富国天盛灵活配置混合型证券投资基金

2019年第二季度报告

基金管理人：	富国基金管理有限公司
基金托管人：	中国农业银行股份有限公司
报告送出日期：	2019年07月18日

§1 重要提示

富国基金管理有限公司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。

基金托管人中国农业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。

富国基金管理有限公司承诺以诚实信用、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	富国天盛灵活配置混合
基金主代码	000634
交易代码	前端交易代码：000634 后端交易代码：000635
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2014年04月30日
报告期末基金份额总额（单位：份）	270,428,971.50
投资目标	本基金力争通过灵活合理的大类资产配置与专业的个券选择，实现基金资产较高的长期回报。
投资策略	本基金将采用“自上而下”与“自下而上”相结合的主动投资管理策略，将定性分析与定量分析贯穿于资产配置、行业细分、公司价值评估以及组合风险管理全过程中。
业绩比较基准	8%×沪深300指数收益率×65%+中债综合指数收益率×35%。
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债券型基金与货币市场基金，低于股票型基金，属于中高预期收益和预期风险水平的投资品种。
基金管理人	富国基金管理有限公司
基金托管人	中国农业银行股份有限公司

§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04月01日-2019年06月30日）
1.本期已实现收益	10,795,270.61
2.本期利润	6,968,571.60
3.加权平均基金份额本期利润	0.0257
4.期末基金资产净值	327,372,775.40
5.期末基金份额净值	1.211

注：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（例如，开放式基金的申购赎回费、基金转换费等），计入费用后实际收益水平要低于所列数字。

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。

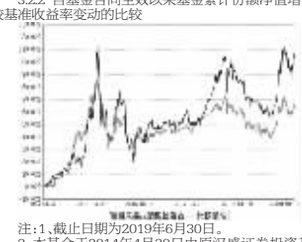
3.2 基金净值表现

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

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	2.20%	1.63%	-0.39%	0.99%	2.59%	0.64%

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份额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、截止日期为2019年6月30日。

2、本基金于2014年4月30日由原汉盛证券投资基金转型而成，建仓期 6 个月，从2014年4月30日至2014年10月29日，建仓期结束时各项资产配置比例均符合基金合同约定。

§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		
肖威兵	本基金基金经理	2018-09-25	-	17	硕士，2002年5月至2002年12月任国元证券有限责任公司分析师；2003年4月至2005年4月任上海金信管理研究有限公司分析师；2005年6月至2006年3月任国金证券有限责任公司分析师；2006年4月至2009年8月任国泰基金管理有限公司分析师；2009年11月至2018年8月任海富通基金管理有限公司分析师、投资经理、组合经理；2018年8月加入富国基金管理有限公司，2018年9月起任富国天盛灵活配置混合型证券投资基金基金经理，2018年12月起任富国新活力灵活配置混合型发起式证券投资基金、富国新机遇灵活配置混合型发起式证券投资基金基金经理，2019年3月起任富国新收益灵活配置混合型证券投资基金、富国新优选灵活配置混合型证券投资基金基金经理，2019年5月起任富国新趋势灵活配置混合型证券投资基金、富国新优选灵活配置定期开放混合型证券投资基金、富国新回报灵活配置混合型证券投资基金基金经理。具有基金从业资格。

注：1、上述任职日期为根据公司决定确定的聘任日期，离任日期为根据公司确定的解聘日期；首任基金经理任职日期为基金合同生效日。

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 报告期内本基金运作遵规守信情况说明

本报告期，富国基金管理有限公司作为富国天盛灵活配置混合型证券投资基金的管理人严格按照《中华人民共和国证券投资基金法》、《中华人民共和国证券法》、《富国天盛灵活配置混合型证券投资基金基金合同》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，以为投资者减少和分散风险、力保基金资产的安全并谋求基金资产长期稳定收益为目标，基金投资组合符合有关法规及基金合同的规定。

4.3 公平交易专项说明

4.3.1 公平交易制度的执行情况

本基金管理人根据相关法规要求，结合实际情况，制定了内部的《公平交易管理办法》，对证券的一级市场申购、二级市场交易相关的研究分析、投资决策、授权、交易执行、业绩评估等投资管理环节，实行事前控制、事中监控、事后评估及反馈的流程化管理。在制度、操作层面确保各组合享有同等信息知情权、均等交易机会，并保持各组合的独立投资决策权。

