东方红战略精选沪港深混合型证券投资基金

2019年第二季度报告

基金管理人:上海东方证券资产管理有限公司
基金托管人:上海浦东发展银行股份有限公司
报告送出日期:2019年7月18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。

基金托管人上海浦东发展银行股份有限公司根据本基金合同规定,于2019年7月16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4月1日起至2019年6月30日止。

§2 基金产品概况

基金简称	东方红战略精选混合	
基金主代码	003044	
基金运作方式	契约型开放式	
基金合同生效日	2016年8月30日	
报告期末基金份额总额	463,327,895.70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	本基金通过严谨的大类资产配置策略和个券精选策略，在做好风险管理的基础上,运用多样化的投资策略实现基金资产的稳定增值。	
业绩比较基准	中债综合指数收益率×80%+恒生指数收益率×10%+沪深300指数收益率×10%。	
风险收益特征	本基金是一只混合型基金,属于较高预期风险、较高预期收益的证券投资基金品种,其预期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。本基金除了投资A股外,还可根据法律法规规定投资香港联合交易所上市的股票。除了需要承担与境内证券投资基金类似的市场波动风险等一般投资风险之外,本基金还面临港股通机制下因投资环境、投资标的、市场制度以及交易规则等差异带来的特有风险。	
基金管理人	上海东方证券资产管理有限公司	
基金托管人	上海浦东发展银行股份有限公司	
下属分级基金的基金简称	东方红战略精选混合A	东方红战略精选混合C
下属分级基金的交易代码	003044	003045
报告期末下属分级基金的份额总额	423,292,866.96份	40,035,028.74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(2019年4月1日－2019年6月30日)	
	东方红战略精选混合A	东方红战略精选混合C
1.本期已实现收益	13,217,018.45	1,068,561.92
2.本期利润	-5,541,843.72	-409,336.57
3.加权平均基金份额本期利润	-0.0125	-0.0108
4.期末基金资产净值	469,178,453.46	43,848,832.50
5.期末基金份额净值	1.1084	1.0953

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,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

东方红战略精选混合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	-1.10%	0.47%	-0.40%	0.21%	-0.70%	0.26%

东方红战略精选混合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	-1.19%	0.47%	-0.40%	0.21%	-0.79%	0.26%

注:过去三个月指2019年4月1日－2019年6月30日。

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:截止日期为2019年6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		证券从业年限	说明
		任职日期	离任日期		
纪文静	上海东方证券资产管理有限公司公募固定收益投资部副总经理,兼任东方红聚先精选混合型证券投资基金、东方红稳健精选混合型证券投资基金、东方红睿逸定期开放混合型发起式证券投资基金、东方红睿逸定期开放混合型发起式证券投资基金、东方红睿选一年定期开放债券型证券投资基金、东方红稳益利纯债债券型发起式证券投资基金、东方红稳增债券型证券投资基金、东方红信用债债券型证券投资基金、东方红稳鑫纯债债券型证券投资基金、东方红睿逸沪港深定期开放混合型发起式证券投资基金基金经理。	2016年8月30日	-	12年	硕士,曾任东海证券股份有限公司固定收益部投资研究经理、销售交易经理,德邦证券股份有限公司债券投资与交易部总经理,上海东方证券资产管理有限公司固定收益部副总监;现任上海东方证券资产管理有限公司公募固定收益投资部副总经理兼任东方红聚先精选混合、东方红稳健精选混合、东方红睿逸定期开放混合、东方红6个月定开纯债、东方红收益增强债券、东方红信用债债券、东方红稳益利纯债、东方红战略精选混合、东方红价值精选混合、东方红鑫鑫纯债债券、东方红沪港深定开混合基金经理,具有基金从业资格,中国籍。

注:(1)上述表格内基金首任基金经理"任职日期"指基金合同生效日,"离任日期"指根据公司决定确定的解聘日期;对此后非首任基金经理,基金经理的"任职日期"和"离任日期"均指根据公司决定确定的聘任日期和解聘日期。

(2)证券从业的涵义遵从行业协会《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,上海东方证券资产管理有限公司作为本基金管理人,严格遵守《中华人民共和国证券投资基金法》、《中华人民共和国证券法》、基金合同及其它有关法律法规的规定,本着诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用基金资产,为基金份额持有人谋求最大利益,无损害基金持有人利益的行为,本基金投资组合符合有关法规及基金合同的约定。

