国联安德盛红利混合型证券投资基金

2019 第二季度 报告

2019年6月30日

基金管理人:国联安基金管理有限公司
基金托管人:招商银行股份有限公司
报告送出日期:二〇一九年七月十八日

§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。

基金托管人招商银行股份有限公司根据本基金合同规定,于2019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2019年4月1日起至6月30日止。

§2 基金产品概况

基金简称	国联安红利混合
基金主代码	257040
交易代码	257040(前端) 257041(后端)
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2008年10月22日
报告期末基金份额总额	71,619,888.31份
投资目标	本基金主要通过投资于盈利稳定增长的,具有较高股息收益率的,财务稳健的上市公司,追求稳定的股息收入和长期的资本增值。
投资策略	(一)资产配置策略 本基金属于混合型基金,在运作期间,本基金将分别从宏观经济情景、各类资产收益风险预期等方面进行深入分析,在股票与债券资产之间进行策略性资产配置,以使基金在保持总体风险水平相对稳定的基础上,优化投资组合,规避或控制市场风险,提高基金收益率; (二)行业及投资投资策略 本基金将个股选择做为投资重点,行业配置是在股票选择的基础之上形成,即我们在构建组合的过程中,会首先优选出具有较高分红预期的公司,在此基础上,通过对经济周期、产业环境、产业政策和行业竞争格局的分析和预测,确定宏观及行业经济变量的变动对不同行业的潜在影响,同时考虑行业的成长性,辨识各行业的相对投资价值与投资时机,结合选股行业评估结果确定上述公司的配置比例,我们主要对行业经济基本面因素、上市公司基本面因素以及证券市场交易信息这三类相关因素进行分析,最终形成本基金的行业配置。 (三)个股选择 本基金采用定量和定性相结合的个股精选策略,精选出兼具稳定的高分红能力,较强竞争优势和持续盈利增长的上市公司股票作为主要投资对象,以增强本基金的股息收益和资本增值能力。本基金投资于红利型股票的比例不低于本基金持有的股票资产的80%。 (四)债券投资 基于策略性资产配置的需要,本基金在预期股票市场阶段性回报率低于债券资产回报率时,本基金将会将一部分基金资产投资于国债、金融债、中央银行票据及企业债券等固定收益资产。本基金在固定收益证券投资与研究方面,实行投资策略研究专业化分工制度,专业研究人员分别从利率、信用风险等角度,提出独立的投资策略建议,经固定收益投资团队讨论,并经投资决策委员会批准后形成固定收益证券投资组合策略,具体包括利率策略、信用策略、债券选择策略等,本基金在固定收益证券总体指导性投资策略基础上,结合本基金流动性要求的特点,形成具体投资策略。 (五)权证投资 权证投资的目标同个方面:一是基金经理提出投资要求;二是数量策略研究员提供投资建议。 基金经理提出投资权证的要求,相关的数量策略研究员应该根据投资目的进行相关的投资价值分析,作为投资决策的依据。对于作为基础证券基金方案的权证,研究基础证券与权证在风险和收益方面的区别;对于在组合管理层面利用权证调整组合风险收益特征的投资,调算所选权证与投资组合的相关性及其稳定性,并研究此项投资的风险因素等。
业绩比较基准	沪深300指数×80%+上证国债指数×20%
风险收益特征	本基金是混合型基金,属于证券投资基金中较高预期收益和较高风险的品种,本基金的风险与预期收益低于股票型基金,高于债券型基金。
基金管理人	国联安基金管理有限公司
基金托管人	招商银行股份有限公司

§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(2019年4月1日-2019年6月30日)
1.本期已实现收益	5,338,506.74
2.本期利润	-5,255,218.98
3.加权平均基金份额本期利润	-0.0716
4.期末基金资产净值	68,234,240.37
5.期末基金份额净值	0.953

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,包含伴牌股票按公允价值调整的影响;

2、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,开放式基金的申赎赎回费等,计入费用后实际收益要低于所列数字。

