东方新策略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:东方基金管理有限责任公司
基金托管人:中国光大银行股份有限公司
报告送出日期: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。

基金托管人中国光大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	东方新策略灵活配置混合		
基金主代码	001318		
交易代码	001318		
基金运作方式	契约型开放式		
基金合同生效日	2015年5月26日		
报告期末基金份额总额	253,920,545.99份		
投资目标	在严控风险的前提下,结合灵活的资产配置和多种投资策略,充分把握市场机会,力争获得超越业绩比较基准的投资回报。		
投资策略	本基金通过对类别资产的灵活配置,调整不同时期内基金的整体风险与收益水平,并结合多种投资策略精选具有较高投资价值的股票和债券,获得基金的长期稳定增值。		
业绩比较基准	沪深300指数收益率×70%+中债总全价指数收益率×30%		
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,属于中等风险水平的投资品种。		
基金管理人	东方基金管理有限责任公司		
基金托管人	中国光大银行股份有限公司		
下属分级基金的基金简称	东方新策略灵活配置混合A		东方新策略灵活配置混合C
下属分级基金的交易代码	001318		002060
报告期末下属分级基金的份额总额	145,497,173.65份		108,423,372.34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)	
	东方新策略灵活配置混合A	东方新策略灵活配置混合C
1. 本期已实现收益	-3,596,072.68	1,090,494.68
2. 本期利润	-437,482.51	4,161,588.50
3. 加权平均基金份额本期利润	-0.0041	0.1632
4. 期末基金资产净值	138,735,953.11	105,966,692.25
5. 期末基金份额净值	0.9535	0.9773

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

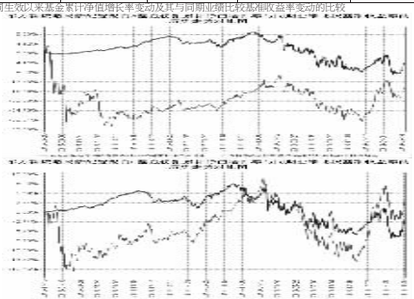
东方新策略灵活配置混合A

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	-1.30%	0.76%	-0.85%	1.06%	-0.45%	-0.30%

东方新策略灵活配置混合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	-1.38%	0.76%	-0.85%	1.06%	-0.53%	-0.30%

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



§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		
李瑞(先生)	本基金基金经理	2018年9月20日	-	8年	中国人民大学金融学硕士,8年证券从业经历,2011年7月加盟东方基金管理有限责任公司,曾任权益投资部研究员,东方精选混合型开放式证券投资基金基金经理助理,东方增长中小盘混合型开放式证券投资基金(于2018年6月21日起转型为东方新能源汽车主题混合型证券投资基金基金经理,东方安心收益保本混合型证券投资基金基金经理、东方新策略灵活配置混合型证券投资基金基金经理。

注:①此处的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 管理人对报告期内本基金运作遵规守信情况的说明

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》、《证券投资基金管理公司管理办法》及其各项实施准则、《东方新策略灵活配置混合型证券投资基金基金合同》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作基金资产,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。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

基金管理人根据中国证监会颁布的《证券投资基金管理公司公平交易制度指导意见》(2011年修订),制定了《东方基金管理有限责任公司公平交易管理制度》。

基金管理人建立了投资决策的内部控制体系和客观的研究方法,各投资组合经理在授权范围内自主决策,各投资组合共享研究平台,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。

基金管理人实行集中交易制度,建立公平的交易分配制度,确保各投资组合享有公平的交易执行机会。对于交易所公开竞价交易,基金管理人执行交易系统中的公平交易程序;对于债券一级市场申购、非公开发行股票中购等非集中竞价交易,各投资组合经理在交易前独立地确定各投资组合的交易价格和数量,基金管理人按照价格优先、比例分配的原则对交易结果进行分配;对于银行间交易,按照时间优先、价格优先的原则保证各投资组合获得公平的交易机会。

基金管理人定期对不同投资组合不同时间段的同向交易价差、反向交易情况、异常交易情况进行统计分析,投资组合经理对相关交易情况进行合理性解释并留存记录。

本报告期内,基金管理人严格遵守法律法规关于公平交易的相关规定,在授权、研究分析、投资决策、交易执行、业绩评估等投资管理活动中公平对待不同投资组合,未直接或通过与第三方的交易安排在不同投资组合之间进行利益输送,本基金运作符合法律法规和公平交易管理制度规定。