4.3 公平交易专项说明

4.3.1 公平交易制度的执行情况

本基金管理人一贯公平对待旗下管理的所有基金和组合,制定并严格遵守相应的制度和流程,通过系统和人工等方式在各环节严格控制交易公平执行。报告期内,本公司严格执行了《证券投资基金管理公司公平交易制度指导意见》和《上海东方证券资产管理有限公司公平交易制度》的规定。

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。

报告期内,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

权益方面,尽管二季度A股受中美贸易战波折有所回调,但是得益于中美两国央行宽松的货币政策,上证综指在上半年上涨19.5%,创业板指上涨20.9%,权益市场整体取得了较好的回报。展望未来,从宏观环境来看,经济增长仍然面临下行压力,货币政策有望继续维持宽松,但是随着社融增速从底部回升,流动性宽松的边际力度预计较上半年有所减弱。从股市估值来看,相较于去年年底的低位,目前已有所修复,个别行业估值拉升至历史偏高区间。相较于年初,未来权益市场更关注结构性机会,一些优质公司的绝具备投资吸引力。因此,我们仍然坚持价值投资理念,自下而上精选个股,维持对估值合理、基本面稳健的优质龙头公司的配置。

转债方面,经过二季度权益市场的回调,转债整体的估值水平较一季度来有所压缩,转股溢价率再次回到了历史偏低位置,同时随着市场的扩容,优质转债标的进一步增加,相较于其他资产而言,转债当前的配置性价比较高。因此,我们将维持较高的转债配置比例,同时结合对转债公司基本面的研究,以及对股票发转债自身估值、条款的考量,精选性价比高的转债进行配置。

债券方面,二季度债券市场略有波折。3月经济、金融数据公布后,市场对经济企稳的预期进一步增强,利率出现了一波快速的上行;而在"五一"突发的贸易摩擦升级影响下,市场风险偏好下降并逐渐转为担忧贸易战影响下经济进一步下滑,债券收益率下行但未及4月初低点,后期虽有"包商事件"的影响,但利率债整体窄幅震荡。而为了对冲上述事件的影响,货币政策也由4月边际收紧转向了宽松,央行呵护市场之举缓解了"包商事件"带来的半年末资金结构性分层的局面。全季来看,10年国债从3.13%上行至3.22%,上行9bp;10年国开从3.66%下行至3.61%。

展望三季度,整体环境对债市仍有支撑。在外部不确定因素未消除之前,货币政策难以转紧,而中美贸易问题尽管在G20峰会上有所缓解,但之前对2000亿美元商品增加的25%的关税并未取消,三季度出口的压力依然存在。从内部来看,地产销售和投资逐渐下行,三四线城市棚改效应消退,新开工增速下行以及因城施策的调控政策下,

三季度地产销售和投资增速将逐渐下行,经济依然承压。尽管积极的财政政策将起到一定的托底作用,但难以改变趋势。在宽松的货币政策及经济承压的环境下,收益率易下难上,机会成本较低。

信用债方面,"包商事件"的潜在影响仍未消除,信用利差扩大是必然趋势,可关注信用债利差趋势性上行中,资质较好品种的错杀机会。同时,由于机构需求将更加集中于高等级债券,AAA品种的溢价未来将持续。操作上,后续我们将继续在控制风险的前提下努力发现超额收益机会,挖掘优质短久期品种进行配置。三季度大概率仍会维持较宽松的资金面以及较低的回购利率,或使得债券票息收益更为确定。因此,我们将继续杠杆票息策略力争获取这部分收益。

4.5 报告期内基金的业绩表现

截至本报告期末,本基金A类份额净值为1.1084元,份额累计净值为1.1584元,C类份额净值为1.0953元,份额累计净值为1.1453元。本报告期基金A类份额净值增长率为-1.10%,同期业绩比较基准收益率为-0.40%;C类份额净值增长率为-1.19%,同期业绩比较基准收益率为-0.40%。

