国金国鑫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:国金基金管理有限公司
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20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约定,于2018年7月19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,投资者在做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日至2018年6月30日止。

§2 基金产品概况

基金简称	国金国鑫发起
场内简称	-
交易代码	762001
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	2012年8月28日
报告期末基金份额总额	122,452,195.81份
投资目标	本基金通过合理的资产配置和积极的证券选择,追求在严格控风险的前提下实现资本的长期稳健回报。
投资策略	本基金将根据对宏观经济周期和市场运行阶段的判断来确定投资组合中各大类资产的权重,在权益类资产投资方面,本基金将综合运用定量分析和定性分析手段,精选出具有内在价值和成长潜力的股票来构建股票投资组合。在固定收益类资产投资方面,本基金会深入研究分析宏观经济和利率趋势,选择流动性好、到期收益率与信用质量相对较高的债券品种进行投资。
业绩比较基准	金融机构人民币三年期定期存款基准利率(税后)。
风险收益特征	本基金为混合型基金,其预期收益及预期风险水平高于债券型基金与货币市场基金,低于股票型基金。
基金管理人	国金基金管理有限公司
基金托管人	中国光大银行股份有限公司

注:本基金为发起式基金。

§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	-3,880,863.32
2.本期利润	-21,467,203.05
3.加权平均基金份额本期利润	-0.1555
4.期末基金资产净值	215,911,832.59
5.期末基金份额净值	1.7632

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	-8.20%	3.13%	0.70%	0.01%	-8.90%	3.12%

注:本基金的业绩比较基准为:金融机构人民币三年期定期存款基准利率(税后)

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:本基金基金合同生效日为2012年8月28日,图示日期为2012年8月28日至2018年6月30日。

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		
徐艳芳	本基金基金经理,国金交易货币、国金及第七天理财、国金民丰回报基金经理,投资管理部总经理	2013年2月25日	-	10	徐艳芳女士,清华大学硕士。2005年10月至2012年6月历任欧美财经公关公司财经咨询师,美大泰和财产保险股份有限公司投资经理。2012年6月加入国金基金管理有限公司,历任投资研究部基金经理、固定收益投资部总经理兼基金经理;自2017年3月起任投资管理部总经理兼基金经理。
李安心	本基金基金经理	2016年8月29日	-	14	李安心先生,复旦大学硕士。2004年1月至2005年5月在金元证券有限责任公司任研究员;2005年6月至2012年8月在中邮创业基金管理有限公司任研究员、基金经理;2012年9月至2013年1月在国金基金管理有公司任特定资产管理部副总经理;2013年1月至2016年6月在北京千石创富资本管理有限公司历任特定资产管理部投资副总监、私石投资工作室投资副总监、证券投资部投资副总监。2016年8月再次加入国金基金管理有限公司,历任权益投资事业部基金经理;自2017年3月起任投资管理部基金经理。
滕祖光	本基金基金经理	2014年4月11日	-	13	滕祖光先生,中央财经大学硕士。2003年至2009年先后任任中国工商银行深圳分行国际业务员、中大期货经纪有限公司期货交易员、和讯信息科技有限公司高级编辑、国投信托有限公司证券交易员。2009年11月加入国金基金管理有限公司,历任基金交易部高级交易员、投资研究部基金经理,固定收益投资部基金经理;自2017年3月起任投资管理部基金经理。

注:(1)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,首任基金经理的任职日期按基金合同生效日填写;(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》《公开募集证券投资基金运作管理办法》和其他有关法律法规的规定,以及《国金国鑫灵活配置混合型发起式证券投资基金基金合同》的约定,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

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《国金基金管理有限公司公平交易管理办法》的规定,通过制度、流程和系统等方式在各业务环节严格控制交易公平执行,公平对待旗下所有投资组合。在投资决策内部控制方面,各投资组合按投资管理制度和流程独立决策,并在获得投资信息、投资建议和实施投资决策方面享有公平的机会;在交易执行控制方面,通过完善交易范围内各类交易的公平交易执行细则、严格的流程控制、持续的技术改进,确保公平交易原则的实现;在行为监控和分析评估方面,通过IT系统和人工监控等方式进行日常监控,确保做好公平交易的监控和分析。

