红塔红土优质成长灵活配置混合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:红塔红土基金管理有限公司
基金托管人:广州农村商业银行股份有限公司
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。
基金托管人广州农村商业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	红塔红土优质成长	
场内简称	-	
交易代码	001673	
基金运作方式	契约型,开放式,发起式	
基金合同生效日	2015年8月6日	
报告期末基金份额总额	167,143,314.53份	
投资目标	本基金通过对个股基本面的价值分析精选个股,通过对宏观经济周期阶段的分析确定股票资产和债券资产等各类资产的中长期配置,通过行为金融学对市场短期风格的分析确定短期行业配置,在有效控制投资组合风险的前提下,通过积极主动地资产配置,力争获得超越业绩比较基准的收益。	
投资策略	本基金投资策略包括大类资产配置策略、股票资产投资策略、债券及其它金融工具投资策略几个部分。	
业绩比较基准	沪深300指数×55%+中债总指数(财富)×45%	
风险收益特征	本基金为混合型基金,属于证券投资基金中的中高风险品种,本基金的预期收益和预期风险高于货币市场基金、债券型基金、低于股票型基金。	
基金管理人	红塔红土基金管理有限公司	
基金托管人	广州农村商业银行股份有限公司	
下属分级基金的基金简称	红塔红土优质成长A	红塔红土优质成长C
下属分级基金的场内简称	-	-
下属分级基金的交易代码	001673	001674
下属分级基金的报端交易代码	-	-
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	166,602,651.37份	540,663.16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(2018年4月1日 - 2018年6月30日)	
	红塔红土优质成长A	红塔红土优质成长C
1.本期已实现收益	4,128,114.72	12,932.55
2.本期利润	-7,692,653.90	-25,124.91
3.加权平均基金份额本期利润	-0.0462	-0.0467
4.期末基金资产净值	170,755,324.64	550,716.84
5.期末基金份额净值	1.0249	1.0186

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,计入费用后实购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。

3.2 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

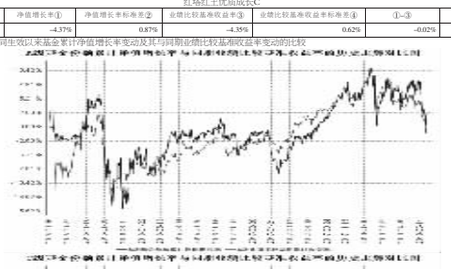
红塔红土优质成长A

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	-4.31%	0.87%	-4.35%	0.62%	0.04%	0.25%

红塔红土优质成长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	-4.37%	0.87%	-4.35%	0.62%	-0.02%	0.25%

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		
赵耀	基金经理	2015年8月6日	2017年3月2日	14	香港中文大学金融财务工商管理硕士。厦门大学经济学学士。CFA(美国注册金融分析师)。在14年证券、基金从业经历,历任诺安基金交易员、中国国际金融有限公司交易员,具有丰富的大型金融机构交易经验,现任积公司投资部,为公司投资决策委员会委员。
罗薇	基金经理	2016年5月4日	-	5	澳洲新南威尔士大学会计学硕士,北京大学理学学士,具有五年医药行业研究经验,2012年加入红塔红土基金研究部,现任职于公司投资部,为公司投资决策委员会委员。
林蓉	基金经理	2017年3月2日	2017年8月31日	6	美国克雷德大学经济学专业硕士,北京师范大学电子、经济双学士。在6年证券从业经历,历任中国证券登记结算公司北京分公司信息服务部投资咨询、深圳市新智达投资管理有限公司资产管理部经理,2015年加入红塔红土基金研究部,曾任职于公司投资部,为公司投资决策委员会委员。

