国开泰富货币市场证券投资基金

2018 第二季度 报告

2018年6月30日

基金管理人:国开泰富基金管理有限责任公司
基金托管人:中国农业银行股份有限公司
报告送出日期: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	国开货币	
交易代码	000901	
基金运作方式	契约型开放式	
基金合同生效日	2015年1月14日	
报告期末基金份额总额	331,681,026.83份	
投资目标	在严格控制风险和维持资产较高流动性的基础上,力争获得超越业绩比较基准的投资收益率。	
投资策略	本基金在追求流动性、低风险和稳定收益的前提下,依据宏观经济、货币政策、财政政策和短期利率变动预期,综合考虑各投资品种的流动性、收益性以及信用风险状况,进行积极的投资组合管理。	
业绩比较基准	本基金业绩比较基准为:七天通知存款利率(税后)。	
风险收益特征	本基金为货币市场基金,是证券投资基金中的高流动性、低风险品种。本基金的预期风险和预期收益均低于股票型基金、混合型基金、债券型基金。	
基金管理人	国开泰富基金管理有限责任公司	
基金托管人	中国农业银行股份有限公司	
下属分级基金的基金简称	国开货币A	国开货币B
下属分级基金的交易代码	000901	000902
报告期末下属分级基金的份额总额	151,059,854.15份	180,621,172.68份

§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)	
	国开货币A	国开货币B
1. 本期已实现收益	1,586,389.95	1,580,744.18
2.本期利润	1,586,389.95	1,580,744.18
3.期末基金资产净值	151,059,854.15	180,621,172.68

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,计入费用后实际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)所列数据截止到2018年6月30日。
(4)本基金收益分配是按日结转份额。

3.2 基金净值表现

3.2.1 本报告期基金份额净值收益率及其与同期业绩比较基准收益率的比较

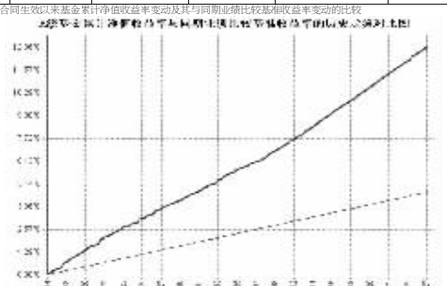
国开货币A

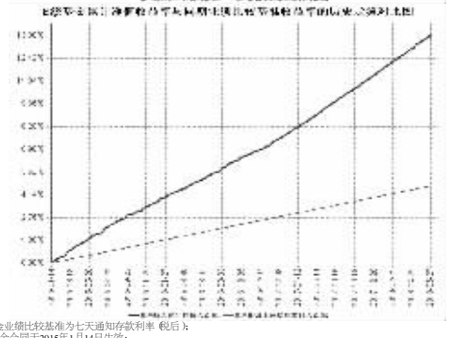
阶段	净值收益率①	净值收益率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①-③	②-④
过去三个月	0.9630%	0.0089%	0.3366%	0.0000%	0.6264%	0.0089%

国开货币B

阶段	净值收益率①	净值收益率标准差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	1.0234%	0.0089%	0.3366%	0.0000%	0.6868%	0.0089%

3.2.2 自基金合同生效以来基金累计净值收益率变动及其与同期业绩比较基准收益率变动的比较





注:1.本基金业绩比较基准为七天通知存款利率(税后);
2.本基金基金合同于2015年1月14日生效;
3.按基金合同规定,本基金建仓期为6个月,截至报告期末,本基金的各项投资比例符合基金合同第十二部分(二)投资范围、(四)投资限制的有关约定。

§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		
洪峯	投资总监,本基金基金经理	2015年1月14日	2018年6月5日	4年11个月	北京大学光华管理学院商务统计与经济计量专业硕士,曾任中国光大银行资金部投资交易处处长,货币与债券交易处副处长(主持工作),货币与债券交易处业务副经理/经理,特许金融分析师(CFA),加拿大证券业协会(CSI)特许证券投资顾问(IDC)认证,曾获2010年及2012年全国银行间债券市市场优秀交易主管。
王婷婷	本基金基金经理	2017年3月27日	-	7年11个月	中央财经大学经济法专业硕士,曾任益民基金管理有限公司益民货币市场基金,益民多利债券型混合型证券投资基金基金经理,交易部副总经理。

