建信中国制造2025股票型证券投资基金

2018 第二季度 报告

2018年6月30日

基金管理人:建信基金管理有限责任公司
基金托管人:中国光大银行股份有限公司
报告送出日期:2018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 中国光大银行股份有限公司 根据本基金合同规定,于2018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2018年4月1日起至6月30日止。

§2 基金产品概况

基金简称	建信中国制造2025股票型
基金主代码	001825
交易代码	001825
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2017年3月8日
报告期末基金份额总额	143,432,193.96份
投资目标	在中国经济增长、结构转型的大背景下,把握国内制造业产业升级过程中的投资机会,力争获取超越业绩比较基准的收益,实现基金资产的长期稳定增值。
投资策略	本基金将采用自上而下和自下而上相结合的方法,对符合中国制造2025战略方向的领域进行深入研究,挖掘该领域内上市公司的投资价值,力争获得实现基金资产的长期稳定增值。
业绩比较基准	本基金的业绩比较基准为:80%×沪深300指数收益率+20%×中证综合债券指数收益率。
风险收益特征	本基金为股票型基金,其预期收益及预期风险水平高于混合型基金、债券型基金及货币市场基金,属于高收益/风险特征的基金。
基金管理人	建信基金管理有限责任公司
基金托管人	中国光大银行股份有限公司

§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(2018年4月1日 - 2018年6月30日)
1.本期已实现收益	-1,815,182.48
2.本期利润	-7,854,311.46
3.加权平均基金份额本期利润	-0.0525
4.期末基金资产净值	135,226,088.25
5.期末基金份额净值	0.9428

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(不含公允价值变动损益)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损益。

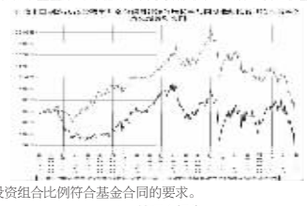
2、所述基金业绩指标不包括持有人认购或交易基金的各项费用,计入费用后实际收益水平要低于所列数字。

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	-5.57%	1.29%	-7.61%	0.91%	2.04%	0.38%

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



本报告期本基金的投资组合比例符合基金合同的要求。

§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		
孙国	本基金的基金经理	2017年3月8日	-	6	硕士,2011年7月起任华夏基金管理公司研究员,2013年6月加入建信基金,历任研究员、研究主管、基金经理,2016年3月30日起任建信健康民生混合基金的基金经理,2017年3月8日起任建信中国制造2025股票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,基金管理人不存在损害基金份额持有人利益的行为。基金管理人勤勉尽责地为基金份额持有人谋求利益,严格遵守了《证券法》、《证券投资基金法》、其他有关法律法规的规定和《建信中国制造2025股票型基金基金合同》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

为了公平对待投资人,保护投资人利益,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内部控制指导意见》、《证券投资基金公司公平交易制度指导意见》、《基金管理公司特定客户资产管理业务试点办法》等法律法规和公司内部制度,制定和修订了《公平交易管理办法》、《异常交易管理办法》、《公司防范内幕交易管理办法》、《利益冲突管理办法》等风险管控制度。公司使用的交易系统中设置了公平交易模块,一旦出现不同基金同时买卖同一证券时,系统自动切换至公平交易模块进行操作,确保在投资管理活动中公平对待不同投资组合,严禁直接或通过第三方的交易安排在不同投资组合之间进行利益输送。

4.3.2 异常交易行为的专项说明

本报告期内未出现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。本报告期,未发现本基金存在异常交易行为。

