公司代码:600519　　公司简称:贵州茅台

贵州茅台酒股份有限公司

【2019】半年度报告摘要

一 重要提示

1 本半年度报告摘要来自半年度报告全文,为全面了解本公司的经营成果、财务状况及未来发展规划,投资者应当到上海证券交易所网站等中国证监会指定媒体上仔细阅读半年度报告全文。

2 本公司董事会、监事会及董事、监事、高级管理人员保证半年度报告内容的真实、准确、完整,不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏,并承担个别和连带的法律责任。

3 公司全体董事出席董事会会议。

4 本半年度报告未经审计。

5 经董事会审议的报告期利润分配预案或公积金转增股本预案

无

二 公司基本情况

2.1 公司简介

公司股票简况				
股票种类	股票上市交易所	股票简称	股票代码	变更前股票简称
A股	上海证券交易所	贵州茅台	600519	

联系人和联系方式	董事会秘书	证券事务代表
姓名	樊宁屏	陈华
电话	0851-22386002	0851-22386002
办公地址	贵州省仁怀市茅台镇	贵州省仁怀市茅台镇
电子信箱	fnp@moutaichina.com	fnp@moutaichina.com

2.2 公司主要财务数据

单位:元 币种:人民币

	本报告期末	上年度末	本报告期末比上年度末增减(%)
总资产	165,121,648,977.73	159,846,674,736.01	3.30
归属于上市公司股东的净资产	114,754,893,638.01	112,838,564,332.05	1.70
	本报告期(1-6月)	上年同期	本报告期比上年同期增减(%)
经营活动产生的现金流量净额	24,086,920,146.43	17,735,030,962.19	35.82
营业收入	39,487,788,339.74	33,396,709,893.11	18.24
归属于上市公司股东的净利润	19,951,025,609.22	15,764,185,782.66	26.56
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	20,031,439,180.39	15,884,168,512.98	26.11
加权平均净资产收益率(%)	16.21	15.87	增加0.34个百分点
基本每股收益(元/股)	15.88	12.55	26.56
稀释每股收益(元/股)	15.88	12.55	26.56

2.3 前十名股东持股情况表

单位:股

截止报告期末股东总数(户)					88,000
前10名股东持股情况					
股东名称	股东性质	持股比例(%)	持股数量	持有有限售条件的股份数量	质押或冻结的股份数量
中国贵州茅台酒厂(集团)有限责任公司	国有法人	61.99	778,771,955		无
香港中央结算有限公司	其他	8.45	106,098,573		未知
贵州茅台酒厂集团技术开发公司	其他	2.21	27,812,088		未知
中央汇金资产管理有限责任公司	其他	0.86	10,787,300		未知
中国证券金融股份有限公司	其他	0.64	8,039,538		未知
易方达资产管理(香港)有限公司-客户资金(交易所)	其他	0.55	6,904,458		未知
中国工商银行-上证50交易型开放式指数证券投资基金	其他	0.35	4,348,611		未知
深圳市瑞丰汇邦资产管理有限公司-瑞丰汇邦三号私募证券投资基金	其他	0.29	3,601,284		未知
贵州金融控股集团有限责任公司(贵州贵民投资集团有限责任公司)	其他	0.28	3,487,220		未知
深圳市金汇荣盛财富管理有限公司-金汇荣盛三号私募证券投资基金	其他	0.27	3,413,413		未知
上述股东关联关系或一致行动的说明	在上述股东中,中国贵州茅台酒厂(集团)有限责任公司与贵州茅台酒厂集团技术开发公司之间存在关联关系,除此之外,本公司未知其它股东之间的关联关系、是否为一致行动人。				

2.4 截止报告期末的优先股股东总数、前十名优先股股东情况表

□适用 √不适用

2.5 控股股东或实际控制人变更情况

□适用 √不适用

2.6 未到期及逾期未兑付公司债情况

□适用√不适用

三 经营情况讨论与分析

3.1 经营情况的讨论与分析

今年以来,在贵州省委、省政府坚强领导下,在多重压力叠加的情况下,全体干部员工坚持以习近平新时代中国特色社会主义思想为指导,坚持稳中求进工作总基调和高质量发展新理念,坚定不移做足酒文章、扩大酒天地,扎实推进年度工作计划,圆满完成上半年工作目标,为实现全年目标任务奠定了良好基础。