4.3.2 异常交易行为的专项说明

本报告期内,未发现本基金存在可能导致不公平交易和利益输送的异常交易行为。

本报告期内,未出现涉及本基金的交易所公开竞价同日反向交易成交较少的单边交易量超过该证券当日成交量5%的情况。

4.4 报告期内基金投资策略和运作分析

2019年2季度,市场普跌,沪深300跌幅最小,下跌1.21%,中小板指跌幅最大,下跌10.99%。分行业看,2019年2季度食品饮料、家电、银行、非银、休闲服务取得正收益,传媒、轻工、钢铁、纺织服装、建筑、电气设备跌幅最大。

一季度内行情快速涨了又快速跌了,经济基本面和外围环境向好,观望期、货币政策委员会“把好货币闸给总闸门”的提法时隔多时再次出现,叠加3月底以来长端利率的回升,造成了市场对于货币政策收紧的担忧。另外,贸易战不确定性再次加大也与市场的乐观预期相去甚远。市场风险偏好快速下降,确定性变得更为重要。

本基金坚持绝对收益投资理念,将持仓集中到了金融、食品饮料、建筑、建材板块中的优质标的,增加了食品饮料、金融等配置的比例。结构上看,优势企业与劣势企业之间的分化正在不断强化和扩大,落实到操作策略上就是坚持优质资产,这将是我们最为看好并将一直坚持的投资策略。

4.5 报告期内基金的业绩表现

2019年4月1日起至2019年6月30日,本基金A类净值增长率为-1.30%,业绩比较基准收益率为-0.85%,低于业绩比较基准0.45%;本基金C类净值增长率为-1.38%,业绩比较基准收益率为-0.85%,低于业绩比较基准0.53%。

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,本基金不存在连续二十个工作日基金份额持有人数量低于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	权益投资	129,937,339.62	52.77
	其中:股票	129,937,339.62	52.77
2	基金投资	-	-
3	固定收益投资	56,381,800.00	22.90
	其中:债券	56,381,800.00	22.90
	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	29,887,436.73	12.14
8	其他资产	30,029,594.98	12.20
9	合计	246,236,171.33	100.00

5.2 报告期末按行业分类的股票投资组合

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	932,360.00	0.38
B	采矿业	5,428,600.50	2.22
C	制造业	40,105,014.12	16.39
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	-	-
E	建筑业	5,870,306.00	2.40
F	批发和零售业	1,033,200.00	0.42
G	交通运输、仓储和邮政业	642,304.00	0.26
H	住宿和餐饮业	-	-
I	信息传输、软件和信息技术服务业	1,351,683.76	0.55
J	金融业	65,757,943.94	26.87
K	房地产业	5,464,287.00	2.23
L	租赁和商务服务业	3,134,940.30	1.28
M	科学研究和技术服务业	216,700.00	0.09
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	129,937,339.62	53.10

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	601318	中国平安	218,000	19,316,980.00	7.89
2	600519	贵州茅台	12,500	12,300,000.00	5.03
3	600036	招商银行	253,500	9,120,930.00	3.73
4	601166	兴业银行	299,900	5,485,171.00	2.24
5	601628	中国人寿	181,200	5,131,584.00	2.10
6	600887	伊利股份	147,900	4,941,339.00	2.02
7	600030	中信证券	190,300	4,531,043.00	1.85
8	600276	恒瑞医药	68,000	4,488,000.00	1.83
9	601328	交通银行	657,900	4,026,348.00	1.65
10	601288	农业银行	913,700	3,289,320.00	1.34

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	30,213,800.00	12.35
	其中:政策性金融债	22,208,200.00	9.08
4	企业债券	26,168,000.00	10.69
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	56,381,800.00	23.04

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	108602	国开1704	120,000	12,121,200.00	4.95
2	018007	国开1801	100,000	10,087,000.00	4.12
3	136721	16石化01	100,000	9,995,000.00	4.08
4	112298	15新证债	80,000	8,005,600.00	3.27
5	127158	PR东晋资	100,000	6,164,000.00	2.52

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

本基金本报告期末未持有股指期货。

5.10 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明

本基金本报告期末未持有国债期货。

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受到调查以及处罚的情况的说明

本基金投资的前十名证券的发行主体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、处罚的情况。

5.11.2 基金投资的前十名股票超出基金合同规定的备选股票库情况的说明

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	145,139.91
2	应收证券清算款	28,653,947.29
3	应收股利	-
4	应收利息	990,297.71
5	应收申购款	240,210.07
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	30,029,594.98

5.11.4 报告期末持有的处于转股期的可转换债券明细

本基金本报告期末未持有可转换债券。

5.11.5 报告期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

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

报告期期初基金份额总额	93,644,540.49
报告期期间基金总申购份额	60,734,313.56
减:报告期期间基金总赎回份额	8,881,680.40
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	145,497,173.65