4.4 报告期内基金投资策略和运作分析

受到中美贸易战和金融去杠杆的影响,宏观经济预期下行,股市流动性缺乏,市场情绪较为悲观,二季度股市下跌较多。

本基金医药、家电等持仓较多,在前期获得较好的收益,但6月份受到贸易战的反复、油价上升和人民币贬值的不利影响,持仓的通信板块和航空板块对基金净值形成拖累。

4.5 报告期内基金的业绩表现

本报告期基金净值增长率-5.57%,波动率1.29%,业绩比较基准收益率-7.61%,波动率0.91%。

§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	118,647,164.99	86.28
	其中:股票	118,647,164.99	86.28
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	18,519,125.20	13.47
8	其他资产	341,209.06	0.25
9	合计	137,507,499.25	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	8,859,408.00	6.55
C	制造业	69,820,194.50	51.63
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	6,113,478.00	4.52
G	交通运输、仓储和邮政业	10,966,810.40	8.11
H	住宿和餐饮业	4,233,694.08	3.13
I	信息传输、软件和信息技术服务业	5,865,722.80	4.34
J	金融业	-	-
K	房地产业	-	-
L	租赁和商务服务业	-	-
M	科学研究和技术服务业	1,424,250.00	1.05
N	水利、环境和公共设施管理业	81,226.14	0.06
O	居民服务、修理和其他服务业	-	-
P	教育	-	-
Q	卫生和社会工作	11,282,381.07	8.34
R	文化、体育和娱乐业	-	-
S	综合	-	-
	合计	118,647,164.99	87.74

以上行业分类以2018年6月30日的证监会行业分类标准为依据。

5.2.2 报告期末按行业分类的港股通投资股票投资组合

本基金本报告期未投资港股通股票。

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	600582	天地科技	2,456,935	9,016,951.45	6.67
2	600276	恒瑞医药	106,730	8,085,864.80	5.98
3	600115	东方航空	1,034,800	6,850,376.00	5.07
4	603579	荣泰健康	97,200	6,800,112.00	5.03
5	603233	大参林	89,300	6,113,478.00	4.52
6	002044	美年健康	260,060	5,877,356.00	4.35
7	600196	复星医药	139,202	5,761,570.78	4.26
8	300347	泰格医药	87,361	5,405,025.07	4.00
9	600282	南钢股份	1,026,500	4,537,130.00	3.36
10	601225	陕西煤业	550,000	4,521,000.00	3.34

5.4 报告期末按债券品种分类的债券投资组合

本基金本报告期未未持有债券。

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

本基金本报告期未未持有债券。

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

本基金本报告期未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

本基金本报告期未未持有贵金属。

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

本基金本报告期未未持有权证。

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

本基金本报告期未未投资股指期货。

5.9.2 本基金投资股指期货的投资政策

本基金本报告期未未投资股指期货。

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

本基金报告期内未投资于国债期货。

5.10.2 报告期末本基金投资的国债期货持仓和损益明细

本基金本报告期未未投资国债期货。

5.10.3 本期国债期货投资评价

本报告期本基金未投资国债期货。

5.11 投资组合报告附注

5.11.1

本基金该报告期内投资前十名证券的发行主体未披露被监管部门立案调查和在报告编制日前一年内受到公开谴责、处罚。

5.11.2

基金投资的前十名股票未超出基金合同规定的投资范围。

5.11.3 其他资产构成

序号	名称	金额(元)
1	存出保证金	157,869.49
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	3,826.07
5	应收申购款	179,513.50
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	341,209.06

5.11.4 报告期末持有的处于转股期的可转换债券明细

本基金本报告期未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

本基金本报告期末前十名股票中未存在流通受限的情况。

5.11.6 投资组合报告附注的其他文字描述部分

由于四舍五入原因,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	155,272,384.65
报告期期间基金总申购份额	4,489,637.89
减:报告期期间基金总赎回份额	16,329,828.58
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	143,432,193.96

上述总申购份额含转换转入份额,总赎回份额含转换转出份额。

§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

本基金本报告期基金管理人未持有本基金。

7.2 基金管理人运用固有资金投资本基金交易明细

本基金本报告期未发生管理人运用固有资金投资本基金的情况。

§8 备查文件目录

8.1 备查文件目录

1、中国证监会批准建信中国制造2025股票型证券投资基金设立的文件;

2、《建信中国制造2025股票型证券投资基金基金合同》;

3、《建信中国制造2025股票型证券投资基金招募说明书》;