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	-6.93%	1.88%	-0.71%	1.23%	-6.22%	0.65%

注: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。

3.2.2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

国联安德盛红利混合型证券投资基金

累计净值增长率与业绩比较基准收益率历史走势对比图

(2008年10月22日至2019年6月30日)

注:1、本基金的业绩比较基准为沪深300 指数×80%+上证国债指数×20%;

2、本基金基金合同于2008 年10 月22 日生效,本基金建仓期自基金合同生效之日起6 个月,建仓期结束时各项资产配置符合合同约定;

3、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。

§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		
邓青	本基金基金经理。	2015-12-04	-	9年(自2010年起)	邓青先生,硕士研究生,2010年7月至2013年9月在东方证券从事研究工作,2013年9月加入国联安基金管理有限公司,担任基金经理助理,2015年12月起任国联安德盛红利混合型证券投资基金的基金经理。
徐俊	本基金基金经理。	2019-06-24	-	10年(自2009年起)	徐俊先生,硕士研究生,2008年7月至2012年1月在光大证券股份有限公司金融行业总部担任研究员兼投资经理,2012年2月至2015年6月在光大保德信基金管理有限公司担任研究员,2015年6月加入国联安基金管理有限公司担任研究员,2019年6月起任国联安德盛红利混合型证券投资基金的基金经理。

注:1、基金经理的任职日期和离职日期为公司对外公告之日;

2、证券从业年限的统计标准为证券行业的工作经历年限。

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》、《国联安德盛红利混合型证券投资基金基金合同》及其他相关法律法规、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财产,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。本基金运作管理符合有关法律法规和基金合同的规定和约定,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

本基金管理人遵照相应法律法规和内部规章,制定并完善了《国联安基金管理有限公司公平交易制度》(以下简称“公平交易制度”),用以规范包括投资授权、研究分析、投资决策、交易执行以及投资管理过程中涉及的实施效果与业绩评估等投资管理活动相关的各个环节。

本报告期内,本基金管理人严格执行公平交易制度的规定,公平对待不同投资组合,确保各投资组合在获得投资信息、投资建议和投资决策等方面均享有平等机会;在交易环节严格按照时间优先,价格优先的原则执行指令;如遇指令价位相同或指令价位不同但市场条件都满足时,及时执行交易系统中的公平交易模块;采用公平交易分析系统对不同投资组合的交易价差进行定期分析;对投资流程独立稽核等。

本报告期内,公司旗下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发现有超过该证券当日成交量5%的情况。公平交易制度总体执行情况良好。

4.3.2 异常交易行为的专项说明

本报告期内未发现存在可能导致不公平交易和利益输送的无法解释的异常交易行为。

4.4 报告期内基金的投资策略和业绩表现说明

4.4.1报告期内基金投资策略和运作分析

上半年市场行情先涨后跌,一季度在内外环境都有所改善的情况下,市场出现了明显上涨。二季度由于中美贸易摩擦反复等因素,市场出现了较为明显的下跌。在行业方面,一季度市场出现了普涨行情。二季度则出现了分化,部分行业在整体市场调整中逆势上涨,而一些成长行业则回落明显。本基金管理人在报告期内继续重仓新能源汽车板块,同时增加了电子、计算机等成长板块的配置。6月末,本基金管理人根据市场情况对持仓品种进行了适度调整。

本基金资产将主要投资于具备核心竞争优势,盈利稳定增长的行业领头公司,通过上市公司的稳定持续盈利增长,力求给持有人带来风险可控,同时长期明显超越普通理财产品的收益。为了达到这一目标,我们将从两方面着手:一是从行业地位、竞争优势、盈利能力几方面挑选出行业内出色的领头公司;二是结合当前股票估值,选择合适的介入时点,并长期持有。我们重视股票市场中的风险,在投资的股票估值明显偏离历史水平时,我们将结合具体市场情况择机进行减持。当合适的股票较少时,我们也可适当降低整体仓位。

