东吴配置优化灵活配置混合型证券投资基金

2018 第二季度 报告

2018年6月30日

基金管理人:东吴基金管理有限公司
基金托管人:中国农业银行股份有限公司
报告送出日期:二〇一八年七月二十日

§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1日起至6月30日止。

§2 基金产品概况

基金简称	东吴配置优化混合
基金主代码	582003
交易代码	582003
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2017年12月25日
报告期末基金份额总额	12,214,828.22份
投资目标	本基金根据不同市场情况变化,对股票、债券及其他投资品种的配置进行优化调整,追求基金资产长期稳定增值。
投资策略	本基金在严格风险控制的基础上,追求稳健收益。
业绩比较基准	沪深300指数收益率*50%+中国债券综合全价指数收益率*50%
风险收益特征	本基金为混合型证券投资基金,其预期收益和风险高于货币市场基金、债券型基金,而低于股票型基金,属于证券投资基金中的中高风险品种。
基金管理人	东吴基金管理有限公司
基金托管人	中国农业银行股份有限公司

§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	265,745.44
2.本期利润	-1,116,365.71
3.加权平均基金份额本期利润	-0.0596
4.期末基金资产净值	13,320,132.41
5.期末基金份额净值	1.0905

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。

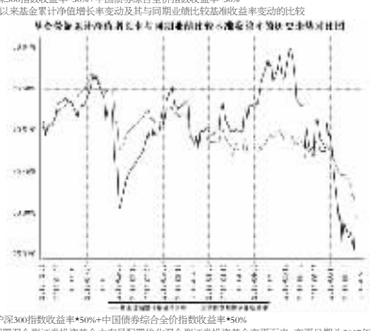
3.2 基金净值表现

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	-7.44%	1.50%	-4.47%	0.57%	-2.97%	0.93%

注:业绩比较基准=沪深300指数收益率*50%+中国债券综合全价指数收益率*50%

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.业绩比较基准=沪深300指数收益率*50%+中国债券综合全价指数收益率*50%

2.东吴配置优化灵活配置混合型证券投资基金由东吴配置优化混合型证券投资基金变更而来,变更日期为2017年12月25日(即基金合同生效日),截至本报告期末本基金自合同生效未满一年,按照本基金合同规定,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有关约定。截至本报告期末仍处于建仓期。

§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		
杨庆定	固定收益总监兼固定收益总部总经理,基金经理	2017年12月25日	2018年4月19日	12年	博士,上海交通大学管理学专业毕业,历任太公国际咨询评估有限责任公司上海分公司研究员与结构融资部总经理,上海证券有限公司高级经理,太平资产管理有限公司高级投资经理;2007年7月至2010年6月期间任东吴基金管理有限公司研究员、基金经理助理;2013年4月再次加入东吴基金管理有限公司,现担任公司固定收益总监兼固定收益总部总经理,基金经理,其中,自2013年6月25日起担东吴精利债券型证券投资基金(LOF)(原东吴精利分级债券型证券投资基金)基金经理,自2014年4月9日起担任东吴中证可转换债券指数分级证券投资基金基金经理,自2014年6月28日起担任东吴信益稳健债券型证券投资基金基金经理,自2016年5月19日起担任东吴鼎元双债债券型证券投资基金基金经理,2017年12月25日至2018年4月19日担任东吴配置优化灵活配置混合型证券投资基金(原东吴配置优化混合型证券投资基金)基金经理。
赵梅玲	基金经理	2017年12月25日	2018年4月19日	10年	硕士,2007年7月至2012年6月就职于宏信证券股份有限公司,任行业分析师,2012年7月加入东吴基金管理有限公司,一直从事投资研究工作,曾任研究员、基金经理助理,自2018年3月12日起担任东吴鼎取策略灵活配置混合型开放式证券投资基金基金经理,其中,2017年12月25日至2018年4月19日担任东吴配置优化灵活配置混合型证券投资基金(原东吴配置优化混合型证券投资基金)基金经理。
程涛	公司总经理助理兼投资总监、基金经理	2018年4月19日	-	15年	博士,曾任联合证券有限责任公司投资银行部高级经理、泰信基金管理有限公司研究员、基金经理助理,农银汇理基金管理有限公司基金经理,投资部总经理;2013年3月起程涛同志加入东吴基金管理有限公司,曾任公司基金经理、总经理助理,首席投资官、专户投资总监等职,现任公司总经理助理兼投资总监、基金经理,其中,自2017年6月21日起担任东吴鼎益灵活配置混合型证券投资基金基金经理,自2018年4月27日起担任东吴财富灵活配置混合型证券投资基金基金经理,自2018年4月19日起担任东吴配置优化灵活配置混合型证券投资基金(原东吴配置优化混合型证券投资基金)基金经理。其中,2013年8月11日至2015年2月6日任东吴鼎益不忘势精选混合型证券投资基金基金经理,2013年8月11日至2015年2月6日任东吴内需增长混合型证券投资基金基金经理,2013年8月13日至2015年2月6日任东吴价值成长双动力股票型证券投资基金基金经理。2014年3月19日至2015年4月14日任东吴财富灵活配置混合型证券投资基金基金经理。

