工银瑞信精选金融地产行业混合型证券投资基金

2019年第二季度报告

基金管理人:工银瑞信基金管理有限公司
基金托管人:交通银行股份有限公司
报告送出日期:二〇一九年七月十八日

§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。

基金托管人交通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	工银精选金融地产混合
交易代码	005937
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2018年11月14日
报告期末基金份额总额	10,018,003.38份
投资目标	在合理配置股票与债券等资产的基础上,重点在沪深两市和内地与香港股票市场交易互联互通机制下的港股范围内,通过分析金融地产行业的商业模式与利润区,深入挖掘金融地产行业内治理结构与成长潜力良好,具有行业领先优势的上市公司进行投资,在控制投资风险的同时,力争通过主动管理实现超越业绩基准的收益。
投资策略	本基金的资产配置策略主要是通过对宏观经济周期运行规律的研究,基于定量与定性相结合的宏观及市场分析,确定组合中股票、债券、货币市场工具及其他金融工具的比例,规避系统性风险。在股票投资方面,在对金融地产行业进行界定的基础上,综合评估公司治理、行业地位与竞争优势、财务状况及变化趋势、投资吸引力等因素构建组合及对组合进行优化。
业绩比较基准	50%×沪深300金融地产行业指数收益率+20%×中证香港上市可交易内地金融指数收益率+10%×中证香港上市可交易内地地产指数收益率+20%×中债综合财富(总值)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。本基金将投资港股通投资标的股票,需承担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	工银瑞信基金管理有限公司
基金托管人	交通银行股份有限公司
下属分级基金的基金简称	工银精选金融地产混合A / 工银精选金融地产混合C
下属分级基金的交易代码	005937 / 005938
报告期末下属分级基金的份额总额	8,349,676.02份 / 1,668,327.36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)	
	工银精选金融地产混合A	工银精选金融地产混合C
1. 本期已实现收益	728,603.24	179,231.55
2. 本期利润	310,052.01	105,837.73
3. 加权平均基金份额本期利润	0.0344	0.0543
4. 期末基金资产净值	9,965,284.63	1,962,531.62
5. 期末基金份额净值	1.1935	1.1763

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

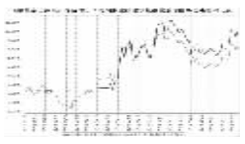
工银精选金融地产混合A

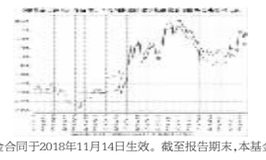
阶段	净值增长率①	净值增长率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①-③	②-④
过去三个月	2.99%	1.22%	-0.13%	1.04%	3.12%	0.18%

工银精选金融地产混合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	2.92%	1.22%	-0.13%	1.04%	3.05%	0.18%

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2018年11月14日生效。截至报告期末,本基金基金合同生效不满一年。

2、根据基金合同规定,本基金建仓期为6个月。建仓期满,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60%-95%,其中投资于金融地产行业内的股票资产不低于非现金基金资产的80%。本基金投资港股通投资标的股票的比例占基金股票资产的比例为0%-50%。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		
邵耀	权益投资部总监,本基金的基金经理	2018年11月14日	-	11	先后在德勤华永会计师事务所有限公司担任高级审计员,中国国际金融有限公司担任分析员,2010年加入工银瑞信,现任权益投资部副总监。2013年8月26日至今,担任工银瑞信金融地产行业混合型证券投资基金基金经理;2014年1月20日至2018年4月9日,担任工银添福债券基金基金经理;2014年1月20日至2015年11月11日,担任工银月月薪定期支付债券基金基金经理;2014年9月19日至2018年2月27日,担任工银新财富灵活配置混合型基金基金经理;2015年3月19日至今,担任工银瑞信新金融股票型基金基金经理;2015年3月26日至2017年10月9日,担任工银瑞信美丽城镇主题股票型基金基金经理;2015年4月17日至今,担任工银总回报灵活配置混合型基金基金经理;2018年11月14日至今,担任工银瑞信精选金融地产行业混合型证券投资基金基金经理。
王君正	研究部副总监,本基金的基金经理	2018年11月14日	-	11	曾任泰达宏利基金管理有限公司研究员;2011年加入工银瑞信,现任研究部副总监。2013年8月26日至今,担任工银瑞信金融地产行业混合型证券投资基金基金经理;2015年1月27日至2018年2月27日,担任工银国企改革主题股票型基金基金经理;2015年3月19日至2017年10月9日,担任工银瑞信新金融股票型基金基金经理;2015年3月26日至今,担任工银瑞信美丽城镇主题股票型基金基金经理;2015年5月22日至今,担任工银丰盈回报灵活配置混合型基金基金经理;2018年11月14日至今,担任工银瑞信精选金融地产行业混合型证券投资基金基金经理。
甘宗卫	本基金的基金经理	2018年11月14日	2019年4月12日	8	曾在瑞银证券担任分析师;2015年加入工银瑞信基金管理有限公司,现任研究部高级研究员、基金经理;2016年9月27日至2019年4月12日,担任工银瑞信金融地产行业混合型证券投资基金基金经理;2018年11月14日至2019年4月12日,担任工银瑞信精选金融地产行业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1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