注:1、证券从业的含义遵从行业协会《证券从业人员资格管理办法》的相关规定等。
4.2 管理人对报告期内本基金运作遵规守信情况的说明
报告期内,本基金管理人严格遵守《中华人民共和国证券法》、《中华人民共和国证券投资基金法》、《公开募集证券投资基金运作管理办法》、《红塔红土优质成长灵活配置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,在严格控制风险的前提下,为基金份额持有人谋求最大利益。报告期内,本基金的投资范围、投资比例、投资组合、证券交易行为、信息披露等符合有关法律法规及基金合同等规定,未认事内幕交易、操纵市场等违法、违规行为,未开展有损于基金份额持有人利益的关联交易,整体运作合法合规。
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《证券投资基金管理公司公平交易制度指导意见》、《红塔红土基金管理有限公司公平交易管理办法》的规定,通过制度、流程和系统等在研究分析、投资决策、交易执行等各业务环节严格控制,公平对待旗下所有投资组合。
公司建立研究管理平台同所有投资部门入员开放,确保各投资组合公平获得研究资源,通过建立科学、制衡的投资决策体系,加强交易分配环节的内部控制,通过投资决策委员会、投资管理委员会、风险管理委员会、公司投资决策委员会等多层次的公司交易程序,按照"价格优先、比例分配,综合平衡"的原则,对于不同投资组合同日同向买卖同一证券的指令自动进行比例分配,针对以公司名义开展的场外网下交易,严格按照价格优先、比例分配的原则在各投资组合间进行分配,监察稽核部通过投资交易系统对投资交易过程进行实时监控及预警,对非公开发行股票申购,以公司名义进行的债券一级市场申购的申购方案和分配过程进行审核和监控,保证分配结果符合公平交易的原则,定期针对旗下所有投资组合的交易记录,进行交易时机和价差的专项统计分析,以排查异常交易。
报告期内,基金管理人管理的各投资组合的整体收益率、分投资类别(股票、债券)的收益率以及不同时间窗内(同日内、3日内、5日内)同向交易的交易价格未发现异常差异,各投资组合间不存在违背公平交易原则的行为。
4.3.2 异常交易行为的专项说明
本基金管理人建立了《红塔红土基金管理有限公司异常交易监控管理办法》,除完全按照有关指数的构成比例进行证券投资的投资组合外,同一投资组合禁止同日反向交易,不同投资组合之间严格限制同日反向交易,确因投资组合的投资策略或流动性等需要而发生的同日反向交易,需经严格审批并留痕备查。
报告期内,本基金与基金管理人管理的其他投资组合参与的交易所公开竞价同日反向交易中,成交较少的单边交易量均未超过该证券当日成交量的5%,本基金未发生可能导致不公平交易和利益输送的异常交易行为。
4.4 报告期内基金投资策略和运作分析
本基金在二季度主要投资于蓝筹绩优的龙头品种,行业上偏重于医药/消费/金融等行业;由于二季度整个市场波动较大,本基金适度降低了仓位。基金债券组合的持仓与久期保持稳定;此外,基金以网下申购的方式参与新股发行,以提升基金收益水平。
4.5 报告期内基金的业绩表现
截至本报告期末红塔红土优质成长A基金份额净值为1.0249元,本报告期基金份额净值增长率为-4.31%;截至本报告期末红塔红土优质成长C基金份额净值为1.0186元,本报告期基金份额净值增长率为-4.37%;同期业绩比较基准收益率为-4.35%。
4.6 报告期内基金持有人数或基金资产净值预警说明
本基金存续起成立,基金合同生效未满三年,不适用《公开募集证券投资基金运作管理办法》第四十一条第一款的规定。
根据本基金合同的规定,该基金生效之日起三年后的对应日,若基金资产规模低于2亿元,基金合同自动终止。

§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	122,853,475.67	67.85
	其中:股票	122,853,475.67	67.85
2	基金投资	-	-
3	固定收益投资	49,575,000.00	27.38
	其中:债券	49,575,000.00	27.38
	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	5,000,000.00	2.76
	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	2,528,085.83	1.40
8	其他资产	1,119,163.35	0.62
9	合计	181,075,724.85	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	1,320,200.00	0.77
B	采矿业	4,591,650.00	2.68
C	制造业	66,169,262.84	38.63
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	6,135,459.85	3.58
E	建筑业	1,413,881.00	0.83
F	批发和零售业	4,104,943.84	2.40
G	交通运输、仓储和邮政业	4,939,650.00	2.88
H	住宿和餐饮业	1,848,000.00	1.08
I	信息传输、软件和信息技术服务业	-	-
J	金融业	18,715,844.00	10.93
K	房地产业	3,977,670.00	2.32
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	2,161,346.14	1.26
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	7,475,568.00	4.36
S	综合	-	-
	合计	122,853,475.67	71.72

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进行沪港通投资股票。
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	300003	乐普医疗	147,000	5,391,960.00	3.15
2	002008	大族激光	92,000	4,893,480.00	2.86
3	000338	潍柴动力	530,000	4,637,500.00	2.71
4	601318	中国平安	73,300	4,293,914.00	2.51
5	000895	双汇发展	160,000	4,225,600.00	2.47
6	600887	伊利股份	150,000	4,185,000.00	2.44
7	600196	复星医药	92,000	3,807,880.00	2.22
8	002821	凯莱英	41,812	3,647,260.76	2.13
9	300144	宋城演艺	140,000	3,290,000.00	1.92
10	600028	中国石化	485,000	3,147,650.00	1.84