4.3.2 异常交易行为的专项说明

报告期内,未发现本基金存在异常交易行为。

报告期内,本基金管理人管理的所有投资组合参与的交易所公开竞价交易,未出现同日反向交易或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

2018年上半年国内宏观经济下行压力加大、消费增速呈现比较明显的走弱趋势,而在去杠杆的大背景下,4月份中央对PPP项目进行了集中清理,地方政府的融资监管受限,1-5月份固定资产投资累计增速仅为6.1%。同时,外部风险也在逐步加剧,中美贸易摩擦不断升级,美元指数走强,人民币短期出现了比较快速的贬值,在此背景下,二季度国内A股市场出现了幅度较大的下跌,上证综指下跌10.14%,深证成指下跌13.70%,市场情绪偏悲观。整个二季度本基金适当降低了股票仓位,尽量控制组合的回撤,主要配置在具有行业竞争优势的龙头公司,包括半导体、计算机、地产、食品饮料和餐饮旅游等行业。在投资标的的选择上,我们坚持通过深入的公司调研和财务分析,应用净资本回报率(ROE)、业绩增速和经营性现金流等指标,遴选公司质地优良、业绩确定性高且市场估值合理的个股进行投资。

展望三季度,随着国内A股市场的快速承跌,部分行业板块的估值已经回到甚至低于了2016年初的水平,对于业绩确定性高的上市公司,预计估值修复的概率大,市场存在短期反弹的投资机会,本基金会在三季度适当提高股票仓位,增加组合的进攻性。

中长期来看,我们认为中美之间的贸易摩擦将趋于长期博弈,但对于中国宏观经济的影响会边际弱化,仍将呈现长期向好的增长态势,随着对外开放的不断深入,作为全球第二大经济体,中国的资本市场将更具吸引力,对于投资者而言意味着巨大的投资机遇和丰厚的投资回报。

4.5 报告期内基金的业绩表现

截至报告期末,本基金单位份额净值1.7632元,累计单位净值2.3932元。本报告期基金份额净值增长率-8.20%,同期业绩比较基准增长率0.70%。

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,本基金无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	144,176,868.37	65.78
	其中:股票	144,176,868.37	65.78
2	基金投资	-	-
3	固定收益投资	11,041,800.00	5.04
	其中:债券	11,041,800.00	5.04
	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	40,000,000.00	18.25
	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	20,896,955.52	9.53
8	其他资产	3,068,740.89	1.40
9	合计	219,184,364.78	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	4,180,751.00	1.94
B	采矿业	926,000.00	0.43
C	制造业	75,572,526.98	35.00
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	71,559.85	0.03
E	建筑业	-	-
F	批发和零售业	2,014,000.00	0.93
G	交通运输、仓储和邮政业	13,959,000.00	6.47
H	住宿和餐饮业	-	-
I	信息传输、软件和信息技术服务业	17,260,200.00	7.99
J	金融业	4,705,104.40	2.18
K	房地产业	18,837,000.00	8.72
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	81,226.14	0.04
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	6,569,500.00	3.04
S	综合	-	-
	合计	144,176,868.37	66.78

注:以上行业分类以2018年6月30日的中国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

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

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	600048	保利地产	900,000	10,980,000.00	5.09
2	002156	通富微电	1,000,000	10,830,000.00	5.02
3	002368	太极股份	360,000	10,465,200.00	4.85
4	300296	利亚德	800,000	10,304,000.00	4.77
5	600887	伊利股份	360,000	10,044,000.00	4.65
6	000977	浪潮信息	400,000	9,540,000.00	4.42
7	601111	中国国航	900,000	8,001,000.00	3.71
8	002146	荣盛发展	900,000	7,857,000.00	3.64
9	000768	中航飞机	500,000	7,820,000.00	3.62
10	600498	烽火通信	299,943	7,453,583.55	3.45

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	11,041,800.00	5.11
	其中:政策性金融债	11,041,800.00	5.11
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	11,041,800.00	5.11

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	018005	国开1701	110,000	11,041,800.00	5.11

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 报告期本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

注:本基金本报告期末投资国债期货。

5.10.3 本期国债期货投资评价

报告期内,本基金未参与国债期货交易。

5.11 投资组合报告附注

5.11.1

本期基金投资组合前十名证券的发行主体中,未有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、处罚的情况。