4、《建信中国制造2025股票型证券投资基金托管协议》;

5、基金管理人业务资格批件和营业执照;

6、基金托管人业务资格批件和营业执照;

7、报告期内基金管理人在指定报刊上披露的各项公告。

8.2 存放地点

基金管理人或基金托管人处。

8.3 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。

建信基金管理有限责任公司
2018年7月18日

建信中小盘先锋股票型证券投资基金

2018 第二季度 报告

2018年6月30日

基金管理人:建信基金管理有限责任公司
基金托管人:招商证券股份有限公司
报告送出日期:2018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。

基金托管人招商证券股份有限公司根据本基金合同规定,于2018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2018年4月1日起至6月30日止。

§2 基金产品概况

基金简称	建信中小盘先锋股票
基金主代码	000729
交易代码	000729
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2014年8月20日
报告期末基金份额总额	151,998,360.95份
投资目标	本基金主要投资于具有竞争优势和较高或长性的中小盘股票,在严格控制风险的前提下,追求基金资产的长期稳定增值。
投资策略	本基金根据各项重要的经济指标分析宏观经济发展变动趋势,判断当前所处的经济周期,进而对未来做出科学预测,在此基础上,结合对流动性及资金流向的分析,综合股市和债市的估值及风险分析进行灵活的大类资产配置,此外,本基金将持续地进行定期与不定期的资产配置风险监控,适时地做出相应的调整。
业绩比较基准	85%×中证500指数收益率+15%×中债综合全价(总值)指数收益率。
风险收益特征	本基金属于股票型基金,其风险与预期收益水平高于货币市场基金、债券基金,混合型基金,属于证券投资基金中较高风险、较高预期收益的品种。
基金管理人	建信基金管理有限责任公司
基金托管人	招商证券股份有限公司

§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(2018年4月1日 - 2018年6月30日)
1.本期已实现收益	-8,423,470.24
2.本期利润	-23,928,126.60
3.加权平均基金份额本期利润	-0.1563
4.期末基金资产净值	206,838,068.23
5.期末基金份额净值	1.361

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(不含公允价值变动损益)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损益。

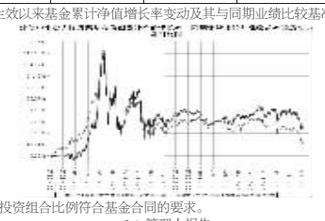
2、所述基金业绩指标不包括持有人认购或交易基金的各项费用,计入费用后实际收益水平要低于所列数字。

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	-10.34%	1.48%	-12.41%	1.17%	2.07%	0.31%

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



本报告期本基金的投资组合比例符合基金合同的要求。

§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		
许杰	权益投资部副总经理,本基金的基金经理	2017年3月22日	-	16	权益投资部副总经理。硕士,特许金融分析师(CFA),曾任青岛市物资总进口公司部门经理,美国迪斯尼公司金融分析员,2002年3月加入泰达宏利基金管理有限公司,历任研究员、研究部副总经理、基金经理等职,2006年12月23日至2011年9月30日任泰达宏利风险预算混合基金基金经理;2010年2月8日至2011年6月30日任泰达宏利信选金牛股票基金基金经理;2008年9月26日至2011年9月30日任泰达宏利集利债券基金基金经理,2011年10月加入信诚,2012年3月21日至2017年1月24日任建信恒稳价值混合型证券投资基金的基金经理;2012年8月14日起任建信社会责任混合型证券投资基金的基金经理;2014年9月10日起任建信趋势新蓝筹股票型证券投资基金的基金经理;2015年2月3日起任建信益盈灵活配置混合型证券投资基金的基金经理;2015年5月26日起任建信新经济灵活配置混合型证券投资基金的基金经理;2017年3月22日起任建信中小盘先锋股票型证券投资基金的基金经理。

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,基金管理人不存在损害基金份额持有人利益的行为。基金管理人勤勉尽责地为基金份额持有人谋求利益,严格遵守了《证券法》、《证券投资基金法》、其他有关法律法规的规定和《建信中小盘先锋股票型证券投资基金基金合同》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