报告期内,公司主要指标继续保持"两位数"增长,延续了一季度稳中向好的局面。完成基酒产量4.53万吨,其中茅台酒基酒产量3.44万吨、系列酒基酒产量1.09万吨;实现营业收入394.88亿元,同比增长18.24%;实现归属于上市公司股东的净利润199.51亿元,同比增长26.56%。总体呈现生产稳、市场稳、人心稳、局面稳的良好态势。

下半年,公司将继续坚持问题导向和目标导向,保持定力、持续发力,加强统筹协调,狠抓工作落实,心无旁骛"做精主业、做强实业",千方百计保目标、补短板、强后劲、谋长远,确保完成年度目标任务,推动公司实现新的发展、迈上新的台阶。

3.2 财务报表相关科目变动分析表

单位:元 币种:人民币

科目	本期数	上年同期数	变动比例(%)
营业收入	39,487,788,339.74	33,396,709,893.11	18.24
营业成本	3,211,620,131.28	3,025,025,121.38	6.17
销售费用	1,986,959,217.73	2,199,587,993.36	-9.67
管理费用	2,715,858,665.11	2,453,146,603.41	10.71
财务费用	-1,912,781.60	-4,224,584.95	不适用
研发费用	52,596,141.25	7,268,893.99	623.58
经营活动产生的现金流量净额	24,086,920,146.43	17,735,030,962.19	35.82
投资活动产生的现金流量净额	-1,136,383,617.75	-739,781,676.98	不适用
筹资活动产生的现金流量净额	-19,032,229,837.96	-13,854,919,610.83	不适用
研发支出	132,606,945.82	114,338,727.20	15.98

营业收入变动原因说明:主要是本期销售结构变化及茅台酒销量增加。

营业成本变动原因说明:主要是本期产品结构变化及材料成本、人工成本增加。

销售费用变动原因说明:主要是本期茅台酒市场投入费用减少。

管理费用变动原因说明:主要是本期职工薪酬费用、商标许可使用费等增加。

财务费用变动原因说明:主要是本期手续费支出增加。

研发费用变动原因说明:主要是计入"管理费用"科目的研发支出增加。

经营活动产生的现金流量净额变动原因说明:主要是本期销售商品收到的现金、客户存款和同业存放款项净增加额增加。

投资活动产生的现金流量净额变动原因说明:主要是购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金较上年同期多。

筹资活动产生的现金流量净额变动原因说明:主要是本期分配现金股利较上期增加。

研发支出变动原因说明:主要是公司研发项目较上年同期增加。

3.3 销售情况

单位:万元 币种:人民币

项目	按产品档次		按销售渠道		按地区分部	
	茅台酒	系列酒	直销	批发	国内	国外
本期主营业务收入	3,479,478.88	465,500.32	160,208.23	3,784,770.97	3,836,849.15	108,130.05

3.4 经销商情况

单位:个

区域名称	报告期末经销商数量	报告期内增加数量	报告期内减少数量
国内	2,415	21	593
国外	115		

注:(1)增加的是酱香系列酒的经销商。(2)为进一步优化营销网络布局,提升经销商整体实力,公司对部分酱香系列酒经销商进行了清理和淘汰,报告期内减少酱香系列酒经销商494家。

3.5 与上一会计期间相比,会计政策、会计估计和核算方法发生变化的情况、原因及其影响

√适用 □不适用

详见2019年半年度报告全文第十节 财务报告五、重要会计政策及会计估计 21.重要会计政策和会计估计的变更 (1)重要会计政策变更

3.6 报告期内发生重大会计差错更正需追溯重述的情况、更正金额、原因及其影响。

□适用 √不适用

贵州茅台酒股份有限公司
董事长:李保芳
2019年7月16日

证券简称:贵州茅台　证券代码:600519　编号:临2019-016

贵州茅台酒股份有限公司第二届董事会2019年度第四次会议决议公告

本公司董事会及全体董事保证本公告内容不存在任何虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏,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。

