渤海汇金汇添金货币市场基金

2019 第二季度 报告

2019年6月30日

基金管理人:渤海汇金证券资产管理有限公司
基金托管人:中国银行股份有限公司
报告送出日期:2019年7月18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2019年7月16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	渤海汇金货币基金
场内简称	-
交易代码	004786
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2017年7月25日
报告期末基金份额总额	179,793,149.22份
投资目标	在有效控制投资风险和保持高流动性的前提上,力争获得高于金融比较基准的投资回报。
投资策略	本基金在保持投资组合高流动性的前提下,分析国内外宏观经济运行状况、资本市场资金流动性总势、金融市场运行状态、政策变动情况等方面因素,在控制投资组合平均剩余期限的条件下,合理安排投资组合期限结构,利用定性与定量分析,积极选择短期金融工具,发掘市场投资机会,实现投资组合增值,具体策略包括: 1.资产配置策略 本基金根据宏观经济运行状况、财政与货币政策形势、信用状况、利率走势和资金供求变化等因素的综合判断,结合各类资产的流动性特征、风险收益、估值水平特征,决定债券、银行存款等各类资产的配置比例和期限长配置,并进行动态调整。 2.个券选择策略 在个券选择上,本基金将综合运用收益率曲线分析、流动性分析、信用风险分析等方法来评估个券的投资价值,发掘出具备相对价值的个券。 3.利率分析策略 通过对经济增速、物价水平及国际收支等数据的研究,分析宏观经济运行周期,对引起短期资金变动非常较大的财政政策、货币政策等经济政策预测进行研判,进而合理预测金融市场利率水平的变动趋势,并据此调整基金资产的配置结构。 4.银行存款投资策略 本基金根据不同银行的银行存款收益率情况,结合银行的信用等级、存款期限等因素的分析,以及对整个利率市场环境及其变动趋势的研究,在严格控制风险的前提下选择具有较高投资价值的银行存款进行投资。 5.久期策略 久期是衡量债券利率风险的主要指标,反映了债券价格对于收益率变动的敏感程度。当预期市场短期利率上升时,本基金将通过增加持有剩余期限较短债券并减持剩余期限较长债券等方式降低组合久期,以降低组合价格风险;当预期市场短期利率下降时,则通过维持剩余期限较长的债券等方式提高组合久期,以分享债券价格上升的收益。 6.流动性管理策略 本基金将在流动性优先的前提下,综合平衡基金资产在流动性资产和收益性资产之间的配置比例,通过现金留存,持有高流动性债券种、正回购、降低组合久期等方式提高基金资产整体的流动性,同时,本基金将密切关注投资者大额申购和赎回的需求变化规律,提前做好资金准备。
业绩比较基准	人民币活期存款利率(税后)
风险收益特征	本基金为货币市场基金,其长期平均风险和预期收益率低于股票型基金、混合型基金和债券型基金。
基金管理人	渤海汇金证券资产管理有限公司
基金托管人	中国银行股份有限公司
下属分级基金的基金简称	渤海汇金汇添金货币A / 渤海汇金汇添金货币B
下属分级基金的场内简称	- / -
下属分级基金的交易代码	004786 / 004787
下属分级基金的报端交易代码	- / -
下属分级基金的后端交易代码	- / -
报告期末下属分级基金的份额总额	26,081,229.18份 / 153,711,920.04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(2019年4月1日 - 2019年6月30日)	
	渤海汇金汇添金货币A	渤海汇金汇添金货币B
1.本期已实现收益	153,498.73	1,551,821.67
2.本期利润	153,498.73	1,551,821.67
3.期末基金资产净值	26,081,229.18	153,711,920.04

注: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收益,由于货币市场基金采用摊余成本法核算,因此,公允价值变动收益为零,本期已实现收益和本期利润的金额相等。

