银河美丽优萃混合型证券投资基金

2019年第二季度报告

基金管理人:银河基金管理有限公司
基金托管人:中国建设银行股份有限公司
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。

基金托管人中国建设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6月30日止。

§2 基金产品概况

基金简称	银河美丽混合
场内简称	-
交易代码	519664
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2014年5月29日
报告期末基金份额总额	855,489,184.37份
投资目标	本基金主要投资于具有竞争优势的本基金定义的美丽主题相关股票,在严格控制风险的前提下,力争实现基金资产的长期稳健增值。
投资策略	本基金为主动管理的混合型基金,投资策略主要包括资产配置策略、个股精选策略、债券投资策略、股指期货投资策略等。
业绩比较基准	沪深300指数收益率×80%+上证国债指数收益率×20%
风险收益特征	本基金为主动管理的混合型基金,属于证券投资基金中预期风险与预期收益较高的投资品种,理论上其风险收益水平高于货币市场基金、债券型基金、低于股票型基金。
基金管理人	银河基金管理有限公司
基金托管人	中国建设银行股份有限公司
下属分级基金的基金简称	银河美丽混合A / 银河美丽混合C
下属分级基金的场内简称	- / -
下属分级基金的交易代码	519664 / 519665
下属分级基金的前端交易代码	- / -
下属分级基金的后端交易代码	- / -
报告期末下属分级基金的份额总额	771,800,450.91份 / 83,688,733.46份
下属分级基金的风险收益特征	- / -

§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)	
	银河美丽混合A	银河美丽混合C
1.本期已实现收益	41,892,409.92	3,696,167.66
2.本期利润	53,392,984.61	6,579,208.04
3.加权平均基金份额本期利润	0.0625	0.0774
4.期末基金资产净值	1,259,550,088.90	132,108,202.15
5.期末基金份额净值	1.632	1.579

注: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。

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

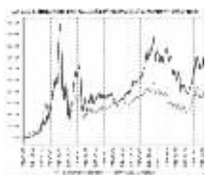
银河美丽混合A

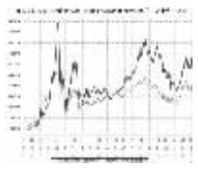
阶段	净值增长率①	净值增长率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①-③	②-④
过去三个月	5.15%	1.69%	-0.71%	1.23%	5.86%	0.46%

银河美丽混合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	4.88%	1.69%	-0.71%	1.23%	5.59%	0.46%

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





3.3 其他指标

注: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		
杨骐	基金经理	2017年4月8日	-	9	硕士研究生学历,9年金融行业相关从业经历。曾任职于上海原点资产管理有限公司研究部,2011年11月加入我公司,从事投资、研究相关工作。2017年4月起担任银河君银灵活配置混合型证券投资基金的基金经理,2017年4月起担任银河美丽优萃混合型证券投资基金的基金经理,2017年7月起担任银河君耀灵活配置混合型证券投资基金的基金经理。2019年2月起担任银河君增长主题灵活配置混合型证券投资基金的基金经理。

注:1、上表中任职,离任日期均为我公司做出决定之日。

2、证券从业年限按其从事证券相关行业的从业经历累计年限计算。

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,本基金管理人严格遵守《证券法》、《证券投资基金法》、《基金合同》和其他有关法律法规的规定,本着"诚实信用、勤奋律己、创新图强"的原则管理和运用基金资产,在合法合规的前提下谋求基金资产的保值和增值,努力实现基金份额持有人的利益,无损害基金份额持有人利益的行为,基金投资范围、投资比例及投资组合符合有关法规及基金合同的规定。

随业务的发展和规模的扩大,本基金管理人将继续秉承"诚信稳健、勤奋律己、创新图强"的理念,严格遵守《证券法》、《证券投资基金法》等法律法规的规定,进一步加强风险管理和完善内部控制体系,为基金份额持有人谋求长期稳定的回报。

4.3 公平交易专项说明

4.3.1 公平交易制度的执行情况

本报告期内,公司旗下管理的所有投资组合严格执行相关法律法规及公司制度,在授权管理、研究分析、投资决策、交易执行、行为监控等方面对公平交易制度予以落实,确保公平对待不同投资组合。同时,公司针对不同投资组合的整体收益率差异以及分投资类别(股票、债券)的收益率差异进行了分析。