一、董事会会议召开情况

2019年7月5日,贵州茅台酒股份有限公司(简称"公司"或"本公司")以派专人送达或传真的方式,向全体董事发出召开第二届董事会2019年度第四次会议(简称"会议")的通知。2019年7月16日,会议以通讯表决方式召开,会议应参加表决董事7名,实际参加表决董事7名。会议的召开符合《公司法》等法律、法规和相关规章以及本公司《章程》的规定。

二、董事会会议审议情况

(一)《2019年半年度报告(全文及摘要)》(详见上海证券交易所网站http://www.sse.com.cn)

同意:7票;反对:0票;弃权:0票。议案获得通过。

(二)《关于会计政策变更的议案》(详见《关于会计政策变更的公告》,公告编号:临2019-017)

同意:7票;反对:0票;弃权:0票。议案获得通过。

(三)《关于子公司向关联方购买房产的议案》

同意:4票;反对:0票;弃权:0票。议案获得通过。

会议同意,公司控股子公司贵州赖茅酒业有限公司出资约695万元购买贵州茅台酒厂(集团)置业投资发展有限公司投资开发的贵阳茅台国际商务中心写字楼部分房产。

根据有关法律法规的规定,上述交易为关联交易。公司独立董事在会前同意将本项议案提交本次会议审议并发表了同意意见。审议本项议案时,与本项议案有关联关系的三位董事(李保芳、李静仁、王焱)回避表决。

特此公告

贵州茅台酒股份有限公司
董事会
2019年7月18日

证券简称:贵州茅台　证券代码:600519　编号:临2019-017

贵州茅台酒股份有限公司关于会计政策变更的公告

本公司董事会及全体董事保证本公告内容不存在任何虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏,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。

重要内容提示:

●本次会计政策变更对公司财务状况、经营成果及现金流量没有产生影响。

一、概述

2019年4月30日,财政部发布了《关于修订印发2019年度一般企业财务报表格式的通知》(财会[2019]6号)。对一般企业财务报表格式进行了修订,适用于执行企业会计准则的非金融企业2019年度中期财务报表和年度财务报表及以后期间的财务报表。

公司第二届董事会2019年度第四次会议审议通过了《关于会计政策变更的议案》,决定对原会计政策进行相应变更。

二、会计政策变更的主要内容

资产负债表项目:

(一)原列报项目"应收票据及应收账款"分别计入"应收票据"项目和"应收账款"项目;

(二)原列报项目"应付票据及应付账款"分别计入"应付票据"项目和"应付账款"项目。

三、本次会计政策变更对公司的影响

资产负债表项目变动情况

会计政策变更的内容和原因	受影响的报表项目名称	影响金额(增加/减少:元)	
		2018年12月31日 合并	2018年12月31日 母公司
公司将应收票据及应收账款项目分别计入应收票据项目和应收账款项目	应收账款		8,070,882,641.67
	应收票据	563,739,710.00	
	应收票据及应收账款	-563,739,710.00	-8,070,882,641.67
公司将应付票据及应付账款项目分别计入应付票据项目和应付账款项目	应付账款	1,178,296,416.59	1,028,650,340.08
	应付票据		
	应付票据及应付账款	-1,178,296,416.59	-1,028,650,340.08

以上会计政策变更对公司财务状况、经营成果及现金流量没有产生影响。

四、独立董事、监事会的结论性意见

(一)独立董事意见

公司依照财政部相关规定,对公司会计政策进行变更,符合财政部、中国证券监督管理委员会、上海证券交易所的相关规定,决策程序符合有关法律、法规和公司《章程》的规定,未发现损害公司及股东特别是中小股东利益的情况。同意公司本次会计政策变更。