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

渤海汇金汇添金货币A

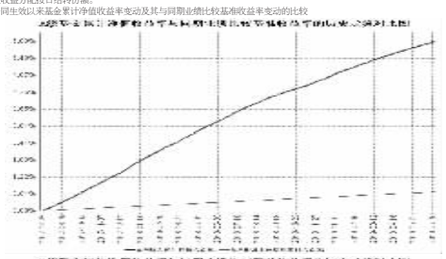
阶段	净值收益率①	净值收益率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①-③	②-④
过去三个月	0.5219%	0.0016%	0.0873%	0.0000%	0.4346%	0.0016%

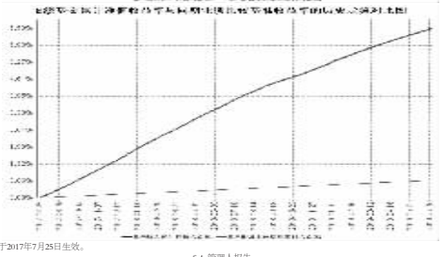
渤海汇金汇添金货币B

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	0.5822%	0.0016%	0.0873%	0.0000%	0.4949%	0.0016%

注:本货币基金收益分配按日结转份额。

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:本基金合同于2017年7月25日生效。

§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		
李杨	本基金的基金经理	2017年8月7日	-	2年	天津财经大学经济学学士,2011年10月到2014年4月,在良商银行股份有限公司任债券交易员,2014年5月到2016年8月,在天津银行股份有限公司任债券交易员,2016年9月至今,在渤海汇金证券资产管理有限公司任基金经理。2017年8月起任渤海汇金汇添金货币市场基金基金经理,2017年12月起任渤海汇金汇增利3个月定期开放债券型发起式证券投资基金基金经理,2017年12月起任渤海汇金汇添益3个月定期开放债券型发起式证券投资基金基金经理,2018年2月起担任渤海汇金添混合基金基金经理。
鞠诗颖	本基金的基金经理	2018年8月21日	-	7年	美国杜克大学管理学硕士,2017年6月至2017年6月就职于摩根士丹利华鼎证券有限责任公司固定收益部,任债券交易员,2017年6月加入渤海汇金证券资产管理有限公司固定收益部,任基金经理。2018年8月起担任渤海汇金汇添金货币市场基金基金经理。

注:1.本基金自任基金经理的任职日期为本基金合同生效日,后任基金经理的任职日期以及所任基金经理的离任日期为公司相关会议作出决定的公告(生效日期);

2.证券从业年限计算标准遵从行业协会《证券业从业人员资格管理办法》中关于证券从业人员范围的相关规定。

4.2 管理人对投资组合合规性的说明

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》、《公开募集证券投资基金运作管理办法》等有关法律法规及其各项实施准则的规定以及《渤海汇金汇添金货币市场基金基金合同》等基金法律文件的约定,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最大利益。本报告期内,基金运作整体合法合规,没有损害基金份额持有人利益。基金的投资范围、投资比例及投资组合符合有关法律法规及基金合同的规定。

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,基金管理人严格执行证监会《证券投资基金管理公司公平交易制度指导意见》和公司内部公平交易制度,在投资组合在获得投资信息、投资建议和实施投资决策方面享有公平的机会。交易员按最优原则,对指令进行综合平衡,保证交易在各资产组合间的公平执行,保证各类投资人得到公平对待,并通过恒生O32系统和人工监控等方式进行日常监控,公平对待旗下管理的所有投资组合。

4.3.2 异常交易行为的专项说明

公司严格控制不同投资组合之间的同日反向交易,严禁禁止可能导致不公平交易和利益输送的同日反向交易。报告期内,本基金未发生异常交易行为,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不存在成交较少的单边交易量超过该证券交易当日成交量的5%的情形。

