

# 兴业量化精选灵活配置混合型发起式证券投资基金

## 2018 年半年度报告

2018 年 06 月 30 日

基金管理人:兴业基金管理有限公司

基金托管人:招商银行股份有限公司

送出日期:2018 年 08 月 28 日

## § 1 重要提示及目录

### 1.1 重要提示

基金管理人的董事会、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的法律责任。本半年度报告已经三分之二以上独立董事签字同意，并由董事长签发。

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2018年8月24日复核了本报告中的财务指标、净值表现、利润分配情况、财务会计报告、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及其更新。

本报告中财务资料未经审计。

本报告期自2018年1月1日起至6月30日止。

## 1.2 目录

§1 重要提示及目录.....	2
1.1 重要提示.....	2
1.2 目录.....	3
§2 基金简介.....	5
2.1 基金基本情况.....	5
2.2 基金产品说明.....	5
2.3 基金管理人和基金托管人.....	6
2.4 信息披露方式.....	6
2.5 其他相关资料.....	6
§3 主要财务指标和基金净值表现.....	7
3.1 主要会计数据和财务指标.....	7
3.2 基金净值表现.....	7
§4 管理人报告.....	8
4.1 基金管理人及基金经理情况.....	8
4.2 管理人对报告期内本基金运作合规守信情况的说明.....	10
4.3 管理人对报告期内公平交易情况的专项说明.....	10
4.4 管理人对报告期内基金的投资策略和业绩表现的说明.....	10
4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望.....	11
4.6 管理人对报告期内基金估值程序等事项的说明.....	11
4.7 管理人对报告期内基金利润分配情况的说明.....	12
4.8 报告期内管理人对本基金持有人数或基金资产净值预警情形的说明.....	12
§5 托管人报告.....	12
5.1 报告期内本基金托管人合规守信情况声明.....	12
5.2 托管人对报告期内本基金投资运作合规守信、净值计算、利润分配等情况的说明.....	12
5.3 托管人对本半年度报告中财务信息等内容的真实、准确和完整发表意见.....	13
§6 半年度财务会计报告(未经审计).....	13
6.1 资产负债表.....	13
6.2 利润表.....	14
6.3 所有者权益(基金净值)变动表.....	16
6.4 报表附注.....	17
§7 投资组合报告.....	38
7.1 期末基金资产组合情况.....	38
7.2 报告期末按行业分类的股票投资组合.....	39
7.3 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的所有股票投资明细.....	40
7.4 报告期内股票投资组合的重大变动.....	49
7.5 期末按债券品种分类的债券投资组合.....	51
7.6 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.....	51
7.7 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的所有资产支持证券投资明细.....	51
7.8 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贵金属投资明细.....	51
7.9 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.....	51
7.10 报告期末本基金投资的股指期货交易情况说明.....	52
7.11 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明.....	52
7.12 投资组合报告附注.....	52
§8 基金份额持有人信息.....	54
8.1 期末基金份额持有人户数及持有人结构.....	54
8.2 期末基金管理人的从业人员持有本基金的情况.....	55
8.3 期末基金管理人的从业人员持有本开放式基金份额总量区间情况.....	55

8.4 发起式基金发起资金持有份额情况.....	55
§9 开放式基金份额变动.....	55
§10 重大事件揭示.....	56
10.1 基金份额持有人大会决议.....	56
10.2 基金管理人、基金托管人的专门基金托管部门的重大人事变动.....	56
10.3 涉及基金管理人、基金财产、基金托管业务的诉讼.....	56
10.4 基金投资策略的改变.....	56
10.5 为基金进行审计的会计师事务所情况.....	56
10.6 管理人、托管人及其高级管理人员受稽查或处罚等情况.....	56
10.7 基金租用证券公司交易单元的有关情况.....	56
10.8 其他重大事件.....	58
§11 影响投资者决策的其他重要信息.....	59
11.1 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.....	60
11.2 影响投资者决策的其他重要信息.....	60
§12 备查文件目录.....	60
12.1 备查文件目录.....	60
12.2 存放地点.....	60
12.3 查阅方式.....	60