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,本基金管理人严格遵守《中华人民共和国证券投资基金法》和相关法律法规,以及《国开泰富货币市场证券投资基金基金合同》,招募说明书等有关基金法律文件的规定,本着诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用基金资产,在严控风险的前提下,为基金份额持有人谋求最大利益。在本报告期内,本基金的投资管理符合有关法律法规和基金合同的规定,没有损害基金份额持有人利益的行为。

4.3 公平交易专项说明

4.3.1 公平交易制度的执行情况

为了公平对待各类投资人,保护各类投资人利益,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》、《基金管理公司特定客户资产管理业务试点办法》、《证券投资基金管理公司公平交易制度指导意见》等法律法规和公司内部规章,制订了《公平交易管理制度》、《异常交易监控管理制度》,对公司管理的各类资产的公平对待做了明确具体的规定,并规定对买卖债券、股票时候的价格和市场价格差距较大,可能存在利益输送、操纵股价等违法违规情况进行监控。

本报告期内,公平交易制度执行情况良好,报告期间未出现清算不到位的情况,本基金及本基金与本基金管理人管理的其他投资组合之间未存在法律法规禁止的反向交易及交叉交易。

4.3.2 异常交易行为的专项说明

本基金本报告期内未出现异常交易的情况。本报告期内,本公司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2季度,宏观经济方面,6月份以来,需求端继续下滑,地产和乘用车销量缓慢下行,棚改政策调整,对原本相对乐观的三四线城市地产投资增加了悲观情绪;物价方面,6月CPI小幅回升至1.9%,PPI同比回升至4.6%,黑色系工业品价格6月份冲高回落;消费方面,社会消费品零售实际增速,名义增速均创下04年以来新低;金融数据方面,社融超预期回落,表外融资持续收缩,同时受信用风险违约事件影响,债券融资规模减少。货币政策方面,降准叠加MLF操作,二季度货币市场较为宽松,银行间市场资金利率,同业存单各期限利率较前期大幅下行,跨季资金在月末当天并未出现大幅飙升,临近延盘结束,甚至出现减点出钱的情形。

二季度债券市场收益率曲线陡峭化起伏,季末伴随着资金面超预期宽松以及再次降准来临,长端利率债大幅下行.4月中旬,央行宣布定向降准,债券市场压抑的情绪得到宣泄,机构配置杠杆抬升,国开活跃券在降准当日下行22bp至4.3%,但随着下旬撤税开始,资金面异常紧张,隔夜飙升至20%,同时受美债破3%带动,黑色系大涨等情绪因素影响,月末国开活跃券上行至4.57%;5月初,信用违约事件频发,同时美债收益率最高上行至3.12%,债券市场再次陷入悲观情绪,收益率曲线全月呈现倒U型,月中《商业银行流动性风险管理办法》发布,市场解读较为乐观,收益率曲线开启下行形态;6月份,月初经济数据仍旧稳重向好,市场预期本月再次降准并未及时兑现,收益率小幅上行,中旬,金融数据公布,社融数据大幅低于预期,资金面宽松,存单收益率冲高回落,海外方面,美联储议息会议如期宣布加息,但央行并未跟随操作,债市情绪转暖,受中美贸易战再度激化影响,风险资产全线暴跌,6月24号,央行公布降准0.5个百分点,再现经济衰退中的抵抗式宽松操作,同时,月末资金宽松,存单收益率持续下行,债市做多情绪浓厚,长端利率债突破前期低点,国开与国债隔合利率,非国开与国开活跃券利差不断压缩,收益率曲线呈现牛陡趋势.10年期国开下行至4.25%, 10年期国债下行至3.47%。信用债走势分化,中高等级走势明显好于低评级的,3年期AAA收益率由季度初4.88%下行至4.55%,5年期AAA收益率由季度初5.06%下行至4.65%.权益市场,A股进入二季度以来,在四月初经历短暂修复后便遭受了由美国发动的贸易战的第一轮冲击,仅操作系统国产化、芯片国产化、进口替代等与贸易战相关的个股板块表现活跃,除此之外整个市场表现低迷。在此之后纺织空调息频现,股指持续下落;5月至今,贸易摩擦由缓和到波澜再起,叠加A股入摩及CDR相关业务推进,市场整体进入箱体震荡格局,食品医药板块持续走强,沪指在在5月22日盘中达到高位3214点,而后调整下行,回顾二季度,宏观经济相对较性情况下,市场震荡走弱主要源于风险扰动因素增多,外部因素的中美贸易战对应着国际地位之争,非一朝一夕能够解决,内部因素中独角兽上市、信用风险是市场的关注焦点,与监管层态度息息相关。

