工银瑞信月月薪定期支付债券型证券投资基金

2018 第二季度 报告

2018年6月30日

基金管理人:工银瑞信基金管理有限公司
基金托管人:交通银行股份有限公司
报告送出日期: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。

基金托管人交通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	工银瑞信月月薪	
交易代码	000236	
基金运作方式	契约型开放式	
基金合同生效日	2013年8月14日	
报告期末基金份额总额	338,067,683.68 份	
投资目标	在控制风险并保持资产流动性的基础上,通过配置债券等固定收益类金融工具,追求基金资产的长期稳定增值,以获得超过基金业绩比较基准的投资收益。	
投资策略	本基金将在资产配置策略的基础上,通过固定收益类品种投资策略构筑债券组合的平稳收益,通过积极的权益类资产投资策略追求基金资产的增值型回报。	
业绩比较基准	人民币税后三年期银行定期存款利率+1.50%。三年期定期存款利率是指每年的第一个工作日中国人民银行网站上发布的三年期“金融机构人民币存款基准利率”。	
风险收益特征	本基金为债券型基金,预期收益和预期风险水平高于货币市场基金,低于混合型基金与股票型基金;因为本基金可以配置二级市场股票,所以预期收益和预期风险水平高于投资范围不含二级市场股票的债券型基金。	
基金管理人	工银瑞信基金管理有限公司	
基金托管人	交通银行股份有限公司	
下属分级基金的基金简称	工银瑞信月月薪A	工银瑞信月月薪C
下属分级基金的交易代码	000236	002492
报告期末下属分级基金的份额总额	325,411,802.74份	12,655,880.94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)	
	工银瑞信月月薪A	工银瑞信月月薪C
1. 本期已实现收益	-2,878,220.06	-89,587.23
2. 本期利润	-7,944,400.71	-227,083.43
3. 加权平均基金份额本期利润	-0.0237	-0.0178
4. 期末基金资产净值	484,879,467.18	13,239,016.49
5. 期末基金份额净值	1.490	1.046

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、本期已实现收益是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、所列数据截止到报告期最后一日,无论该日是否为开放日或交易所的交易日。

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

工银瑞信月月薪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	-1.59%	0.37%	1.06%	0.01%	-2.65%	0.36%

工银瑞信月月薪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	-1.69%	0.37%	1.06%	0.01%	-2.75%	0.36%

3.2.2 目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、本基金基金合同于2013年8月14日生效。

2、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关于投资范围及投资限制的规定:债券资产占基金资产的比例不低于80%,股票资产占基金资产的比例不超过20%,本基金持有的全部权证,其市值不得超过基金资产净值的3%,基金持有现金或到期日在一年以内的政府债券占基金资产净值的比例不低于5%,其中现金不包括结算备付金、存出保证金、应收申购款等。

3、本基金自2016年2月26日起增加C类基金份额类别。

3.3 其他指标

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		
刘琦	本基金的基金经理	2015年11月10日	-	10	北京大学概率统计专业博士,曾先后在嘉实基金管理有限公司担任基金经理助理、研究员,在嘉实国际担任助理副总裁,在易方达基金担任基金经理。2015年加入工银瑞信,现任固定收益部基金经理。2015年11月10日至今,担任工银月月薪定期支付债券型基金经理;2016年10月14日至今,担任工银瑞信新焦点灵活配置混合型证券投资基金基金经理;2016年11月2日至今,担任工银瑞信瑞盈18个月定期开放债券型证券投资基金基金经理;2017年1月4日至今,担任工银瑞信中债-国债(7-10年)总指数证券投资基金基金经理;2017年1月23日至今,担任工银瑞信金建美元债债券型证券投资基金(QDII)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,本基金管理人严格按照《证券投资基金法》等有关法律法规及基金合同、招募说明书等有关基金法律文件的规定,依照诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用基金资产,在控制风险的基础上,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。