注:1.2017年12月25日为合同生效日,其余任职日期为公司对外公告之日;

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》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

本报告期内,本基金因持有的个别股票连续停牌,出现连续十个交易日以上持有一家公司发行的证券市值被动超过基金资产净值10%的情形。除此之外,本基金管理人严格遵守《证券投资基金法》、中国证监会的规定和基金合同的规定及其他有关法律规定,本着诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用基金资产,为基金持有人谋求最大利益,无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

本报告期内,本基金管理人按照法律法规关于公平交易的相关规定,严格执行公司公平交易管理制度,加强了对所管理的不同投资组合同向交易价差的分析,确保公司管理的不同投资组合在授权、研究分析、投资决策、交易执行、业绩评估等投资管理活动和环节得到公平对待。

4.3.2 异常交易行为的专项说明

本报告期内,未发现本基金有可能导致不公平交易和利益输送的异常交易。

4.4 报告期内基金投资策略和运作分析

今年上半年经济保持平稳,一季度实现GDP增速6.8%,预估二季度GDP增速仍将保持6.8%左右;名义GDP相比去年四季度下滑0.9个百分点至10.2%,预估二季度名义GDP也在10%以上,但受制于信用紧缩的政策和带有资易摩擦的回落的外围经济,预计我国经济下半年经济仍处于回落区间;但考虑到供给侧改革形成对经济形成的低库存、企业部门杠杆率下降的特征,持续大幅回落的可能性偏小。

在资管新规落地、股权质押风险暴露、贸易摩擦、信用紧缩的大背景下,二季度市场大幅调整,整个阶段大盘小盘风格转化较快,市场对阶段性的数据反映较快。在整个季度里,受制于贸易摩擦和信用紧缩,市场风险偏好转弱,而对众多不确定性,关注点聚焦于避险类股票,机构投资者抱团于食品饮料、医药、休闲服务、6月初由于阶段性的经济悲观预期修复,周期股出现估值修复,但由于全融数据和实体数据不及预期并且无风险利率典型下降,成长股在6月下旬出现了显著超额收益。

该期间东吴配置优化基金牢行绝对收益理念,操作注重风险收益比指标,在择股的基础上加入择时,使基金组合的收益与承担的风险是相匹配,对行业无明显的倾向,选股的方向主要为各个板块中成长性企业,在企业的真正成长阶段进行投资。

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1.0905元,累计净值1.3145元;本报告期份额净值增长率-7.44%,同期业绩比较基准收益率为-4.47%。