4.6 报告期内基金持有人数或基金资产净值预警说明

报告期内,本基金未出现连续二十个工作日基金份额持有人数量不满二百人或者基金资产净值低于五千万元的情形。

§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	113,398,221.39	18.92
	其中:股票	113,398,221.39	18.92
2	基金投资	-	-
3	固定收益投资	459,154,303.80	76.61
	其中:债券	454,900,303.80	75.90
	资产支持证券	4,254,000.00	0.71
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	19,213,363.65	3.21
8	其他资产	7,554,496.55	1.26
9	合计	599,320,385.39	100.00

注:通过港股通交易机制持有的港股期末公允价值为23,598,540.20元,占基金资产净值比例4.60%。

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	346,657.50	0.07
C	制造业	46,489,840.06	9.06
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	-	-
H	住宿和餐饮业	-	-
I	信息传输、软件和信息技术服务业	33,717,019.89	6.57
J	金融业	6,402,568.74	1.25
K	房地产业	-	-
L	租赁和商务服务业	2,820,488.40	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	-	-
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	23,106.60	0.00
S	综合	-	-
	合计	89,799,681.19	17.50

5.2.2 报告期末按行业分类的港股通投资股票投资组合

行业类别	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)
A 基础材料	-	-
B 消费者非必需品	9,925,360.80	1.93
C 消费者常用品	-	-
D 能源	-	-
E 金融	5,014,065.00	0.98
F 医疗保健	-	-
G 工业	-	-
H 信息技术	3,826,500.00	0.75
I 电信服务	-	-
J 公用事业	4,832,614.40	0.94
K 房地产	-	-
合计	23,598,540.20	4.60

注:以上分类采用全球行业分类标准(GlobalIndustryClassificationStandard,GICS)。

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	300098	高新兴	989,263	7,894,318.74	1.54
2	300166	东方国信	588,888	7,237,433.52	1.41
3	300271	华宇软件	367,796	6,988,124.00	1.36
4	002065	东华软件	960,900	6,716,691.00	1.31
5	600030	中信证券	267,480	6,368,698.80	1.24
6	02238	广汽集团	868,000	6,367,996.20	1.24
7	002415	海康威视	226,801	6,255,171.58	1.22
8	002475	立讯精密	234,861	5,822,204.19	1.13
9	600104	上汽集团	197,728	5,042,064.00	0.98
10	01336	新华保险	150,000	5,014,065.00	0.98

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	180,943,500.00	35.27
	其中:政策性金融债	89,988,000.00	17.54
4	企业债券	181,693,615.70	35.42
5	企业短期融资券	-	-
6	中期票据	20,494,000.00	3.99
7	可转债(可交换债)	71,769,188.10	13.99
8	同业存单	-	-
9	其他	-	-
10	合计	454,900,303.80	88.67

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	143607	18国君G2	450,000	45,787,500.00	8.92
2	143871	18南水01	400,000	40,884,000.00	7.97
3	143870	18兵器01	400,000	40,856,000.00	7.96
4	190210	19国开10	400,000	40,128,000.00	7.82
5	143214	17首然债	300,000	30,681,000.00	5.98

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

序号	证券代码	证券名称	数量(份)	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)
1	061605001	16沪公积金1A	100,000	4,254,000.00	0.83

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

本基金本报告期末进行股指期货投资。

5.9.2 本基金投资股指期货的投资政策

本基金投资股指期货以套期保值为目的,以回避市场风险。故股指期货空头的合约价值主要与股票组合的多头价值相对应。基金管理人通过动态管理股指期货合约数量,以萃取相应股票组合的超额收益。

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

本基金投资国债期货以套期保值为目的,以回避市场风险。故国债期货空头的合约价值主要与债券组合的多头价值相对应。基金管理人通过动态管理国债期货合约数量,以萃取相应债券组合的超额收益。

5.10.2 报告期末本基金投资的国债期货持仓和损益明细

本基金本报告期末进行国债期货投资。

5.10.3 本期国债期货投资评价

本基金本报告期末进行国债期货投资。

5.11 投资组合报告附注

5.11.1

本基金持有的新华保险(代码:01336HK)发行主体新华人寿保险股份有限公司,因欺骗投保人、编制提供虚假资料,未按照规定使用经批准或者备案的保险费率等事项,中国银行保险监督管理委员会于2018年9月29日作出处罚决定对新华保险合计处以110万元罚款。