本基金始终关注市场流动性变化,在《公募基金流动性风险管理规定》初规范下,调整组合久期以及流动性比例,针对货币市场及短期债券市场比例的新情况,及时调整策略,在平衡日常申赎流动性的基础上,二季度适当拉长久期,适当增配较长期限的高等级信用债及同业存单,同时着重提前应对规解春节、季末等特殊时点的资金压力,整体组合稳健而富有弹性,投资业绩优异。

4.5 报告期内基金的业绩表现

本报告期国开货币A的基金份额净值收益率为0.9630%,本报告期国开货币B的基金份额净值收益率为1.0234%,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

无。

§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	固定收益投资	328,814,497.27	90.88
	其中:债券	328,814,497.27	90.88
	资产支持证券	-	-
2	买入返售金融资产	28,800,283.20	7.96
	其中:买断式回购的买入返售金融资产	-	-
3	银行存款和结算备付金合计	1,859,636.15	0.51
4	其他资产	2,354,082.19	0.65
5	合计	361,828,498.81	100.00

注:由于四舍五入的原因金额占基金总资产的比例分项之和与合计可能有尾差。

5.2 报告期债券回购融资情况

序号	项目	占基金资产净值的比例(%)	
1	报告期内债券回购融资余额		4.44
	其中:买断式回购融资		-
序号	项目	金额	占基金资产净值的比例(%)
2	报告期末债券回购融资余额	29,699,785.15	8.95
	其中:买断式回购融资	-	-

注:报告期内债券融资余额占基金资产净值的比例为报告期内每个交易日融资余额占资产余额比例的简单平均值。

债券正回购的资金余额超过基金资产净值的20%的说明

债券正回购的资金余额未超过基金资产净值的20%。

5.3 基金投资组合平均剩余期限

5.3.1 投资组合平均剩余期限基本情况

项目	天数
报告期末投资组合平均剩余期限	74
报告期内投资组合平均剩余期限最高值	81
报告期内投资组合平均剩余期限最低值	37

报告期内投资组合平均剩余期限超过120天情况说明

报告期内投资组合平均剩余期限没有超过120天的情况。

5.3.2 报告期末投资组合平均剩余期限分布比例

序号	平均剩余期限	各期限负债占基金资产净值的比例(%)	各期限负债占基金资产净值的比例(%)
1	30天(含)-60天	27.33	8.95
	其中:剩余存续期超过397天的浮动利率债	-	-
2	60天(含)-90天	32.96	-
	其中:剩余存续期超过397天的浮动利率债	-	-
3	90天(含)-120天	14.95	-
	其中:剩余存续期超过397天的浮动利率债	-	-
4	120天(含)-397天(含)	18.12	-
	其中:剩余存续期超过397天的浮动利率债	-	-
5	397天(含)-397天(含)	15.01	-
	其中:剩余存续期超过397天的浮动利率债	-	-
合计		108.38	8.95