(二)监事会意见

公司依照财政部相关规定,对公司会计政策进行变更,符合有关法律、法规和公司《章程》的规定,不存在损害公司及股东利益情形,同意公司本次会计政策变更。

五、备查文件

(一)公司第二届董事会2019年度第四次会议决议;

(二)公司第二届监事会2019年度第三次会议决议;

(三)独立董事关于公司第二届董事会2019年度第四次会议有关议案的独立意见。

特此公告

贵州茅台酒股份有限公司董事会
2019年7月18日

证券简称:贵州茅台　证券代码:600519　编号:临2019-018

贵州茅台酒股份有限公司第二届监事会2019年度第三次会议决议公告

本公司监事会及全体监事保证本公告内容不存在任何虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏,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。

一、监事会会议召开情况

2019年7月5日,贵州茅台酒股份有限公司(简称"公司"或"本公司")以派专人送达的方式,向全体监事发出召开第二届监事会2019年度第三次会议(简称"会议")的通知。2019年7月16日,会议以通讯表决方式召开,会议应参加表决监事3名,实际参加表决监事3名,会议的召开符合《公司法》等法律、法规和相关规章以及本公司《章程》的规定。

二、监事会会议审议情况

(一)《2019年半年度报告(全文及摘要)》(详见上海证券交易所网站http://www.sse.com.cn)

同意:3票;反对:0票;弃权:0票。议案获得通过。

监事会对《2019年半年度报告(全文及摘要)》进行了审核,认为:《2019年半年度报告(全文及摘要)》的编制和审议程序符合法律、法规的规定,其所包含的信息真实、准确、完整地反映出公司2019年上半年的主要经营情况和财务状况,未发现所载资料存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏。

(二)《关于会计政策变更的议案》(详见《关于会计政策变更的公告》,公告编号:临2019-017)

同意:3票;反对:0票;弃权:0票。议案获得通过。

公司依照财政部相关规定,对公司会计政策进行变更,符合有关法律、法规和公司《章程》的规定,不存在损害公司及股东利益情形,同意公司本次会计政策变更。

特此公告

贵州茅台酒股份有限公司
监事会
2019年7月18日

证券代码:000158　证券简称:常山北明　公告编号:2019-042

石家庄常山北明科技股份有限公司关于变更行业类别的公告

本公司及董事会全体成员保证公告内容的真实、准确和完整,公告不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏。

石家庄常山北明科技股份有限公司(以下简称"公司")2015年完成了重大资产重组,公司主业已由单一的纺织变更为软件及信息技术服务和纺织两大板块的双主营业务。2018年度,公司软件及信息服务板块主营业务收入已超过公司营业总收入的50%,根据《上市公司行业分类指引》(以下简称《指引》)的相关规定,公司向中国上市公司协会递交了变更行业类别的申请,经中国上市公司协会行业分类专家委员会确定,中国证券监督管理委员会核准发布(具体详见中国证券监督管理委员会网站披露的《2019年2季度上市公司行业分类结果》),公司所属行业变更为:软件及信息技术服务业(代码I65),具体如下:

一、公司原行业分类、变更后的行业分类

项目	变更前	变更后
行业类别	纺织业C17	软件及信息技术服务业I65

二、本次申请变更行业分类涉及的相关财务数据

分类	2018年营业收入(万元)	占总营业收入的比重(%)
纺织	478,228	49.53%
软件及信息技术服务业	487,383	50.47%
合计	965,611	100.00%

上表中数据为公司2018年经审计的财务数据,符合《指引》"2.2 当上市公司某类业务的营业收入比重大于或等于 50%,则将其划入该业务相对应的行业"规定的行业分类变更条件。