5.11.2

本期基金投资组合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(元)
1	存出保证金	219,882.99
2	应收证券清算款	2,391,888.63
3	应收股利	-
4	应收利息	96,623.89
5	应收申购款	360,345.38
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	3,068,740.89

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

注:本基金本报告期末前十名股票中不存在流通受限情况。

5.11.6 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

报告期期初基金份额总额	145,537,459.92
报告期期间基金总申购份额	6,555,836.55
减:报告期期间基金总赎回份额	29,641,100.66
报告期期间基金分变动份额(份额减少以"-"填列)	-
报告期期末基金份额总额	122,452,195.81

注:总申购份额含红利再投、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

7.1 基金管理人持有本基金份额变动情况

注:本报告期,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

注:本报告期,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	-	-	-	-	-
基金管理人高级管理人员	403,364.58	0.33	170,157.25	0.14	3年
基金经理等人员	-	-	-	-	-
基金管理人股东	-	-	-	-	-
其他	-	-	-	-	-
合计	403,364.58	0.33	170,157.25	0.14	-

注:本基金成立后有11,001,640.59份额为发起份额,发起份额承诺的持有期限为3年,自2012年8月28日起至2015年8月27日止。自2015年8月28日起发起份额承诺持有期限届满,发起份额可以自由申请赎回退出。

§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

注:本基金本报告期内不存在单一投资者持有基金份额比例达到或超过20%的情况。

9.2 影响投资者决策的其他重要信息

本报告期内,基金管理人根据《证券投资基金信息披露管理办法》的有关规定,在《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》及基金管理人网站进行了如下信息披露:

1、2018年04月14日披露了《国金国鑫灵活配置混合型发起式证券投资基金招募说明书(更新)》;

2、2018年04月14日披露了《国金国鑫灵活配置混合型发起式证券投资基金招募说明书(更新)摘要》;

3、2018年04月21日披露了《国金国鑫灵活配置混合型发起式证券投资基金2018年第1季度报告》;

4、2018年04月26日披露了《国金基金管理有限公司关于公司直销系统升级的公告》;

5、2018年04月28日披露了《国金基金管理有限公司关于代为履行基金经理职责的公告》;

6、2018年05月18日披露了《国金基金管理有限公司关于旗下基金参与中国银河证券股份有限公司费率优惠的公告》;

7、2018年06月16日披露了《国金基金管理有限公司关于增加风盛金信(银川)基金销售有限公司为旗下基金销售机构的公告》。

本报告期内,基金管理人按照《证券投资基金信息披露管理办法》的规定每个开放日公布基金份额净值和基金份额累计净值。

§10 备查文件目录

10.1 备查文件目录

1、中国证监会核准基金募集的文件;

2、国金国鑫灵活配置混合型发起式证券投资基金基金合同;

3、国金国鑫灵活配置混合型发起式证券投资基金托管协议;

4、国金国鑫灵活配置混合型发起式证券投资基金招募说明书;

5、基金管理人业务资格批件、营业执照;

6、基金托管人业务资格批件、营业执照;

7、报告期内披露的各项公告。

10.2 存放地点

北京市海淀区西三环北路87号国际财经中心D座14层。

10.3 查阅方式

投资者可到基金管理人、基金托管人的办公场所或基金管理人网站免费查阅备查文件。在支付工本费后,投资者可在合理时间内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,可咨询本管理人。

咨询电话:4000-2000-18

公司网址:www.gfund.com

国金基金管理有限公司
2018年7月20日

国金沪深300指数增强证券投资基金

2018 第二季度 报告

2018年6月30日

基金管理人:国金基金管理有限公司
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20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19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,投资者在做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日至2018年6月30日止。

§2 基金产品概况

基金简称	国金300指数增强
场内简称	-
交易代码	167601
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	2017年9月14日
报告期末基金份额总额	81,615,782.73份
投资目标	本基金为股票指数增强型基金,在力求对标的指数进行有效跟踪的基础上,通过数量化方法进行积极的指数组合管理与风险控制,力争实现超越业绩比较基准的投资收益,谋求基金资产的长期增值。本基金力争使日均跟踪偏离度的绝对值不超过0.5%,年化跟踪误差不超过8.0%。
投资策略	本基金以指数化投资为主,增强型投资为辅,力求投资收益能够跟踪并适度超越标的指数。
业绩比较基准	本基金的业绩比较基准为:95%×沪深300指数收益率+5%×同期银行活期存款利率(税后)。
风险收益特征	本基金为股票指数增强型基金,其预期风险和预期收益高于混合型基金、债券型基金及货币市场基金。
基金管理人	国金基金管理有限公司
基金托管人	中国光大银行股份有限公司