4.6 报告期内基金持有人数或基金资产净值预警说明

本报告期内,因赎回等原因,本基金于2018年4月17日至2018年6月30日出现基金资产净值低于五千万元的情形,已上报中国证监会,公司正在完善相关应对方案。本报告期内本基金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。

§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	12,537,192.01	88.94
	其中:股票	12,537,192.01	88.94
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	1,389,513.36	9.84
8	其他资产	172,580.43	1.22
9	合计	14,119,285.80	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	-	-
C	制造业	8,296,618.81	62.29
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	-	-
E	建筑业	814,209.20	6.11
F	批发和零售业	1,194,864.00	8.97
G	交通运输、仓储和邮政业	2,251,500.00	16.90
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	-	-
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	12,557,192.01	94.27

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

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	000022	深赤湾A	118,500	2,251,500.00	16.90
2	300476	胜宏科技	80,000	1,232,000.00	9.25
3	002589	瑞康医药	87,600	1,194,864.00	8.97
4	002430	杭氧股份	78,300	1,122,039.00	8.42
5	002341	新纶科技	80,400	1,068,516.00	8.02
6	601799	星宇股份	17,301	1,036,156.89	7.78
7	603688	石英股份	77,000	1,034,880.00	7.77
8	002632	道明光学	110,200	989,596.00	7.43
9	603339	东珠景观	37,660	814,209.20	6.11
10	300296	利亚德	55,900	719,992.00	5.41

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。

5.9.2 本基金投资股指期货的投资政策

本基金本报告期末投资股指期货。

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

本基金本报告期末投资国债期货。

5.10.2 报告期末本基金投资的国债期货持仓和损益明细

本基金本报告期末未持有国债期货。

5.10.3 本期国债期货投资评价

本基金本报告期末投资国债期货。

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。

5.11.2

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。

5.11.3 其他资产构成

序号	名称	金额(元)
1	存出保证金	90,439.03
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	324.35
5	应收申购款	81,817.05
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	172,580.43

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

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	000022	深赤湾A	2,251,500.00	16.90	重大资产重组

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,分项之和与合计项之间可能存在尾差。

§6 开放式基金份额变动

单位:份

报告期期初基金份额总额	53,820,737.18
报告期期间基金总申购份额	810,646.19
减:报告期期间基金总赎回份额	42,416,555.15
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	12,214,828.22

注:1、如果本报告期间发生转换入、红利再投业务,则总申购份额中包含该业务;

2、如果本报告期间发生转换出业务,则总赎回份额中包含该业务。

§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

基金管理人未持有本基金份额。

7.2 基金管理人运用固有资金投资本基金交易明细

本报告期间无基金管理人运用固有资金投资本基金情况。

§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	20180401 - 20180416	42,000,000.00	-	42,000,000.00	0.00	0.00%
	-	-	-	-	-	-	-
个人							

产品持有风险

1.巨额赎回风险

(1)本基金单一投资者所持有的基金份额占比较大,单一投资者的巨额赎回,可能导致基金管理人被迫抛售证券以应付基金赎回的现金需要,对本基金的投资运作及净值表现产生较大影响;

(2)单一投资者大额赎回时容易造成本基金发生巨额赎回,在发生巨额赎回情形时,在符合基金合同约定情况下,如基金管理人认为有必要,可延期办理本基金的赎回申请,投资者可能面临赎回申请被延期办理的风险;如果连续2个开放日以上(含)发生巨额赎回,基金管理人可能根据《基金合同》的约定暂停接受基金的赎回申请,对剩余投资者的赎回办理造成影响;

2.转换运作方式或终止基金合同的风险

单一投资者巨额赎回后,若本基金连续20个工作日基金份额持有人低于200人或基金资产净值低于5000万情形的,基金管理人应当向中国证监会提出解决方案,或按基金合同约定,转换运作方式或终止基金合同,其他投资者可能面临基金转换运作方式或终止基金合同的风险;