三、公司软件及信息技术板块发展现状

近年来,公司软件及信息服务板块业务规模和领域不断扩大,以移动互联、云计算、大数据、人工智能、区块链等技术,为政府、金融机构等大型企业提供各类解决方案,基于人工智能技术的在线矛盾纠纷多元化解平台(简称"ODR平台")正在全国各地陆续推广运营,公司软件及信息技术服务板块营业收入逐年增长,2016年至2018年分别较上年增长了31.12%、9.57%和21.51%。2019年6月,公司软件及信息技术服务板块主体企业—北明软件有限公司(公司全资子公司)在中国电子信息行业联合会评选的"2019(第四届)软件和信息技术服务综合竞争力百强企业"中位列第45位,比2018年上升了13位。

特此公告。

石家庄常山北明科技股份有限公司董事会
2019年7月18日

证券代码:603127　证券简称:昭衍新药　公告编号:2019-073

北京昭衍新药研究中心股份有限公司2019年第三次临时股东大会决议公告

本公司董事会及全体董事保证本公告内容不存在任何虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏,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。

重要内容提示:

●本次会议是否有否决议案:无

一、会议召开和出席情况

(一)股东大会召开的时间:2019年7月17日

(二)股东大会召开的地点:北京市经济技术开发区荣京东街甲5号公司会议室

(三)出席会议的普通股股东和恢复表决权的优先股股东及其持有股份情况:

1、出席会议的股东和代理人人数	16
2、出席会议的股东所持有表决权的股份总数(股)	25,843,496
3、出席会议的股东所持有表决权股份数占公司有表决权股份总数的比例(%)	16.02

注:出席会议的股东所持有表决权的股份总数未包含关联股东冯宇霞、高大鹏所持股份数。

(四)表决方式是否符合《公司法》及《公司章程》的规定,大会主持情况等。

本次会议由公司董事会召集、公司董事长冯宇霞女士主持本次股东大会并担任会议主席。本次会议的召集、召开及表决程序符合《中华人民共和国公司法》和《公司章程》的有关规定。

(五)公司董事、监事和董事会秘书的出席情况

1、公司在任董事9人,出席4人,董事左从林、姚大林、顾晓磊、孙明成、欧小杰因工作原因未能出席本次会议;

2、公司在任监事3人,出席2人,监事孙辉业因工作原因未能出席本次会议;

3、董事会秘书兼财务总监高大鹏出席本次会议。

二、议案审议情况

(一)非累积投票议案

1、议案名称:《关于公司与关联方熠昭(北京)医药科技有限公司修订(共同投资协议书)并修订北京昭衍生物技术有限公司(公司章程)的议案》

审议结果:通过

表决情况:

股东类型	同意		反对		弃权	
	票数	比例(%)	票数	比例(%)	票数	比例(%)
A股	25,843,104	99.9984	392	0.0016	0	0.0000

2、5%以下股东的表决情况

议案序号	议案名称	同意		反对		弃权	
		票数	比例	票数	比例	票数	比例
1	《关于公司与关联方熠昭(北京)医药科技有限公司修订(共同投资协议书)并修订北京昭衍生物技术有限公司(公司章程)的议案》	240,996	99.84	392	0.16	0	0.00

(二)关于议案表决的有关情况说明

该议案为普通议案,获得出席会议的有效表决权股份总数的1/2以上,获得通过。关联股东冯宇霞、高大鹏均予以回避表决。

三、律师见证情况

1、本次股东大会见证的律师事务所:北京市康达律师事务所

律师:周群、赵云

2、律师见证结论意见:

经验证,本所律师认为公司本次会议的召集、召开程序符合《公司法》、《规则》、《实施细则》等法律、法规、规范性文件及《公司章程》的规定;出席会议人员及会议召集人的资格均合法、有效;本次会议审议的议案合法、有效;本次会议的表决程序符合相关法律、法规及《公司章程》的规定,表决结果合法、有效。

四、备查文件目录

1、经与会董事和记录人签字确认并加盖董事会印章的股东大会决议;

2、经见证的律师事务所主任签字并加盖公章的法律意见书;