为了公平对待投资人,保护投资人利益,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内部控制指导意见》、《证券投资基金公司公平交易制度指导意见》、《基金管理公司特定客户资产管理业务试点办法》等法律法规和公司内部制度,制定和修订了《公平交易管理办法》、《异常交易管理办法》、《公司防范内幕交易管理办法》、《利益冲突管理办法》等风险管控制度。公司使用的交易系统中设置了公平交易模块,一旦出现不同基金同时买卖同一证券时,系统自动切换至公平交易模块进行操作,确保在投资管理活动中公平对待不同投资组合,严禁直接或通过第三方的交易安排在不同投资组合之间进行利益输送。

4.3.2 异常交易行为的专项说明

本报告期内未出现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。本报告期,未发现本基金存在异常交易行为。

4.4 报告期内基金投资策略和运作分析

报告期内中国面临的内部外部环境更加错综复杂。美国主动挑起"贸易战",给中国的外部环境带来了较大的不确定性。中国金融市场去杠杆有序推进,整体资金环境收缩,信用利差加大,股票市场的风险偏好下降。但中国经济依靠消费和创新两个引擎,走高质量的增长发展之路,经历短期镇痛,未来一定会消除压力,完成经济的转型。本基金报告期内围绕消费和创新,重点配置了传媒、零售、医药、食品饮料、轻工等消费类行业,以及计算机、电子、半导体、新材料、先进装备等创新类行业,投资了这些行业中竞争力突出、业绩确定性增长、估值具有安全边际的中小盘公司。

4.5 报告期内基金的业绩表现

本报告期基金净值增长率-10.34%,波动率1.48%,业绩比较基准收益率-12.41%,波动率1.17%。

§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	187,051,814.32	88.09
	其中:股票	187,051,814.32	88.09
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	21,423,184.39	10.09
8	其他资产	3,857,803.48	1.82
9	合计	212,332,802.19	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	11,683,344.71	5.65
C	制造业	129,912,503.29	62.81
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	9,933,670.83	4.80
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	27,201,869.26	13.15
J	金融业	-	-
K	房地产业	-	-
L	租赁和商务服务业	5,036,488.23	2.43
M	科学研究和技术服务业	-	-
N	水利、环境和公共设施管理业	3,283,938.00	1.59
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	187,051,814.32	90.43

以上行业分类以2018年6月30日的证监会行业分类标准为依据。

5.2.2 报告期末按行业分类的港股通投资股票投资组合

本基金本报告期未投资沪港通股票。

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	300316	晶盛机电	713,346	9,480,368.34	4.58
2	300398	飞凯材料	431,100	8,432,316.00	4.08
3	002153	石基股份	496,858	8,073,942.50	3.90
4	002812	创新股份	150,900	7,413,717.00	3.58
5	002624	完美世界	228,138	7,074,559.38	3.42
6	002867	周大生	219,399	6,908,874.51	3.34
7	600426	华鲁恒升	385,221	6,776,037.39	3.28
8	300285	国瓷材料	333,957	6,659,102.58	3.22
9	002396	星网锐捷	304,300	6,229,021.00	3.01
10	002050	三花智控	327,378	6,171,075.30	2.98

5.4 报告期末按债券品种分类的债券投资组合

本基金本报告期未未持有债券。

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

本基金本报告期未未持有债券。

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

本基金本报告期未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

本基金本报告期未未持有贵金属。

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

本基金本报告期未未持有权证。

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

本基金本报告期未未投资股指期货。

5.9.2 本基金投资股指期货的投资政策

本基金本报告期未未投资股指期货。

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

本基金报告期内未投资于国债期货。

5.10.2 报告期末本基金投资的国债期货持仓和损益明细

本基金本报告期未未投资国债期货。

5.10.3 本期国债期货投资评价

本基金本报告期内未投资于国债期货。

5.11 投资组合报告附注

5.11.1

本基金该报告期内投资前十名证券的发行主体未披露被监管部门立案调查和在报告编制日前一年内受到公开谴责、处罚。

5.11.2

基金投资的前十名股票未超出基金合同规定的投资范围。

5.11.3 其他资产构成

序号	名称	金额(元)
1	存出保证金	436,566.85
2	应收证券清算款	3,270,009.20
3	应收股利	-
4	应收利息	13,008.55
5	应收申购款	138,218.88
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	3,857,803.48