事前控制主要包括：1、一级市场，通过标准化的办公流程，对关联方审核、价格公允性判断及证券公平分配等相关环节进行控制；2、二级市场，通过交易系统的投资备选库、交易对手库及授权管理，对投资标的、交易对手和操作权限进行自动化控制。

事中监控主要包括组合间相同投资标的的交易方向、市场冲击的控制，银行间市场交易价格的公允性评估等。1、将主动投资组合的同日反向交易列为限制行为，非经特别控制流程审核同意，不得进行；对于同日同向交易，通过交易系统对组合间的交易公平性进行自动化处理。2、同一基金经理管理的不同组合，对同一投资标的采用相同投资策略的，必须通过交易系统采取同时、同价下达投资指令，确保公平对待其所管理的组合。

事后评估及反馈主要包括组合间同一投资标的的临近交易日的同向交易和反向交易的合理性分析评估，以及不同时间窗口下（1日、3日、5日）的季度公平性交易分析评估等。1、通过公平性交易的事后分析评估系统，对涉及公平性交易的投资行为进行分析评估，分析对象涵盖公募、年金、社保及专户产品，并重点分析同类组合（股票型、混合型、债券型）间、不同产品间以及同一基金经理管理不同组合间的交易行为，若发现异常交易行为，风险管理部视情况要求相关当事人做出合理性解释，并按法规要求上报辖区监管机构。2、季度公平性交易分析报告按规定经基金经理或投资经理签字，并经督察长、总经理审阅签字后，归档保存，以备后查。

本报告期内公司旗下基金严格遵守公司的相关公平交易制度，未出现违反公平交易制度的情况。

4.3.2 异常交易行为的专项说明

本报告期内未发现异常交易行为。公司旗下管理的各投资组合在交易所公开竞价同日反向交易的控制方面，报告期内本组合与其他投资组合之间未出现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 报告期内基金的投资策略和运作分析

2019年2季度，市场波动较大，上证指数下跌3.62%，但振幅达到了15.09%。市场关注的焦点仍然是中美贸易谈判的进展，5月初中美谈判开始出现新的波折，6月下旬双方重启经贸磋商。与此同时，海外经济呈现出一定的“稳增长”压力，6月美国FOMC会议之后，市场预期美国7月降息概率上升至100%。

面对复杂的市场环境，本基金积极应对，加强基本面研究，重点配置了消费及其他行业的龙头公司。

4.5 报告期内基金的业绩表现

本报告期，本基金份额净值增长率为2.20%，同期业绩比较基准收益率为-0.39%

4.6 报告期内管理人对本基金持有人数或基金资产净值预警情形的说明

本基金本报告期无需要说明的相关情形。

§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	305,524,582.52	92.49
	其中：股票	305,524,582.52	92.49
2	固定收益投资	-	-
	其中：债券	-	-
	资产支持证券	-	-
3	贵金属投资	-	-
4	金融衍生品投资	-	-
5	买入返售金融资产	-	-
	其中：买断式回购的买入返售金融资产	-	-
6	银行存款和结算备付金合计	24,329,146.82	7.37
7	其他资产	461,895.55	0.14
8	合计	330,315,624.89	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	1,234,595.70	0.38
C	制造业	219,982,461.09	67.20
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	3,063,024.00	0.94
E	建筑业	-	-
F	批发和零售业	-	-
G	交通运输、仓储和邮政业	6,951,612.00	2.12
H	住宿和餐饮业	-	-
I	信息传输、软件和信息技术服务业	38,449,861.76	11.74
J	金融业	20,500,193.69	6.26
K	房地产业	8,355,924.28	2.55
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	6,986,910.00	2.13
R	文化、体育和娱乐业	-	-
S	综合	-	-
	合计	305,524,582.52	93.33

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	000858	五粮液	229,259	27,041,099.05	8.26
2	000568	泸州老窖	331,644	26,806,784.52	8.19
3	600519	贵州茅台	25,892	25,477,728.00	7.78
4	000651	格力电器	375,361	20,644,855.00	6.31
5	002001	新和成	871,906	16,819,066.74	5.14
6	000661	长春高新	42,047	14,211,886.00	4.34
7	603589	口子窖	208,856	13,454,503.52	4.11
8	300226	上海钢联	153,768	11,526,449.28	3.52
9	601601	中国太保	246,525	9,000,627.75	2.75
10	002304	洋河股份	72,200	8,776,632.00	2.68