## § 2 基金简介

### 2.1 基金基本情况

基金名称	兴业量化精选灵活配置混合型发起式证券投资基金
基金简称	兴业量化混合
基金主代码	005133
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2017年12月26日
基金管理人	兴业基金管理有限公司
基金托管人	招商银行股份有限公司
报告期末基金份额总额	83,729,410.75份
基金合同存续期	不定期

### 2.2 基金产品说明

投资目标	<p>本基金通过计算机算法分析财务、技术因子和互联网大数据，使用多因子量化模型方法，精选股票进行投资，在充分控制风险的前提下，力争获取超越比较基准的投资回报。</p>
投资策略	<p>本基金通过综合分析互联网大数据所反映的投资者行为出发，采用数量化模型驱动的选股策略为主导投资策略，结合适当的资产配置策略。本基金所指数量化模型是建立在已为国际市场上广泛应用的多因子阿尔法模型的基础上，根据中国资本市场的实际情况，由本基金管理人的金融工程团队开发的更具针对性和实用性的多因子阿尔法选股模型。本基金在股票投资过程中将保持模型选股并构建股票投资组合的投资策略，强调投资纪律、降低随意性投资带来的风险，力争实现基金资产长期稳定增值。为降低资本市场系统性风险对基金的影响，基金管理人在综合分析国内外宏观经济形势以及资本市场环境等因素的基础上，在对证券市场中长期走势判断的基础上，采取适度的资产配置策略。在投资过程中，在保持量化模型选股的前提下，基金管理人可以调整、增加、或减少所使用的量化模型。</p>

业绩比较基准	中证800指数收益率×55%+中证综合债券指数收益率×45%
风险收益特征	本基金为混合型基金，具有较高预期风险、较高预期收益的特征，其预期风险和预期收益低于股票型基金、高于债券型基金和货币市场基金。

### 2.3 基金管理人和基金托管人

项目	基金管理人	基金托管人
名称	兴业基金管理有限公司	招商银行股份有限公司
信息披露负责人	姓名	沈栩
	联系电话	021-22211888
	电子邮箱	zhaoyue@cib-fund.com.cn
客户服务电话	40000-95561	95555
传真	021-22211997	0755-83195201
注册地址	福建省福州市鼓楼区五四路137号信和广场25楼	深圳市深南大道7088号招商银行大厦
办公地址	上海市浦东新区浦明路198号财富金融广场7号楼	深圳市深南大道7088号招商银行大厦
邮政编码	200120	518040
法定代表人	卓新章	李建红

### 2.4 信息披露方式

本基金选定的信息披露报纸名称	中国证券报、上海证券报、证券时报
登载基金半年度报告正文的管理人互联网网址	www.cib-fund.com.cn
基金半年度报告备置地点	基金管理人及基金托管人的办公场所

### 2.5 其他相关资料

项目	名称	办公地址
注册登记机构	兴业基金管理有限公司	上海市浦东新区浦明路198号财富金

	融广场7号楼
--	--------

### § 3 主要财务指标和基金净值表现

#### 3.1 主要会计数据和财务指标

金额单位：人民币元

<b>3.1.1 期间数据和指标</b>	报告期（2018年01月01日- 2018年06月30日）
本期已实现收益	-7,186,951.08
本期利润	-13,750,201.24
加权平均基金份额本期利润	-0.1495
本期加权平均净值利润率	-15.67%
本期基金份额净值增长率	-15.49%
<b>3.1.2 期末数据和指标</b>	报告期末（2018年06月30日）
期末可供分配利润	-12,947,021.09
期末可供分配基金份额利润	-0.1546
期末基金资产净值	70,782,389.66
期末基金份额净值	0.8454
<b>3.1.3 累计期末指标</b>	报告期末（2018年06月30日）
基金份额累计净值增长率	-15.46%

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、期末可供分配利润采用期末资产负债表中未分配利润与未分配利润中已实现部分的孰低数（为期末余额，不是当期发生数）。

#### 3.2 基金净值表现

##### 3.2.1 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	份额净值增长率①	份额净值增长率标准差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

过去一个月	-8.30%	1.70%	-4.22%	0.76%	-4.08%	0.94%
过去三个月	-12.75%	1.22%	-5.39%	0.64%	-7.36%	0.58%
过去六个月	-15.49%	1.08%	-6.02%	0.64%	-9.47%	0.44%
自基金合同生效起至今	-15.46%	1.06%	-5.98%	0.63%	-9.48%	0.43%