展望下半年,我们看到一方面国内外不确定因素依然很大,另一方面很多优质公司的估值目前处于历史较高位置,并不适合立刻大规模买入。我们将严格控制基金净值下跌风险,在合适的时机加大相关股票投资力度。

4.4.2报告期内基金的业绩表现

本报告期内,本基金的份额净值增长率为-6.93%,同期业绩比较基准收益率为-0.71%。

4.5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	40,988,723.60	59.67
	其中:股票	40,988,723.60	59.67
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	23,680,191.03	34.47
8	其他各项资产	4,023,694.54	5.86
9	合计	68,692,609.17	100.00

注:由于四舍五入的原因,分项之和与合计项可能存在尾差。

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	37,740.05	0.06
C	制造业	81,251.41	0.12
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	-	-
E	建筑业	2,710,550.00	3.97
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	26,401.20	0.04
K	房地产业	32,128,520.94	47.09
L	租赁和商务服务业	6,004,260.00	8.80
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	40,988,723.60	60.07

注:由于四舍五入的原因,分项之和与合计项可能存在尾差。

5.2.2报告期末按行业分类的港股通投资股票投资组合

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	601939	建设银行	723,000	5,379,120.00	7.88
2	601398	工商银行	902,300	5,314,547.00	7.79
3	601328	交通银行	665,000	4,069,800.00	5.96
4	000002	万 科A	146,000	4,060,260.00	5.95
5	601988	中国银行	1,080,000	4,039,200.00	5.92
6	601288	农业银行	1,098,000	3,952,800.00	5.79
7	601818	光大银行	1,000,000	3,810,000.00	5.58
8	600030	中信证券	115,400	2,747,674.00	4.03
9	601668	中国建筑	471,400	2,710,550.00	3.97
10	000671	阳 光 城	300,000	1,944,000.00	2.85

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

本基金本报告期末未持有股指期货,没有相关投资政策。

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

本基金本报告期末未持有国债期货,没有相关投资政策。

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

本基金本报告期末未持有国债期货,没有相关投资评价。

5.11投资组合报告附注

5.11.1本报告期内,经查询上海证券交易所、深圳证券交易所等机构公开信息披露平台,本基金投资的前十名证券的发行主体中除广发证券外,没有出现被监管部门立案调查的,或在报告编制日前一年内受到公开谴责、处罚的情形。

广发证券(000776)的发行主体广发证券股份有限公司因违反《证券公司监督管理条例》第二十七条、《证券公司和证券投资基金管理公司境外设立、收购、参股经营机构管理办法》第二十七条的规定,于2019年3月25日收到了广东证监局《关于对广发证券股份有限公司采取责令改正措施的决定》。

本基金管理人在严格遵守法律法规、本基金《基金合同》和公司管理制度的前提下履行了相关的投资决策程序,不存在损害基金份额持有人利益的行为。

5.11.2本基金投资的前十名股票中,没有投资于超出基金合同规定备选股票库之外的股票。

5.11.3其他资产构成

序号	名称	金额(元)
1	存出保证金	25,285.36
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	419,541.36
5	应收申购款	13,318.75
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	458,145.47

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在流通受限情况的说明

本基金本报告期末前十名股票中不存在流通受限情况。

§6 开放式基金份额变动

单位:份

本报告期初基金份额总额	76,040,650.18
报告期基金总申购份额	2,780,489.92
减:报告期基金总赎回份额	7,201,251.79
报告期基金拆分变动份额	-
本报告期期末基金份额总额	71,619,888.31