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,拟定了《公平交易管理办法》、《异常交易管理办法》,对公司管理的各类资产的公平对待做了明确具体的规定,并规定对买卖股票、债券时候的价格和市场价格差距较大,可能存在操纵股价、利益输送等违法违规情况进行监控。本报告期,按照时间优先、价格优先的原则,本公司对满足限价条件且对同一证券有相同交易需求的基金等投资组合,均采用了系统中的公平交易模块进行操作,实现了公平交易;未出现清算不到位的情况,且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发生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年一季度,经济方面,经济增长稳中有放缓,动能相对上一季度继续趋缓。期初由于春节和两会后抓紧复工,经济略有企稳。旺季来临后,经济总需求呈现一定程度下滑,出口和政府支出增速放缓,物价方面,消费品价格总体趋稳,本季度消费品价格指数CPI同比走势平稳,生产资料价格PPI略有超预期。股票、债券、地产、汇率主要资产价格走势分化。重点城市房价环比有所回升,三四线城市房价延续上涨,交易活跃。股票市场主要指数鲜跌,债券市场长期利率水平略有下降。人民币汇率季末总一篮子货币和美元指数出现一定程度的快速贬值。政策方面,货币政策逐步走向宽松,银行间资金宽松,利率大幅回落,流动性合理充裕。财政政策依旧偏紧,针对国有企业和地方政府的强硬主动去杠杆继续落实,市场普遍感受到融资收紧和压缩的压力。海外方面,发达国家经济继续分化,美国经济增长趋势稳健,物价温和,美联储货币政策继续收紧,加息;欧洲日本经济继续走弱,货币政策保持宽松;新兴市场国家经济承受了一定的资本流出压力,阿根廷等国家资本流出压力显著,国债利率大幅上升。

报告期内,本基金保持中长久期,重点配置利率债和中高等级信用债,股票投资组合保持平衡,重点持有行业景气度和估值匹配的成长型核心企业和品牌消费品公司股票。组合总体保持审慎的投资理念,平衡配置资产。

4.5 报告期内基金份额净值表现

报告期内,工银月月薪A份额净值增长率为-1.59%,工银月月薪C份额净值增长率为-1.69%,业绩比较基准收益率为1.06%。

4.6 报告期内基金持有人数或基金资产净值预警说明

本基金在报告期内没有触及2014年8月8日生效的《公开募集证券投资基金运作管理办法》第四十一条规定的条件。

§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	94,298,233.21	14.84
	其中:股票	94,298,233.21	14.84
2	基金投资	-	-
3	固定收益投资	516,198,759.26	81.21
	其中:债券	516,198,759.26	81.21
	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	12,251,689.49	1.93
8	其他资产	12,851,914.60	2.02
9	合计	635,600,596.56	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	50,901,315.23	10.22
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	1,817,688.00	0.36
E	建筑业	-	-
F	批发和零售业	8,998,188.08	1.81
G	交通运输、仓储和邮政业	2,850,834.59	0.57
H	住宿和餐饮业	-	-
I	信息传输、软件和信息技术服务业	11,622,893.00	2.33
J	金融业	9,977,697.62	2.00
K	房地产业	2,274,651.02	0.46
L	租赁和商务服务业	1,357,293.96	0.27
M	科学研究和技术服务业	-	-
N	水利、环境和公共设施管理业	2,507,620.00	0.50
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	1,990,051.71	0.40
S	综合	-	-
	合计	94,298,233.21	18.93

注:由于四舍五入的原因公允价值占基金资产净值的比例分项之和与合计可能有尾差。

5.2.2 报告期末按行业分类的港股通投资股票投资组合

无。

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	601688	华泰证券	439,380	6,577,518.60	1.32
2	603368	柳药股份	191,936	6,483,598.08	1.30
3	600271	航天信息	228,100	5,764,087.00	1.16
4	002410	广联达	195,200	5,412,896.00	1.09
5	002415	海康威视	134,969	5,011,398.97	1.01
6	002008	大族激光	79,300	4,217,967.00	0.85
7	002126	银轮股份	426,000	3,842,520.00	0.77
8	000651	格力电器	81,104	3,824,053.60	0.77
9	600887	伊利股份	129,900	3,624,210.00	0.73
10	300567	精测电子	43,600	3,470,560.00	0.70

