银华沪深300指数分级证券投资基金

2016 第二季度 报告

2016年6月30日

基金管理人:银华基金管理有限公司
基金托管人:中国建设银行股份有限公司
报告送出日期:2016年7月19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2016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2016年4月1日起至6月30日止。

§2 基金产品概况

基金简称	银华沪深300指数分级
场内简称	300分级
交易代码	161811
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2014年1月7日
报告期末基金份额总额	169,739,266.62份
投资目标	本基金运用指数化投资方法,通过严格的投资流程约束和数量化风险管理手段,追求跟踪误差最小化,力争控制本基金的净值增长率与业绩比较基准之间的日均跟踪偏离度的绝对值不超过0.35%,年跟踪误差不超过4%。
投资策略	本基金采用最优化抽样复制的指数。最优化抽样环托银华量化投资平台,使用组合优化方法创建投资组合,从而实现对标的指数的紧密跟踪。 本基金所持有的股票市值和买入、卖出股指期货合约价值,合计(轧差计算)占基金资产的比例为85%—100%,投资于股票的资产不低于基金资产的85%,投资于沪深300指数成份股和备选成份股的资产不低于非现金资产的90%;每个交易日日终在扣除股指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5%的现金或到期日在一年以内的政府债券。
业绩比较基准	95%×沪深300指数收益率+5%×商业银行活期存款利率(税后)。
风险收益特征	本基金为复制指数的股票型基金,具有较高风险、较高预期收益的特征,其风险和预期收益高于混合型基金、债券型基金和货币市场基金。从本基金所分拆的两类基金份额来看,银华300A份额具有低风险、收益相对稳定的特征;银华300B份额具有高风险、高预期收益的特征。
基金管理人	银华基金管理有限公司
基金托管人	中国建设银行股份有限公司
下属分级基金简称	银华300A / 银华300B / 300分级
下属分级基金交易代码	150167 / 150168 / 161811
下属分级基金报告期末基金份额总额	30,115,556.00份 / 30,115,556.00份 / 109,508,154.62份
下属分级基金的风险收益特征	低风险、收益相对稳定。 / 高风险、高预期收益。 / 较高风险、较高预期收益。

§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(2016年4月1日 — 2016年6月30日)
1.本期已实现收益	−562,837.56
2.本期利润	−1,405,723.50
3.加权平均基金份额本期利润	−0.0083
4.期末基金资产净值	137,308,221.60
5.期末基金份额净值	0.809

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。

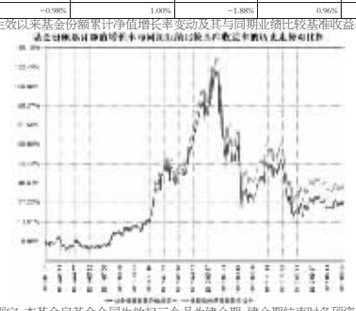
2、上述本基金业绩指标不包括持有人交易基金的各项费用,例如:基金的申购、赎回费等,计入费用后实际收益水平要低于所列数字。

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	−0.98%	1.00%	−1.88%	0.96%	0.90%	0.04%

3.2.2 自基金合同生效以来基金份额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:按基金合同的规定,本基金自基金合同生效起三个月为建仓期,建仓期结束时各项资产配置比例已经符合基金合同约定;本基金所持有的股票市值和买入、卖出股指期货合约价值,合计(轧差计算)占基金资产的比例为85%—100%,投资于股票的资产不低于基金资产的85%,投资于沪深300指数成份股和备选成份股的资产不低于非现金资产的90%;每个交易日日终在扣除股指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5%的现金或到期日在一年以内的政府债券。

§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		
周大鹏先生	本基金的基金经理	2014年1月7日	−	7年	硕士学位。毕业于中国人民大学;2008年7月加盟银华基金管理有限公司,曾担任银华基金管理有限公司量化投资部研究员及基金经理助理等职,自2012年8月23日起兼任上证50等权重交易型开放式指数证券投资基金基金经理,自2013年5月22日起至2016年4月25日期间兼任银华中证成长股值恒定组合50/70指数证券投资基金基金经理,自2016年1月14日起兼任银华恒生中国企业指数分级证券投资基金基金经理。具有从业资格。国籍:中国。