4.4 报告期内基金投资策略和运作分析

2019年二季度资金市场波动加大,一季度春节假期前后流动性紧张,进入5月下旬,包商事件对于同业市场的信用扩张形成重大冲击,资金和存单市场收益大幅攀升,包商后续事件处置及时通报,央行通过公开市场操作和窗口指导疏导流动性,回购收益又快速回落,隔夜回购收益回落了10年的新低,冷冷市场带来了近年来最轻松的半年的局面。在二季度中SMAAA国有股份制存单收益的跨度从最高点的3.50%回落到月底的2.50%,在未有降息降准的季度中,也实属罕见。投资策略上,除了按节奏配置9月末到期的存单之外,也分散配置了7月和8月中下旬到期的品种,以应对资金面的不确定性。报告期内基金以同业存单、回购和AAA超短融为主要配置资产,组合日成立以来保持了较好的流动性和较稳定的收益率。

4.5 报告期内基金的业绩表现

本报告期渤海汇金汇添金货币A的基金份额净值收益率为0.5219%,本报告期渤海汇金汇添金货币B的基金份额净值收益率为0.5822%,同期业绩比较基准收益率为0.0873%。

4.6 报告期内基金持有人数或基金资产净值预警说明

本基金报告期内,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或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	固定收益投资	109,637,686.08	60.92
	其中:债券	109,637,686.08	60.92
	资产支持证券	-	-
2	买入返售金融资产	69,001,023.50	38.34
	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	1,044,344.23	0.58
4	其他资产	282,467.28	0.16
5	合计	179,965,521.09	100.00

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	0.10
	其中:买断式回购融资	-

序号	项目	金额(元)	占基金资产净值的比例(%)
2	报告期末债券回购融资余额	-	-
	其中:买断式回购融资	-	-

注:报告期内债券回购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净值比例的简单平均值。

债券正回购的资金余额超过基金资产净值的20%的说明

注:本报告期内无债券正回购的资金余额超过基金资产净值的20%的情况。

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	39
报告期内投资组合平均剩余期限最高值	49
报告期内投资组合平均剩余期限最低值	15

报告期内投资组合平均剩余期限超过120天情况说明

注:本报告期内投资组合平均剩余期限未出现超过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	各期限资产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天以内	50.07	-
	其中,剩余存续期超过397天的浮动利率债	-	-
2	30天(含)-60天	22.18	-
	其中,剩余存续期超过397天的浮动利率债	-	-
3	60天(含)-90天	22.19	-
	其中,剩余存续期超过397天的浮动利率债	-	-
4	90天(含)-120天	-	-
	其中,剩余存续期超过397天的浮动利率债	-	-
5	120天(含)-397天(含)	5.50	-
	其中,剩余存续期超过397天的浮动利率债	-	-
	合计	99.94	-

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

注:本报告期内,本货币市场基金投资组合平均剩余存续期未发生超过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	10,012,182.11	5.57
	其中:政策性金融债	10,012,182.11	5.57
4	企业债券	-	-
5	企业短期融资券	20,000,859.15	11.12
6	中期票据	-	-
7	同业存单	79,624,644.82	44.29
8	其他	-	-
9	合计	109,637,686.08	60.98
10	剩余存续期超过397天的浮动利率债券	-	-

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	111913003	19新南银行CD003	200,000	19,928,934.43	11.08
2	111806268	18交通银行CD268	200,000	19,883,652.72	11.06
3	180312	18进出12	100,000	10,012,182.11	5.57
4	011901397	19中铝集SCP007	100,000	10,000,556.27	5.56
5	071900055	19长城证券CP001	100,000	10,000,302.88	5.56
6	111814203	18江苏银行CD203	100,000	9,989,068.28	5.56
7	111812158	18北京银行CD158	100,000	9,985,676.54	5.55
8	111889738	18徽商银行CD175	100,000	9,954,780.75	5.54
9	111812212	18北京银行CD212	100,000	9,882,532.10	5.50

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	0.0517%
报告期内偏离度的最低值	-0.0101%
报告期内每个工作日偏离度的绝对值的简单平均值	0.0223%