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	11,674,888.00	2.34
2	央行票据	-	-
3	金融债券	221,078,522.00	44.38
	其中:政策性金融债	221,078,522.00	44.38
4	企业债券	139,868,139.80	28.08
5	企业短期融资券	-	-
6	中期票据	121,595,000.00	24.41
7	可转债(可交换债)	21,982,209.46	4.41
8	同业存单	-	-
9	其他	-	-
10	合计	516,198,759.26	103.63

注:由于四舍五入的原因公允价值占基金资产净值的比例分项之和与合计可能有尾差。

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	180204	18国开04	800,000	82,008,000.00	16.46
2	180205	18国开05	500,000	52,435,000.00	10.53
3	101364008	13兵团建工MTN001	400,000	40,552,000.00	8.14
4	170212	17国开12	400,000	40,416,000.00	8.11
5	101354021	13贵投MTN001	300,000	30,522,000.00	6.13

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国债期货交易情况说明

5.9.1 本期国债期货投资政策

本报告期内,本基金未运用国债期货进行投资。

5.9.2 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投资,也无期间损益。

5.9.3 本期国债期货投资评价

本报告期内,本基金未运用国债期货进行投资。

5.10 投资组合报告附注

5.10.1 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。

5.10.2 本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。

5.10.3 其他资产构成

序号	名称	金额(元)
1	存出保证金	135,276.50
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	12,690,361.49
5	应收申购款	26,276.61
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	12,851,914.60

5.10.4 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	110034	九州转债	6,024,050.00	1.21
2	113008	电气转债	4,412,320.00	0.89
3	113014	林洋转债	3,603,283.20	0.72
4	113015	隆基转债	2,426,480.00	0.49
5	110040	生益转债	1,659,665.20	0.33
6	128021	兄弟转债	920,013.06	0.18

注:上表包含期末持有的处于转股期的可转换债券和可交换债券明细。

5.10.5 报告期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

无。

5.10.6 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

项目	工银瑞信月月薪A	工银瑞信月月薪C
报告期期初基金份额总额	344,861,552.23	12,978,023.61
报告期期间基金总申购份额	5,688,978.31	60,297.49
减:报告期期间基金总赎回份额	25,138,727.80	382,440.16
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	325,411,802.74	12,655,880.94

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情况

7.1 基金管理人持有本基金份额变动情况

无。

7.2 基金管理人运用固有资金投资本基金交易明细

无。

§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

无。

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、中国证监会批准工银瑞信月月薪定期支付债券型证券投资基金设立的文件;

2、《工银瑞信月月薪定期支付债券型证券投资基金基金合同》;

3、《工银瑞信月月薪定期支付债券型证券投资基金托管协议》;

4、基金管理人业务资格批件和营业执照;

5、基金托管人业务资格批件和营业执照;

6、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

基金管理人或基金托管人的住所。

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。

工银瑞信增强收益债券型证券投资基金

2018 第二季度 报告

2018年6月30日

基金管理人:工银瑞信基金管理有限公司
基金托管人:中国建设银行股份有限公司
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。

基金托管人中国建设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	工银增强收益债券	
交易代码	485105	
基金运作方式	契约型开放式	
基金合同生效日	2007年5月11日	
报告期末基金份额总额	1,357,377,487.84份	
投资目标	在控制风险与保持资产流动性的基础上,力争基金资产流动性低于业绩比较基准,追求资产的长期稳定增值,获得超过基金业绩比较基准的投资业绩。	
投资策略	在确定的利率策略和期限结构、类属配置策略下,通过固定收益产品的投资来获取稳定的收益。同时适当参与新股发行中申购及增发新股中购等风险较低的投资品种,为基金持有人增加收益,实现基金资产的长期稳定增值。	
业绩比较基准	中债新综合财富(总值)指数收益率。	
风险收益特征	本基金为债券型基金,其长期平均风险和预期收益率低于混合型基金,高于货币市场基金。	
基金管理人	工银瑞信基金管理有限公司	
基金托管人	中国建设银行股份有限公司	
下属分级基金的基金简称	工银增强收益债券A	工银增强收益债券B
下属分级基金的交易代码	485105	485005
下属分级基金的前端交易代码	485105	-
下属分级基金的后端交易代码	485205	-
报告期末下属分级基金的份额总额	1,018,757,743.84份	338,619,744.00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)	
	工银增强收益债券A	工银增强收益债券B
1. 本期已实现收益	11,560,345.41	3,171,274.56
2. 本期利润	-5,542,105.40	-2,234,563.97
3. 加权平均基金份额本期利润	-0.0049	-0.0064
4. 期末基金资产净值	1,079,314,122.19	357,764,986.39
5. 期末基金份额净值	1.0594	1.0565