注：本基金的业绩比较基准为：中证800指数收益率×55%+中证综合债券指数收益率×45%

### 3.2.2 自基金合同生效以来基金份额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

兴业量化精选灵活配置混合型发起式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



注：1、本基金基金合同于2017年12月26日生效，截至报告期末本基金基金合同生效未满一年。

2、根据本基金基金合同规定，本基金自基金合同生效之日起六个月内已使基金的投资组合比例符合基金合同的约定。

## § 4 管理人报告

### 4.1 基金管理人及基金经理情况

#### 4.1.1 基金管理人及其管理基金的经验



2013年3月，兴业基金管理有限公司获中国证监会批复。兴业基金由兴业银行股份有限公司和中海集团投资有限公司共同出资设立，公司注册资本12亿元人民币，注册地福建省福州市。兴业基金的业务范围包括基金募集、基金销售、特定客户资产管理、资产管理和中国证监会许可的其他业务。截至2018年6月30日，兴业基金管理了兴业定期开放债券型证券投资基金、兴业货币市场证券投资基金、兴业多策略灵活配置混合型发起式证券投资基金、兴业年年利定期开放债券型证券投资基金、兴业聚利灵活配置混合型证券投资基金、兴业聚优灵活配置混合型证券投资基金、兴业收益增强债券型证券投资基金、兴业稳固收益两年理财债券型证券投资基金、兴业稳固收益一年理财债券型证券投资基金、兴业添利债券型证券投资基金、兴业聚惠灵活配置混合型证券投资基金、兴业添天盈货币市场基金、兴业国企改革灵活配置混合型证券投资基金、兴业鑫天盈货币市场基金、兴业丰利债券型证券投资基金、兴业聚盛灵活配置混合型证券投资基金、兴业聚宝灵活配置混合型证券投资基金、兴业保本混合型证券投资基金、兴业丰泰债券型证券投资基金、兴业聚盈灵活配置混合型证券投资基金、兴业福益债券型证券投资基金、兴业聚鑫灵活配置混合型证券投资基金、兴业天融债券型证券投资基金、兴业成长动力灵活配置混合型证券投资基金、兴业天禧债券型证券投资基金、兴业增益五年定期开放债券型证券投资基金、兴业聚全灵活配置混合型证券投资基金、兴业聚源灵活配置混合型证券投资基金、兴业聚丰灵活配置混合型证券投资基金、兴业稳天盈货币市场基金、兴业启元一年定期开放债券型证券投资基金、兴业14天理财债券型证券投资基金、中证兴业中高等级信用债指数证券投资基金、兴业裕恒债券型证券投资基金、兴业裕华债券型证券投资基金、兴业裕丰债券型证券投资基金、兴业安润货币市场基金、兴业增益三年定期开放债券型证券投资基金、兴业18个月定期开放债券型证券投资基金、兴业瑞丰6个月定期开放债券型证券投资基金、兴业福鑫债券型证券投资基金、兴业量化精选灵活配置混合型发起式证券投资基金、兴业安弘3个月定期开放债券型发起式证券投资基金、兴业6个月定期开放债券型发起式证券投资基金、兴业安和6个月定期开放债券型发起式证券投资基金、兴业嘉润3个月定期开放债券型发起式证券投资基金、兴业龙腾双益平衡混合型证券投资基金、兴业3个月定期开放债券型发起式证券投资基金、兴业纯债一年定期开放债券型证券投资基金。

#### 4.1.2 基金经理（或基金经理小组）及基金经理助理简介

姓名	职务	任本基金的基金经理（助理）期限		证券从业年限	说明
		任职日期	离任日期		
WEIDONG WU（吴卫东）	基金经理	2017-12-26	-	23年	美国籍，物理学博士，具有证券投资基金从业资格。曾在美国证券交易协会（NASD）注册。

					1994-1998年任德意志银行量化策略研究员(Associate Director), 1998-2002年任摩尔(Moore)资产管理公司资深策略研究员, 2002-2006任千禧(Millennium)基金投资经理, 2007-2010任梯度(Gradient)资产管理公司投资经理, 2010-2013任兴业银行资产管理部研究负责人, 2013年7月加入兴业基金管理公司, 现任基金经理。
--	--	--	--	--	--