5.4 报告期内投资组合平均剩余存续期超过240天情况说明

报告期内投资组合平均剩余存续期没有超过240天的情况。

5.5 报告期末按债券品种分类的债券投资组合

序号	债券品种	摊余成本(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	59,943,123.18	18.07
	其中:政策性金融债	59,943,123.18	18.07
4	企业债券	-	-
5	企业短期融资券	90,155,890.21	27.18
6	中期票据	-	-
7	同业存单	178,715,483.88	53.88
8	其他	-	-
9	合计	328,814,497.27	99.14
10	剩余存续期超过397天的浮动利率债券	-	-

注:上表中,债券的成本包括债券面值和折溢价。

5.6 报告期末按摊余成本占基金资产净值比例大小排序的前十名债券投资明细

序号	债券代码	债券名称	债券数量(张)	摊余成本(元)	占基金资产净值比例(%)
1	150418	15农发18	300,000	30,001,960.18	9.05
2	011800152	18陕煤化SCP002	200,000	20,115,645.14	6.06
3	011800536	18铁工SCP002	200,000	20,005,061.38	6.03
4	011801048	18远东租赁SCP003	200,000	20,000,603.45	6.03
5	011800930	18昆明SCP003	200,000	20,000,535.22	6.03
6	160402	16农发02	200,000	19,923,801.97	6.01
7	111809147	18浦发银行CD147	200,000	19,878,088.34	5.99
8	111811132	18平安银行CD132	200,000	19,877,113.80	5.99
9	011800274	18鲁黄金SCP001	100,000	10,034,045.02	3.03
10	180404	18农发04	100,000	10,017,361.03	3.02

注:上表中,债券的成本包括债券面值和折溢价。

5.7 "影子定价"与"摊余成本法"确定的基金资产净值的偏离

项目	偏离情况
报告期内偏离度的绝对值在0.25(含)-0.5%间的次数	0
报告期内偏离度的最高值	0.2238%
报告期内偏离度的最低值	-0.0033%
报告期内每个工作日偏离度的绝对值的简单平均值	0.0889%

注:上表中"偏离情况"根据报告期内各工作日数据计算。

报告期内负偏离度的绝对值达到0.25%情况说明

报告期内负偏离度的绝对值未达到0.25%的情况。

报告期内正偏离度的绝对值达到0.5%情况说明

报告期内正偏离度的绝对值未达到0.5%的情况。

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。

5.9 投资组合报告附注

5.9.1 本基金采用固定份额净值,基金账面份额净值始终保持为人民币1.00元。本基金估值采用摊余成本法,即估值对象以买入成本列示,按票面利率或商定利率并考虑其买入时的溢价与折价,在其剩余期限内按实际利率法进行摊销,每日计提收益或摊失。

5.9.2 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。

5.9.3 其他资产构成

序号	名称	金额(元)
1	存出保证金	-
2	应收证券清算款	-
3	应收利息	2,331,376.22
4	应收申购款	22,705.97
5	其他应收款	-
6	待摊费用	-
7	其他	-
8	合计	2,354,082.19

5.9.4 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

项目	国开货币A	国开货币B
报告期期初基金份额总额	127,435,404.07	152,462,537.67
报告期期间基金总申购份额	256,437,208.02	213,420,489.66
报告期期间基金总赎回份额	232,812,757.94	185,261,854.65
报告期期末基金份额总额	151,059,854.15	180,621,172.68

注:1.报告期期间基金总申购份额含红利再投、转换入份额;
2.报告期期间基金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交易明细

序号	交易方式	交易日期	交易份额(份)	交易金额(元)	适用费率
1	红利发放	2018年4月2日	118,648.37	118,648.37	0.00%
2	红利发放	2018年5月2日	106,488.32	106,488.32	0.00%
3	红利发放	2018年6月1日	138,509.74	138,509.74	0.00%
合计			363,646.43	363,646.43	