3.流动性风险

单一投资者巨额赎回可能导致本基金在短时间内无法变现足够的资产下以应对,可能会产生基金仓位调整困难,导致流动性风险;

4.巨额赎回可能导致基金资产规模过小,导致部分投资受限而不能实现基金合同约定的投资目的及投资策略。

8.2 影响投资者决策的其他重要信息

2018年4月3日,徐军女士因工作调动辞去公司督察长职务,由吕晖先生担任公司督察长职务,同时吕晖先生辞去其所担任的公司副总经理职务。

§9 备查文件目录

9.1 备查文件目录

1.中国证监会批准东吴保本混合型证券投资基金设立的文件(2015年8月19日起东吴保本混合型证券投资基金转型为"东吴配置优化混合型证券投资基金");

2.中国证监会批准东吴配置优化混合型证券投资基金设立的文件(2017年12月25日起东吴配置优化混合型证券投资基金转型为"东吴配置优化灵活配置混合型证券投资基金");

3.《东吴配置优化灵活配置混合型证券投资基金基金合同》;

4.《东吴配置优化灵活配置混合型证券投资基金托管协议》;

5.基金管理人业务资格批件、营业执照和公司章程;

6.报告期内东吴配置优化灵活配置混合型证券投资基金在指定报刊上各项公告的原稿。

9.2 存放地点

《基金合同》、《托管协议》存放在基金管理人和基金托管人处;其余备查文件存放在基金管理人处。

9.3 查阅方式

投资者可在基金管理人营业时间内免费查阅 。

网站:http://www.scfund.com.cn

投资者对本报告书如有疑问,可咨询本基金管理人东吴基金管理有限公司。

客户服务中心电话(021)50509666 / 400-821-0588

东吴基金管理有限公司
2018年7月20日

东吴进取策略灵活配置混合型开放式证券投资基金

2018 第二季度 报告

2018年6月30日

基金管理人:东吴基金管理有限公司
基金托管人:中国农业银行股份有限公司
报告送出日期:二〇一八年七月二十日

§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1日起至6月30日止。

§2 基金产品概况

基金简称	东吴进取策略混合
基金主代码	580005
交易代码	580005
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2009年5月6日
报告期末基金份额总额	164,559,290.84份
投资目标	本基金为混合型基金,在适度控制风险并保持良好流动性的前提下,以成长股作为投资对象,并对不同成长类型股票采取不同操作策略,追求超额收益。
投资策略	本基金采取自上而下策略,根据对宏观经济、政策和证券市场走势的综合分析,对基金资产在股票、债券、现金和衍生产品上的投资比例进行灵活配置。本基金的投资策略主要体现在资产配置策略、选股策略、股票操作策略、债券投资策略、权证投资策略等几方面。
业绩比较基准	65%*沪深300指数+35%*中证全债指数。
风险收益特征	本基金是一只进行主动投资的混合型基金,其风险和预期收益要低于股票型基金,高于货币市场基金和债券型基金,在证券投资基金中属于风险较高、预期收益也较高的基金产品。
基金管理人	东吴基金管理有限公司
基金托管人	中国农业银行股份有限公司

§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	-10,295,256.31
2.本期利润	-12,859,468.50
3.加权平均基金份额本期利润	-0.0582
4.期末基金资产净值	153,872,379.81
5.期末基金份额净值	0.9472

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。

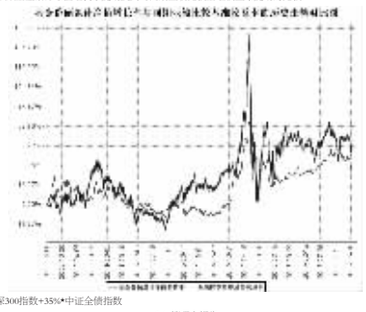
3.2 基金净值表现

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	-7.38%	0.65%	-5.70%	0.74%	-1.68%	-0.09%

注:比较基准=65%*沪深300指数+35%*中证全债指数

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:比较基准=65%*沪深300指数+35%*中证全债指数