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, 除首任基金经理外, “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

本报告期内, 本基金管理人严格遵守《证券投资基金法》等有关法律法规及基金合同、基金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, 在控制风险的前提下, 为基金份额持有人谋求最大利益。在本报告期内, 基金运作合法合规, 无损害基金份额持有人利益的行为。

#### 4.3 管理人对报告期内公平交易情况的专项说明

##### 4.3.1 公平交易制度的执行情况

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》, 完善相应制度和流程, 通过系统和人工等方式在各环节严格控制交易公平执行, 公平对待旗下管理的基金和投资组合。

##### 4.3.2 异常交易行为的专项说明

报告期内未发现本基金存在异常交易行为。

#### 4.4 管理人对报告期内基金的投资策略和业绩表现的说明

##### 4.4.1 报告期内基金投资策略和运作分析

基金投资策略为因子轮动模型，选股因子根据模型在不同风格的因子之间切换。模型在过去历史回测的9年期间都工作得较好，具有较高超额收益。我们将坚持模型选股，根据市场情况加强对所用因子和基金仓位的决策，切实做好风险控制。

因为中美贸易战，金融去杠杆，企业债券违约，上半年市场大幅下跌。近期市场可能低位震荡，海外风险传导以及持续金融去杠杆难将压制市场短期反弹的高度。市场已经进入低估值阶段。我们认为三季度开始宏观因素将可能会有利好股市的转变，近期市场震荡调整是布局长线的较好机会。

#### 4.4.2 报告期内基金的业绩表现

截至报告期末兴业量化混合基金份额净值为0.8454元，本报告期内，基金份额净值增长率为-15.49%，同期业绩比较基准收益率为-6.02%。

#### 4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

因为中美贸易战和金融去杠杆，上半年市场大幅下跌。预期下半年中国整体宏观经济增速将小幅下滑，稳增长将成为下半年经济工作的重点和硬要求。去杠杆将会以稳为主，力度和节奏有望放轻放缓。财政方面，下半年财政或将发力，旨在扩内需和调结构，着力点是减税和地方专项债提速，下半年基建也有望止跌企稳。

股票市场在经历了2018年上半年的明显系统性下跌之后，市场估值已经处于或接近历史估值底部，市场的中长期投资价值显现。但国内去杠杆的持续推进、美国等西方国家进入升息周期、以及中美贸易摩擦带来的较大不确定性成为短期压制国内股市估值的主要因素。预计2018年下半年国内股市可能仍将以弱势宽幅震荡为主基调，部分个股和板块中长期的投资机会已经开始显现。

#### 4.6 管理人对报告期内基金估值程序等事项的说明

##### 1、估值政策及重大变化

无。

##### 2、估值政策重大变化对基金资产净值及当期损益的影响

无。

##### 3、有关参与估值流程各方及人员的职责分工、专业胜任能力和相关工作经历的描述

###### (1) 公司方面

估值委员会设主任委员一名，由分管运营的公司领导担任；委员若干名，由基金运营部、风险管理总部、研究部、投资管理总部（视会议议题内容选择相关投资方向部门）部门负责人或其指定人员组成。

估值委员会主要工作职责如下：制定合理、公允的估值方法；对估值方法进行讨论并作出评价，在发生了影响估值公允性及合理性的情况后及时修订估值方法，以保证其持续适用；评价现有估值方法对新投资策略或新投资品种的适用性，对新投资策略或新投资品种采用的估值方法作出决定；讨论、决定其他与估值相关的重大问题。

(2) 托管银行

托管银行根据法律法规要求履行估值及净值计算的复核责任，并且认真核查公司采用的估值政策和程序。

(3) 会计师事务所

对相关估值模型、假设及参数的适当性出具审核意见和报告。

4、参与估值流程各方之间存在的任何重大利益冲突

参与估值流程各方之间无任何重大利益冲突。

5、已签约的任何定价服务的性质与程度等信息

无。

#### 4.7 管理人对报告期内基金利润分配情况的说明

根据《基金合同》，基金收益分配后基金份额净值不能低于面值。

本基金本报告期内未进行利润分配，但符合基金合同规定。

本报告期没有应分配但尚未分配的利润。

#### 4.8 报告期内管理人对本基金持有人数或基金资产净值预警情形的说明

本报告期内，本基金不存在连续二十个工作日基金份额持有人数量不满二百人或者基金资产净值低于五千万的情形。

## § 5 托管人报告

### 5.1 报告期内本基金托管人遵规守信情况声明

托管人声明，在本报告期内，基金托管人-招商银行股份有限公司不存在任何损害基金份额持有人利益的行为，严格遵守了《中华人民共和国证券投资基金法》及其他有关法律法规、基金合同，完全尽职尽责地履行了应尽的义务。