注:1.本基金管理人运用固有资金投资本基金时所使用费率为本基金基金合同中的定费率;
2.报告期内申购总份额:含红利在投资、转换入份额;报告期内赎回总份额:含转换出份额。

§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	20180401-20180607	61,137,595.65	442,880.70	61,580,476.35	0.00	0.00%
个人	-	-	-	-	-	-	-
产品特有风险							
本基金为货币基金,风险等级较低,单一投资者持有的份额比例过于集中达到或超过20%,存在潜在流动性风险和集中赎回风险,但公司对该基金拥有完全自主投资决策权,报告期间严格按照法规和基金合同规定合规运作,严控流动性风险,单一投资者赎回本基金不会给本基金带来显著的流动性风险,因基金份额最末位小数取四舍五入的原因,单一投资者赎回本基金可能给存续投资者带来一定程度的净值波动。							

8.2 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

1. 中国证监会批准设立国开泰富货币市场证券投资基金的文件;
2. 《国开泰富货币市场证券投资基金基金合同》;
3. 《国开泰富货币市场证券投资基金托管协议》;
4. 国开泰富基金管理有限责任公司业务资格批准文件和营业执照;
5. 报告期内基金管理人在指定报刊上披露的各项公告。

9.2 存放地点

基金管理人地址:北京市东城区朝阳门北大街7号五矿广场C座10层

9.3 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。

咨询电话:010 5936 3299

国开泰富基金管理有限责任公司
2018年7月20日

富兰克林国海中小盘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:国海富兰克林基金管理有限公司
基金托管人:中国银行股份有限公司
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。

基金托管人中国银行股份有限公司根据本基金合同规定,于2018年7月18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	国富中小盘股票
基金主代码	450009
交易代码	450009
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2010年11月23日
报告期末基金份额总额	737,417,260.97份
投资目标	本基金投资具有较高成长性和良好基本面的中小盘股票,力求在有效控制风险的前提下,获得基金资产的长期稳定增值。
投资策略	大类资产配置: 本基金通过分析宏观经济状况、资产估值水平和市场特征等因素,仅在上述资产配置范围内适度调整股票、债券、货币市场工具和其他法律法规允许的金融工具的投资比例。 股票选择策略: 本基金在资产配置范围相对固定的情况下,主要采用精选个股和行业优化的投资策略,挖掘并投资于具有良好治理结构、成长性好、估值合理及具有巨大发展潜力的中小市值上市公司。本基金的股票投资策略主要包括市值筛选策略、精选个股策略和行业优化策略。 债券投资策略: 本基金的债券投资为股票投资不易实施固定投资策略时的防守性措施。债券投资策略主要包括利率预期策略、久期管理策略、类属资产配置策略、个券选择策略等。 权证投资策略: 本基金不直接从二级市场买入权证,可持有股票派发或可分离交易债券所分离的权证。
业绩比较基准	中证700指数收益率×90%+银行同业存款利率×10%
风险收益特征	本基金是股票型基金,属于证券投资基金中的较高预期风险和较高预期收益品种,其预期风险收益水平高于混合型基金、债券基金和货币市场基金。
基金管理人	国海富兰克林基金管理有限公司
基金托管人	中国银行股份有限公司

§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	29,643,338.05
2.本期利润	-86,300,859.53
3.加权平均基金份额本期利润	-0.1291
4.期末基金资产净值	1,268,640,184.20
5.期末基金份额净值	1.720

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(例如,开放式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。

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	-6.32%	1.03%	-12.28%	1.16%	5.96%	-0.13%

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:本基金的基金合同生效日为2010年11月23日。本基金在6个月建仓期结束时,各项投资比例符合基金合同约定。