注:1、此处的任职日期和离任日期均指基金合同生效日或公司作出决定之日。

2、证券从业的含义遵从行业协会《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

本基金管理人在本报告期内严格遵守《中华人民共和国证券法》、《中华人民共和国证券投资基金法》、《证券投资基金运作管理办法》及其各项实施准则、《银华沪深300指数分级证券投资基金基金合同》和其他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,在严格控制风险的基础上,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。本基金无违法、违规行为。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

本基金管理人根据中国证监会颁布的《证券投资基金管理公司公平交易制度指导意见》,制定了《公平交易制度》和《公平交易执行制度》等,并建立了健全有效的公平交易执行体系,保证公平对待旗下的每一个投资组合。

在投资决策环节,本基金管理人构建了统一的研究平台,为旗下所有投资组合公平地提供研究支持。同时,在投资决策过程中,各基金经理、投资经理严格遵守本基金管理人的各项投资管理制度和投资授权制度,保证各投资组合的独立投资决策机制。

在交易执行环节,本基金管理人实行集中交易制度,按照"时间优先、价格优先、比例分配、综合平衡"的原则,确保各投资组合享有公平的交易执行机会。

在事后监控环节,本基金管理人定期对股票交易情况进行分析,并出具公平交易执行情况分析报告;另外,本基金管理人还对公平交易制度的遵守和相关业务流程的执行情况进行定期和不定期的检查,并对发现的问题进行及时报告。

综上所述,本基金管理人在本报告期内严格执行了公平交易制度的相关规定。

4.3.2 异常交易行为的专项说明

本报告期内,本基金未发现存在可能导致不公平交易和利益输送的异常交易行为。

本报告期内,本基金管理人所有投资组合不存在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。

4.4 报告期内基金投资策略和运作分析

一季度,股市呈现缩量交易、窄幅震荡的态势。经济维持低速增长,改革进程一波三折,投资者对未来缺乏明朗的预期,交易相对谨慎,促成了平淡的行情。

在报告期内,我们运用自行开发的量化投资管理系统,采用系统管理和人工管理相结合的方式处理基金日常运作中所碰到的申购赎回处理、结转配比校验、风险优化等一系列事件,将本基金的跟踪误差控制在合理水平。

展望2016年第三季度,我们对市场持相对谨慎的态度。

欧美经济复苏进程再遇波折,预计英国退欧逆全球一体化而动,短期将对欧美经济产生负面影响,我国进出口增速将继续维持低位。收入分配制度仍缺乏实质改革,消费总体将继续低速增长。去产能过程稳步进行,制造业投资增速维持低位;房地产去库存过程艰难,投资增速在二季度基础上有所回落;在底线思维指导下,政府财政发力,基建投资进一步增长。综合以上因素,经济增长低位徘徊,我们对股市持相对谨慎的态度。

4.5 报告期内基金的业绩表现

截至报告期末,本基金份额净值为0.809元,本报告期份额净值增长率为−0.98%,同期业绩比较基准收益率为−1.88%。报告期内,本基金日均跟踪误差控制在0.35%之内,年化跟踪误差控制在4%之内。

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,本基金不存在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	128,975,655.96	93.58
	其中:股票	128,975,655.96	93.58
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	8,831,001.07	6.41
8	其他资产	17,845.91	0.01
9	合计	137,824,502.94	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	100,608.82	0.07
B	采矿业	4,537,202.07	3.30
C	制造业	40,377,853.77	29.41
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	5,149,849.64	3.75
E	建筑业	4,248,185.00	3.09
F	批发和零售业	3,048,576.65	2.22
G	交通运输、仓储和邮政业	3,961,667.72	2.89
H	住宿和餐饮业	−	−
I	信息传输、软件和信息技术服务业	7,917,535.04	5.77
J	金融业	47,047,195.09	34.26
K	房地产业	6,486,666.62	4.72
L	租赁和商务服务业	1,567,344.45	1.14
M	科学研究和技术服务业	−	−
N	水利、环境和公共设施管理业	913,434.64	0.67
O	居民服务、修理和其他服务业	−	−
P	教育	−	−
Q	卫生和社会工作	221,444.86	0.16
R	文化、体育和娱乐业	2,454,903.59	1.79
S	综合	647,104.65	0.47
	合计	128,679,572.61	93.72