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	金融债券	10,000,000.00	5.84
	其中:政策性金融债	10,000,000.00	5.84
4	企业债券	-	-
5	企业短期融资券	20,140,000.00	11.76
6	中期票据	9,866,000.00	5.76
7	可转债(可交换债)	-	-
8	同业存单	9,569,000.00	5.59
9	其他	-	-
10	合计	49,575,000.00	28.94

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	041751029	17重汽CP001	100,000	10,088,000.00	5.89
2	041800077	18陕高速CP001	100,000	10,052,000.00	5.87
3	170207	17国开07	100,000	10,000,000.00	5.84
4	101761011	17海益投资MTN002	100,000	9,866,000.00	5.76
5	111719332	17恒丰银行CD332	100,000	9,569,000.00	5.59

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
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
本报告期内,本基金尚未开设股指期货交易单元,未进行股指期货操作。
未来一段时期,本基金没有进行股指期货操作的计划。
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,本基金尚未开设国债期货交易单元,未进行国债期货操作。
未来一段时期,本基金没有进行国债期货操作的计划。
5.10.2 报告期末基金投资的国债期货持仓和损益明细
注:本基金本报告期末未投资国债期货。
5.10.3 本期国债期货投资评价
本报告期内,本基金尚未开设国债期货交易单元,未进行国债期货操作。
未来一段时期,本基金没有进行国债期货操作的计划。
5.11 投资组合报告附注
5.11.1
报告期内,本基金投资的前十名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
报告期内,本基金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	存出保证金	名称	金额(元)
1	存出保证金		8,246.49
2	应收证券清算款		433.97
3	应收股利		-
4	应收利息		1,110,482.89
5	应收申购款		-
6	其他应收款		-
7	待摊费用		-
8	其他		-
9	合计		1,119,163.35

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

项目	红塔红土优质成长A	红塔红土优质成长C
报告期期初基金份额总额	166,686,833.93	537,837.13
报告期期间基金总申购份额	36,141.52	6,687.44
减:报告期期间基金总赎回份额	120,324.08	3,861.41
报告期期间基金拆分变动份额(份额减少以"-"填列)	-	-
报告期末基金份额总额	166,602,651.37	540,663.16

§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

单位:份

项目	红塔红土优质成长A	红塔红土优质成长C
报告期期初管理人持有的本基金份额	10,000,100.00	-
报告期期间买入/申购总份额	-	-
报告期期间卖出/赎回总份额	-	-
报告期末管理人持有的本基金份额	10,000,100.00	-
报告期末持有的本基金份额占基金总份额比例(%)	5.98	-

7.2 基金管理人运用固有资金投资本基金交易明细
注:本报告期内基金管理人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	10,000,100.00	5.98	10,000,100.00	5.98	3年
基金管理人高级管理人员	503,462.10	0.30	-	-	-
基金经理等人员	1,255.10	0.00	-	-	-
基金管理人股东	-	-	-	-	-
其他	6,866.72	-	-	-	-
合计	10,511,683.92	6.29	10,000,100.00	5.98	3年

注:1、上述份额总数为报告期内期末可赎回份额的总份额数。
2、本基金发起式资金提供方仅为基金管理人固有资金;基金公司高级管理人员、基金经理、其他从业人员认购的基金份额不属于发起份额。

§9 影响投资者决策的其他重要信息

9.1 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	序号	报告期内持有基金份额变化情况					报告期末持有基金情况	
		报告期内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	2018-04-01至2018-06-30	156,499,999.99	-	-		156,499,999.99	93.63%
个人	-	-	-	-	-		-	-
产品特有风险								
本报告期内,本基金出现单一投资者持有基金份额比例达到或超过20%的情形,可能出现大额赎回导致基金净值波动的风险,基金管理人可能无法及时变现基金资产导致投资者赎回申请延期办理的风险,敬请投资者留意。								

9.2 影响投资者决策的其他重要信息
无

§10 备查文件目录

10.1 备查文件目录
1.中国证监会核准本基金募集的文件;
2.红塔红土优质成长灵活配置混合型发起式证券投资基金基金合同;
3.红塔红土优质成长灵活配置混合型发起式证券投资基金托管协议;
4.红塔红土优质成长灵活配置混合型发起式证券投资基金招募说明书;
5.报告期内披露的各项公告。
10.2 存放地点
广东省深圳市南山区侨香路4068号智慧广场A楼801
10.3 查阅方式
投资者可通过基金管理人网站,或在营业期间到基金管理人、基金托管人的办公场所免费查阅备查文件。在支付工本费后,投资者可取得备查文件的复制件或复印件。
投资者对本报告如有疑问,可咨询本基金管理人。
客服热线:4001-666-9161(免长途话费)
公司网址:www.htamc.com.cn