5.4 报告期末按债券品种分类的债券投资组合

注：本基金本报告期末未持有债券。

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

注：本基金本报告期末未持有债券。

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

注：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

注：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

注：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

公允价值变动总额合计(元)	-
股指期货投资本期收益(元)	-
股指期货投资本期公允价值变动(元)	-

注：本基金本报告期末未投资股指期货。

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将根据风险管理的原则，主要选择流动性好、交易活跃的股指期货合约。 本基金力争利用股指期货的杠杆作用，降低股票仓位频繁调整的交易成本。

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

本基金根据基金合同的约定，不允许投资国债期货。

5.10.2 报告期末本基金投资的国债期货持仓和损益明细

公允价值变动总额合计（元）	-
国债期货投资本期收益（元）	-
国债期货投资本期公允价值变动（元）	-

注：本基金本报告期末未投资国债期货。

5.10.3 本期国债期货投资评价

本基金本报告期末未投资国债期货。

5.11 投资组合报告附注

5.11.1 申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。

报告期内本基金投资的前十名证券的发行主体没有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 申明基金投资的前十名股票是否超出基金合同规定的备选股票库。

本报告期末基金投资的前十名股票中没有在基金合同规定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	348,322.20
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	6,000.87
5	应收申购款	107,572.48
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	461,895.55

5.11.4 报告期末持有的处于转股期的可转换债券明细

注：本基金本报告期末未持有处于转股期的可转换债券。

5.11.5 报告期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

注：本基金本报告期末前十名股票中未持有流通受限的股票。

5.11.6 投资组合报告附注的其他文字描述部分。

因四舍五入原因，投资组合报告中市值占净值比例的分项之和与合计可能存在尾差。

§6 开放式基金份额变动

单位：份

报告期期初基金份额总额	267,124,113.05
报告期期间基金总申购份额	13,551,853.59
减：报告期期间基金总赎回份额	10,246,995.14
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	270,428,971.50

§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

单位：份

报告期期初管理人持有的本基金份额	-
报告期期间买入/申购总份额	-
报告期期间卖出/赎回总份额	-
报告期期末管理人持有的本基金份额	-
报告期期末持有的本基金份额占基金总份额比例（%）	-

注：买入/申购含红利再投资、转换入份额；卖出/赎回含转换出份额。

7.2 基金管理人运用固有资金投资本基金交易明细

注：本报告期本基金的管理人未运用固有资金申赎及买卖本基金。

§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	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
个人	1	2019-04-01至2019-06-30	95,633,928.34	1,848,614.34	198,272.26	97,284,270.42	35.97%
产品特有风险							
本基金于本报告期内出现单一投资者持有基金份额比例达到或者超过20%的情形，本基金管理人已经采取措施，审慎确认大额申购与大额赎回，防控产品流动性风险并公平对待投资者。本基金管理人提请投资者注意因单一投资者持有基金份额集中导致的产品流动性风险以及净值波动风险等特有风险。							

§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汉盛证券投资基金的文件

2、汉盛证券投资基金基金合同

3、汉盛证券投资基金托管协议

4、中国证监会批准设立富国基金管理有限公司的文件

5、汉盛证券投资基金财务报表及报表附注

6、中国证监会《关于汉盛证券投资基金基金份额持有人大会决议备案的回函》

7、富国天盛灵活配置混合型证券投资基金基金合同

8、富国天盛灵活配置混合型证券投资基金托管协议

9、富国天盛灵活配置混合型证券投资基金财务报表及报表附注

10、报告期内在指定报刊上披露的各项公告

9.2 存放地点

上海市浦东新区世纪大道8号上海国金中心二期16-17层

9.3 查阅方式

投资者对本报告书如有疑问，可咨询本基金管理人富国基金管理有限公司。

咨询电话：95105686、4008880688（全国统一，免长途话费）

公司网址：http://www.fullgoal.com.cn

富国基金管理有限公司

2019年07月18日

富国天盈债券型证券投资基金（LOF）

2019年第二季度报告

基金管理人：	富国基金管理有限公司
基金托管人：	中国工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