5.11.4 报告期末持有的处于转股期的可转换债券明细

本基金本报告期未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

本基金本报告期末前十名股票中未存在流通受限的情况。

5.11.6 投资组合报告附注的其他文字描述部分

由于四舍五入原因,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	154,781,366.81
报告期期间基金总申购份额	4,559,910.92
减:报告期期间基金总赎回份额	7,342,916.78
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	151,998,360.95

上述总申购份额含转换转入份额,总赎回份额含转换转出份额。

§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

本基金本报告期基金管理人未持有本基金。

7.2 基金管理人运用固有资金投资本基金交易明细

本基金本报告期未发生管理人运用固有资金投资本基金的情况。

§8 备查文件目录

8.1 备查文件目录

1、中国证监会批准建信中小盘先锋股票型证券投资基金设立的文件;

2、《建信中小盘先锋股票型证券投资基金基金合同》;

3、《建信中小盘先锋股票型证券投资基金招募说明书》;

4、《建信中小盘先锋股票型证券投资基金托管协议》;

5、基金管理人业务资格批件和营业执照;

6、基金托管人业务资格批件和营业执照;

7、报告期内基金管理人在指定报刊上披露的各项公告。

8.2 存放地点

基金管理人或基金托管人处。

8.3 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。

建信基金管理有限责任公司
2018年7月18日

平安大华合韵定期开放纯债债券型发起式证券投资基金

2018 第二季度 报告

2018年6月30日

基金管理人:平安大华基金管理有限公司
基金托管人:平安银行股份有限公司
报告送出日期:2018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。

基金托管人平安银行股份有限公司根据本基金合同规定, 于2018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2018年4月26日起至6月30日止。

§2 基金产品概况

基金简称	平安大华合韵
场内简称	-
交易代码	005077
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	2018年4月26日
报告期末基金份额总额	109,999,000.00份
投资目标	在谨慎控制组合净值波动率的前提下,本基金追求基金产品的长期,持续增值,并力争获得超越业绩比较基准的投资回报。
投资策略	本基金通过对宏观经济周期、行业前景预测和发债主体公司研究的综合运用,主要采取利率策略、信用策略、息差策略等积极投资策略,在严格控制流动性风险、利率风险以及信用风险的基础上,深入挖掘价值被低估的固定收益投资品种,构建及调整固定收益投资组合。本基金将灵活运用组合久期配置策略、类属资产配置策略、个券选择策略、息差策略、现金头寸管理策略等,在合理管理并控制组合风险的前提下,获得债券市场的整体回报率及超额收益。
业绩比较基准	中债综合指数(总财富)
风险收益特征	本基金为债券型基金,预期收益和预期风险高于货币市场基金,但低于混合型基金、股票型基金
基金管理人	平安大华基金管理有限公司
基金托管人	平安银行股份有限公司

§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(2018年4月26日 - 2018年6月30日)
1.本期已实现收益	668,550.24
2.本期利润	595,699.14
3.加权平均基金份额本期利润	0.0054
4.期末基金资产净值	110,594,699.14
5.期末基金份额净值	1.0054

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.所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.本基金的基金合同生效日为2018年4月26日。

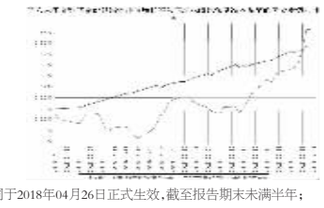
3.2 基金净值表现

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	0.54%	0.01%	0.68%	0.05%	-0.14%	-0.04%

中债综合指数(总财富)

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



1、本基金基金合同于2018年04月26日正式生效,截至报告期末未满半年;