红塔红土基金管理有限公司
2018年7月18日

华泰紫金中证红利低波动指数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:华泰证券(上海)资产管理有限公司
基金托管人:交通银行股份有限公司
报告送出日期:2018年07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。
基金托管人交通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及其更新。
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

2.1 基金基本情况

基金简称	华泰紫金红利低波指数发起
交易代码	005279
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2017年12月01日
报告期末基金份额总额	119,785,480.56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。
投资策略	本基金为采用完全复制标的指数的方法,进行被动指数化投资,按照成份股在标的指数中的基准权重构建指数化投资组合,并根据标的指数成份股及其权重的变化进行相应调整。
业绩比较基准	中证红利低波动指数收益率
风险收益特征	本基金属股票型基金,风险与收益高于混合型基金、债券型基金与货币市场基金。本基金采用完全复制法跟踪标的指数的表现,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	华泰证券(上海)资产管理有限公司
基金托管人	交通银行股份有限公司

§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04月01日 - 2018年06月30日)
1.本期已实现收益	-6,615,443.54
2.本期利润	-7,699,928.75
3.加权平均基金份额本期利润	-0.0630
4.期末基金资产净值	109,653,240.32
5.期末基金份额净值	0.9154

注:1、上述基金业绩指标不包括持有人交易基金的各项费用(例如,开放式基金的转换费等),计入费用后实购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。

3.2 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①1	净值增长率标准差②2	业绩比较基准收益率③3	业绩比较基准收益率标准差④4	①-③1-3	②-④2-4
过去三个月	-6.55%	1.01%	-7.80%	1.05%	1.25%	-0.04%

3.2.2 自基金合同生效以来基金累计份额净值增长率变动及其与同期业绩比较基准收益率的比较

注:本基金的基金合同生效日期为2017年12月1日,基金合同生效日至本报告期末,本基金运作未满1年,本基金的建仓期为6个月,截止报告期末,本基金已过建仓期。

§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		
熊志勇	本基金的基金经理、基金量化部负责人	2017-12-01	-	12年	熊志勇先生,美国马文曲大学博士,曾任华安基金管理有限公司高级金融工程师、基金经理助理,国投瑞银基金管理有限公司基金经理、量化及衍生品负责人,鹏华基金管理有限公司量化投资部总经理、上投摩根基金管理有限公司投资总监、2016年11月加入华泰证券(上海)资产管理有限公司,2010年11月27日至2011年8月17日任保诚保福保险和沪深300指数分级证券投资基金基金经理,2017年12月起任华泰紫金中证红利低波动指数型发起式证券投资基金基金经理,2018年2月起任华泰紫金智能量化投票型发起式证券投资基金基金经理。
毛剑	本基金的基金经理	2017-12-12	-	8年	毛剑女士,武汉大学金融工程硕士,2010年至2012年曾任国信证券经济研究所,金融工程部助理分析师,2012年至2017年任职光大富尊投资有限公司,历任量化研究员、量化投资经理,2017年7月加入华泰证券(上海)资产管理有限公司,2017年12月起担任华泰紫金中证红利低波动指数型发起式证券投资基金基金经理,2018年3月起担任华泰紫金智能量化投票型发起式证券投资基金基金经理。

注:1.对基金的首任基金经理,其"任职日期"为基金合同生效日,"离任日期"为根据公司决定确定的解聘日期;对此后的非首任基金经理,"任职日期"和"离任日期"分别指根据公司决定确定的聘任日期和解聘日期。
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》等有关法律法规、中国证监会和《华泰紫金中证红利低波动指数型发起式证券投资基金基金合同》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。本报告期内,基金运作整体合法合规,没有损害基金份额持有人利益、基金的投资范围、投资比例及投资组合符合有关法律法规及基金合同的规定。
4.3 公平交易专项说明
4.3.1 公平交易制度的执行情况
本报告期内,本公司严格遵守法律法规关于公平交易的相关规定,确保本公司管理的不同投资组合在投权、研究分析、投资决策、交易执行等投资管理活动和环节得到公平对待,各投资组合均严格按照法律、法规和公司制度执行投资交易,本报告期内未发现任何违反公平交易的行为。
4.3.2 异常交易行为的专项说明
本报告期内,本公司严格遵守法律法规关于公平交易的相关规定,确保本公司管理的不同投资组合在投权、研究分析、投资决策、交易执行等投资管理活动和环节得到公平对待,各投资组合均严格按照法律、法规和公司制度执行投资交易,本报告期内未发现任何违反公平交易的行为。