§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

本报告期基金管理人未持有过本基金份额。

7.2 基金管理人运用固有资金投资本基金交易明细

本报告期本基金管理人未运用固有资金投资本基金。

§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	20190610 - 20190630	-	90,841,081.54	-	90,841,081.54	35.78%
个人	-	-	-	-	-	-	-

产品特有风险

基金管理人对本基金拥有完全自主投资决策权。

(1)当持有基金份额比例达到或超过20%的投资者较大比例赎回且基金的现金头寸不足时,可能会导致本基金的流动性风险及相关冲击成本,可能造成基金净值的波动。

(2)当上述投资者赎回触发基金合同约定的巨额赎回情形时,基金管理人可以根据基金合同约定进行相应处理,可能会影响投资者赎回。

§9 备查文件目录

9.1 备查文件目录

一、《东方新策略灵活配置混合型证券投资基金基金合同》

二、《东方新策略灵活配置混合型证券投资基金托管协议》

三、东方基金管理有限责任公司批准成立批件、营业执照、公司章程

四、本报告期内公开披露的基金资产净值、基金份额净值及其临时公告

9.2 存放地点

上述备查文本存放在本基金管理人办公场所。

9.3 查阅方式

投资者可免费查阅,在支付工本费后,可在合理时间内取得上述文件的复制件或复印件。相关公开披露的法律文件,投资者还可在本基金管理人网站(www.orient-fund.com)查阅。

东方基金管理有限责任公司
2019年7月18日

东方盛世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:东方基金管理有限责任公司
基金托管人:中国民生银行股份有限公司
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。

基金托管人中国民生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	东方盛世灵活配置混合		
基金主代码	002497		
交易代码	002497		
前端交易代码	002497		
基金运作方式	契约型开放式		
基金合同生效日	2016年4月15日		
报告期末基金份额总额	245,576,111.05份		
投资目标	严格控制投资风险,采取灵活动态的资产配置策略,力争为投资人提供长期稳健的回报。		
投资策略	本基金采用灵活的类别资产配置,并在此基础上精选具有投资价值的股票和债券,在严格控制风险的基础上,获得基金的长期稳定的投资回报。		
业绩比较基准	沪深300指数收益率×30%+中债总全价指数收益率×70%		
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,属于中等风险水平的投资品种。		
基金管理人	东方基金管理有限责任公司		
基金托管人	中国民生银行股份有限公司		

§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	910,514.98
2.本期利润	796,554.62
3.加权平均基金份额本期利润	0.0045
4.期末基金资产净值	280,184,035.20
5.期末基金份额净值	1.1409

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

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%	0.29%	-0.58%	0.44%	-0.08%	-0.15%

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

§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		
周薇(女士)	本基金基金经理	2016年4月15日	-	10年	中国人民银行研究生部金融学博士,10年证券从业经历,曾任中国银行总行外汇部权投资经理,2012年7月加盟东方基金管理有限责任公司,曾任固定收益部债券研究员、投资经理,东方金帝薄货币市场证券投资基金基金经理助理,东方金帝薄货币市场证券投资基金基金经理,东方永润18个月定期开放债券型证券投资基金(于2017年8月23日起转型为东方永润债券型证券投资基金)基金经理、东方顺新灵活配置混合型证券投资基金基金经理、东方荣家保本混合型证券投资基金基金经理、东方永润债券型证券投资基金基金经理、东方稳定增利债券型证券投资基金基金经理、现任东方惠新灵活配置混合型证券投资基金基金经理、东方新价值混合型证券投资基金基金经理、东方盛世灵活配置混合型证券投资基金基金经理、东方金睿灵活配置混合型证券投资基金基金经理、东方永顺18个月定期开放债券型证券投资基金基金经理、东方天丰回报灵活配置混合型证券投资基金基金经理、东方多策略灵活配置混合型证券投资基金基金经理、东方金证通货币市场基金基金经理、东方金元宝货币市场基金基金经理、东方金帝薄货币基金基金经理。
王然(女士)	本基金基金经理、权益研究部副总经理、投资决策委员会委员	2016年4月15日	-	11年	权益研究部副总经理,投资决策委员会委员,北京交通大学产业经济学硕士,11年证券从业经历,曾任益民基金交通运输、纺织服装、轻工制造行业研究员,2010年4月加盟东方基金管理有限责任公司,曾任权益投资部交通运输、纺织服装、商业零售行业研究员,东方策略成长股票型开放式证券投资基金(于2015年8月7日转型为东方策略成长混合型开放式证券投资基金)基金经理助理、东方策略成长股票型开放式证券投资基金(于2015年8月7日转型为东方策略成长混合型开放式证券投资基金)基金经理、东方赢家保本混合型证券投资基金基金经理、东方保本混合型开放式证券投资基金(于2017年5月11日转型为东方成长收益平衡混合型基金)基金经理、东方宏家保本混合型证券投资基金基金经理、东方民丰回报赢安定期开放混合型证券投资基金(于2017年9月13日起转型为东方民丰回报赢安混合型证券投资基金)基金经理、东方成长收益平衡混合型证券投资基金(于2018年1月17日转型为东方成长收益灵活配置混合型证券投资基金)基金经理、东方成长收益灵活配置混合型证券投资基金基金经理、东方价值挖掘灵活配置混合型证券投资基金基金经理、东方合家保本混合型证券投资基金基金经理,现任东方策略成长混合型开放式证券投资基金基金经理、东方新兴成长混合型证券投资基金基金经理、东方新思路灵活配置混合型证券投资基金基金经理、东方民丰回报赢安混合型证券投资基金基金经理、东方盛世灵活配置混合型证券投资基金基金经理、东方大健康混合型证券投资基金基金经理、东方瑞医消费主题混合型证券投资基金基金经理。