注:总申购份额包含本报告期内发生的转换入和红利再投资份额;总赎回份额包含本报告期内发生的转换出份额。

§7 基金管理人运用固有资金投资本基金情况

本报告期内,本基金管理人未运用固有资金申购、赎回或者买卖本基金。

§8备查文件目录

8.1备查文件目录

1、中国证监会批准国联安德盛红利股票证券投资基金(现国联安德盛红利混合型证券投资基金)发行及募集的文件

2、《国联安德盛红利混合型证券投资基金基金合同》

3、《国联安德盛红利混合型证券投资基金招募说明书》

4、《国联安德盛红利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和营业执照

6、基金托管人业务资格批件和营业执照

7、中国证监会要求的其他文件

8.2存放地点

中国(上海)自由贸易试验区陆家嘴环路1318号9楼

8.3查阅方式

网址:www.cpicfunds.com

国联安基金管理有限公司

二〇一九年七月十八日

国联安睿祺灵活配置混合型证券投资基金

2019 第二季度 报告

2019年6月30日

基金管理人:国联安基金管理有限公司
基金托管人:招商银行股份有限公司
报告送出日期:二〇一九年七月十八日

§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。

基金托管人招商银行股份有限公司根据本基金合同规定,于2019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2019年4月1日起至6月30日止。

§2 基金产品概况

基金简称	国联安睿祺灵活配置混合
基金主代码	001137
交易代码	001137
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2015年4月8日
报告期末基金份额总额	56,845,492.97份
投资目标	通过投资财务稳健、业绩良好、管理规范的公司力争获得长期稳定的收益。
投资策略	本基金是混合型基金,根据宏观经济发展趋势、政策面因素、金融市场的利率变动和市场情绪,综合运用定性和定量的方法,对股票、债券和现金类资产的预期收益风险及相对投资价值进行评估,确定基金资产在股票、债券及现金类资产等资产类别的分配比例,在有效控制投资风险的前提下,形成大类资产的配置方案。
业绩比较基准	沪深300指数×50%+上证国债指数×50%
风险收益特征	本基金属于主动式混合型证券投资基金,属于较高预期风险、较高预期收益的证券投资基金,通常预期风险与预期收益水平高于货币市场基金和债券型基金,低于股票型基金。
基金管理人	国联安基金管理有限公司
基金托管人	招商银行股份有限公司

§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(2019年4月1日-2019年6月30日)
1.本期已实现收益	1,212,203.83
2.本期利润	2,070,008.72
3.加权平均基金份额本期利润	0.0349
4.期末基金资产净值	71,013,731.57
5.期末基金份额净值	1.2492

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,包含伴牌股票按公允价值调整的影响;

2、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,开放式基金的申赎赎回费等,计入费用后实际收益要低于所列数字。

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	2.64%	0.84%	-0.06%	0.77%	2.70%	0.07%

注: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。

3.2.2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

国联安睿祺灵活配置混合型证券投资基金

累计净值增长率与业绩比较基准收益率历史走势对比图

(2015年4月8日至2019年6月30日)

注:1、本基金业绩比较基准为:沪深300指数×50%+上证国债指数×50%;

2、本基金基金合同于2015年4月8日生效。本基金建仓期为自基金合同生效之日起的6个月,建仓期结束时各项资产配置符合合同约定;

3、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。

§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		
王超伟	本基金基金经理、兼任国联安鑫安灵活配置混合型证券投资基金基金经理、国联安锐意成长混合型证券投资基金基金经理、国联安睿和定期开放混合型证券投资基金基金经理、国联安远见成长混合型证券投资基金基金经理、国联安行业领先混合型证券投资基金基金经理。	2016-02-26	2019-06-26	11年(自2008年起)	王超伟先生,硕士研究生,2008年7月至2011年8月在国泰君安证券股份有限公司证券复行生品投资总部担任投资经理,2011年8月至2013年7月在国泰君安证券股份有限公司权益投资部担任投资经理,2013年9月加入国联安基金管理有限公司,担任基金经理助理,2016年2月至2019年4月担任国联安鑫安灵活配置混合型证券投资基金和国联安睿祺灵活配置混合型证券投资基金的基金经理,2016年6月至2018年7月兼任国联安信心增长债券型证券投资基金的基金经理,2017年1月至2019年4月兼任国联安锐意成长混合型证券投资基金的基金经理,2018年5月起兼任国联安远见成长混合型证券投资基金的基金经理,2018年8月至2019年4月兼任国联安睿和定期开放混合型证券投资基金的基金经理,2018年12月起兼任国联安行业领先混合型证券投资基金的基金经理。
王欢	本基金基金经理、兼任国联安信心增长债券型证券投资基金基金经理、国联安鑫享灵活配置混合型证券投资基金基金经理、国联安睿利定期开放混合型证券投资基金基金经理、国联安通盈灵活配置混合型证券投资基金基金经理。	2019-06-18	-	11年(自2008年起)	王欢先生,硕士研究生,2008年7月至2014年5月在华宝兴业基金管理有限公司担任研究员,2014年6月加入国联安基金管理有限公司,历任研究员,专户投资经理,2017年12月起担任国联安睿利定期开放混合型证券投资基金、国联安通盈灵活配置混合型证券投资基金、国联安信心增长债券型证券投资基金和国联安鑫享灵活配置混合型证券投资基金的基金经理,2019年6月起兼任国联安睿祺灵活配置混合型证券投资基金的基金经理。