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	采掘业	159,563.57	0.12
C	制造业	−	−
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	−	−
E	建筑业	175.78	0.00
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	−	−
K	房地产业	−	−
L	租赁和商务服务业	136,344.00	0.10
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	296,083.35	0.22

5.2.3 报告期末按行业分类的沪港通投资股票投资组合

注:本基金本报告期末未持有沪港通股票投资。

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 报告期末按股票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	165,684	5,308,515.36	3.87
2	600016	民生银行	361,483	3,228,043.19	2.35
3	601166	兴业银行	203,895	3,107,359.80	2.26
4	600036	招商银行	157,677	2,759,347.50	2.01
5	601328	交通银行	420,064	2,364,960.32	1.72
6	600519	贵州茅台	7,668	2,238,442.56	1.63
7	000002	万 科A	122,534	2,230,118.80	1.62
8	601398	工商银行	502,240	2,229,945.60	1.62
9	600000	浦发银行	132,270	2,059,443.90	1.50
10	600030	中信证券	120,350	1,953,280.50	1.42

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

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	000629	*ST钒钛	66,763	159,563.57	0.12
2	000796	凯撒旅游	7,800	136,344.00	0.10
3	600986	科达股份	11	175.78	0.00

注:本基金本报告期末仅持有上述积极投资股票。

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。

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

股指期货投资本期收益(元)	64,455.00

注:本基金本报告期末未持有股指期货。

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根据风险管理的原则以及本基金实际管理需求,以套期保值为主要目的,主要应用于如下方面:(1)有大额申购赎回期间,基金经理通过买入或卖出套期保值的方式迅速调整仓位;(2)市场存在特殊交易机会时,使用股指期货替代现货资产,如在股指期货基差贴水时,基金经理使用期货多头替代现货股票,发挥期货的套期保值功能。

本基金投资于股指期货,对本基金总体风险的影响较小,同时有助于在一定程度上规避股票市场系统风险,有利于加强基金经理对于风险的控制,并符合既定的投资政策及本基金谋求绝对收益的投资目标。

5.10 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明

注:本基金本报告期末未持有国债期货。

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不存在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 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情形。

5.11.3 其他资产构成

序号	名称	金额(元)
1	存出保证金	12,481.69
2	应收证券清算款	−
3	应收股利	−
4	应收利息	2,078.89
5	应收申购款	3,285.33
6	其他应收款	−
7	待摊费用	−
8	其他	−
9	合计	17,845.91

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

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

序号	股票代码	股票名称	流通受限部分的公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)	流通受限情况说明
1	000002	万 科A	2,230,118.80	1.62	重大事项

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

序号	股票代码	股票名称	流通受限部分的公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)	流通受限情况说明
1	000629	*ST钒钛	159,563.57	0.12	重大事项
2	600986	科达股份	175.78	0.00	重大事项

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,比例的分项之和与合计可能有尾差。

§6 开放式基金份额变动

单位:份

项目	银华300A	银华300B	300分级
报告期期初基金份额总额	30,865,517.00	30,865,517.00	115,999,030.79
报告期期间基金总申购份额	−	−	3,717,644.72
减:报告期期间基金总赎回份额	−	−	11,308,442.89
报告期期间基金拆分变动份额(份额减少以"−"填列)	−749,961.00	−749,961.00	1,499,922.00
报告期期末基金份额总额	30,115,556.00	30,115,556.00	109,508,154.62

注:拆分变动份额为本基金三级份额之间的配对转换份额。

§7 基金管理人运用固有资金投资本基金情况

注:本基金的基金管理人于本报告期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

无。

§9 备查文件目录

9.1 备查文件目录

9.1.1 中国证监会核准银华沪深300指数证券投资基金(LOF)募集的文件以及银行沪深300指数证券投资基金(LOF)转型事项的持有人大会决议经中国证监会备案的文件

