以罚款。本基金管理人认为,该处罚不影响招商银行的基本面,本基金管理人仍将持有该证券。

5.11.32 本基金投资的前十名证券中,持有“银禧环达”市值34,949,206.28元,占基金资产净值2.69%。根据银保监会行政处罚信息公开表(银保监罚决字〔2018〕11号),银禧环达因违反《商业银行内部控制指引》相关规定,被银保监会处以罚款。本基金管理人认为,该处罚不影响银禧环达的基本面,本基金管理人仍将持有该证券。

5.11.33 本基金投资的前十名证券中,持有“新华保险”市值40,670,176元,占基金资产净值3.13%。根据银保监会行政处罚信息公开表(银保监罚决字〔2018〕11号),新华保险因违反《商业银行内部控制指引》相关规定,被银保监会处以罚款。本基金管理人认为,该处罚不影响新华保险的基本面,本基金管理人仍将持有该证券。

5.11.34 本基金投资的前十名证券中,持有“普华永道”市值37,673,552元,占基金资产净值2.90%。根据银保监会行政处罚信息公开表(银保监罚决字〔2018〕11号),普华永道因违反《商业银行内部控制指引》相关规定,被银保监会处以罚款。本基金管理人认为,该处罚不影响普华永道的基本面,本基金管理人仍将持有该证券。

5.11.35 本基金投资的前十名证券中,持有“莱茵股份”市值37,326,497.78元,占基金资产净值2.88%。根据银保监会行政处罚信息公开表(银保监罚决字〔2018〕11号),莱茵股份因违反《商业银行内部控制指引》相关规定,被银保监会处以罚款。本基金管理人认为,该处罚不影响莱茵股份的基本面,本基金管理人仍将持有该证券。

5.11.36 本基金投资的前十名证券中,持有“耀客传媒”市值36,388,460.97元,占基金资产净值2.84%。根据银保监会行政处罚信息公开表(银保监罚决字〔2018〕11号),耀客传媒因违反《商业银行内部控制指引》相关规定,被银保监会处以罚款。本基金管理人认为,该处罚不影响耀客传媒的基本面,本基金管理人仍将持有该证券。

5.11.37 本基金投资的前十名证券中,持有“招商银行”市值36,294,940元,占基金资产净值2.84%。根据银保监会行政处罚信息公开表(银保监罚决字〔2018〕11号),招商银行因违反《商业银行内部控制指引》相关规定,被银保监会处以罚款。本基金管理人认为,该处罚不影响招商银行的基本面,本基金管理人仍将持有该证券。

5.11.38 本基金投资的前十名证券中,持有“银禧环达”市值34,949,206.28元,占基金资产净值2.69%。根据银保监会行政处罚信息公开表(银保监罚决字〔2018〕11号),银禧环达因违反《商业银行内部控制指引》相关规定,被银保监会处以罚款。本基金管理人认为,该处罚不影响银禧环达的基本面,本基金管理人仍将持有该证券。

5.11.39 本基金投资的前十名证券中,持有“新华保险”市值40,670,176元,占基金资产净值3.13%。根据银保监会行政处罚信息公开表(银保监罚决字〔2018〕11号),新华保险因违反《商业银行内部控制指引》相关规定,被银保监会处以罚款。本基金管理人认为,该处罚不影响新华保险的基本面,本基金管理人仍将持有该证券。

5.11.40 本基金投资的前十名证券中,持有“普华永道”市值37,673,552元,占基金资产净值2.90%。根据银保监会行政处罚信息公开表(银保监罚决字〔2018〕11号),普华永道因违反《商业银行内部控制指引》相关规定,被银保监会处以罚款。本基金管理人认为,该处罚不影响普华永道的基本面,本基金管理人仍将持有该证券。

5.11.41 本基金投资的前十名证券中,持有“莱茵股份”市值37,326,497.78元,占基金资产净值2.88%。根据银保监会行政处罚信息公开表(银保监罚决字〔2018〕11号),莱茵股份因违反《商业银行内部控制指引》相关规定,被银保监会处以罚款。本基金管理人认为,该处罚不影响莱茵股份的基本面,本基金管理人仍将持有该证券。

5.11.42 本基金投资的前十名证券中,持有“耀客传媒”市值36,388,460.97元,占基金资产净值2.84%。根据银保监会行政处罚信息公开表(银保监罚决字〔2018〕11号),耀客传媒因违反《商业银行内部控制指引》相关规定,被银保监会处以罚款。本基金管理人认为,该处罚不影响耀客传媒的基本面,本基金管理人仍将持有该证券。

5.11.43 本基金投资的前十名证券中,持有“招商银行”市值36,294,940元,占基金资产净值2.84%。根据银保监会行政处罚信息公开表(银保监罚决字〔2018〕11号),招商银行因违反《商业银行内部控制指引》相关规定,被银保监会处以罚款。本基金管理人认为,该处罚不影响招商银行的基本面,本基金管理人仍将持有该证券。

5.11.44 本基金投资的前十名证券中,持有“银禧环达”市值34,949,206.28元,占基金资产净值2.69%。根据银保监会行政处罚信息公开表(银保监罚决字〔2018〕11号),银禧环达因违反《商业银行内部控制指引》相关规定,被银保监会处以罚款。本基金管理人认为,该处罚不影响银禧环达的基本面,本基金管理人仍将持有该证券。

5.11.45 本基金投资的前十名证券中,持有“新华保险”市值40,670,176元,占基金资产净值3.13%。根据银保监会行政处罚信息公开表(银保监罚决字〔2018〕11号),新华保险因违反《商业银行内部控制指引》相关规定,被银保监会处以罚款。本基金管理人认为,该处罚不影响新华保险的基本面,本基金管理人仍将持有该证券。

5.11.46 本基金投资的前十名证券中,持有“普华永道”市值37,673,552元,占基金资产净值2.90%。根据银保监会行政处罚信息公开表(银保监罚决字〔2018〕11号),普华永道因违反《商业银行内部控制指引》相关规定,被银保监会处以罚款。本基金管理人认为,该处罚不影响普华永道的基本面,本基金管理人仍将持有该证券。

5.11.47 本基金投资的前十名证券中,持有“莱茵股份”市值37,326,497.78元,占基金资产净值2.88%。根据银保监会行政处罚信息公开表(银保监罚决字〔2018〕11号),莱茵股份因违反《商业银行内部控制指引》相关规定,被银保监会处以罚款。本基金管理人认为,该处罚不影响莱茵股份的基本面,本基金管理人仍将持有该证券。