§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		
王立立	权益投资总部副总经理,基金经理	2015年2月6日	-	7年	王立立,硕士,复旦大学世界经济专业。2010年7月至2010年12月就职于中信建投证券有限责任公司投资银行部任经理。2011年1月至2012年7月就职于上海汇利资产管理公司研究部任研究员。自2012年7月起加入东吴基金管理有限公司,曾任研究策划部行业研究员、基金经理助理,现任权益投资总部副总经理,基金经理。其中,自2015年2月6日起担任东吴进取策略灵活配置混合型开放式证券投资基金,自2015年5月29日起担任东吴行业轮动混合型证券投资基金基金经理。其中,2015年12月30日至2017年4月19日担任东吴鼎益灵活配置混合型证券投资基金基金经理,2015年5月29日起担任东吴鼎益灵活配置混合型证券投资基金基金经理,2015年12月23日至2018年3月31日担任东吴阿尔法灵活配置混合型证券投资基金基金经理。
赵梅玲	基金经理	2018年3月12日	-	10	赵梅玲女士,硕士,2007年7月至2012年6月就职于宏信证券股份有限公司,任行业分析师,2012年7月加入东吴基金管理有限公司,一直从事投资研究工作,曾任研究员、基金经理助理,自2018年3月12日起担任东吴进取策略灵活配置混合型证券投资基金基金经理,其中,2016年5月31日至2018年4月19日担任东吴配置优化灵活配置混合型证券投资基金基金经理。

注:1、此处的任职日期为公司对外公告之日。

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》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

本报告期内,本基金管理人严格遵守《证券投资基金法》、中国证监会的规定和基金合同的规定及其他有关法律规定,本着诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用基金资产,为基金持有人谋求最大利益,无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

本报告期内,本基金管理人按照法律法规关于公平交易的相关规定,严格执行公司公平交易管理制度,加强了对所管理的不同投资组合同向交易价差的分析,确保公司管理的不同投资组合在授权、研究分析、投资决策、交易执行、业绩评估等投资管理活动和环节得到公平对待。

4.3.2 异常交易行为的专项说明

本报告期内,未发现本基金有可能导致不公平交易和利益输送的异常交易。

4.4 报告期内基金投资策略和运作分析

2018年2季度,国内防风险去杠杆执行坚决,随着资管新规的正式实施,信用持续收紧,上市公司股权质押风险集中暴露;外部中美贸易摩擦持续演进和升级,引发汇率的大幅波动,市场开始担忧下半年经济增长,因此2季度市场全线下跌,其中万得全A、上证50和创业板50分别下跌11.79%、8.9%和19.34%。

分行业看,2季度消费品板块(食品饮料、旅游、医药)和油价相关板块(石油石化)相对抗跌,其他板块整体下跌,其中通信、电力设备、传媒、军工、有色跌幅在20%左右。

本基金在报告期内基于对市场变化的判断及持续仓位、积极控制风险、行业配置均衡、提高行业龙头配置比例,降低小市值股票持仓,整体将仓位降至中性偏低,一定程度平抑了资产组合的波动性。

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0.9472元,累计净值1.4672元;本报告期份额净值增长率-7.38%,同期业绩比较基准收益率为-5.7%。

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,未出现连续二十个工作日出现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	60,985,157.51	38.92
	其中:股票	60,985,157.51	38.92
2	基金投资	-	-
3	固定收益投资	34,732,939.30	22.16
	其中:债券	34,732,939.30	22.16
	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	60,556,037.13	38.64
8	其他资产	427,963.68	0.27
9	合计	156,702,117.62	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	5,762,201.81	3.70
C	制造业	37,807,504.36	24.26
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	1,949,950.24	1.25
K	房地产业	10,517,771.60	6.75
L	租赁和商务服务业	3,050,015.97	1.96
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	1,897,713.53	1.22
S	综合	-	-
	合计	60,985,157.51	39.13