富国基金管理有限公司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。

基金托管人中国工商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。

富国基金管理有限公司承诺以诚实信用、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	富国天盈债券（LOF）
场内简称	富国天盈
基金主代码	161015
交易代码	161015
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2014年06月23日
报告期末基金份额总额（单位：份）	309,415,158.89
投资目标	在追求基金资产长期安全的基础上，力争为基金份额持有人创造高于业绩比较基准的投资收益。
投资策略	本基金将采用自上而下的方法对基金资产进行动态的整体资产配置和类属资产配置。在认真研判宏观经济运行状况和金融市场运行趋势的基础上，根据整体资产配置策略动态调整大类金融资产的比例；在充分分析债券市场环境及市场波动性的基础上，根据类属资产配置策略对投资组合类属资产进行最优化配置和调整。
业绩比较基准	中央国债登记结算有限责任公司编制并发布的中债综合指数。
风险收益特征	从基金资产整体运作来看，本基金为债券型基金，属于证券投资基金中的较低风险品种，其预期风险与预期收益高于货币市场基金，低于混合型基金和股票型基金。
基金管理人	富国基金管理有限公司
基金托管人	中国工商银行股份有限公司

注：根据《富国天盈分级债券型证券投资基金基金合同》约定，富国天盈分级债券型证券投资基金在基金合同生效3年期届满后转换为上市开放式基金（LOF），无需召开基金份额持有人大会。《富国天盈分级债券型证券投资基金基金合同》于2011年5月23日正式生效，该基金已于2014年5月23日正式转换为上市开放式基金（LOF），基金名称变更为“富国天盈债券型证券投资基金（LOF）”。

§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）
1.本期已实现收益	3,613,746.00
2.本期利润	1,629,133.46
3.加权平均基金份额本期利润	0.0052
4.期末基金资产净值	316,784,095.21
5.期末基金份额净值	1.024

注：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（例如，开放式基金的申购赎回费、基金转换费等），计入费用后实际收益水平要低于所列数字。

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。

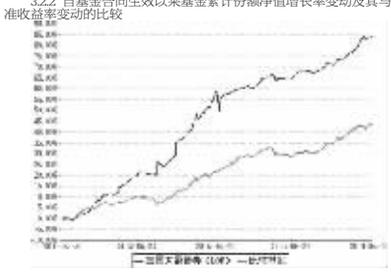
3.2 基金净值表现

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

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	0.49%	0.09%	0.65%	0.06%	-0.16%	0.03%

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份额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、截止日期为2019年6月30日。

2、本基金于2014年5月23日转型，建仓期6个月，从2014年5月23日起至2014年11月22日，建仓期结束时各项资产配置比例均符合基金合同约定。

§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		
俞晓斌	本基金基金经理	2019-03-13	-	7	硕士，自2007年7月至2012年10月任上海国际货币经纪有限公司经纪人；2012年10月加入富国基金管理有限公司，历任基础分析员、资深分析员兼研究助理，2016年12月起任富国泰利定期开放债券型发起式证券投资基金基金经理，2017年11月起任富国天禧沪港深平衡混合型证券投资基金、富国天成红利灵活配置混合型证券投资基金基金经理，2018年8月起任富国优增债券型证券投资基金、富国可转换债券证券投资基金、富国臻选成长灵活配置混合型证券投资基金、富国瞬利纯债债券型证券投资基金基金经理，2018年12月起任富国两年期理财债券型证券投资基金、富国金融债债券型证券投资基金基金经理，2019年3月起任富国天盈债券型证券投资基金（LOF）、富国稳健增强债券型证券投资基金、富国收益增强债券型证券投资基金、富国新收益灵活配置混合型证券投资基金、富国新优选灵活配置定期开放混合型证券投资基金、富国新回报灵活配置混合型证券投资基金、富国新趋势灵活配置混合型证券投资基金、富国新机遇灵活配置混合型证券投资基金基金经理，2019年5月起任富国目标收益一年期纯债债券型证券投资基金、富国新趋势灵活配置混合型证券投资基金、富国新回报灵活配置混合型证券投资基金、富国新机遇灵活配置混合型证券投资基金基金经理，2019年6月起任富国新活力灵活配置混合型发起式证券投资基金、富国新机遇灵活配置混合型发起式证券投资基金、富国新优选灵活配置定期开放混合型证券投资基金、富国国科创主题3年封闭运作灵活配置混合型证券投资基金基金经理。具有基金从业资格。

注：1、上述任职日期为根据公司决定确定的聘任日期，离任日期为根据公司确定的解聘日期；首任基金经理任职日期为基金合同生效日。

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 报告期内本基金运作遵规守信情况说明

本报告期，富国基金管理有限公司作为富国天盈债券型证券投资基金（LOF）的管理人按照《中华人民共和国证券投资基金法》、《中华人民共和国证券法》、《富国天盈债券型证券投资基金基金合同》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，以尽可能减少和分散投资风险、力保基金资产的安全并谋求基金资产长期稳定收益为目标，基金投资组合符合有关法规及基金合同的规定。