针对同向交易部分,本报告期内,公司对旗下管理的所有投资组合(完全复制的指数基金除外),连续四个季度期间内、不同时间窗下(日内、3日内、5日内)公开竞价交易的证券进行了价差分析,并针对溢价金额、占优比情况及显著性检验结果进行了梳理和分析,未发现重大异常情况。

针对反向交易部分,公司对旗下不同投资组合临近日的反向交易(包括股票和债券)的交易时间、交易价格进行了梳理和分析,未发现重大异常情况。本报告期内,不存在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成交量超过该证券当日成交量的5%的情况(完全复制的指数基金除外)。

对于以公司名义进行的一级市场申购等交易,各投资组合经理均严格按照制度规定,事前确定好申购价格和数量,按照价格优先、比例分配的原则对获配额度进行分配。

4.3.2 异常交易行为的专项说明

本报告期内,未发现本基金与其它投资组合之间有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

受益于全球流动性政策转向宽松,2019年市场从2018年极端悲观预期中修复。市场对贸易战的冲击理解趋向于理性,尽管未来或仍将反复我们认为决定市场的主线依然是国内的政策导向和产业转型。

本基金的配置思路:淡化短期扰动,强调配置有安全边且基本面趋势向好具备持续性的上市公司。从中长期视角,我们看好以下几个方向:1:消费升级:中国本土市场广阔且区域经济各异,可包容不同层次的消费品公司做强做大。居民财富积累伴随消费升级阶梯式提升,相应领域上市公司迎接价量齐升成长机遇期。我们既关注传统行业品牌护城河深的价值型企业,也关注拓展新品类的成长型企业。2:进口替代及国际化:产业结构升级,高附加值领域中国企业发展前景广阔。产业的竞争从OEM、贴牌的制造模式走向自主品牌模式;从代理销售、仿制低价竞争模式走向自主研发,高性价比竞争模式。具备核心竞争力的企业在产品升级、市场拓展的双轮驱动下具备长期增长空间。3:技术创新机会:科技创新催生迭代式商业浪潮,过去中国的互联网企业如BAT和当下美国的科技企业FANG,我们将密切关注科技前沿的变化寻找并布局可以实现商业变现的企业。

二季度逐步增加股票配置,配置方向包括食品饮料、医药、农业和高端制造业。

4.5 报告期内基金的业绩表现

截至本报告期末银河美丽混合A基金份额净值为1.632元,本报告期基金份额净值增长率为5.15%;截至本报告期末银河美丽混合C基金份额净值为1.579元,本报告期基金份额净值增长率为4.88%;同期业绩比较基准收益率为-0.71%。

4.6 报告期内基金持有人数或基金资产净值预警说明

本基金本报告期内未发生连续二十个工作日出现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	1,278,535,886.50	91.27
	其中:股票	1,278,535,886.50	91.27
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	116,636,891.84	8.33
8	其他资产	5,668,758.24	0.40
9	合计	1,400,841,536.58	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	94,148,878.38	6.77
B	采矿业	363,431.25	0.03
C	制造业	767,891,663.87	55.18
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	15,315,000.00	1.10
G	交通运输、仓储和邮政业	109,589,853.26	7.87
H	住宿和餐饮业	-	-
I	信息传输、软件和信息技术服务业	29,116,431.96	2.09
J	金融业	220,845,847.68	15.87
K	房地产业	41,241,673.50	2.96
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	23,106.60	0.00
S	综合	-	-
	合计	1,278,535,886.50	91.87

5.2.2 报告期末按行业分类的港股通投资股票投资组合

注:本基金本报告期末未持有港股通股票。

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	600519	贵州茅台	134,727	132,571,368.00	9.53
2	601318	中国平安	1,403,300	124,523,633.00	8.95
3	000858	五粮液	1,006,400	118,704,880.00	8.53
4	603517	绝味食品	2,907,371	113,125,805.61	8.13
5	600009	上海机场	1,308,067	109,589,853.26	7.87
6	600036	招商银行	2,676,163	96,288,344.74	6.92
7	300146	汤臣倍健	4,721,140	91,590,116.00	6.58
8	002311	海大集团	2,656,956	82,099,940.40	5.90
9	300498	温氏股份	1,829,749	65,614,799.14	4.71
10	002475	立讯精密	1,777,947	44,075,306.13	3.17