注:1、基金经理的任职日期和离职日期为公司对外公告之日;

2、证券从业年限的统计标准为证券行业的工作经历年限。

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》、《国联安德盛小盘精选证券投资基金基金合同》及其他相关法律法规、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财产,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。本基金运作管理符合有关法律法规和基金合同的规定和约定,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

本基金管理人遵照相应法律法规和内部规章,制定并完善了《国联安基金管理有限公司公平交易制度》(以下简称“公平交易制度”),用以规范包括投资授权、研究分析、投资决策、交易执行以及投资管理过程中涉及的实施效果与业绩评估等投资管理活动相关的各个环节。

本报告期内,本基金管理人严格执行公平交易制度的规定,公平对待不同投资组合,确保各投资组合在获得投资信息、投资建议和投资决策等方面均享有平等机会;在交易环节严格按照时间优先,价格优先的原则执行指令;如遇指令价位相同或指令价位不同但市场条件都满足时,及时执行交易系统中的公平交易模块;采用公平交易分析系统对不同投资组合的交易价差进行定期分析;对投资流程独立稽核等。

本报告期内,公司旗下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发现有超过该证券当日成交量5%的情况。公平交易制度总体执行情况良好。

4.3.2 异常交易行为的专项说明

本报告期内未发现存在可能导致不公平交易和利益输送的无法解释的异常交易行为。

4.4 报告期内基金的投资策略和业绩表现说明

4.4.1报告期内基金投资策略和运作分析

2019年第二季度证券市场整体疲软,4月中旬市场风险偏好的整体修复达到顶峰,这和我们预期较为符合,但随着政策的重新定调,市场情绪快速降温,特别是5月,由于中美谈判再次恶化,市场情绪急转直下,个股普跌。而结构上则分化巨大,食品饮料行业由于预期稳定成为市场资金的避难所,逆势上涨;而大量中小市值股票则大幅下挫。

展望三季度,由于6月底中美元首会晤给中美谈判重新定调,短期内市场的风险偏好将提升,关注点将回到国内,包括科创板开板、逆周期调节政策等。从中长期角度看,中美竞争依然存在,但发展好中美关系仍是国际社会的普遍期待,中国持续崛起的态势不变,所以,站在目前较低的位置,中长期投资的性价比较高。市场节奏可能以“进二退一”方式演进。

本基金报告期内在仓位上基本不变。在行业配置上,本基金从性价比的角度出发,重点关注集中度较高同时估值相对较低的医药流通、地产及其下游、农化、工程机械等板块;同时,鉴于预期2019年风险偏好的提升和科创板等证券市场制度的创新,将适时适度配置部分科技成长板块(5G、部分化工新材料等)和券商板块。

我们坚信,通过勤勉尽职的工作,持续挖掘优质上市公司进行长期投资,我们将努力为基金持有人带来一定的中长期投资回报,来分享中国经济持续快速成长的成果。

4.4.2报告期内基金的业绩表现

本报告期内,本基金的份额净值增长率为-9.39%,同期业绩比较基准收益率为-4.66%。

4.5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	45,696,813.00	64.06
	其中:股票	45,696,813.00	64.06
2	基金投资	-	-
3	固定收益投资	16,408,240.20	23.01
	其中:债券	16,408,240.20	23.01
	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	8,773,983.90	12.30
8	其他各项资产	458,145.47	0.64
9	合计	71,337,182.57	100.00