从二季度公布的数据来看,经济增长依然承压。5月份工业增加值增速5%,固定资产投资增速5.6%,两指标均持续回落。社会消费品零售总额同比增长8.6%,略有回升。领先指标方面,19年6月份中国制造业物流与采购经理人指数(PMI)报49.4,企业经营信心保持在荣枯线下方。通胀方面,5月居民消费价格总水平(CPI)同比增速2.7%,增速维持高位,受猪肉价格上涨压力仍然较大;全国工业生产者出厂价格(PPI)同比增长0.6%,比前期有所回落。

流动性方面,信贷规模保持较高增长,5月份人民币贷款增加11800亿元,社融新增13952亿元,与上期基本持平。M2同比增速8.5%,M1同比增速3.4%,M2增速保持稳定,M1数据增速有所提升。

股市方面,二季度,从指数表现看,各指数普遍下跌,其中上证综指下跌3.62%,沪深300指数下跌1.21%,深证成指收益率为-7.35%。从风格来看,代表大盘股的中证100指数和代表中盘指数的中证200回报分别为1.88%和-7.70%,中小板指和创业板指回报分别为-10.99%和-10.75%。分行业来看,食品饮料、家电、银行表现排名前三,收益率分别为13.02%、3.48%和2.85%,传媒、轻工、纺织服装回报列最后三位,分别为-15.76%、-13.68%和-11.71%。

操作方面,增持银行、地产、计算机,减持非银金融、建筑、传媒。

4.5 报告期内基金的业绩表现

报告期内,工银精选金融地产混合A份额净值增长率为2.99%,工银精选金融地产混合C份额净值增长率为2.92%,业绩比较基准收益率为-0.13%。

4.6 报告期内基金持有人数或基金资产净值预警说明

本基金在报告期内出现连续六十个工作日基金资产净值低于5000万元的情形,根据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,我司已向证监会递交解决方案,并说明有关情况。

§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	9,439,491.80	78.28
	其中:股票	9,439,491.80	78.28
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	2,296,456.29	19.05
8	其他资产	321,930.19	2.67
9	合计	12,057,878.28	100.00

注:1、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。

2、本基金本报告期末通过港股通交易机制投资的港股公允价值为3,629,254.00元,占期末基金资产净值比例为30.43%。

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	7,100.00	0.06
C	制造业	-	-
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	-	-
J	金融业	4,427,382.80	37.12
K	房地产业	1,375,755.00	11.53
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	-	-
S	综合	-	-
	合计	5,810,237.80	48.71

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

行业类别	公允价值(人民币)	占基金资产净值比例(%)
Financials 金融	3,629,254.00	30.43
合计	3,629,254.00	30.43

注:1、以上分类采用全球行业分类标准(GICS);

2、由于四舍五入的原因市值占基金资产净值的比例分项之和与合计可能有尾差。

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	06886	HTSC	87,400	1,033,068.00	8.66
2	002142	宁波银行	42,370	1,027,048.80	8.61
3	02601	中国太保	36,800	988,816.00	8.29
4	601318	中国平安	11,000	974,710.00	8.17
5	600036	招商银行	26,700	960,666.00	8.05
6	01336	新华保险	21,000	702,030.00	5.89
7	00939	建设银行	48,000	284,160.00	2.38
7	601939	建设银行	34,000	252,960.00	2.12
8	000002	万科A	16,700	464,427.00	3.89
9	06818	中国光大银行	122,000	384,300.00	3.22
10	601166	兴业银行	20,000	365,800.00	3.07