本基金对上述证券的投资决策程序符合基金合同及公司制度的相关规定,本基金管理人会对上述证券继续保持跟踪研究。

本基金持有的前十名证券中其余九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	83,587.42
2	应收证券清算款	1,492,266.37
3	应收股利	287,697.97
4	应收利息	5,680,525.97
5	应收申购款	10,418.82
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	7,554,496.55

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	132015	18中油EB	10,614,212.70	2.07
2	132014	18中化EB	8,991,000.00	1.75
3	113020	桐昆转债	7,423,873.60	1.45
4	110034	九州转债	7,173,600.00	1.40
5	132012	17巨化EB	5,779,392.00	1.13
6	110047	山鹰转债	4,344,400.00	0.85
7	132007	16凤凰EB	2,744,475.00	0.53
8	127007	湖广转债	1,646,850.00	0.32

5.11.5 报告期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

本基金本报告期末前十名股票未存在流通受限情况。

5.11.6 投资组合报告附注的其他文字描述部分

由于四舍五入的原因,分项之和与合计项之间可能存在尾差。

§6 开放式基金份额变动

单位:份

项目	东方红战略精选混合A	东方红战略精选混合C
报告期期初基金份额总额	483,586,151.62	38,576,761.81
报告期期间基金总申购份额	2,065,203.80	3,935,279.25
减:报告期期间基金总赎回份额	62,358,488.46	2,477,012.32
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	423,292,866.96	40,035,028.74

§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,本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,本基金管理人不存在申购、赎回或交易本基金的情况。

§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

本基金本报告期内未发生单一投资者持有基金份额比例达到或超过20%的情况。

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、中国证监会批准设立东方红战略精选沪港深混合型证券投资基金的文件;

2、《东方红战略精选沪港深混合型证券投资基金基金合同》;

3、《东方红战略精选沪港深混合型证券投资基金托管协议》;

4、东方红战略精选沪港深混合型证券投资基金财务报表及报表附注;

5、报告期内在指定报刊上披露的各项公告;

6、基金管理人业务资格批件、营业执照;

7、中国证监会要求的其他文件。

9.2 存放地点

备查文件存放于基金管理人的办公场所:上海市中山南路318号2号楼31层。

9.3 查阅方式

投资者可到基金管理人的办公场所免费查阅备查文件,亦可通过公司网站查阅,公司网址为:www.dfham.com。

上海东方证券资产管理有限公司
2019年7月18日

博道中证500指数增强型证券投资基金

2019年第二季度报告

基金管理人:博道基金管理有限公司
基金托管人:招商银行股份有限公司
报告送出日期:2019年07月18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7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。

本报告中财务资料未经审计。

本报告期自2019年04月01日起至2019年06月30日止。

§2 基金产品概况

基金简称	博道中证500增强
基金主代码	006693
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2019年01月03日
报告期末基金份额总额	284,680,234.66份
投资目标	本基金为股票指数增强型基金，通过数量化的方法进行积极的组合管理与风险控制,力争实现长期超越标的指数的业绩表现。
投资策略	本基金以中证500指数为标的指数,通过量化选股模型构建股票组合,从满足一定基本面要求的备选股票池中,综合考虑股票的估值、成长、盈利能力、营运质量、事件性因素、价量特征等因子,对股票进行综合评价后挑选符合一定标准的股票用于构建股票组合,然后利用投资组合优化工具,在控制跟踪偏离过大风险的同时,最大化组合的预期收益,以此来确定个股的投资权重。其中,投资于标的指数成份股及备选成份股的比例不低于非现金基金资产的80%。股票组合构建完成后,本基金管理人将对组合运作绩效持续跟踪,根据市场的变化及时调整投资组合。
业绩比较基准	中证500指数收益率×95%+同期银行活期存款利率（税后）×5%
风险收益特征	本基金属于股票型基金，理论上其预期风险与预期收益水平高于混合型基金、债券型基金及货币市场基金。同时,本基金主要投资于标的指数成份股及其备选成份股，具有与标的指数相似的风险收益特征。
基金管理人	博道基金管理有限公司
基金托管人	招商银行股份有限公司
下属分级基金的基金简称	博道中证500增强A	博道中证500增强C
下属分级基金的交易代码	006693	006694
报告期末下属分级基金的份额总额	170,896,730.59份	113,783,504.07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(2019年04月01日－2019年06月30日)	
	博道中证500增强A	博道中证500增强C
1.本期已实现收益	6,014,212.17	5,409,443.82
2.本期利润	-5,606,264.67	-5,490,979.66
3.加权平均基金份额本期利润	-0.0313	-0.0416
4.期末基金资产净值	186,812,830.98	124,190,065.87
5.期末基金份额净值	1.0931	1.0915