§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		
赵晓东	公司权益投资总监、QDII投资总监、职工监事、国富中小盘股票基金、国富焦点驱动混合基金、国富弹性市值混合基金及国富恒瑞债券基金的基金经理	2010年11月23日	-	14年	赵晓东先生,香港大学MBA,历任瑞博矿业集团项目经理,浙江证券分析员,上海交大高新技术股份有限公司高级投资经理,国海证券有限责任公司行业研究员,国海富兰克林基金管理有限公司研究员、高级研究员,国富弹性市值混合基金及国富潜力组合混合基金的基金经理助理,国富沪深300指数增强基金的基金经理。截至本报告期末任国海富兰克林基金管理有限公司权益投资总监、QDII投资总监、职工监事,国富中小盘股票基金、国富焦点驱动混合基金、国富弹性市值混合基金及国富恒瑞债券基金的基金经理。

注:

1. 表中"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,其中,首任基金经理的"任职日期"为基金合同生效日。

2. 表中"证券从业年限"的计算标准为该名员工从事过的所有法如基金、证券、投资等相关金融领域的工作年限的总和。

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投资基金法》及其他有关法律、法规和《富兰克林国海中小盘股票型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,无损害基金份额持有人利益的行为。基金投资组合符合有关法律、法规的规定及基金合同的约定。

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,公司在研究报告发布公平性、投资决策独立性、交易公平分配、信息隔离等方面均能严格执行《公平交易管理制度》,严格控制制度要求对异常交易进行控制和审批。

4.3.2 异常交易行为的专项说明

公司严格按照《异常交易监控与报告制度》和《关于证券投资基金公司内部交易管理办法》对异常交易进行监控,报告期内公司不存在投资组合之间发生同日反向交易且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

2018年二季度,A股市场延续前期的震荡下行趋势,各主要指数均有较大幅度下跌,大盘蓝筹股表现好于中小市值股票,行业方面,食品饮料、休闲服务医药生物、家用电器等行业表现较好,而通信、电气设备、国防军工、传媒等行业跌幅较大。二季度中证100指数下跌了8.66%。

2018年二季度,中国采购经理人PMI指数保持在荣枯线以上,总体上高于一季度水平,6月份该值为51.5%,与一季度末持平,这显示经济增长总体平稳,但存在景气放缓的迹象,流动性方面,由于5月是上年度企业所得税汇算清缴最止期,同时短期叠加较多央行逆回购到期,6月年中的季节性流动性压力,均造成一定的阶段流动性紧张,但中国人民银行通过定向降准、公开市场操作等措施较好地维护了市场流动性的基本稳定。

从影响A股市场的各方面因素看,二季度偏负面的因素较多,包括A股质押平仓风险的集中引爆、国内金融监管收紧的影响、信用债市场的风险事件、中美贸易摩擦、海外市场波动等,市场情绪也比较低迷,这也负面因素造成了市场的大幅波动。

报告期内,本基金在保持均衡的组合配置以控制主动投资风险的前提下,继续使用量化选股模型精选个股及构建投资组合,取得了一定的超额收益。

4.5 报告期内基金的业绩表现

截至2018年6月30日,本基金份额净值为0.927元,本报告期份额净值下跌7.58%,同期业绩比较基准下跌8.22%,基金表现跑赢业绩基准0.64%,期间基金年化跟踪误差为1.17%。

4.6 报告期内基金持有人数或基金资产净值预警说明

无。

§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	54,140,897.53	91.64
	其中:股票	54,140,897.53	91.64
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	4,389,355.54	7.43
8	其他资产	550,985.28	0.93
9	合计	59,081,238.35	100.00

注:本基金本通过港股通交易机制投资港股。

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	34,378,674.72	2.71
C	制造业	705,335,377.14	55.60
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	71,559.85	0.01
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	42,856,330.40	3.38
J	金融业	284,643,367.41	22.44
K	房地产业	-	-
L	租赁和商务服务业	57,766,989.03	4.55
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	0.01
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	1,125,133,524.69	88.69