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

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	300090	盛运环保	1,906,730	13,308,975.40	8.54
2	000333	美的集团	113,300	5,916,526.00	3.80
3	600028	中国石化	728,269	4,726,465.81	3.03
4	600048	保利地产	371,203	4,528,676.60	2.91
5	000002	万科A	124,900	3,072,540.00	1.97
6	600062	华润双鹤	122,825	3,015,353.75	1.93
7	001979	招商蛇口	153,100	2,916,555.00	1.87
8	002388	新希望	174,121	2,646,639.20	1.70
9	002572	索菲亚	66,500	2,139,970.00	1.37
10	603886	元祖股份	100,700	1,995,874.00	1.28

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	-	-
	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)	34,732,939.30	22.28
8	同业存单	-	-
9	其他	-	-
10	合计	34,732,939.30	22.28

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	132004	15国盛EB	100,450	9,340,845.50	5.99
2	132006	16皖新EB	84,440	8,392,491.60	5.38
3	113008	电气转债	79,660	7,988,304.80	5.12
4	132007	16凯龙EB	63,000	5,827,500.00	3.74
5	110031	航信转债	31,110	3,183,797.40	2.04

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。

5.9.2 本基金投资股指期货的投资政策

本基金本报告期末投资股指期货。

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

本基金本报告期末投资国债期货。

5.10.2 报告期末本基金投资的国债期货持仓和损益明细

本基金本报告期末未持有国债期货。

5.10.3 本期国债期货投资评价

本基金本报告期末投资国债期货。

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。

5.11.2

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。

5.11.3 其他资产构成

序号	名称	金额(元)
1	存出保证金	276,202.27
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	138,316.42
5	应收申购款	13,444.99
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	427,963.68

5.11.4 报告期末持有的处于转股期的可转换债券明细

序号	债券代码	债券名称	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)
1	132006	16皖新EB	8,392,491.60	5.38
2	113008	电气转债	7,988,304.80	5.12
3	132007	16凯龙EB	5,827,500.00	3.74
4	110031	航信转债	3,183,797.40	2.04

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	300090	盛运环保	13,308,975.40	8.54	临时停牌

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,分项之和与合计项之间可能存在尾差。

§6 开放式基金份额变动

单位:份

报告期期初基金份额总额	255,704,264.66
报告期期间基金总申购份额	2,048,142.44
减:报告期期间基金总赎回份额	93,193,116.26
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	164,559,290.84

注:1、如果本报告期间发生转换入、红利再投业务,则总申购份额中包含该业务;

2、如果本报告期间发生转换出业务,则总赎回份额中包含该业务。

§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

基金管理人未持有本基金份额。

7.2 基金管理人运用固有资金投资本基金交易明细

本报告期间无基金管理人运用固有资金投资本基金情况。

§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	2018年4月1日-2018年6月30日	101,018,284.68	0.00	0.00	101,018,284.68	61.39%
	-	-	-	-	-	-	-
个人							

产品持有风险

1.巨额赎回风险

(1)本基金单一投资者所持有的基金份额占比较大,单一投资者的巨额赎回,可能导致基金管理人被迫抛售证券以应付基金赎回的现金需要,对本基金的投资运作及净值表现产生较大影响;

(2)单一投资者大额赎回时容易造成本基金发生巨额赎回,在发生巨额赎回情形时,在符合基金合同约定情况下,如基金管理人认为有必要,可延期办理本基金的赎回申请,投资者可能面临赎回申请被延期办理的风险;如果连续2个开放日以上(含)发生巨额赎回,基金管理人可能根据《基金合同》的约定暂停接受基金的赎回申请,对剩余投资者的赎回办理造成影响;

2.转换运作方式或终止基金合同的风险

单一投资者巨额赎回后,若本基金连续20个工作日基金份额持有人低于200人或基金资产净值低于5