3、本所要求的其他文件。

北京昭衍新药研究中心股份有限公司
2019年7月18日

国开泰富货币市场证券投资基金

2019年第二季度报告

基金管理人:国开泰富基金管理有限责任公司

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。

基金托管人中国农业银行股份有限公司根据本基金合同规定,于2019年7月17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	国开货币	
交易代码	000901	
基金运作方式	契约型开放式	
基金合同生效日	2015年1月14日	
报告期末基金份额总额	105,592,830.36份	
投资目标	在严格控制风险和维持资产较高流动性的基础上,力争获得超越业绩比较基准的投资收益率。	
投资策略	本基金在追求流动性、低风险和稳定收益的前提下,依据宏观经济、货币政策、财政政策和短期利率变动预期,综合考虑各投资品种的流动性、收益性以及信用风险状况,进行积极的投资组合管理。	
业绩比较基准	本基金业绩比较基准为:七天通知存款利率(税后)。	
风险收益特征	本基金为货币市场基金,是证券投资基金中的高流动性、低风险品种,本基金的预期风险和预期收益均低于股票型基金、混合型基金、债券型基金。	
基金管理人	国开泰富基金管理有限责任公司	
基金托管人	中国农业银行股份有限公司	
下属分级基金的基金简称	国开货币A	国开货币B
下属分级基金的交易代码	000901	000902
报告期末下属分级基金的份额总额	69,769,906.61份	35,822,923.75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)	
	国开货币A	国开货币B
1. 本期已实现收益	430,750.42	298,495.49
2. 本期利润	430,750.42	298,495.49
3. 期末基金资产净值	69,769,906.61	35,822,923.75

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"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2019年6月30日。

(4)本基金收益分配是按日结转份额。

3.2 基金净值表现

3.2.1 本报告期基金份额净值收益率及其与同期业绩比较基准收益率的比较

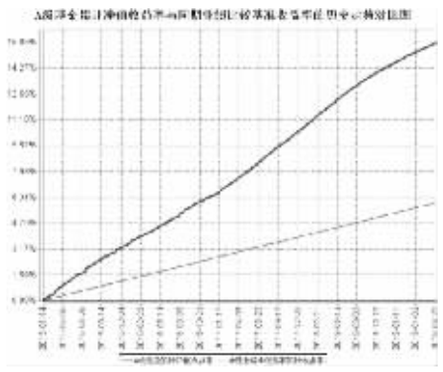
国开货币A

阶段	净值收益率①	净值收益率标准差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	0.5420%	0.0008%	0.3366%	0.0000%	0.2054%	0.0008%

国开货币B

阶段	净值收益率①	净值收益率标准差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	0.6024%	0.0008%	0.3366%	0.0000%	0.2658%	0.0008%

3.2.2 自基金合同生效以来基金累计净值收益率变动及其与同期业绩比较基准收益率变动的比较



§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		
王婷婷	本基金基金经理	2017年3月27日	-	8年	王婷婷女士,固定收益投资部基金经理,中央财经大学经济法专业硕士。现任国开泰富货币市场证券投资基金、国开泰富开泰灵活配置混合型证券投资基金及国开泰富睿富债券型证券投资基金基金经理。曾任益民基金管理有限公司益民货币市场基金、益民多利债券混合型证券投资基金基金经理;持有国家法律职业资格、银行间市场本币交易员资格、证券从业资格和会计从业资格。

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《中华人民共和国证券投资基金法》和相关法律法规,以及《国开泰富货币市场证券投资基金基金合同》、招募说明书等有关基金法律文件的规定,本着诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用基金资产,在严控风险的前提下,为基金份额持有人谋求最大利益。在本报告期内,本基金的投资管理符合有关法律法规和基金合同的规定,没有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,制订了《公平交易管理制度》、《异常交易监控管理制度》,对公司管理的各类资产的公平对待做了明确具体的规定,并规定对买卖债券、股票时候的价格和市场价格差距较大,可能存在利益输送、操纵股价等违法违规情况进行监控。

本报告期内,公平交易制度执行情况良好,报告期间未出现清算不到位的情况,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存在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未超过该证券当日成交量的5%。