4.3 公平交易专项说明

4.3.1 公平交易制度的执行情况

本基金管理人根据相关法规要求，结合实际情况，制定了内部的《公平交易管理办法》，对证券的一级市场申购、二级市场交易相关的研究分析、投资决策、授权、交易执行、业绩评估等投资管理环节，实行事前控制、事中监控、事后评估及反馈的流程化管理。在制度、操作层面确保各组合享有同等信息知情权、均等交易机会，并保持各组合的独立投资决策权。

事前控制主要包括：1、一级市场，通过标准化的办公流程，对关联方审核、价格公允性判断及证券公平分配等相关环节进行控制；2、二级市场，通过交易系统的投资备选库、交易对手库及授权管理，对投资标的、交易对手和操作权限进行自动化控制。

事中监控主要包括组合间相同投资标的的交易方向、市场冲击的控制，银行间市场交易价格的公允性评估等。1、将主动投资组合的同日反向交易列为限制行为，非经特别控制流程审核同意，不得进行；对于同日同向交易，通过交易系统对组合间的交易公平性进行自动化处理。2、同一基金经理管理的不同组合，对同一投资标的采用相同投资策略的，必须通过交易系统采取同时、同价下达投资指令，确保公平对待其所管理的组合。

事后评估及反馈主要包括组合间同一投资标的的临近交易日的同向交易和反向交易的合理性分析评估，以及不同时间窗口下（1日、3日、5日）的季度公平性交易分析评估等。1、通过公平性交易的事后分析评估系统，对涉及公平性交易的投资行为进行分析评估，分析对象涵盖公募、年金、社保及专户产品，并重点分析同类组合（股票型、混合型、债券型）间、不同产品间以及同一基金经理管理不同组合间的交易行为，若发现异常交易行为，风险管理部视情况要求相关当事人做出合理性解释，并按法规要求上报辖区监管机构。2、季度公平性交易分析报告按规定经基金经理或投资经理签字，并经督察长、总经理审阅签字后，归档保存，以备后查。

本报告期内公司旗下基金严格遵守公司的相关公平交易制度，未出现违反公平交易制度的情况。

4.3.2 异常交易行为的专项说明

本报告期内未发现异常交易行为。公司旗下管理的各投资组合在交易所公开竞价同日反向交易的控制方面，报告期内本组合与其他投资组合之间未出现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 报告期内基金的投资策略和运作分析

2019年二季度，国内经济表现较一季度放缓。制造业PMI指数在3-4月短暂升至50%上方后，5-6月重回荣枯线以下。非制造业商务活动指数维持在扩张区间，但呈现出边际下行的态势。规模以上工业增加值3月季节性冲高后回落，且至5月数据同比显著低于去年。从行业看，仅黑色金属冶炼及计算机、通信设备制造等个别行业景气度稍高，汽车等行业拖累较为明显。固定资产投资累计增速逐月下滑，其中工业投资稍企稳，基建投资力度逊于预期。商品房销售5月开始有所放缓，房地产开发投资增速仍维持较高水平，但向上动能减弱。社会消费品零售总额数据4月探底后，5月反弹较为明显，仍是需求侧主要的稳定器。外贸数据在进入二季度后总体无太多亮点，出口数据稍有反弹，但进口较为疲弱。物价方面，CPI涨幅逐月扩大，主要由食品项贡献，核心CPI较为平稳。PPI低位徘徊，但尚未转负。金融数据方面，社融增速平稳，居民中长期贷款支撑效应仍然较强，企业中长期贷款占比下降。货币政策，央行于5月决定对服务县域的中小银行，实行较低的优惠存款准备金率。海外方面，美国经济触顶迹象越发明显，市场对于联储降息预期逐步升温，美债收益率大幅下行。欧日经济依然较为疲弱，全球贸易前景不甚明朗。

市场走势，4月受到一季度经济数据企稳，政策重心再次向防风险偏移的影响，国内债市出现一波较为明显的回调。5-6月中美贸易摩擦再次升温，叠加国内数据转弱，收益率水平开始回落。同时，银行同业风险有所暴露，使得市场信用溢价从低位回升。复杂环境下，银行间流动性环境重回较为充裕的状态。转债市场，4月在内外部环境变化情况下，随股市出现较为明显的回落，后企稳略有反弹。上述情况下，本组合在二季度中后期增加了利率债及中高等级信用债配置，适当拉长组合久期。转债品种在市场较高位置减仓，后在绝对价格低位逐步买入溢价率合适且正股具有一定弹性的品种。