报告期内负偏离度的绝对值达到0.25%情况说明

注:本基金报告期内无此情况。

报告期内正偏离度的绝对值达到0.5%情况说明

注:本基金报告期内无此情况。

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

注:本基金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 基金计价方法说明

本基金估值采用摊余成本法,即估值对象以买入成本列示,按票面利率或协议利率并考虑其买入时的溢价与折价,在其剩余存续期内按照实际利率法进行摊销,每日计提损益,本基金通过每日计算基金收益并分配的方式,使基金份额净值维持在1.0000元。

5.9.2 基金投资前十名证券的发行主体被监管部门立案调查或编制日前一年内受到公开谴责、处罚的投资决策程序说明

报告期内本基金投资的前十名证券的发行主体未被监管部门立案调查,在本报告编制日前一年内本基金投资的前十名证券的发行主体未受到公开谴责、处罚。

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	282,467.28
4	应收申购款	-
5	其他应收款	-
6	待摊费用	-
7	其他	-
8	合计	282,467.28

5.9.4 投资组合报告附注的其他文字描述部分

由于四舍五入原因,分项之和与合计可能有尾差。

§6 开放式基金份额变动

单位:份

项目	渤海汇金汇添金货币A	渤海汇金汇添金货币B
报告期期初基金份额总额	34,175,098.93	377,084,196.71
报告期期间基金总申购份额	3,235,471.85	11,551,821.67
报告期期间基金总赎回份额	11,329,341.60	234,924,098.34
报告期期末基金份额总额	26,081,229.18	153,711,920.04

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	红利转投	2019年4月30日	32,364.56	32,364.56	-
2	红利转投	2019年5月31日	31,173.96	31,173.96	-
3	红利转投	2019年6月30日	28,353.82	28,353.82	-
合计			91,892.34	91,892.34	

§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	序号	报告期内持有基金份额变化情况				报告期末持有基金情况	
		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	20190401-20190514	116,697,614.53	328,569.02	117,026,183.55	0.00	0.00%
个人	-	-	-	-	-	-	-
产品特有风险							

报告期内,本基金在在一段时间内管理有基金份额比例达到或超过20%的情况,由此可能导致持有风险主要包括:

1.本基金一段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触发暂缓申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个或2个以上开放日发生巨额赎回,基金管理人可能根据(基金合同)的约定暂停接受投资人的赎回申请或延缓支付赎回款项,对潜在投资者的赎回办理造成影响。

3.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以应对,可能会产生基金业绩偏离度,导致流动性风险。

§9 备查文件目录

9.1 备查文件目录

1.中国证券监督管理委员会批准渤海汇金汇添金货币市场基金设立的文件;

2.《渤海汇金汇添金货币市场基金基金合同》;

3.《渤海汇金汇添金货币市场基金托管协议》;

4.《渤海汇金汇添金货币市场基金招募说明书》;

5.基金管理人业务资格批件、营业执照和公司章程;

6.渤海汇金汇添金货币市场基金在指定报刊上的各项公告。

9.2 存放地点

基金管理人:渤海汇金证券资产管理有限公司。

9.3 查阅方式

上述文件可在渤海汇金证券资产管理有限公司网站上查阅,或者在营业时间内到渤海汇金证券资产管理有限公司查阅。

投资者对本报告书如有疑问,可咨询本基金管理人渤海汇金证券资产管理有限公司。

客服电话:400-651-5988/400-651-1717

管理人网站:https://www.bhhjamc.com

渤海汇金证券资产管理有限公司
2019年7月18日

东方阿尔法精选灵活配置混合型发起式证券投资基金

2019 第二季度 报告

2019年6月30日

基金管理人:东方阿尔法基金管理有限公司
基金托管人:招商银行股份有限公司
报告送出日期:2019年07月18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2019年04月01日起至2019年06月30日止。