4.4 报告期内基金投资策略和运作分析

2019年2季度,宏观经济开局平稳,4月公布1季度GDP同比增速6.4%,金融数据方面,受地方政府债提前放量发行以及银行传统信贷投放节奏影响,4月公布社融、贷款均大幅超出市场预期,M2同比增长8.6%,创13个月以来新高,但5、6月份数据再度转头向下,4月工业增加值同比增长5.4%,较上月下降3.1个百分点,固定资产投资以及消费均不及预期,仅房地产数据一枝独秀。货币政策方面,2019年以来资金利率整体中枢下移,波动增强,在今年5月份,再度对中小银行实行优惠存款准备金率,于5月、6月和7月实施,6月初受包商银行信用事件影响,资金市场信用分层,央行加大资金投放。

债券市场方面,4月公布金融数据大幅超预期,同时叠加猪周期以及非洲猪瘟因素影响,市场对未来通胀上行有所预期,债市牛市由去年快牛进入震荡走势,10年期国债收益率曲线由本轮牛市最低点3.07%回调至3.43%;随着2季度数据陆续公布,宏观经济再度走弱,工业增加值、固定资产投资均呈回落趋势,6月包商银行信用事件一度引起市场恐慌,伴随着央行巨量资金投放,债券市场重拾信心,收益率震荡下行,但现券走势较为纠结,一方面担忧逆周期调节政策持续加码,另外对中美贸易战以及央行后续公开市场操作仍有所顾忌。股市方面,受春季躁动及一季度经济开局平稳带动,春节后股市上涨较快,涨幅接近30%,4月下旬,股市持续大幅调整进入震荡整理阶段。

本基金密切关注市场流动性变化,在《公开募集开放式证券投资基金流动性风险管理规定》的规范下,调整组合久期以及流动性比例,针对货币市场及短期债券市场出现的新情况,及时调整策略,在平衡日常申赎流动性的基础上,2季度配置适当久期,同时着重提前应对季末等特殊时点的资金压力,整体组合稳健而富有弹性,投资业绩优异。

4.5 报告期内基金的业绩表现

本报告期国开货币A的基金份额净值收益率为0.5420%,本报告期国开货币B的基金份额净值收益率为0.6024%,同期业绩比较基准收益率为0.3366%。

4.6 报告期内基金持有人数或基金资产净值预警说明

无。

§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	固定收益投资	86,682,711.15	74.78
	其中:债券	86,682,711.15	74.78
	资产支持证券	-	-
2	买入返售金融资产	28,000,282.00	24.16
	其中:买断式回购的买入返售金融资产	-	-
3	银行存款和结算备付金合计	270,502.71	0.23
4	其他资产	961,603.60	0.83
5	合计	115,915,099.46	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 报告期债券回购融资情况

序号	项目	占基金资产净值的比例(%)	
1	报告期内债券回购融资余额	8.46	
	其中:买断式回购融资	-	
序号	项目	金额(元)	占基金资产净值的比例(%)
2	报告期末债券回购融资余额	10,087,794.96	9.55
	其中:买断式回购融资	-	-

注:报告期内债券融资余额占基金资产净值的比例为报告期内每个交易日融资余额占资产余额比例的简单平均值。

债券正回购的资金余额超过基金资产净值的20%的说明

债券正回购的资金余额未超过基金资产净值的20%。

5.3 基金投资组合平均剩余期限

5.3.1 投资组合平均剩余期限基本情况

项目	天数
报告期末投资组合平均剩余期限	59
报告期内投资组合平均剩余期限最高值	70
报告期内投资组合平均剩余期限最低值	35

报告期内投资组合平均剩余期限超过120天情况说明

报告期内投资组合平均剩余存续期没有超过120天的情况。

5.3.2 报告期末投资组合平均剩余期限分布比例

序号	平均剩余期限	各期限资产占基金资产净值的比例(%)	各期限负债占基金资产净值的比例(%)
1	30天以内	26.77	9.55
	其中:剩余存续期超过397天的浮动利率债	-	-
2	30天(含)-60天	28.34	-
	其中:剩余存续期超过397天的浮动利率债	-	-
3	60天(含)-90天	39.60	-
	其中:剩余存续期超过397天的浮动利率债	-	-
4	90天(含)-120天	9.47	-
	其中:剩余存续期超过397天的浮动利率债	-	-
5	120天(含)-397天(含)	4.68	-
	其中:剩余存续期超过397天的浮动利率债	-	-
合计		108.86	9.55