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,计入费用后的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

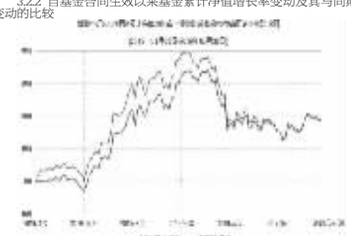
博道中证500增强A净值表现

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	-5.57%	1.59%	-10.21%	1.72%	4.64%	-0.13%

博道中证500增强C净值表现

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	-5.64%	1.59%	-10.21%	1.72%	4.57%	-0.13%

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:本基金基金合同生效日为2019年1月3日,基金合同生效日至报告期期末,本基金运作时间未满一年。本基金建仓期为自基金合同生效日起的6个月。截至2019年6月30日,本基金尚处于建仓期。

§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		
杨梦	博道启航混合、博道中证500增强、博道沪深300增强、博道远航混合、博道叁佰智航的基金经理	2019-01-03	-	8	杨梦女士,中国籍,经济学硕士,2011年7月至2014年6月担任农银汇理基金管理有限公司量化研究员,2014年6月至2014年11月担任华泰资产管理有限公司量化研究员,2014年11月至2017年7月担任上海博道投资管理有限公司投资经理助理,投资经理,2017年9月加入博道基金管理有限公司任首席量化分析师。具有基金从业资格。自2018年8月10日起担任博道启航混合型证券投资基金基金经理至今,自2019年1月3日起担任博道中证500指数增强型证券投资基金基金经理至今,自2019年1月30日起担任博道远航混合型证券投资基金基金经理至今,自2019年4月26日起担任博道沪深300指数增强型证券投资基金基金经理至今,自2019年4月30日起担任博道叁佰智航股票型证券投资基金基金经理至今。

注:(1)上述表格内基金首任基金经理"任职日期"指基金合同生效日,"离任日期"指根据公司决定确定的解聘日期;对此后非首任基金经理,基金经理的"任职日期"和"离任日期"均指根据公司决定确定的聘任日期和解聘日期。

(2)证券从业的涵义遵从行业协会《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,上海东方证券资产管理有限公司作为本基金管理人,严格遵守《中华人民共和国证券投资基金法》、《中华人民共和国证券法》、基金合同以及其它有关法律法规的规定,本着诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用基金资产,为基金份额持有人谋求最大利益,无损害基金持有人利益的行为,本基金投资组合符合有关法规及基金合同的约定。

4.3 公平交易专项说明

4.3.1 公平交易制度的执行情况

本公司制定了严格的投资控制制度和公平交易监控制度来保证旗下基金运作的公平,旗下所管理的所有资产组合,包括证券投资基金和特定客户资产管理专户均严格遵循制度进行公平交易。

公司建立资源共享的投资研究信息平台,确保各投资组合在获得投资信息、投资建议和实施投资决策方面享有公平的机会。公司在交易执行环节实行集中交易制度,建立公平的交易分配制度。对于交易所公开竞价交易,遵循"时间优先、价格优先、比例分配"的原则,实现投资组合间公平交易分配;对于非集中竞价交易,以公司名义进行的场外交易,遵循"价格优先、比例分配"的原则按事前独立确定的投资方案对交易结果进行分配。

公司交易部和监察稽核部进行日常投资交易行为监控,监察稽核部负责对各账户公平交易进行事后分析,于每季度和每年度分别对公司管理的不同投资组合的整体收益率差异、分投资类别的收益率差异以及不同时间窗口同向交易的交易价差进行分析,通过分析评估和信息披露来加强对公平交易过程和结果的监督。

报告期内本公司严格执行公平交易制度,公平对待旗下各投资组合,未发现违反公平交易的行为。

4.3.2 异常交易行为的专项说明

本基金于本报告期内不存在异常交易行为。本报告期内,因组合流动性管理或投资策略调整需要,本公司管理的所有投资组合参与交易所公开竞价,同日反向交易成交较少的单边交易量超过该证券当日总成交量5%的情况共发生6次,经检查未发现异常;本基金与本公司管理的其他投资组合在不同时间窗下(如日内、3日内、5日内)同向交易的交易价差未出现异常。