5.4 报告期末按债券品种分类的债券投资组合

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

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

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

1、宁波银行

本报告期,本基金持有宁波银行,其发行主体因将同业存款变为一般性存款,被银保监会宁波监管局处以罚款。

2、招商银行

本报告期,本基金持有招商银行,其发行主体因授信调查不全面,未能有效识别、反映客户授信集中风险等问题 ,被中国银保监会广西监管局处以罚款。

3、新华保险

本报告期,本基金持有新华保险,其发行主体因销售误导,被中国银保监会广西监管局处以罚款。

4、兴业银行

本报告期,本基金持有兴业银行,其发行主体因授信调查不全面,未能有效识别、反映客户授信集中风险等违规问题,被中国银保监会广西监管局处以罚款。

上述情形对上市公司的财务和经营状况无重大影响,投资决策流程符合基金管理人的制度要求。

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	7,595.53
2	应收证券清算款	241,952.55
3	应收股利	53,901.60
4	应收利息	511.33
5	应收申购款	17,969.18
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	321,930.19

5.11.4 报告期末持有的处于转股期的可转换债券明细

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

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

项目	工银精选金融地产混合A	工银精选金融地产混合C
报告期期初基金份额总额	10,029,482.25	3,139,826.90
报告期期间基金总申购份额	1,194,913.00	1,374,649.13
减:报告期期间基金总赎回份额	2,874,719.23	2,846,148.67
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	8,349,676.02	1,668,327.36

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

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	-	-	-	-	-	-	-
个人	1	20190401-20190630	2,962,642.74	-	-	2,962,642.74	29.57%
产品特有风险							
本基金份额持有人较为集中,存在基金规模大幅波动的风险,以及由此导致基金收益较大波动的风险。							

8.2 影响投资者决策的其他重要信息

自2019年4月12日起,甘宗卫不再担任工银瑞信精选金融地产行业混合型证券投资基金的基金经理,详见基金管理人在指定媒介发布的公告。

§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精选金融地产行业混合型证券投资基金募集申请的注册文件;

2、《工银瑞信精选金融地产行业混合型证券投资基金合同》;

3、《工银瑞信精选金融地产行业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。

工银瑞信上证50交易型开放式指数证券投资基金

2019年第二季度报告

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:二〇一九年七月十八日

§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	工银上50
场内简称	工银上50
交易代码	510850
基金运作方式	交易型开放式
基金合同生效日	2018年12月7日
报告期末基金份额总额	3,259,098,894.00份
投资目标	紧密跟踪标的指数,追求跟踪偏离度和跟踪误差的最小化,力争实现与标的指数表现相一致的长期投资收益。
投资策略	本基金采取完全复制策略,跟踪标的指数的表现,即按照标的指数的成份股票的构成及其权重构建基金股票投资组合,并根据标的指数成份股票及其权重的变动进行相应调整。但在特殊情况下,本基金可以选择其它证券或证券组合对标的指数中的股票加以替换。
业绩比较基准	上证50指数收益率。
风险收益特征	本基金属于股票型基金,风险与收益高于混合型基金、债券型基金与货币市场基金。本基金为指数基金,主要采用完全复制策略,跟踪标的指数市场表现,具有与标的指数、以及标的指数所代表的股票市场相似的风险收益特征。
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4月1日-2019年6月30日)
1.本期已实现收益	883,851,748.17
2.本期利润	401,485,663.92
3.加权平均基金份额本期利润	0.0896
4.期末基金资产净值	9,587,994,775.16
5.期末基金份额净值	2.9419

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。

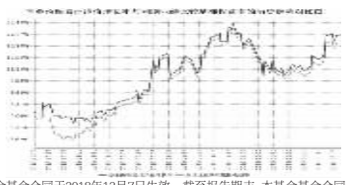
3、所列数据截止到报告期最后一日,无论该日是否为开放日或交易所的交易日。

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	4.30%	1.43%	3.24%	1.43%	1.06%	0.00%

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2018年12月7日生效。截至报告期末,本基金基金合同生效不满一年。

2、根据基金合同规定,本基金建仓期为6个月。建仓期满,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:本基金投资于标的指数成份股及其备选成份股的比例不低于基金资产的90%,且不低于非现金基金资产的80%。