§2 基金产品概况

基金简称	东方阿尔法精选混合
基金主代码	005358
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2018年02月08日
报告期末基金份额总额	1,687,945,966.47份
投资目标	在严格控制风险的基础之上,通过灵活、主动的投资管理方式力求实现组合资产的稳健增值。
投资策略	本基金的投资策略主要有以下9个方面内容: 1.大类资产配置策略 基金管理人将根据国内外宏观经济情况、国内外证券市场估值水平阶段性不断调整权益类资产和其他资产之间的大类资产配置比例。 2.行业优选策略 基金管理人将采用定量分析与定性分析相结合的方式对上市公司进行分析,建立备选股票池,并以备选股票池成份股未来两年的PE和PB为动态性价比作为选择其进入投资组合的重要依据。 3.股投投资策略 本基金将股投投资将重点关注A股稀缺性行业个股、A股缺乏投资标的行业,具有持续领先优势或核心竞争力的企业,符合内地政策和投资逻辑的主题性行业个股以及与A股同类公司相比具有估值优势的公司。 4.债券类资产投资策略 本基金的债券投资将采取投方积极的策略,通过利率预测分析、收益率曲线变动分析、债券信用分析、收益率利差分析等,研判各类固定收益类资产的风险趋势与收益预期,精选个券进行投资。 5.权证投资策略 采用市场公认的多种期权定价模型对权证进行定价,作为权证投资的价值基准,并根据权证标的股票基本面的研究估值,结合权证理论价值进行权证趋势投资。 6.股指期货投资策略 本基金投资股指期货将以投资组合避险和有效管理为目的,通过套期保值策略,对冲系统性风险,应对组合构建与调整中的流动性风险,力求风险收益的优化。 7.融资买入股票策略 本基金将根据融资买入股票成本以及其他投资工具收益率综合评估是否采用融资方式买入股票。 8.固债票券的投资策略 基金管理人将结合对宏观经济形势和政策趋势的判断,对债券市场进行定性和定量分析,构建量化分析体系,对固债期货和现货的基差、国债期货的流动性、波动水平、套期保值的有效性等指标进行跟踪监控。 9.中小企业私募债券投资策略 本基金根据内部的信用分析力量对可选的中小企业私募债券品种进行筛选过滤,重点分析发行主体的公司背景、竞争地位、治理结构、盈利能力、偿债能力、现金流水平等诸多因素,采用数量化方法对主体所发行债券进行打分和投资价值评估,选择发行主体资质优良、价值合理且流通相对充分的品种进行适度投资。
业绩比较基准	沪深300指数收益率*60%+中证综合债券指数收益率*40%+恒生指数收益率*20%
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和货币市场基金,但低于股票型基金,属于中高风险水平的投资品种。
基金管理人	东方阿尔法基金管理有限公司
基金托管人	招商银行股份有限公司
下属分级基金的基金简称	东方阿尔法精选混合A / 东方阿尔法精选混合C
下属分级基金的交易代码	005358 / 005359
报告期末下属分级基金的份额总额	968,486,829.93份 / 719,459,136.54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(2019年04月01日 - 2019年06月30日)	
	东方阿尔法精选混合A	东方阿尔法精选混合C
1.本期已实现收益	7,440,234.73	3,964,314.37
2.本期利润	-36,688,018.39	-29,311,884.57
3.加权平均基金份额本期利润	-0.0393	-0.0408
4.期末基金资产净值	992,593,182.93	732,273,718.36
5.期末基金份额净值	1.0249	1.0178

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.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

东方阿尔法精选混合A净值表现

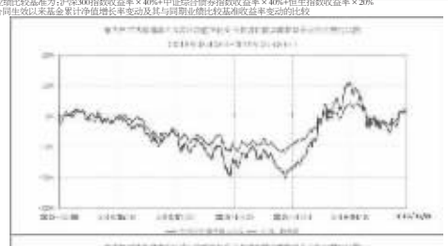
阶段	净值增长率①	净值增长率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①-③	②-④
过去三个月	-4.00%	1.56%	-0.41%	0.74%	-3.59%	0.82%