注:①此处的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 管理人对报告期内本基金运作遵规守信情况的说明

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》、《证券投资基金管理公司管理办法》及其各项实施准则、《东方盛世灵活配置混合型证券投资基金基金合同》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作基金资产,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。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

基金管理人根据中国证监会颁布的《证券投资基金管理公司公平交易制度指导意见》(2011年修订),制定了《东方基金管理有限责任公司公平交易管理制度》。

基金管理人建立了投资决策的内部控制体系和客观的研究方法,各投资组合经理在授权范围内自主决策,各投资组合共享研究平台,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。

基金管理人实行集中交易制度,建立公平的交易分配制度,确保各投资组合享有公平的交易执行机会。对于交易所公开竞价交易,基金管理人执行交易系统中的公平交易程序;对于债券一级市场申购、非公开发行股票中购等非集中竞价交易,各投资组合经理在交易前独立地确定各投资组合的交易价格和数量,基金管理人按照价格优先、比例分配的原则对交易结果进行分配;对于银行间交易,按照时间优先、价格优先的原则保证各投资组合获得公平的交易机会。

基金管理人定期对不同投资组合不同时间段的同向交易价差、反向交易情况、异常交易情况进行统计分析,投资组合经理对相关交易情况进行合理性解释并留存记录。

本报告期内,基金管理人严格遵守法律法规关于公平交易的相关规定,在授权、研究分析、投资决策、交易执行、业绩评估等投资管理活动中公平对待不同投资组合,未直接或通过与第三方的交易安排在不同投资组合之间进行利益输送,本基金运作符合法律法规和公平交易管理制度规定。

4.3.2 异常交易行为的专项说明

本报告期内,未发现本基金存在可能导致不公平交易和利益输送的异常交易行为。

本报告期内,未出现涉及本基金的交易所公开竞价同日反向交易成交较少的单边交易量超过该证券当日成交量5%的情况。

4.4 报告期内基金投资策略和运作分析

2019年2季度,wind显示上证综指-3.6%,深圳成指-7.4%,创业板指-10.8%,沪深300 -1.2%,上证50 +3.2%。分行业看,2季度除食品饮料行业上涨6%之外,其它行业普跌,跌幅较小的行业是有色、农业、银行,跌幅较大的行业是传媒、建筑、轻工。从风格上看,大盘蓝筹好于中小板,价值好于成长。

2019年2季度,市场普跌的主要原因有以下几点:第一,在1季度累积较多超额收益的背景下,4月份出现了资金边际收紧的预期,后面包商银行事件也对信用端边际收紧产生了一定影响。第二,5月中美贸易顺利进展的预期急速扭转,导致相关受损行业出现了一波下跌,同时降低了市场整体的风险偏好。第三,经济数据出现下行压力,多行业景气度低迷。因此,2季度财务良好的价值股好于成长股,且在科创板打新底仓建仓期,以上证50为代表的的低估值蓝筹表现出较好的超对收益。

基于以上因素,市场在5月初的大幅下跌超出了市场和我们的原有预期,因此我们在2季度仍然保持较低的仓位,且以低估值蓝筹和高性价比可选消费作为核心配置,并通过打新策略对产品净值有所增强。