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:本基金未进行贵金属投资。

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

注:本基金本报告期未进行股指期货投资。

5.9.2 本基金投资股指期货的投资政策

按照基金契约,本基金未从事股指期货交易。

5.10 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明

5.10.1 本期国债期货投资政策

注:本基金未投资国债期货。

5.10.2 报告期末本基金投资的国债期货持仓和损益明细

注:本基金未投资国债期货。

5.10.3 本期国债期货投资评价

注:本基金未投资国债期货。

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

报告期内本基金投资的前十名证券的发行主体没有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

报告期内本基金投资的前十名股票没有超出基金合同规定的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	827,902.77
2	应收证券清算款	4,427,351.57
3	应收股利	-
4	应收利息	28,768.75
5	应收申购款	384,735.15
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	5,668,758.24

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不存在流通受限情况。

5.11.6 投资组合报告附注的其他文字描述部分

无。

§6 开放式基金份额变动

单位:份

项目	银河美丽混合A	银河美丽混合C
报告期期初基金份额总额	920,138,370.74	89,303,922.10
报告期期间基金总申购份额	49,456,609.87	7,087,895.20
减:报告期期间基金总赎回份额	197,794,529.70	12,703,083.84
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	771,800,450.91	83,688,733.46

§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

注:本报告期基金管理人未运用固有资金投资本基金。

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	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
机构	1	20190401-20190630	204,267,860.61	-	-	204,267,860.61	23.88%
产品持有风险							
本基金在报告期内存在单一投资者持有基金份额比例达到或者超过基金总份额20%的情形,在市场流动性不足的情况下,如遇投资者巨额赎回或集中赎回,基金管理人可能无法以合理的价格及时变现基金资产,有可能对基金净值产生一定的影响,甚至可能引发基金的流动性风险。							

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银河美丽优萃混合型证券投资基金的文件

2、《银河美丽优萃混合型证券投资基金基金合同》

3、《银河美丽优萃混合型证券投资基金托管协议》

4、中国证监会批准设立银河基金管理有限公司的文件

5、银河美丽优萃混合型证券投资基金财务报表及报表附注

6、报告期内在指定报刊上披露的各项公告

9.2 存放地点

中国(上海)自由贸易试验区世纪大道1568号15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银河基金管理有限公司。

咨询电话:(021)38568888 /400-820-0860

公司网址:http://www.galaxyasset.com

银河基金管理有限公司

2019年7月18日

银河现代服务主题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:银河基金管理有限公司
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。

基金托管人中国建设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6月30日止。

§2 基金产品概况

基金简称	银河服务混合
场内简称	-
交易代码	519668
前端交易代码	-
后端交易代码	-
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2015年4月22日
报告期末基金份额总额	1,345,545,107.98份
投资目标	本基金将充分把握中国经济可持续发展过程中现代服务主题相关行业及子行业呈现出的投资机会,通过行业配置和精选个股,分享中国在加快转变经济发展方式的过程中现代服务主题相关行业及子行业的崛起所分享的投资机遇,在严格控制投资风险的条件下,力争基金资产长期超越业绩比较基准的稳健收益。
投资策略	本基金为积极类资产主要投资于现代服务主题相关行业及其子行业的混合型基金。在投资决策过程中,在深入的基本面研究的基础上,通过对比的资产配置、策略配置与严谨的风险管理,追求实现基金资产持续稳定增值的前提下,力求获取超额收益。
业绩比较基准	中证服务业指数收益率×80%+上证国债指数收益率×20%
风险收益特征	本基金为积极类资产主要投资于现代服务主题的混合基金,属于证券投资基金中预期风险与预期收益中等的投资品种,其风险收益水平高于货币基金和债券型基金,低于股票型基金。
基金管理人	银河基金管理有限公司
基金托管人	中国工商银行股份有限公司