2、按照本基金的基金合同规定,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,截至报告期末本基金未完成建仓。

3.3 其他指标

本基金本报告期内无其他指标。

§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		
段玮婧	平安大华合韵定期开放纯债债券型发起式证券投资基金的基金经理	2018年4月26日	-	11	段玮婧女士,中山大学硕士,11年证券基金从业经验,曾担任中国中投证券有限责任公司投资经理,2016年9月加入平安大华基金管理有限公司,担任投资研究部固定收益投资经理,2017年1月起担任平安大华交易管理合同特基金、平安大华合睿聚惠币市场基金、平安大华合正定期开放纯债债券型发起式证券投资基金、平安大华合瑞定期开放纯债债券型发起式证券投资基金、平安大华合韵定期开放纯债债券型发起式证券投资基金、平安大华合慧定期开放纯债债券型发起式证券投资基金基金经理。
余斌	平安大华合韵定期开放纯债债券型发起式证券投资基金的基金经理	2018年5月16日	-	5	余斌先生,西安财经学院学士,哈尔滨工业大学硕士,先后担任大公国际资信评估有限公司评级部分析师、华西证券股份有限公司固定收益总部项目经理、长城证券股份有限公司资产管理部信用研究员、华创证券有限责任公司投资银行资本市场部高级副总裁,2015年10月加入平安大华基金管理有限公司,任投资研究部固定收益研究员,现任"平安大华惠邻纯债债券型证券投资基金"、"平安大华惠利纯债债券型证券投资基金"、"平安大华惠隆纯债债券型证券投资基金"、"平安大华惠信债券型证券投资基金"、"平安大华惠裕债券型证券投资基金"、"平安大华惠盈纯债债券型证券投资基金"、"平安大华合韵定期开放纯债债券型发起式证券投资基金"、"平安大华合瑞定期开放纯债债券型发起式证券投资基金"、"平安大华合慧定期开放纯债债券型发起式证券投资基金"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,基金管理人不存在损害基金份额持有人利益的行为。基金管理人勤勉尽责地为基金份额持有人谋求利益,严格遵守了《证券法》、《证券投资基金法》、其他有关法律法规的规定和《平安大华合韵定期开放纯债债券型发起式证券投资基金基金合同》和其他相关法律法规的规定,并本着诚实信用、勤勉尽责、取信于市场、取信于社会的原则管理和运用基金资产,为基金持有人谋求最大利益。本报告期内,基金投资管理符合有关法规和基金合同的规定,没有损害基金持有人利益的行为。

4.3 公平交易专项说明

4.3.1 公平交易制度的执行情况

报告期内,本基金管理人严格执行了《证券投资基金管理公司公平交易制度指导意见》和公司制定的公平交易相关制度。

4.3.2 异常交易行为的专项说明

本基金于本报告期内不存在异常交易行为。

报告期内,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

2018年二季度在去杠杆的政策调控下,表外融资萎缩规模较大,社融持续回落,国内宏观经济数据边际走弱;同时货币政策边际转暖,单季公告两次降准操作。同时在中美贸易战等外部不确定性因素刺激下,债券收益率迎来了一波较大的下行。本报告期内,本基金处于建仓期,主要以短期信用债及利率债为主,使得基金净值稳步上行。

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1.0054元;本报告期基金份额净值增长率为0.54%,业绩比较基准收益率为0.68%。

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出现连续20个工作日基金份额持有人数量不满200人、基金资产净值低于5000万的情形。

§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	-	-
	其中:股票	-	-
2	基金投资	-	-
3	固定收益投资	104,771,000.00	94.66
	其中:债券	104,771,000.00	94.66
	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	2,382,458.07	2.15
8	其他资产	3,531,049.96	3.19
9	合计	110,684,508.03	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

本基金本报告期末未持有股票 。

5.2.2 报告期末按行业分类的港股通投资股票投资组合

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

本基金本报告期末未持有股票 。

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	-	-
2	央行票据	-	-
3	金