4.4 报告期内基金的投资策略和运作分析
本报告期内,所有投资组合均处于被动的交易所公开竞价同日反向交易或交较少的单边交易量未超过该证券当日成交量的5%。

4.5 报告期内基金的业绩表现
2018年半年度,本基金份额净值增长率为-6.55%,同期业绩比较基准收益率为-7.80%

4.6 报告期内基金持有人数或基金资产净值预警说明
1.本基金本报告期内未出现连续二十个工作日基金份额持有人数量不满二百人的情形;
2.本基金本报告期内未出现连续二十个工作日基金资产净值低于五千万的情形。

§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(人民币元)	占基金总资产的比例(%)
1	权益投资	101,225,479.09	90.40
	其中:股票	101,225,479.09	90.40
2	基金投资	-	-
3	固定收益投资	3,973,200.00	3.55
	其中:债券	3,973,200.00	3.55
	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	1,500,000.00	1.34
	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	4,445,452.85	3.97
-	-	-	-
8	其他资产	827,402.54	0.74
9	合计	111,971,534.48	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
报告期末按行业分类的境内股票投资组合(指数投资部分)

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	3,616,877.00	3.30
C	制造业	40,789,921.99	37.20
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	7,810,452.47	7.12
E	建筑业	1,238,655.60	1.13
F	批发和零售业	4,732,359.20	4.32
G	交通运输、仓储和邮政业	14,434,505.92	13.16
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	12,226,318.00	11.15
K	房地产业	14,869,700.91	13.56
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	1,506,688.00	1.37
S	综合	-	-
	合计	101,225,479.09	92.31

报告期末按行业分类的境内股票投资组合(积极投资部分)
注:本基金本报告期末未持有积极投资类股票。
5.2.2 报告期末按行业分类的港股通投资股票投资组合
注:本基金本报告期末未持有港股通投资股票。
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
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	600104	上汽集团	155,799	5,451,407.01	4.97
2	600398	海澜之家	323,700	4,123,938.00	3.76
3	600741	华域汽车	159,700	3,788,084.00	3.45
4	600028	中国石化	557,300	3,616,877.00	3.30
5	601166	兴业银行	238,900	3,440,160.00	3.14
6	600900	长江电力	199,300	3,216,702.00	2.93
7	600016	民生银行	448,300	3,138,100.00	2.86
8	600270	外运发展	143,000	2,997,280.00	2.73
9	600859	王府井	139,100	2,958,657.00	2.70
10	600383	金地集团	287,079	2,925,335.01	2.67

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
注:本基金本报告期末未持有积极投资类股票。
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	3,973,200.00	3.62
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	3,973,200.00	3.62

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	020233	18附息16	40,000	3,973,200.00	3.62

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
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
注:本基金本报告期末未持有股指期货。
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
注:本基金本报告期末未持有国债期货。
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:本基金本报告期末未持有国债期货。
5.10.3 本期国债期货投资评价
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 声明本基金投资的前十名证券的发行主体本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。如是,还应对相关证券的投资决策程序做出说明
报告期内基金投资的前十名证券的发行主体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 声明基金投资的前十名股票是否超出基金合同规定的备选股票库。如是,还应对相关股票的投资决策程序做出说明
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(人民币元)
1	存出保证金	210,700.98
2	应收证券清算款	443,172.19
3	应收股利	-
4	应收利息	23,410.37
5	应收申购款	150,119.00
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
-	-	-
8	其他	-
9	合计	827,402.54

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
期末指数投资前十名股票中存在流通受限情况的说明
注:本基金本报告期末指数投资前十名股票中未持有流通受限的股票。
期末积极投资前五名股票中存在流通受限情况的说明
注:本基金本报告期末积极投资前五名股票中未持有流通受限的股票。
5.11.6 投资组合报告附注的其他文字描述部分
因四舍五入原因,投资组合报告中市值占净值比例的分项之和与合计可能存在尾差。

§6 开放式基金份额变动

单位:份

报告期期初基金份额总额	124,532,501.44
报告期期间基金总申购份额	8,113,918.66
减:报告期期间基金总赎回份额	12,860,939.54
报告期期间基金拆分变动份额(份额减少以"-"填列)	-
报告期末基金份额总额	119,785,480.56

§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

单位:份

报告期期初管理人持有的本基金份额	10,000,450.00
报告期期间买入/申购总份额	-
报告期期间卖出/赎回总份额	-
报告期末管理人持有的本