§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)
1.本期已实现收益	28,913,521.96
2.本期利润	13,003,245.91
3.加权平均基金份额本期利润	0.0096
4.期末基金资产净值	1,296,785,576.42
5.期末基金份额净值	0.964

注: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。

2、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。

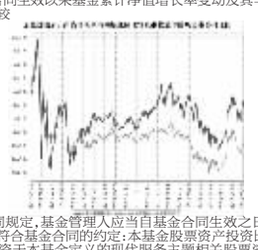
3.2 基金净值表现

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	1.08%	1.49%	-3.88%	1.05%	4.93%	0.44%

注:本基金的业绩比较基准为:中证服务业指数收益率×80%+上证国债指数收益率×20%,每日进行再平衡过程。

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:按基金合同规定,基金管理人应当自基金合同生效之日起六个月内使基金的投资组合比例符合基金合同的约定:本基金股票资产投资比例为基金资产的0%-95%,其中,投资于本基金定义的现代服务主题相关股票资产的比例不低于非现金基金资产的80%;债券、货币市场金融工具、资产支持证券等固定收益类资产投资占基金资产的比例为5%-100%。本基金每个交易日日终在扣除股指期货、国债期货合约需缴纳的交易保证金后,保持不低于基金资产净值的5%的现金或者到期日在一年以内的政府债券。权证的投资比例不超过基金资产净值的3%,股指期货、国债期货及其他金融工具的投资比例依照法律法规或监管机构的规定执行。截止本报告期末,本基金各项资产配置比例符合合同约定。

3.3 其他指标

注: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		
钱睿南	基金经理	2015年4月22日	-	18	硕士研究生学历,18年证券从业经历。曾先后在中国华融信托投资公司、中国银河证券有限责任公司工作。2002年6月加入银河基金管理有限公司,历任交易主管、基金经理助理等职务。现任副总经理、投资总监、基金经理。2008年2月起担任银河证券投资基金的基金经理。2015年4月起担任银河现代服务主题灵活配置混合型证券投资基金的基金经理。

注:1、上表中任职日期为该基金合同生效之日。

2、证券从业年限按其从事证券相关行业的从业经历累计年限计算。

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,本基金管理人严格遵守《证券法》、《证券投资基金法》、《基金合同》和其他有关法律法规的规定,本着"诚实信用、勤奋律己、创新图强"的原则管理和运用基金资产,在合法合规的前提下谋求基金资产的保值和增值,努力实现基金份额持有人的利益,无损害基金份额持有人利益的行为,基金投资范围、投资比例及投资组合符合有关法规及基金合同的规定。

随业务的发展和规模的扩大,本基金管理人将继续秉承"诚信稳健、勤奋律己、创新图强"的理念,严格遵守《证券法》、《证券投资基金法》等法律法规的规定,进一步加强风险管理和完善内部控制体系,为基金份额持有人谋求长期稳定的回报。

4.3 公平交易专项说明

4.3.1 公平交易制度的执行情况

本报告期内,公司旗下管理的所有投资组合严格执行相关法律法规及公司制度,在授权管理、研究分析、投资决策、交易执行、行为监控等方面对公平交易制度予以落实,确保公平对待不同投资组合。同时,公司针对不同投资组合的整体收益率差异以及分投资类别(股票、债券)的收益率差异进行了分析。

针对同向交易部分,本报告期内,公司对旗下管理的所有投资组合(完全复制的指数基金除外),连续四个季度期间内、不同时间窗下(日内、3日内、5日内)公开竞价交易的证券进行了价差分析,并针对溢价金额、占优比情况及显著性检验结果进行了梳理和分析,未发现重大异常情况。

针对反向交易部分,公司对旗下不同投资组合临近日的反向交易(包括股票和债券)的交易时间、交易价格进行了梳理和分析,未发现重大异常情况。本报告期内,不存在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成交量超过该证券当日成交量的5%的情况(完全复制的指数基金除外)。