### 5.2 托管人对报告期内本基金投资运作遵规守信、净值计算、利润分配等情况的说明

本报告期内基金管理人在投资运作、基金资产净值的计算、利润分配、基金份额申购赎回价格的计算、基金费用开支等问题上，不存在任何损害基金份额持有人利益的行为，严格遵守了《中华人民共和国证券投资基金法》等有关法律法规，在各重要方面的运作严格按照基金合同的规定进行。

### 5.3 托管人对本半年度报告中财务信息等内容的真实、准确和完整发表意见

本半年度报告中财务指标、净值表现、财务会计报告、利润分配、投资组合报告等内容真实、准确和完整,不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏。

## § 6 半年度财务会计报告(未经审计)

### 6.1 资产负债表

会计主体: 兴业量化精选灵活配置混合型发起式证券投资基金

报告截止日: 2018年06月30日

单位: 人民币元

资 产	附注 号	本期末 2018年06月30日	上年度末 2017年12月31日
<b>资 产:</b>			
银行存款	6.4.7.1	829,840.08	97,517,779.74
结算备付金		2,979,897.01	-
存出保证金		66,928.19	-
交易性金融资产	6.4.7.2	66,317,669.74	-
其中: 股票投资		61,162,079.74	-
基金投资		-	-
债券投资		5,155,590.00	-
资产支持证券投资		-	-
贵金属投资		-	-
衍生金融资产	6.4.7.3	-	-
买入返售金融资产	6.4.7.4	-	-
应收证券清算款		899,795.30	-
应收利息	6.4.7.5	135,925.26	46,647.98
应收股利		-	-
应收申购款		25,840.36	-
递延所得税资产		-	-
其他资产	6.4.7.6	-	-
资产总计		71,255,895.94	97,564,427.72

负债和所有者权益	附注号	本期末 2018年06月30日	上年度末 2017年12月31日
<b>负 债：</b>			
短期借款		-	-
交易性金融负债		-	-
衍生金融负债	6.4.7.3	-	-
卖出回购金融资产款		-	-
应付证券清算款		-	-
应付赎回款		144,440.31	-
应付管理人报酬		92,569.80	20,042.29
应付托管费		12,342.66	2,672.32
应付销售服务费		-	-
应付交易费用	6.4.7.7	89,718.40	-
应交税费		-	-
应付利息		-	-
应付利润		-	-
递延所得税负债		-	-
其他负债	6.4.7.8	134,435.11	-
负债合计		473,506.28	22,714.61
<b>所有者权益：</b>			
实收基金	6.4.7.9	83,729,410.75	97,504,344.03
未分配利润	6.4.7.1 0	-12,947,021.09	37,369.08
所有者权益合计		70,782,389.66	97,541,713.11
负债和所有者权益总计		71,255,895.94	97,564,427.72