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、本期已实现收益是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、所列数据截止到报告期最后一日,无论该日是否为开放日或交易所的交易日。

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

工银增强收益债券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	-0.55%	0.24%	1.95%	0.10%	-2.50%	0.14%

工银增强收益债券B

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	-0.66%	0.24%	1.95%	0.10%	-2.61%	0.14%

3.2.2 目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、本基金合同于2007年5月11日生效。

2、根据基金合同规定,本基金建仓期为3个月。截至本报告期末,本基金各项投资符合基金合同关于投资范围及投资限制的规定:本基金投资于债券类资产(含可转换债券)的比例不低于基金资产的80%,投资于股票等权益类证券的比例不超过基金资产的20%,投资于股票等权益类证券的比例不超过基金资产的20%,其中现金不包括结算备付金、存出保证金、应收申购款等。本基金股票资产投资只进行首次发行及增发新股投资,不直接从二级市场买入股票。

3.3 其他指标

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		
杜海涛	副总经理兼任研究部总监、本基金的基金经理	2007年5月11日	-	21	先后在宝盈基金管理有限公司担任基金经理助理、招商基金管理有限公司担任投资理财部基金基金经理;2006年加入工银瑞信,现任副总经理兼任研究部总监,兼任工银瑞信资产管理(国际)有限公司董事;2006年9月21日至2011年4月21日,担任工银货币市场基金基金经理;2010年8月16日至2012年1月10日,担任工银双利债券型基金基金经理;2012年6月21日至2017年7月19日,担任工银纯债定期开放基金基金经理;2013年4月14日至2015年11月11日,担任工银月月薪定期支付债券型基金基金经理;2007年5月11日至今,担任工银增强收益债券型基金基金经理;2011年8月10日至今,担任工银稳定添利债券型证券投资基金基金经理;2013年1月7日至今,担任工银货币市场基金基金经理;2013年10月31日至今,担任工银瑞信添福债券基金基金经理;2014年1月27日至2018年6月5日,担任工银新金货币市场基金基金经理;2015年4月17日至2018年6月5日,担任工银信息时代灵活配置混合型基金基金经理;2018年2月27日至今,担任工银瑞信信用添利债券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,本基金管理人严格按照《证券投资基金法》等有关法律法规及基金合同、招募说明书等有关基金法律文件的规定,依照诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用基金资产,在控制风险的基础上,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。

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,拟定了《公平交易管理办法》、《异常交易管理办法》,对公司管理的各类资产的公平对待做了明确具体的规定,并规定对买卖股票、债券时候的价格和市场价格差距较大,可能存在操纵股价、利益输送等违法违规情况进行监控。本报告期,按照时间优先、价格优先的原则,本公司对满足限价条件且对同一证券有相同交易需求的基金等投资组合,均采用了系统中的公平交易模块进行操作,实现了公平交易;未出现清算不到位的情况,且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发生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

二季度市场波动较大,整体上看以消费龙头为代表的蓝筹板块表现占优,延续了17年以来的市场风格。宏观经济来看,一季度被压抑的需求集中释放,而供给端受到了环保、安检等因素影响,高盈利下产量难以释放,因此体现出上游周期品价格上涨、库存下降至低位,企业盈利比1季度明显加速。流动性方面,去杠杆政策在二季度延续,5月开始信用债风险逐步暴露,导致债券融资出现较大下滑,带动5月社融总量快速下降,为对冲紧信用对经济的负面影响,央行在4月、6月两次定向降准,带动资金面偏宽松,10年国债收益率持续下行,但信用风险暴露仍在继续,宽货币传导至宽信用还需时间。组合持仓结构在二季度没有太大变化,净值在二季度出现较大回撤,主要是重仓行业和个股受到比较大的估值压制,从基本面来看,业绩增长依然符合预期,部分公司估值回落到历史最低估值附近,投资时要注意风险偏好降低的抑制作用。