9.1.2《银华沪深300指数分级证券投资基金招募说明书》

9.1.3《银华沪深300指数分级证券投资基金基金合同》

9.1.4《银华沪深300指数分级证券投资基金托管协议》

9.1.5《银华基金管理有限公司开放式基金业务规则》

9.1.6 本基金管理人业务资格批件和营业执照

9.1.7 本基金托管人业务资格批件和营业执照

9.1.8 报告期内本基金管理人在指定媒体上披露的各项公告

9.2 存放地点

上述备查文本存放在本基金管理人或基金托管人的办公场所。本报告存放在本基金管理人及托管人住所,供公众查阅、复制。

9.3 查阅方式

投资者可免费查阅,在支付工本费后,可在合理时间内取得上述文件的复制件或复印件。相关公开披露的法律文件,投资者还可在本基金管理人网站(www.yhfund.com.cn)查阅。

银华基金管理有限公司
2016年7月19日

银华回报灵活配置定期开放混合型发起式证券投资基金

2016 第二季度 报告

2016年6月30日

基金管理人:银华基金管理有限公司
基金托管人:宁波银行股份有限公司
报告送出日期:2016年7月19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。

基金托管人宁波银行股份有限公司根据本基金合同规定,于2016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2016年4月1日起至6月30日止。

§2 基金产品概况

基金简称	银华回报灵活配置定期开放混合发起式
交易代码	000904
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2014年12月12日
报告期末基金份额总额	833,254,732.22份
投资目标	本基金通过积极优选具备利润创造能力并具估值水平具备竞争力的优势上市公司,同时通过优化风险收益配比来追求绝对收益,力求实现基金资产的长期稳定增值。
投资策略	本基金坚持"自上而下"为主、"自下而上"为辅的投资视角,在实际投资过程中充分体现"主题投资"这个核心理念。深入分析挖掘社会经济发展进程中各类投资主题得以产生和持续的内在驱动因素,重点投资于具有可持续发展前景的投资主题中的优质上市公司。
业绩比较基准	年化收益率5%
风险收益特征	本基金是混合型证券投资基金,其预期收益和预期风险水平高于债券型基金产品和货币市场基金,属于中高预期风险、中高预期收益的基金产品。
基金管理人	银华基金管理有限公司
基金托管人	宁波银行股份有限公司

§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(2016年4月1日 — 2016年6月30日)
1.本期已实现收益	26,233,450.18
2.本期利润	899,745.27
3.加权平均基金份额本期利润	0.0009
4.期末基金资产净值	738,185,231.27
5.期末基金份额净值	0.886

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。

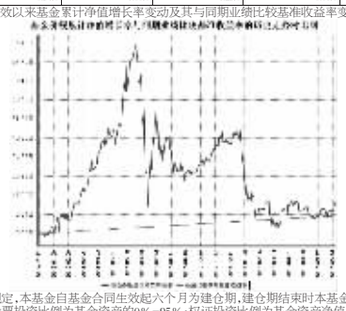
2、上述本基金业绩指标不包括持有人交易基金的各项费用,例如:基金的申购、赎回费等,计入费用后实际收益水平要低于所列数字。

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	0.34%	1.00%	1.25%	0.01%	−0.91%	0.99%

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:按基金合同的规定,本基金自基金合同生效起六个月为建仓期,建仓期结束时本基金的各项资产配置比例已达到基金合同的规定;股票投资比例为基金资产的0%−95%;权证投资比例为基金资产净值的0−3%;开放期内的每个交易日日终,在扣除股指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5%的现金或到期日在一年以内的政府债券。在封闭期内,本基金不受上述5%的限制,但每个交易日日终在扣除股指期货合约需缴纳的交易保证金后,应当保持不低于交易保证金一倍的现金。