注：报告截止日2018年6月30日，基金份额净值0.8454元，基金份额总额83,729,410.75份。

## 6.2 利润表

会计主体：兴业量化精选灵活配置混合型发起式证券投资基金

本报告期：2018年01月01日至2018年06月30日

单位：人民币元

项 目	附注号	本期2018年01月01日至2018年06月30日
<b>一、收入</b>		-12,334,850.82
1. 利息收入		360,877.44
其中：存款利息收入	6.4.7.11	91,865.90
债券利息收入		98,821.23
资产支持证券利息收入		-
买入返售金融资产收入		170,190.31
其他利息收入		-
2. 投资收益（损失以“-”填列）		-6,169,620.97
其中：股票投资收益	6.4.7.12	-6,461,239.63
基金投资收益		-
债券投资收益	6.4.7.13	-
资产支持证券投资收益		-
贵金属投资收益		-
衍生工具收益	6.4.7.14	-123,540.00
股利收益	6.4.7.15	415,158.66
3. 公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	6.4.7.16	-6,563,250.16
4. 汇兑收益（损失以“-”号填列）		-
5. 其他收入（损失以“-”号填列）	6.4.7.17	37,142.87
<b>减：二、费用</b>		1,415,350.42
1. 管理人报酬	6.4.10.2.1	652,878.66
2. 托管费	6.4.10.2.2	87,050.53
3. 销售服务费	6.4.10.2.3	-
4. 交易费用	6.4.7.18	534,369.57
5. 利息支出		-
其中：卖出回购金融资产支出		-
6. 税金及附加		-
7. 其他费用	6.4.7.19	141,051.66

三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）		-13,750,201.24
减：所得税费用		-
四、净利润（净亏损以“-”号填列）		-13,750,201.24

注：本基金合同于2017年12月26日生效，无上年度可比期间数据。

### 6.3 所有者权益（基金净值）变动表

会计主体：兴业量化精选灵活配置混合型发起式证券投资基金

本报告期：2018年01月01日至2018年06月30日

单位：人民币元

项 目	本期 2018年01月01日至2018年06月30日		
	实收基金	未分配利润	所有者权益合计
一、期初所有者权益 (基金净值)	97,504,344.03	37,369.08	97,541,713.11
二、本期经营活动产生 的基金净值变动 数(本期利润)	-	-13,750,201.24	-13,750,201.24
三、本期基金份额交 易产生的基金净值 变动数(净值减少以 “-”号填列)	-13,774,933.28	765,811.07	-13,009,122.21
其中：1. 基金申购款	1,051,836.80	-81,535.96	970,300.84
2. 基金赎回 款	-14,826,770.08	847,347.03	-13,979,423.05
四、本期向基金份额 持有人分配利润产生 的基金净值变动 (净值减少以“-” 号填列)	-	-	-
五、期末所有者权益 (基金净值)	83,729,410.75	-12,947,021.09	70,782,389.66

注：本基金合同于2017年12月26日生效，无上年度可比期间数据。

报表附注为财务报表的组成部分。



本报告6.1至6.4财务报表由下列负责人签署：

卓新章

庄孝强

楼怡斐

基金管理人负责人

主管会计工作负责人

会计机构负责人

## 6.4 报表附注

### 6.4.1 基金基本情况

兴业量化精选灵活配置混合型发起式证券投资基金(以下简称“本基金”)系由基金管理人兴业基金管理有限公司依照《中华人民共和国证券投资基金法》、《兴业量化精选灵活配置混合型发起式证券投资基金基金合同》及其他有关法律法规的规定,经中国证券监督管理委员会(以下简称“中国证监会”)以证监许可[2017]1482号文批准公开募集。本基金为契约型开放式基金,存续期限为不定期,首次设立募集基金份额为97504344.03份,经德勤华永会计师事务所(特殊普通合伙)验证,并出具了编号为德师报(验)字(17)第00599号验资报告。《兴业量化精选灵活配置混合型发起式证券投资基金基金合同》(以下简称“基金合同”)于2017年12月26日正式生效。本基金的管理人为兴业基金管理有限公司,托管人为招商银行股份有限公司。

根据《中华人民共和国证券投资基金法》、基金合同及截至报告期末最新公告的《兴业量化精选灵活配置混合型发起式证券投资基金基金合同招募说明书》的有关规定,本基金的投资范围为具有良好流动性的金融工具,包括国内依法发行上市的股票(包括中小板、创业板及其他中国证监会核准上市的股票)、债券(包括国债、央行票据、金融债券、企业债券、公司债券、中期票据、短期融资券、超短期融资券、公开发行的次级债券、地方政府债券、中小企业私募债券、可转换债券等)、资产支持证券、债券回购、银行存款(包括协议存款、定期存款、同业存单及其他银行存款)、货币市场工具、权证、股指期货以及法律法规或中国证监会允许基金投资的其他金融工具,但须符合中国证监会相关规定。如法律法规或监管机构以后允许基金投资其他品种,基金管理人在履行适当程序后,可以将其纳入投资范围,并可依据届时有效的法律法规适时合理地调整投资范围。基金的投资组合比例为:本基金股票投资占基金资产的比例为0%-95%,权证投资占基金资产净值的比例为0%-3%;每个交易日日终在扣除股指期货合约需缴纳的交易保证金后现金或者到期日在一年以内的政府债券不低于基金资产净值的5%,本基金持有的单只中小企业私募债券,其市值不得超过基金资产净值的10%。其中现金不包括结算备付金、存出保证金及应收申购款等。本基金的业绩比较基准为:中证800指数收益率×55%+中证综合债券指数收益率×45%。