4.5 报告期内基金的业绩表现

报告期内,本基金净值增长率为-13.54%,业绩比较基准收益率为-8.64%。

4.6 报告期内基金持有人数或基金资产净值预警说明

本基金在报告期内没有触及2014年8月8日生效的《公开募集证券投资基金运作管理办法》第四十一条规定的条件。

§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	782,835,315.01	87.34
	其中:股票	782,835,315.01	87.34
2	基金投资	-	-
3	固定收益投资	48,294,684.00	5.39
	其中:债券	48,294,684.00	5.39
	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	58,436,367.86	6.52
8	其他资产	6,698,870.30	0.75
9	合计	896,265,237.17	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	567,414,820.16	63.65
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	26,547,279.41	2.98
E	建筑业	-	-
F	批发和零售业	54,082,307.28	6.07
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	48,509,127.24	5.44
J	金融业	36,600,475.49	4.11
K	房地产业	6,190,652.52	0.69
L	租赁和商务服务业	3,590,673.57	0.40
M	科学研究和技术服务业	-	-
N	水利、环境和公共设施管理业	764,885.97	0.09
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	39,135,093.37	4.39
S	综合	-	-
	合计	782,835,315.01	87.81

注:由于四舍五入的原因公允价值占基金资产净值的比例分项之和与合计可能有尾差。

5.2.2 报告期末按行业分类的港股通投资股票投资组合

无。

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	601222	林洋能源	16,451,123	81,926,592.54	9.19
2	002343	慈文传媒	2,084,981	39,135,093.37	4.39
3	600271	航天信息	1,289,614	32,588,545.78	3.66
4	300003	乐普医疗	764,498	28,041,786.64	3.15
5	002640	跨境通	1,722,508	25,872,070.16	2.90
6	002202	金风科技	2,021,030	25,545,819.20	2.87
7	600760	中航沈飞	639,500	23,047,580.00	2.59
8	002410	广联达	793,916	22,015,290.68	2.47
9	000408	藏格控股	1,463,554	21,294,710.70	2.39
10	002024	苏宁易购	1,359,200	19,137,536.00	2.15

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	39,972,000.00	4.48
	其中:政策性金融债	39,972,000.00	4.48
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)	8,322,684.00	0.93
8	同业存单	-	-
9	其他	-	-
10	合计	48,294,684.00	5.42

注:由于四舍五入的原因公允价值占基金资产净值的比例分项之和与合计可能有尾差。

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	180207	18国开07	400,000	39,972,000.00	4.48
2	123006	东时转债	69,200	8,322,684.00	0.93

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投资,也无期间损益。

5.9.2 本基金投资股指期货的投资政策

本报告期内,本基金未运用股指期货进行投资。

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,本基金未运用国债期货进行投资。

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投资,也无期间损益。

5.10.3 本期国债期货投资评价

本报告期内,本基金未运用国债期货进行投资。

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、处罚的投资决策程序说明:

藏格控股

本报告期,本基金持有藏格控股,其发行主体因未对大股东资金占用事项履行相关审议程序、未及时履行信息披露义务,被中国证券监督管理委员会青海监管局采取出具警示函的行政监管措施。

本基金对上述股票的投资属于看好新能源汽车板块整体机会,尤其是上游碳酸锂资源的投资机会,投资决策流程符合基金管理人的制度要求。

5.11.2 本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(元)
1	存出保证金	503,719.55
2	应收证券清算款	5,701,785.41
3	应收股利	-
4	应收利息	313,334.27
5	应收申购款	180,031.07
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	6,698,870.30

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	123006	东时转债	8,322,684.00	0.93

注:上表包含期末持有的处于转股期的可转换债券和可交换债券明细。

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	000408	藏格控股	21,294,710.70	2.39	重大事项

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	684,827,482.52
报告期期间基金总申购份额	156,427,424.05
减:报告期期间基金总赎回份额	52,000,758.13
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	789,254,148.44

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情况

7.1 基金管理人持有本基金份额变动情况

无。

7.2 基金管理人运用固有资金投资本基金交易明细

无。

§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

无。

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