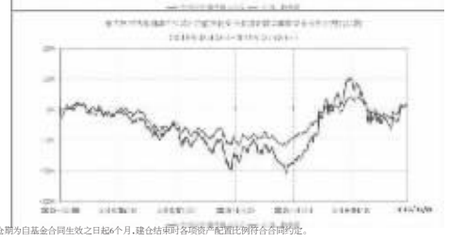
东方阿尔法精选混合C净值表现

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	-4.13%	1.56%	-0.41%	0.74%	-3.72%	0.82%

注:本基金的业绩比较基准为:沪深300指数收益率*40%+中证综合债券指数收益率*40%+恒生指数收益率*20%

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:本基金建仓期为自基金合同生效之日起6个月,建仓结束时各项资产配置比例符合合同约定。

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		
刘明	本基金基金经理、公司总经理、公司首席投资官	2018-02-08	-	19	男,1991年毕业于厦门大学统计专业,经济学硕士,东方阿尔法基金管理有限公司创始人、实际控制人,近20年证券基金从业经验,专业从事二级市场投资投资,并一直在一线担任大规模投资组合基金经理。2004年3月至2015年4月在大成基金管理有限公司历任投资总监、首席投资官、副总经理、投资决策委员会主席,领导团队管理超过1500亿人民币基金资产;有着超过10个完整年度的大规模资金一线管理经验,曾分别担任过封闭式基金投资主基金经理、大成优选基金基金经理、全国社保基金一一三组合基金经理、大成景宏一期专户投资经理,所获荣誉:2006年获得"美国路透(中国)年度大规模封闭式基金位榜奖",并有两年连入"美国路透(中国)年度基金位榜奖"提名,2007年获得(证券时报)"封闭式基金明星"奖;2010年获任中国证监会第十二届主板发审委委员。

注:1.对基金的首任基金经理,其"任职日期"为基金合同生效日,"离任日期"为根据公司决定确定的解聘日期;对此后的非首任基金经理,"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。

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 管理人对投资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》及其各项实施细则等有关法律法规,本基金《基金合同》和其他有关法律法规的规定,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。本报告期内,基金运作整体合法合规,没有损害基金份额持有人利益。基金的投资范围、投资比例及投资组合符合有关法律法规及基金合同的规定。

4.3 公平交易专项说明

4.3.1 公平交易制度的执行情况

本报告期内,本基金管理人严格执行《证券投资基金管理公司公平交易制度指导意见》,在投资决策、交易执行、投资监控、投资评估等方面,公平对待旗下管理的所有基金和投资组合。

4.3.2 异常交易行为的专项说明

本报告期内,本基金管理人严格遵守《证券投资基金管理公司公平交易制度指导意见》、《证券投资基金法》、《公开募集证券投资基金运作管理办法》等有关法律法规及其各项实施准则的规定,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。本报告期内,基金运作整体合法合规,没有损害基金份额持有人利益。基金的投资范围、投资比例及投资组合符合有关法律法规及基金合同的规定。

4.3.3 公平交易专项说明

报告期内,基金管理人严格执行《证券投资基金管理公司公平交易制度指导意见》和公司内部公平交易制度,各投资组合在获得投资信息、投资建议和实施投资决策方面享有公平的机会。交易员按最优原则,对指令进行综合平衡,保证交易在各资产组合间的公平执行,保证各类投资人得到公平对待,并通过恒生O32系统和人工监控等方式进行日常监控,公平对待旗下管理的所有投资组合。

4.3.4 异常交易行为的专项说明

公司严格控制不同投资组合之间的同日反向交易,严格禁止可能导致不公平交易和利益输送的同日反向交易。报告期内,本基金未发生异常交易行为,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不存在成交较少的单边交易量超过该证券交易当日成交量的5%的情形。