5.4 报告期内投资组合平均剩余存续期超过240天情况说明

报告期内投资组合平均剩余存续期没有超过240天的情况。

5.5 报告期末按债券品种分类的债券投资组合

序号	债券品种	摊余成本(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	7,007,682.25	6.64
	其中:政策性金融债	7,007,682.25	6.64
4	企业债券	-	-
5	企业短期融资券	25,001,301.73	23.68
6	中期票据	-	-
7	同业存单	54,673,727.17	51.78
8	其他	-	-
9	合计	86,682,711.15	82.09
10	剩余存续期超过397天的浮动利率债券	-	-

注:上表中,债券的成本包括债券面值和折溢价。

5.6 报告期末按摊余成本占基金资产净值比例大小排序的前十名债券投资明细

序号	债券代码	债券名称	债券数量(张)	摊余成本(元)	占基金资产净值比例(%)
1	011900387	19中信股SCP001	100,000	10,000,897.98	9.47
2	011900906	19长城汽车SCP001	100,000	10,000,225.00	9.47
3	111909139	19浦发银行CD139	100,000	9,969,015.50	9.44
4	111918161	19华夏银行CD161	100,000	9,953,869.95	9.43
5	111915225	19民生银行CD225	100,000	9,940,562.10	9.41
6	111913041	19浙商银行CD041	100,000	9,935,459.95	9.41
7	111921204	19渤海银行CD204	100,000	9,932,731.22	9.41
8	180312	18进出12	70,000	7,007,682.25	6.64
9	071900043	19财通证券CP002	50,000	5,000,178.75	4.74
10	111813158	18浙商银行CD158	50,000	4,942,088.45	4.68

注:上表中,债券的成本包括债券面值和折溢价。

5.7 "影子定价"与"摊余成本法"确定的基金资产净值的偏离

项目	偏离情况
报告期内偏离度的绝对值在0.25(含)-0.5%间的次数	0
报告期内偏离度的最高值	0.1163%
报告期内偏离度的最低值	-0.0046%
报告期内每个工作日偏离度的绝对值的简单平均值	0.0306%

注:上表中"偏离情况"根据报告期内各工作日数据计算。

报告期内负偏离度的绝对值达到0.25%情况说明

报告期内负偏离度的绝对值未达到0.25%的情况。

报告期内正偏离度的绝对值达到0.5%情况说明

报告期内正偏离度的绝对值未达到0.5%的情况。

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。

5.9 投资组合报告附注

5.9.1 基金计价方法说明

本基金采用固定份额净值,基金账面份额净值始终保持为人民币1.00元。 本基金估值采用摊余成本法,即估值对象以买入成本列示,按票面利率或商定利率并考虑其买入时的溢价与折价,在其剩余期限内按实际利率法进行摊销,每日计提收益或损失。

5.9.2 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

本基金投资的前十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。

5.9.3 其他资产构成

序号	名称	金额(元)
1	存出保证金	-
2	应收证券清算款	-
3	应收利息	329,193.60
4	应收申购款	632,410.00
5	其他应收款	-
6	待摊费用	-
7	其他	-
8	合计	961,603.60

5.9.4 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	国开货币A	国开货币B
报告期期初基金份额总额	94,581,927.21	55,721,338.47
报告期期间基金总申购份额	7,619,064.13	5,351,078.63
报告期期间基金总赎回份额	32,431,084.73	25,249,493.35
报告期期末基金份额总额	69,769,906.61	35,822,923.75

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交易明细

| 序号 | 交易方式 | 交易日期 | 交易份额