§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		
王华先生	本基金的基金经理、公司总经理助理、投资管理一部总监及A股基金投资总监。	2014年12月12日	−	14年	经济学硕士,中国注册会计师特会非执业会员。曾在西南证券有限责任公司任职。2000年10月加盟银华基金管理有限公司(筹),先后在研究策划部、基金经理部工作。曾于2004年3月2日至2007年1月30日任银华保本增值证券投资基金基金经理,于2005年6月9日至2006年10月21日期间任银华货币市场证券投资基金基金经理。自2006年11月16日至2013年11月4日期间任银华富裕主题股票型证券投资基金基金经理,自2013年8月6日至2016年7月8日兼任银华中小盘精选混合型证券投资基金。自2015年11月16日起兼任银华逆向投资灵活配置定期开放混合型发起式证券投资基金基金经理,自2016年7月8日起兼任银华优质增长混合型证券投资基金基金经理。具有从业资格。国籍:中国。
王斌先生	本基金的基金经理	2016年2月6日	−	8.5年	学士学位;2007年至2010年任职中国国际金融有限公司研究部。2011年加盟银华基金管理有限公司,历任研究员及研究主管,曾任基金经理助理,自2016年2月6日起兼任银华逆向投资灵活配置定期开放混合型发起式证券投资基金基金经理。具有从业资格。国籍:中国。

注:1、此处的任职日期和离任日期均指基金合同生效日或公司作出决定之日。

2、证券从业的含义遵从行业协会《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

本基金管理人在本报告期内严格遵守《中华人民共和国证券法》、《中华人民共和国证券投资基金法》、《证券投资基金运作管理办法》及其各项实施准则、《银华回报灵活配置定期开放混合型发起式证券投资基金基金合同》和其他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,在严格控制风险的基础上,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。本基金无违法、违规行为。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

本基金管理人根据中国证监会颁布的《证券投资基金管理公司公平交易制度指导意见》,制定了《公平交易制度》和《公平交易执行制度》等,并建立了健全有效的公平交易执行体系,保证公平对待旗下的每一个投资组合。

在投资决策环节,本基金管理人构建了统一的研究平台,为旗下所有投资组合公平地提供研究支持。同时,在投资决策过程中,各基金经理、投资经理严格遵守本基金管理人的各项投资管理制度和投资授权制度,保证各投资组合的独立投资决策机制。

在交易执行环节,本基金管理人实行集中交易制度,按照"时间优先、价格优先、比例分配、综合平衡"的原则,确保各投资组合享有公平的交易执行机会。

在事后监控环节,本基金管理人定期对股票交易情况进行分析,并出具公平交易执行情况分析报告;另外,本基金管理人还对公平交易制度的遵守和相关业务流程的执行情况进行定期和不定期的检查,并对发现的问题进行及时报告。

综上所述,本基金管理人在本报告期内严格执行了公平交易制度的相关规定。

4.3.2 异常交易行为的专项说明

本报告期内,本基金未发现存在可能导致不公平交易和利益输送的异常交易行为。

本报告期内,本基金管理人所有投资组合不存在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。

4.4 报告期内基金投资策略和运作分析

二季度来自宏观面的冲击不断,投资者预期及市场走势处于大幅波动区间,但由于前期市场调整幅度巨大,加之各类风险(改革思路、美国加息及美国退欧等等)被反复梳理和预警,增量负面信息有限,因而二季度开始基金操作较前期而言更加积极,积极参与反弹中的结构行情以及市场估预期品种。

展望三季度,我们依然认为宏观不利因素的爆发仅起到催化剂的作用,导致风险转化为损失,而单纯的宏观因素的逆转本身不是风险,一个由指数上涨累积起来的较高点位,杠杆七例和获利盘才是,因而在目前时点,参与市场的风险收益比依然合适。三季度,宏观面弱势但有底,叠加流动性持续宽松的背景,指数波澜不惊但板块和个股的结构性机会可能是比较明显的,组合操作将重点关注波动而非牛熊。