4.4 报告期内基金投资策略和运作分析

2019年二季度A股市场出现较大幅度的震荡调整,其中大盘蓝筹股票表现相对占优,具体板块上看,上证综指下跌3.62%,深证成指下跌7.35%,上证50上涨3.24%,沪深300下跌1.21%,中证500下跌10.76%,中证1000下跌9.98%,我们在渤海汇金量化汇盈产品的投资运作中,一直坚持密观分析与量化相结合的理念,并强化基金投资运作中资产配置的重要性。

从我们跟踪的投资估值相对优势模型来看,权益估值优势在4月24日达到一个阶段低点之后逐步上行,进入所谓的筑底行情中,叠加国际贸易形势持续紧张,市场风险偏好逐步回落,大盘指数维持震荡盘整态势至6月下旬,在二季度,我们将量化汇盈产品投资重心继续提升至标准配置,并根据模型信号动态调整仓位大小,短期我们保持相对均衡的风格配置,以新经济行业板块为我们的主要选股空间。

风格因子方面,高动量、低波动、低杠杆因子在二季度持续跑赢正向收益,小市值、高Beta、高盈利因子在4月份取得正收益,符合因子在市场复苏行情中的历史统计表现,伴随着市场逐步进入筑底震荡行情,低Beta、低波动因子有效性得到验证,量化汇盈在因子的配置中,着重因子长期的历史表现,尽量降低风险因子对组合收益的影响。

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1.0816元;本报告期基金份额净值增长率为-1.48%,业绩比较基准收益率为-0.26%。

4.6 报告期内基金持有人数或基金资产净值预警说明

报告期内,本基金未出现连续20个工作日基金份额持有人数量不满200人的情况,本基金自2019年2月19日至2019年6月30日连续89个工作日基金资产净值低于五千万元,管理人已将该情况向证监会报告,鉴于本基金的运作情况,基金管理人的解决方案为:将不断完善已有持营方案,加大对本基金的持续营销。

§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	1,615,586,663.20	93.23
	其中:股票	1,615,586,663.20	93.23
2	基金投资	-	-
3	固定收益投资	86,964,900.40	5.02
	其中:债券	86,964,900.40	5.02
	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	16,000,000.00	0.92
	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	9,078,027.23	0.52
8	其他资产	5,247,352.46	0.30
9	合计	1,732,876,943.29	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	36,058,212.00	2.09
B	采矿业	58,512,623.78	3.39
C	制造业	677,697,477.27	39.29
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	138,643,669.81	8.04
G	交通运输、仓储和邮政业	116,085,774.88	6.73
H	住宿和餐饮业	-	-
I	信息传输、软件和信息技术服务业	104,328.76	0.01
J	金融业	333,869,113.00	19.36
K	房地产业	122,465,562.68	7.10
L	租赁和商务服务业	89,044,552.00	5.16
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	21,243,056.00	1.23
Q	卫生和社会工作	-	-
R	文化、体育和娱乐业	21,834,407.80	1.27
S	综合	-	-
	合计	1,615,558,777.98	93.66

5.2.2 报告期末按行业分类的港股通投资股票投资组合

行业类别	公允价值(人民币)	占基金资产净值比例(%)
基础材料	27,885.22	0.00
合计	27,885.22	0.00

注:以上分类采用全球行业分类标准(GICS)。

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	002867	周大生	4,101,599	138,643,669.81	8.04
2	601021	春秋航空	2,605,403	116,085,774.88	6.73
3	000001	平安银行	8,419,868	116,025,781.04	6.73
4	601877	正泰电器	4,750,936	109,699,112.24	6.36
5	601318	中国平安	1,229,938	108,984,806.18	6.32
6	002142	宁波银行	4,489,466	108,824,655.84	6.31
7	002202	金风科技	7,968,301	99,045,981.43	5.74
8	002127	南极电商	8,069,800	89,044,552.00	5.16
9	600031	三一重工	6,237,733	81,589,547.64	4.73
10	000858	五粮液	690,800	81,479,860.00	4.72

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	86,964,900.40	5.04
2	央行票据	-	-
3	金融债券	-	-
	其