对于以公司名义进行的一级市场申购等交易,各投资组合经理均严格按照制度规定,事前确定好申购价格和数量,按照价格优先、比例分配的原则对获配额度进行分配。

4.3.2 异常交易行为的专项说明

本报告期内,未发现本基金与其他投资组合之间有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

2019年2季度初,本基金管理人总体谨慎乐观,市场依然有望保持较高的活跃度,但是继续呈现出一季度持续大涨行情概率在降低。但此后二季度操作中持续降低股票仓位,重点配置了食品饮料、农林牧渔、建筑材料、家用电器、电子和医药生物等行业。

回顾2018年2季度市场走势,本基金管理人对2季度的市场判断基本正确,但是市场的整体运行情况比季度初预想的更复杂。截至6月30日,二季度沪深300指数下跌1.21%,但是中小板指数和创业板指数分别大跌10.31%和9.36%;分行业来看,单2季度,食品饮料、家电、银行、餐饮旅游和非银金融都获得了正收益;与此同时,传媒、综合、轻工制造、纺织服装和基础化工跌幅居前。

回顾重点投资行业的二季度表现,食品饮料、家电都获得了较好的表现。回顾二季度,本基金管理人在季度初市场上涨的过程中果断降低了股票仓位,5月初中食品饮料、银行、家电、休闲服务和建材涨幅领先,而传媒、轻工、电气设备、建筑装饰等表现落后。风格上来看,蓝筹风格明显占优,龙头效应更加突出。

回顾基金二季度的操作,多数时间股票仓位维持在较高的水平。行业配置总体符合市场方向,重仓行业包括食品饮料、金融、医药和计算机,跌幅大的行业则基本回避。但部分行业内部股票选择存在一定问题,对于龙头效应认识不够充分。此外二季度值得反思的是黄金行业机会较为确定却没能够把握住,券商股的再次启动也错过了。

展望三季度,本基金乐观认为在经历二季度的调整之后,三季度市场机会大于风险。主要原因包括全球货币政策转向,外部约束减少,国内货币政策放松空间增大;国内经济增速下滑接近底部;资本市场政策依然较为友好。压力主要来自于政府宏观调控措施的超预期变化,以及科创板分流活跃资金的风险。

本基金计划保持较高股票仓位,行业配置仍然以大消费为主,但适当增加进攻性。食品饮料仍然会保持较高配置比重,医药、金融比例会有所增加,此外传媒、计算机也将增加配置。三季度进攻品种还会考虑部分低估值的投资品如水泥、化工等。市场风格预计仍将延续龙头效应,但随着市场活跃,相对低估的中小龙头股也将迎来估值修复,这也是本基金挖掘的重点。

4.5 报告期内基金的业绩表现

截至本报告期末本基金份额净值为0.964元;本报告期基金份额净值增长率为1.05%,业绩比较基准收益率为-3.88%。

4.6 报告期内基金持有人数或基金资产净值预警说明

本基金本报告期内未发生连续二十个工作日出现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	1,100,096,070.14	84.57
	其中:股票	1,100,096,070.14	84.57
2	基金投资	-	-
3	固定收益投资	67,945,600.00	5.22
	其中:债券	67,945,600.00	5.22
	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	100,000,000.00	7.69
	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	20,362,567.43	1.57
8	其他资产	12,482,818.94	0.96
9	合计	1,300,887,056.51	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	1,491,776.00	0.12
B	采矿业	363,431.25	0.03
C	制造业	527,873,208.09	40.71
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	-	-
E	建筑业	11,499,885.00	0.89
F	批发和零售业	25,146,400.00	1.94
G	交通运输、仓储和邮政业	30,998,600.00	2.39
H	住宿和餐饮业	-	-
I	信息传输、软件和信息技术服务业	148,936,037.52	11.49
J	金融业	187,097,069.94	14.43
K	房地产业	38,280,000.00	2.95
L	租赁和商务服务业	69,132,165.74	5.33
M	科学研究和技术服务业	4,545,000.00	0.35
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	14,851,000.00	1.15
Q	卫生和社会工作	39,858,390.00	3.07
R	文化、体育和娱乐业	23,106.60	0.00
S	综合	-	-
	合计	1,100,096,070.14	84.83