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		
赵栩	指数投资中心投资部副总监,本基金的基金经理	2018年12月7日	-	11	2008年加入工银瑞信,曾任风险管理部金融工程分析师,现任指数投资中心投资部副总监;2011年10月18日至今担任工银上证央企ETF基金基金经理;2012年10月9日至今担任工银深证红利ETF基金基金经理;2012年10月9日至今担任工银深证红利ETF连接基金基金经理; 2015年7月9日至今担任工银瑞信中证环保产业指数分级基金基金经理;2015年7月9日至今担任工银瑞信中证新能源指数分级基金基金经理;2017年12月25日至今担任工银瑞信创业板交易型开放式指数证券投资基金基金经理;2018年3月21日至今担任工银瑞信创业板交易型开放式指数证券投资基金联接基金基金经理;2018年12月7日至今担任工银瑞信上证50交易型开放式指数证券投资基金基金经理;2018年12月25日至今担任工银瑞信上证50交易型开放式指数证券投资基金联接基金基金经理。

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1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

本报告期内,本基金跟踪误差产生的主要来源是:(1)申购赎回的影响;(2)成份股票的停牌;(3)指数成份股调整等。

本基金为指数型基金,基金管理人将继续按照基金合同的要求,坚持指数化投资策略,通过运用定量分析等技术,分析和应对导致基金跟踪误差的因素,继续努力将基金的跟踪误差控制在较低水平。

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4.30%,业绩比较基准收益率为3.24%。

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	9,502,041,002.81	98.78
	其中:股票	9,502,041,002.81	98.78
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	116,191,475.16	1.21
8	其他资产	1,122,891.48	0.01
9	合计	9,619,355,369.45	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	377,962,289.16	3.94
C	制造业	2,592,538,797.13	27.04
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	-	-
E	建筑业	407,747,252.80	4.25
F	批发和零售业	-	-
G	交通运输、仓储和邮政业	93,034,506.92	0.97
H	住宿和餐饮业	-	-
I	信息传输、软件和信息技术服务业	96,772,546.64	1.01
J	金融业	5,520,144,067.80	57.57
K	房地产业	252,578,603.16	2.63
L	租赁和商务服务业	145,937,048.40	1.52
M	科学研究和技术服务业	15,325,890.80	0.16
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	-	-
S	综合	-	-
	合计	9,502,041,002.81	99.10

注:1、合计项不含可退替代款估值增值;

2、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 报告期末积极投资按行业分类的境内股票投资组合

无。

5.2.3 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

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	601318	中国平安	18,273,223	1,619,190,290.03	16.89
2	600519	贵州茅台	847,825	834,259,800.00	8.70
3	600036	招商银行	17,399,687	626,040,738.26	6.53
4	601166	兴业银行	24,528,233	448,621,381.57	4.68
5	600276	恒瑞医药	5,222,162	344,662,692.00	3.59
6	600887	伊利股份	10,283,992	343,588,172.72	3.58
7	600030	中信证券	13,276,713	316,118,536.53	3.30
8	601328	交通银行	46,348,115	283,650,463.80	2.96
9	600016	民生银行	41,876,452	265,915,470.20	2.77
10	601288	农业银行	64,580,400	232,489,440.00	2.42

5.3.2 报告期末积极投资按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名股票投资明细

无。

5.4 报告期末按债券品种分类的债券投资组合

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

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

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

1、招商银行

本报告期,本基金持有招商银行,其发行主体因授信调查不全面,未能有效识别、反映客户授信集中风险等问题 ,被中国银保监会广西监管局处以罚款。

2、兴业银行

本报告期,本基金持有兴业银行,其发行主体因授信调查不全面,未能有效识别、反映客户授信集中风险等违规问题,被中国银保监会广西监管局处以罚款。

3、中信证券

本报告期,本基金持有中信证券,其发行主体因违反反洗钱规定,被中国人民银行南京分行处以罚款。

本基金对上述股票的投资属于跟踪标的指数的被动投资, 投资决策流程符合基金管理人的制度要求。

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	1,097,316.38
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	25,575.10
5	应收申购款	-
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	1,122,891.48

5.11.4 报告期末持有的处于转股期的可转换债券明细

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

5.11.5.1 报告期末指数投资前十名股票中存在流通受限情况的说明

无。

5.11.5.2 报告期末积极投资前五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	4,706,898,894.00
报告期期间基金总申购份额	387,600,000.00
减:报告期期间基金总赎回份额	1,835,400,000.00
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	3,259,098,894.00

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

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	1,400,881,126.00	-	700,591,758.00	700,289,368.00	21.49%
	2	20190401-20190625	1,206,745,313.00	-	1,206,