注:由于四舍五入的原因,分项之和与合计项可能存在尾差。

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	1,229,000.00	1.73
C	制造业	5,894,470.00	8.30
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	38,573,343.00	54.32
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	45,696,813.00	64.35

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	002142	宁波银行	250,000	6,060,000.00	8.53
2	601939	建设银行	800,000	5,952,000.00	8.38
3	600900	长江电力	329,300	5,894,470.00	8.30
4	601398	工商银行	1,000,000	5,890,000.00	8.29
5	601318	中国平安	66,000	5,848,260.00	8.24
6	601288	农业银行	1,466,700	5,280,120.00	7.44
7	600030	中信证券	208,900	4,973,909.00	7.00
8	000776	广发证券	182,100	2,502,054.00	3.52
9	000001	平安银行	150,000	2,067,000.00	2.91
10	000338	潍柴动力	100,000	1,229,000.00	1.73

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	16,408,240.20	23.11
	其中:政策性金融债	16,408,240.20	23.11
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	16,408,240.20	23.11

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	018008	国开1802	102,860	10,468,062.20	14.74
2	018006	国开1702	88,180	5,940,178.00	8.36

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,没有相关投资政策。

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

本基金本报告期末未持有国债期货,没有相关投资政策。

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

本基金本报告期末未持有国债期货,没有相关投资评价。

5.11投资组合报告附注

5.11.1本报告期内,经查询上海证券交易所、深圳证券交易所等机构公开信息披露平台,本基金投资的前十名证券的发行主体中除广发证券外,没有出现被监管部门立案调查的,或在报告编制日前一年内受到公开谴责、处罚的情形。

广发证券(000776)的发行主体广发证券股份有限公司因违反《证券公司监督管理条例》第二十七条、《证券公司和证券投资基金管理公司境外设立、收购、参股经营机构管理办法》第二十七条的规定,于2019年3月25日收到了广东证监局《关于对广发证券股份有限公司采取责令改正措施的决定》。

本基金管理人在严格遵守法律法规、本基金《基金合同》和公司管理制度的前提下履行了相关的投资决策程序,不存在损害基金份额持有人利益的行为。

5.11.2本基金投资的前十名股票中,没有投资于超出基金合同规定备选股票库之外的股票。

5.11.3其他资产构成

序号	名称	金额(元)
1	存出保证金	83,351.38
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	915,483.26
5	应收申购款	6,123.29
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	1,004,958.13

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	128024	宁行转债	30,797,000.00	3.62
2	123002	国祯转债	23,793,726.25	2.80
3	132009	17中油EB	22,744,700.00	2.67
4	110047	山鹰转债	21,287,560.00	2.50
5	128034	江银转债	20,214,649.07	2.38
6	123004	铁汉转债	16,933,054.46	1.99
7	127005	长证转债	8,118,600.00	0.95
8	113523	伟明转债	8,117,173.80	0.95
9	123010	博世转债	2,577,431.95	0.30

5.11.5报告期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

本基金本报告期末前十名股票中不存在流通受限情况。

§6 开放式基金份额变动

单位:份

本报告期初基金份额总额	67,906,150.10
报告期基金总申购份额	1,277,309.70
减:报告期基金总赎回份额	12,337,966.83
报告期基金拆分变动份额	-
本报告期期末基金份额总额	56,845,492.97

注:总申购份额包含本报告期内发生的转换入和红利再投资份额;总赎回份额包含本报告期内发生的转换出份额。

§7 基金管理人运用固有资金投资本基金情况

本报告期内,本基金管理人未运用固有资金申购、赎回或者买卖本基金。

§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	2019年4月1日至2019年6月30日	17,888,858