4.5 报告期内基金的业绩表现

截至报告期末,本基金份额净值为0.886元,本报告期份额净值增长率为0.34%,同期业绩比较基准收益率为1.25%。

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,本基金不存在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	531,927,381.04	69.26
	其中:股票	531,927,381.04	69.26
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	100,000,000.00	13.02
	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	131,825,611.11	17.16
8	其他资产	4,243,682.80	0.55
9	合计	767,996,674.95	100.00

注:由于四舍五入的原因,市值占总资产净值比例的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	2,102,969.04	0.28
B	采矿业	8,205,359.24	1.11
C	制造业	258,148,095.75	34.97
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	75,870,479.84	10.28
E	建筑业	421,914.56	0.06
F	批发和零售业	1,620,360.00	0.22
G	交通运输、仓储和邮政业	−	−
H	住宿和餐饮业	6,072,875.32	0.82
I	信息传输、软件和信息技术服务业	116,209,297.46	15.74
J	金融业	12,386,503.80	1.68
K	房地产业	16,465,912.50	2.23
L	租赁和商务服务业	−	−
M	科学研究和技术服务业	28,954,982.70	3.92
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	5,468,630.83	0.74
S	综合	−	−
	合计	531,927,381.04	72.06

5.2.2 报告期末按行业分类的沪港通投资股票投资组合

注:本基金本报告期末未持有沪港通股票投资。

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	300050	世纪鼎利	5,729,644	82,449,577.16	11.17
2	600688	上海石化	7,338,087	44,762,330.70	6.06
3	600900	长江电力	3,092,598	38,626,549.02	5.23
4	600098	广州发展	4,762,651	37,243,930.82	5.05
5	300008	天海防务	869,519	28,954,982.70	3.92
6	002366	台海核电	542,196	28,904,468.76	3.92
7	300260	新莱应材	463,958	16,637,533.88	2.25
8	603703	盛洋科技	537,550	16,518,911.50	2.24
9	000567	海德股份	520,250	16,465,912.50	2.23
10	600584	长电科技	805,174	16,336,980.46	2.21

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。

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

股指期货投资本期收益(元)	64,455.00

注:本基金本报告期末未持有股指期货。

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根据风险管理的原则以及本基金实际管理需求,以套期保值为主要目的,主要应用于如下方面:(1)有大额申购赎回期间,基金经理通过买入或卖出套期保值的方式迅速调整仓位;(2)市场存在特殊交易机会时,使用股指期货替代现货资产,如在股指期货基差贴水时,基金经理使用期货多头替代现货股票,发挥期货的套期保值功能。

本基金投资于股指期货,对本基金总体风险的影响较小,同时有助于在一定程度上规避股票市场系统风险,有利于加强基金经理对于风险的控制,并符合既定的投资政策及本基金谋求绝对收益的投资目标。

5.10 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明

注:本基金本报告期末未持有国债期货。

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不存在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 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情形。

5.11.3 其他资产构成

序号	名称	金额(元)
1	存出保证金	2,322,757.15
2	应收证券清算款	1,635,208.30
3	应收股利	−
4	应收利息	35,470.50
5	应收申购款	250,246.85
6	其他应收款	−
7	待摊费用	−
8	其他	−
9	合计	4,243,682.80

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

序号	股票代码	股票名称	流通受限部分的公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)	流通受限情况说明
1	603703	盛洋科技	16,518,911.50	2.24	重大事项

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,比例的分项之和与合计可能有尾差。

§6 开放式基金份额变动

单位:份

报告期期初基金份额总额	990,340,733.06
报告期期间基金总申购份额	1,887,257.01
减:报告期期间基金总赎回份额	158,973,257.85
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	833,254,732.22

注:总申购份额含转换入份额,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

注:本基金的基金管理人于本报告期未运用固有资金投资本基金。

§8 报告期末发起式基金发起资金持有份额情况

项目	持有份额总数	持有份额占基金总份额比例(%)	发起份额总数	发起份额占基金总份额比例(%)	发起份额承诺持有期限
基金管理人固有资金	10,000,550.05	1.20	10,000,550.05	1.20	3年
基金管理人高级管理人员	−	−	−	−	−
基金经理等人员	−	−	−	−	−
基金管理人股东	−