5.2.2 报告期末按行业分类的港股通投资股票投资组合

注:本基金本报告期末未持有港股通股票。

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	300146	汤臣倍健	4,500,000	87,300,000.00	6.73
2	600519	贵州茅台	83,117	81,787,128.00	6.31
3	601318	中国平安	920,000	81,521,200.00	6.29
4	601166	兴业银行	4,000,000	73,160,000.00	5.64
5	600845	宝信软件	2,080,000	59,238,400.00	4.57
6	002557	洽洽食品	2,259,950	57,063,737.50	4.40
7	600570	恒生电子	760,000	51,794,000.00	3.99
8	000651	格力电器	920,000	50,600,000.00	3.90
9	000338	潍柴动力	4,100,000	50,389,000.00	3.89
10	300662	科锐国际	1,200,000	42,504,000.00	3.28

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	67,945,600.00	5.24
2	央行票据	-	-
3	金融债券	-	-
	其中:政策性金融债	-	-
4	企业债券	-	-
5	企业短期融资券	-	-
6	中期票据	-	-
7	可转债(可交换债)	-	-
8	同业存单	-	-
9	其他	-	-
10	合计	67,945,600.00	5.24

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	019611	19国债01	680,000	67,945,600.00	5.24

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:本基金未进行贵金属投资。

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

注: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

股指期货在本基金投资范围之内,本报告期本基金未参与股指期货投资,也未持有相关头寸。

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

国债期货在本基金投资范围之内,本报告期本基金未参与股指期货投资,也未持有相关头寸。

5.10.2 报告期末本基金投资的国债期货持仓和损益明细

注:本基金未投资国债期货。

5.10.3 本期国债期货投资评价

本基金未投资国债期货。

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

恒生电子600570:

2018 年 7 月 8 日

关于恒生电子股份有限公司(以下简称"恒生电子"或"公司")高级副总裁廖章勇、副总裁沈志伟接受公安机关刑事传唤事项 (见公司公告 2018-025 号), 1、公司法务部门从相关公安机关口头获悉,廖章勇和沈志伟自接受公安机关刑事传唤于 2018 年 7 月 7 日料晚时候已满 24 小时,目前二人已处于解除刑事传唤阶段。 2、上述刑事传唤事项源于公司前期在内部审查过程中发现公司高管廖章勇、沈志伟涉嫌在外部以各种形式组织成立企业开展与恒生电子有竞争性的业务,公司内部调查发现二人涉嫌利用职务之便,盗取公司相关商业秘密,背信损害上市公司利益,公司基于此向相关公安机关进行了报案。上述事项目前仍处于公安机关的法律程序之中。

2018 年 7 月 21 日

恒生电子股份有限公司关于控股子公司杭州恒生网络技术服务有限公司所涉行政处罚事宜的进展公告,,恒生网络被西城法院纳入了失信被执行人名单,同时,恒生网络及其法定代表人宗梅苓被下达了限制消费令。恒生网络系依法注册的有限责任公司,注册资金人民币2亿元。截至2018年7月20日,恒生网络已缴付《中国证券监督管理委员会行政处罚决定书》([2016]123号)所涉罚没款人民币23,121,028.61元,尚未缴付人民币416,346,462.07元,货币资金余额为人民币0元(未经审计),截至2017年末净资产金额约为人民币-4.21亿元。目前,恒生网络已无法正常持续运营,处于净资产不足以偿付《中国证券监督管理委员会行政处罚决定书》([2016]123号)所涉罚没款的状态。 目前,恒生网络部分银行账户已被冻结。

报告期内本基金投资的前十名证券中其余九支证券的发行主体没有被监管部门立案调查,或在本报告编制日前一年内受到公开谴责、处罚的情况。

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

报告期内本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	483,730.04
2	应收证券清算款	11,279,344.15
3	应收股利	-
4	应收利息	717,379.36
5	应收申购款	2,365.39
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	12,482,818.94

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不存在流通受限情况。

5.11.6 投资组合报告附注的其他文字描述部分

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	1,393,218,141.22
报告期期间基金总申购份额	1,746,560.86
减:报告期期间基金总赎回份额	49,419,594.10
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	1,345,545,107.98

§7 基金