4.5 报告期内基金的业绩表现

本报告期，本基金份额净值增长率为0.49%，同期业绩比较基准收益率为0.65%

4.6 报告期内管理人对本基金持有人数或基金资产净值预警情形的说明

本基金本报告期无需要说明的相关情形。

§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	-	-
	其中：股票	-	-
2	固定收益投资	356,060,921.63	96.84
	其中：债券	356,060,921.63	96.84
	资产支持证券	-	-
3	贵金属投资	-	-
4	金融衍生品投资	-	-
5	买入返售金融资产	-	-
	其中：买断式回购的买入返售金融资产	-	-
6	银行存款和结算备付金合计	844,734.07	0.23
7	其他资产	10,776,573.30	2.93
8	合计	367,682,229.00	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

注：本基金本报告期末未持有境内股票投资产。

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

注：本基金本报告期末未持有境内股票投资产。

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	9,160,890.60	2.89
2	央行票据	-	-
3	金融债券	113,265,639.00	35.75
	其中：政策性金融债	77,711,639.00	24.53
4	企业债券	153,231,181.40	48.37
5	企业短期融资券	-	-
6	中期票据	46,070,000.00	14.54
7	可转债（可交换债）	34,333,210.63	10.84
8	同业存单	-	-
9	其他	-	-
10	合计	356,060,921.63	112.40

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	190401	19农发01	300,000	29,787,000.00	9.40
2	108901	农发1801	200,000	20,020,000.00	6.32
3	101801000	18辽江国资MTN004	150,000	15,666,000.00	4.95
4	180406	18农发06	100,000	10,590,000.00	3.34
5	143285	G17风电1	100,000	10,294,000.00	3.25

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

注：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

注：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

注：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

公允价值变动总额合计(元)	-
股指期货投资本期收益(元)	-
股指期货投资本期公允价值变动(元)	-

注：本基金本报告期末未投资股指期货。

5.9.2 本基金投资股指期货的投资政策

本基金根据基金合同的约定，不允许投资股指期货。

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

本基金根据基金合同的约定，不允许投资国债期货。

5.10.2 报告期末本基金投资的国债期货持仓和损益明细

公允价值变动总额合计（元）	-
国债期货投资本期收益（元）	-
国债期货投资本期公允价值变动（元）	-

注：本基金本报告期末未投资国债期货。

5.10.3 本期国债期货投资评价

本基金本报告期末未投资国债期货。

5.11 投资组合报告附注

5.11.1 申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。

报告期内本基金投资的前十名证券的发行主体没有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 申明基金投资的前十名股票是否超出基金合同规定的备选股票库。

本基金本报告期末未持有前十名股票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	15,418.46
2	应收证券清算款	3,513,218.27
3	应收股利	-
4	应收利息	7,232,226.28
5	应收申购款	15,710.29
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	10,776,573.30

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	113505	杭电转债	2,618,750.00	0.83
2	113516	苏农转债	2,148,800.00	0.68
3	113017	吉视转债	2,004,799.50	0.63
4	128040	华通转债	1,518,600.00	0.48
5	123004	铁汉转债	1,330,950.60	0.42
6	123014	凯发转债	1,219,663.16	0.39
7	128048	张行转债	1,049,200.00	0.33
8	127007	湖广转债	988,110.00	0.31
9	128044	岭南转债	915,698.50	0.29
10	128018	时达转债	615,433.88	0.19
11	128020	水晶转债	396,840.00	0.13
12	113522	旭升转债	284,412.00	0.09
13	113521	科森转债	119,062.00	0.04
14	123009	星源转债	93,720.40	0.03
15	132014	18中化EB	49,950.00	0.02

5.11.5 报告期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

注：本基金本报告期末未持有股票。

5.11.6 投资组合报告附注的其他文字描述部分。

因四舍五入原因，投资组合报告中市值占净值比例的分项之和与合计可能存在尾差。

§6 开放式基金份额变动

单位：份

报告期期初基金份额总额	335,166,400.09
报告期期间基金总申购份额	29,542,221.64
减：报告期期间基金总赎回份额	55,293,462.84
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	309,415,158.89

§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

单位：份

报告期期初管理人持有的本基金份额	-
报告期期间买入/申购总份额	-
报告期期间卖出/赎回总份额	-