4.4 报告期内基金的投资策略和运作分析

2019年4月1日至2019年6月30日,股票市场沪深300指数下跌-1.21%,创业板指数下跌-10.75%,代表市场规模的指数中证100上涨1.88%,中证200下跌-7.7%,中证500下跌-10.76%。

回顾二季度,在内外部因素叠加影响下,国内经济相较一季度承压。一方面信用环境和逆周期调整政策进入观望期,内需动能有所减弱,仅房地产投资呈现出相对韧性,另一方面海外经济呈现明显回落态势,叠加贸易环境变化拖累出口。在猪价和果蔬价格的推动下,通胀预期有所回升,但通胀中枢仍较低。4月中旬重提去杠杆,叠加5月份中美贸易谈判波折,股票市场投资者风险偏好有所下降,市场出现明显调整,成长股跌幅较大,仅白马消费股上涨。

报告期间,本基金维持正常运作,在本报告期间获得了较为显著的超额收益。

展望三季度,经济可能延续震荡筑底格局,但有望逐步企稳。国内货币政策自去年稳增长以来持续处于较为宽松状态,我们认为这种状态仍将维持,信贷温和反弹,逆周期政策继续提速,内需逐步稳定。G20中美重启谈判,贸易摩擦的缓和有助于外部环境稳定,也有助于风险偏好的提升。当前股票市场估值处于相对低位,随着经济企稳、上市公司盈利有望重回升势,权益资产的隐含回报将具有较好吸引力。

本基金管理人将继续坚持量化多因子的选股思路,秉持勤勉尽责,力争为投资者获得有竞争力的超额收益。

4.5 报告期内基金的业绩表现

本基金(各类)份额净值及业绩表现请见"3.1 主要财务指标"及"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"部分披露。

4.6 报告期内基金持有人数或基金资产净值预警说明

本基金本报告期内无需预警说明。

§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	288,092,066.34	91.49
	其中:股票	288,092,066.34	91.49
2	基金投资	-	-
3	固定收益投资	-	-
	其中:债券	-	-
	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	24,929,210.45	7.92
8	其他资产	1,856,131.08	0.59
9	合计	314,877,407.87	100.00

注:银行存款和结算备付金合计余额包含存放在证券经纪商基金专用证券账户的证券交易结算资金。

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(指数投资)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	8,268,332.00	2.66
C	制造业	127,067,999.25	40.86
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	12,793,246.70	4.11
E	建筑业	9,364,485.86	3.01
F	批发和零售业	15,549,095.66	5.00
G	交通运输、仓储和邮政业	11,116,114.37	3.57
H	住宿和餐饮业	-	-
I	信息传输、软件和信息技术服务业	10,513,141.80	3.38
J	金融业	7,216,706.00	2.32
K	房地产业	17,389,572.72	5.59
L	租赁和商务服务业	7,824,288.00	2.52
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	11,337,313.56	3.65
S	综合	1,493,070.00	0.48
	合计	239,933,365.92	77.15

5.2.2 报告期末(积极投资)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	190,663.40	0.06
C	制造业	35,680,773.32	11.47
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	3,266,184.00	1.05
E	建筑业	-	-
F	批发和零售业	2,215,875.00	0.71
G	交通运输、仓储和邮政业	189,750.00	0.06
H	住宿和餐饮业	-	-
I	信息传输、软件和信息技术服务业	3,640,902.16	1.17
J	金融业	960,838.94	0.31
K	房地产业	224,190.00	0.07
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	1,789,523.60	0.58
S	综合	-	-
	合计	48,158,700.42	15.48

5.2.3 报告期末按行业分类的港股通投资股票投资组合

本基金本报告期末未持有通过港股通投资的股票。

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

5.3.1 报告期末指数投资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	002195	二三四五	1,102,329	4,238,024.80	1.38
2	000623	吉林敖东	246,800	4,045,052.00	1.30
3	000778	新兴铸管	876,093	3,889,852.92	1.25
4	601866	中远海发	1,390,301	3,781,618.72	1.22