注:国金沪深300指数增强证券投资基金由国金沪深300指数分级证券投资基金转型而来

§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	-1,866,717.27
2.本期利润	-8,741,576.32
3.加权平均基金份额本期利润	-0.0577
4.期末基金资产净值	78,524,830.06
5.期末基金份额净值	0.9623

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	-6.62%	1.15%	-9.45%	1.08%	2.83%	0.07%

注:本基金的业绩比较基准为:沪深300指数收益率×95%+同期银行活期存款利率(税后)×5%

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:本基金基金合同生效日为2017年9月1日,图示日期为2017年9月1日至2018年6月30日。

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		
宫雪	本基金基金经理,国金上证50、国金鑫新灵活配置(LOF)、国金鑫瑞灵活基金经理,量化投资事业三部总经理	2013年7月26日	-	10	宫雪女士,中国科学院博士。2008年7月至2011年12月在博时基金管理有限公司数理投资部,任产业分析师;2012年2月至今在国金基金管理有限公司,历任产品经理、行业分析师、产品与金融工程部副总经理、指数投资部副总经理、指数投资事业部总经理,自2016年4月起任量化投资事业三部总经理。
艾静	本基金基金经理	2017年10月26日	-	5	艾静先生,美国密苏里堪萨斯立大学博士。2013年2月至2015年8月历任北京首创期货有限责任公司金融创新部量化和期权分析师、北京都明科技有限公司金融工程部金融工程师。2015年9月加入国金基金管理有公司,任量化投资事业二部基金经理助理;自2017年10月起任量化投资事业三部基金经理。

注:(1)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,首任基金经理的任职日期按基金合同生效日填写;(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》《公开募集证券投资基金运作管理办法》及其他有关法律规范、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

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《国金基金管理有限公司公平交易管理办法》的规定,通过制度、流程和系统等方式在各业务环节严格控制交易公平执行,公平对待旗下所有投资组合。在投资决策内部控制方面,各投资组合按投资管理制度和流程独立决策,并在获得投资信息、投资建议和实施投资决策方面享有公平的机会;在交易执行控制方面,通过完善交易范围内各类交易的公平交易执行细则、严格的流程控制、持续的技术改进,确保公平交易原则的实现;在行为监控和分析评估方面,通过IT系统和人工监控等方式进行日常监控,确保做好公平交易的监控和分析。

4.3.2 异常交易行为的专项说明

报告期内,未发现本基金存在异常交易行为。

报告期内,本基金管理人管理的所有投资组合参与的交易所公开竞价交易,未出现同日反向交易或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

报告期内,经济数据表现不一。通胀方面,猪肉价格拖累CPI维持低位,原油价格上涨带动PPI明显回升。生产端工业增加值稳健回升,而需求端固定资产投资中的基建投资和居民消费则持续下行。进出口数据表现要好于预期,同比增速维持高位,但近期持续的中美贸易摩擦,以及海外主要国家经济数据回落则对于未来贸易走势增加了不确定性。

央行货币政策向中性偏松的方向微调,二季度先后于4月和6月两次公布定向降准,且6月公开市场投放力度加大,维稳资金面的态度明显。4月资金面受配置盘提前进场的影响,利率快速回升到年初水平,6月后在货币投放力度加大情况下,利率再度明显回落。信用环境较为悲观,在严监管下表外规模缩减,去杠杆初见成效,相对应的企业融资环境收缩,多只债券发生实质性违约事件,信用利差高位运行。整体看,"稳货币+紧信用"的格局还将继续利好于利率债及高等级信用债,收益率还将有进一步下行的空间。