从债券市场来看,2019年二季度利率呈现宽幅震荡盘整的走势。十年国开活跃券在3月资金面超预期宽松的推动下触及3.58的低点,后由于贸易谈判的峰会路转和股市的大幅上涨开始调整,主要区间在3.65-3.85一线。“五一”假期之后,中美贸易谈判遇阻,央行于5月6日上午9:30宣布降准,十年国开开始震荡下行,5月24日当周周末包商银行被托管事件震动市场,表现为5月28日和6月12日两轮冲击,在金稳委和监管层的迅速反应和呵护下,市场最终恢复平静。6月底的资金宽松超出市场预期并延续到7月初,隔夜利率回到16年以来的低点,长债收益率亦有一定幅度下行。报告期内组合以短久期城投债和CD为主,整体组合在兼顾流动性下保证了较好的收益稳定性。

4.5 报告期内基金的业绩表现

2019年4月1日起至2019年6月30日,本基金净值增长率为-0.66%,业绩比较基准收益率为-0.58%,低于业绩比较基准0.08%。

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,本基金不存在连续二十个工作日基金份额持有人数量低于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	权益投资	71,014,522.32	25.30
	其中:股票	71,014,522.32	25.30
2	基金投资	-	-
3	固定收益投资	158,245,975.31	56.37
	其中:债券	158,245,975.31	56.37
	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	44,000,142.00	15.67
	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	2,677,867.84	0.95
8	其他资产	4,770,174.25	1.70
9	合计	280,708,681.72	100.00

5.2 报告期末按行业分类的股票投资组合

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	2,580,767.85	0.92
C	制造业	28,791,180.77	10.28
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	7,770,000.00	2.77
E	建筑业	-	-
F	批发和零售业	-	-
G	交通运输、仓储和邮政业	5,921,000.00	2.11
H	住宿和餐饮业	-	-
I	信息传输、软件和信息技术服务业	39,603.76	0.01
J	金融业	13,002,369.94	4.64
K	房地产业	8,468,200.00	3.02
L	租赁和商务服务业	4,441,500.00	1.59
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	71,014,522.32	25.35

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	601398	工商银行	1,600,000	9,424,000.00	3.36
2	600104	上汽集团	360,000	9,180,000.00	3.28
3	600340	华夏幸福	260,000	8,468,200.00	3.02
4	600886	国投电力	1,000,000	7,770,000.00	2.77
5	000651	格力电器	100,000	5,500,000.00	1.96
6	002035	华帝股份	400,000	4,872,000.00	1.74
7	603816	顺家家居	150,040	4,789,276.80	1.71
8	600138	中青旅	350,000	4,441,500.00	1.59
9	603833	欧派家居	40,000	4,304,800.00	1.54
10	601318	中国平安	40,000	3,544,400.00	1.27

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	10,201,131.60	3.64
2	央行票据	-	-
3	金融债券	30,346,006.00	10.83
	其中:政策性金融债	30,346,006.00	10.83
4	企业债券	26,401,404.40	9.42
5	企业短期融资券	90,637,000.00	32.35
6	中期票据	-	-
7	可转债(可交换债)	660,433.31	0.24
8	同业存单	-	-
9	其他	-	-
10	合计	158,245,975.31	56.48

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	180202	18国开02	300,000	30,336,000.00	10.83
2	041800353	18普能CP001	200,000	20,180,000.00	7.20
3	011801906	18国产业SCP009	200,000	20,112,000.00	7.18
4	011802407	18陆山创业SCP004	200,000	20,106,000.00	7.18
5	041800255	18大同煤矿CP003	100,000	10,111,000.00	3.61

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

本基金本报告期末未持有股指期货。

5.10 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明

本基金本报告期末未持有国债期货。

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受到调查以及处罚的情况的说明

本基金投资的前十名证券的发行主体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、处罚的情况。

5.11.2 基金投资的前十名股票超出基金合同规定的备选股票库情况的说明

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	90,036.24
2	应收证券清算款	112,889.12
3	应收股利	-
4	应收利息	3,607,728.63
5	应收申购款	959,520.24
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	4,770,174.25

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	113013	国君转债	113,240.00	0.04
2	123011	德尔转债	96,902.22	0.03
3	127006	敦东转债	706.79	0.00

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

报告期期初基金份额总额	94,320,008.15
报告期期间基金总申购份额	151,290,272.55
减:报告期期间基金总赎回份额	34,169.65
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	245,576,111.05

§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

本报告期基金管理人未持有过本基金份额。

7.2 基金管理人运用固有资金投资本基金交易明细

本报告期本基金管理人未运用固有资金投资本基金。

§8 影响投资者决策的其他重要信息