5.2.2 报告期末按行业分类的港股通投资股票投资组合

本基金未通过港股通交易机制投资港股。

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	601966	玲珑轮胎	5,780,273	91,154,936.75	7.19
2	601009	南京银行	11,498,069	88,880,073.37	7.01
3	600741	华域汽车	2,703,191	64,119,690.52	5.05
4	600036	招商银行	2,113,407	55,878,481.08	4.40
5	601166	兴业银行	3,713,230	53,470,512.00	4.21
6	601012	隆基股份	2,811,381	46,921,948.89	3.70
7	300003	乐普医疗	1,127,769	41,366,566.92	3.26
8	601888	中国国旅	622,500	40,095,225.00	3.16
9	603899	晨光文具	1,179,676	37,383,932.44	2.95
10	000426	兴业矿业	4,989,648	34,378,674.72	2.71

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	49,965,000.00	3.94
	其中:政策性金融债	49,965,000.00	3.94
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	49,965,000.00	3.94

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	150223	15国开23	500,000	49,965,000.00	3.94

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

根据基金合同,本基金不投资贵金属。

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

根据基金合同,本基金不投资股指期货

5.10 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明

根据基金合同,本基金不投资国债期货。

5.11 投资组合报告附注

5.11.1 本基金本期投资的前十名证券中,报告期内发行主体被监管部门立案调查的,或在报告编制日前一年内受到证监会、证券交易所公开谴责、处罚的证券如下:

南京银行股份有限公司(以下简称"南京银行")于2018年1月29日发布南京银行镇江分行收到中国银行业监督管理委员会江苏监管局行政处罚决定书(苏银监罚决字[2018]1号)的通知,因其违规办理票据业务违反审慎经营原则,被处以人民币3230万元的罚款。

本基金对南京银行投资决策说明:本公司的投研团队经过充分研究,认为上述事件仅对南京银行短期经营有一定影响,不改变长期投资价值。同时由于本基金看好银行的长期发展,因此买入南京银行。本基金管理人对该股的投资决策遵循公司的投资决策制度。

兴业银行股份有限公司(以下简称"兴业银行")于2018年5月4日收到中国银行保险监督管理委员会(以下简称"中国银保监会")出具的《中国银行保险监督管理委员会行政处罚信息公开表《银保监罚决字[2018]1号)),就兴业银行主要违法违规事实公告如下:(一)重大关联交易未按规定审查审批且未向监管部门报告;(二)违离实转让信贷资产;(三)无授信额度或超授信额度办理同业业务;(四)内控管理严重违反审慎经营规则,多家分支机构无人员操业务项下基础资产不合规;(五)同业投资接受隐性的第三方金融机构信用担保;(六)赠券类出售回购业务违规出表;(七)个人理财资金违规投资;(八)提供虚假或有重大遗漏的材料;(九)拒分非现场监管统计数据与事实不符;(十)不别重事未经任职资格核准则履职;(十一)授相批量转让个人贷款;(十二)购四证不全的房地产项目提供融资。

中国银保监会处以罚款人民币5,870万元。

本基金对兴业银行投资决策说明:本公司的投研团队经过充分研究,认为上述事件仅对兴业银行短期经营有一定影响,不改变长期投资价值。同时由于本基金看好银行整体的长期发展前景,因此买入兴业银行。本基金管理人对该股的投资决策遵循公司的投资决策制度。

招商银行股份有限公司(以下简称"招商银行")于2018年5月4日收到中国银行保险监督管理委员会(以下简称"中国银保监会")出具的《中国银行保险监督管理委员会行政处罚信息公开表《银监罚决字[2018]1号)),就招商银行主要违法违规事实公告如下:(一)内控管理严重违反审慎经营规则;(二)违规批量转让以个人为借款主体的不良贷款;(三)厦业投资业务违规接受第三方金融机构信用担保;(四)刚售同业非保本理财产品时违规承诺保本;(五)违规将票据贴现资金直接转回出票人账户;(六)为同业投资业务违规提供第三方金融机构信用担保;(七)将房地产企业贷款计入房地产开发贷款科目;(八)篡改人员在获得任职资格核准前履职;(九)未严格审查贸易背景真实性办理银行承兑业务;(十)未严格审查贸易背景真实性