组合在报告期内稳健操作,在严格控制流动性风险和信用风险的基础上,适时增加货币工具配置,稳健提升组合的收益水平。

4.5 报告期内基金的业绩表现

本报告期内,本基金份额净值收益率为1.1182%,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

本报告期内,本基金无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	71,694,705.08	89.98
	其中:股票	71,694,705.08	89.98
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	7,417,364.86	9.31
8	其他资产	569,932.69	0.72
9	合计	79,682,002.63	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	224,056.82	0.29
B	采矿业	1,629,464.69	2.08
C	制造业	28,138,735.13	35.83
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	1,149,277.96	1.46
E	建筑业	2,071,468.23	2.64
F	批发和零售业	1,771,649.27	2.26
G	交通运输、仓储和邮政业	1,766,149.14	2.25
H	住宿和餐饮业	-	-
I	信息传输、软件和信息技术服务业	2,336,082.65	2.97
J	金融业	17,044,291.11	21.71
K	房地产业	3,328,266.87	4.24
L	租赁和商务服务业	1,046,761.16	1.33
M	科学研究和技术服务业	-	-
N	水利、环境和公共设施管理业	275,415.21	0.35
O	居民服务、修理和其他服务业	-	-
P	教育	-	-
Q	卫生和社会工作	500,816.00	0.64
R	文化、体育和娱乐业	921,223.02	1.17
S	综合	-	-
	合计	62,203,657.26	79.22

注:以上行业分类以2018年6月30日的中国证监会行业分类标准为依据。

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	96,255.00	0.12
C	制造业	8,069,723.76	10.28
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	216,491.00	0.28
E	建筑业	-	-
F	批发和零售业	-	-
G	交通运输、仓储和邮政业	117,699.00	0.15
H	住宿和餐饮业	-	-
I	信息传输、软件和信息技术服务业	138,848.00	0.18
J	金融业	66,544.00	0.08
K	房地产业	-	-
L	租赁和商务服务业	21,392.00	0.03
M	科学研究和技术服务业	-	-
N	水利、环境和公共设施管理业	81,226.14	0.10
O	居民服务、修理和其他服务业	-	-
P	教育	-	-
Q	卫生和社会工作	682,868.92	0.87
R	文化、体育和娱乐业	-	-
S	综合	-	-
	合计	9,491,047.82	12.09

注:以上行业分类以2018年6月30日的中国证监会行业分类标准为依据。

5.2.3 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

5.3.1 报告期末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	601318	中国平安	53,072	3,108,957.76	3.96
2	600519	贵州茅台	2,941	2,151,223.86	2.74
3	000333	美的集团	34,879	1,821,381.38	2.32
4	000651	格力电器	36,254	1,709,376.10	2.18
5	600036	招商银行	53,712	1,420,145.28	1.81
6	000858	五粮液	16,209	1,231,884.00	1.57
7	600276	恒瑞医药	16,151	1,223,599.76	1.56
8	000538	云南白药	10,558	1,129,283.68	1.44
9	002415	海康威视	27,587	1,024,305.31	1.30
10	600887	伊利股份	34,214	954,570.60	1.22

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	603156	养元饮品	52,804	2,896,827.44	3.69
2	300003	乐普医疗	24,500	898,660.00	1.14
3	300015	爱尔眼科	21,148	682,868.92	0.87
4	300122	智飞生物	10,700	489,418.00	0.62
5	603288	海天味业	4,900	360,836.00	0.46

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投资。

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投资。

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债券。

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

代码	名称	持仓量(买/卖)	合约市值(元)	公允价值变动(元)	风险说明
IF1807	IF1807	2	2,087,880.00	-172,650.00	报告期内,本基金运用股指期货是出于追求基金充分投资、减少交易成本、降低跟踪误差的目的,总体风险可控且符合既定的投资政策和投资目标。
公允价值变动总额合计(元)				-172,650.00	
股指期货投资本期收益(元)				-522,630.00	
股指期货投资本期公允价值变动(元)				107,370.00	

5.9.2 本基金投资股指期货的投资政策

报告期,本基金运用股指期货来控制预期大额申购赎回等情况下的流动性风险,有效减少基金组合资产配置与跟踪标的之间的差距,确保投资组合对指数跟踪的效果。

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

注:本基金本报告期末投资国债期货。

5.10.3 本期国债期货投资评价

报告期内,本基金未参与国债期货交易。

5.11 投资组合报告附注

5.11.1

报告期内基金投资的前十名证券的发行主体,本期没有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。

5.11.2

本期基金投资组合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(元)
1	存出保证金	399,286.09
2	应收证券清算款	10,575.88
3	应收股利	-
4	应收利息	3,880.19
5	应收申购款	156,190.53
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	569,932.69

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