### 6.4.2 会计报表的编制基础

本基金的财务报表按照财政部颁布的企业会计准则及相关规定(以下简称“企业会计准则”)以及中国证监会发布的基金行业实务操作的有关规定编制,同时在具体会计核算和信息披露方面也参考了中国证券投资基金业协会发布的若干基金行业实务操作。

### 6.4.3 遵循企业会计准则及其他有关规定的声明

本基金财务报表的编制符合企业会计准则和中国证监会发布的关于基金行业实务操作的有关规定的要求,真实、完整地反映了本基金2018年6月30日的财务状况以及2018年1月1日至2018年6月30日止期间的经营成果和基金净值变动情况。

### 6.4.4 重要会计政策和会计估计

#### 6.4.4.1 会计年度

本基金的会计年度为公历年度,即每年1月1日起至6月30日止。

#### 6.4.4.2 记账本位币

本基金以人民币为记账本位币。

#### 6.4.4.3 金融资产和金融负债的分类

##### 1) 金融资产的分类

根据本基金的业务特点和风险管理要求,本基金将所持有的金融资产在初始确认时划分为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产和贷款及应收款项,暂无金融资产划分为可供出售金融资产或持有至到期投资。除衍生工具所产生的金融资产在资产负债表中以衍生金融资产列示外,其他以公允价值计量且其公允价值变动计入损益的金融资产在资产负债表中以交易性金融资产列示。

本基金持有的各类应收款项、买入返售金融资产等在活跃市场中没有报价、回收金额固定或可确定的非衍生金融资产分类为贷款及应收款项。

##### 2) 金融负债的分类

根据本基金的业务特点和风险管理要求,本基金将持有的金融负债在初始确认时划分为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债和其他金融负债。本基金暂无分类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债。

其他金融负债包括各类应付款项、卖出回购金融资产款等。

#### 6.4.4.4 金融资产和金融负债的初始确认、后续计量和终止确认

金融资产或金融负债于本基金成为金融工具合同的一方时,于交易日按公允价值在资产负债表内确认。以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产,取得时发生的相关交易费用计入当期损益;支付的价款中包含已宣告但尚未发放的现金股利或债券起

息日或上次除息日至购买日止的利息，单独确认为应收项目。贷款及应收款项和其他金融负债的相关交易费用计入初始确认金额。

以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产按照公允价值进行后续计量，贷款及应收款项和其他金融负债采用实际利率法，以摊余成本进行后续计量。

当收取某项金融资产现金流量的合同权利已终止或该金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬已转移时，终止确认该金融资产。终止确认的金融资产的成本按移动加权平均法于交易日结转。金融负债的现时义务全部或部分已经解除的，才能终止确认该金融负债或其一部分。金融负债全部或部分终止确认的，将终止确认部分的账面价值与支付的对价(包括转出的非现金资产或承担的新金融负债)之间的差额，计入当期损益。

#### 6.4.4.5 金融资产和金融负债的估值原则

公允价值是指市场参与者在计量日发生的有序交易中，出售一项资产所能收到或者转移一项负债所需支付的价格。本基金对以公允价值进行后续计量的金融资产与金融负债根据对计量整体具有重大意义的最低层次的输入值确定公允价值计量层次。第一层次输入值是在计量日能够取得的相同资产或负债在活跃市场上未经调整的报价；第二层次输入值是除第一层次输入值外相关资产或负债直接或间接可观察的输入值；第三层次输入值是相关资产或负债的不可观察输入值。本基金主要金融工具的估值方法如下：

1) 对于银行间市场交易的固定收益品种，以及交易所上市交易或挂牌转让的固定收益品种(可转换债券、资产支持证券和私募债券除外)，按照第三方估值机构提供的估值确定公允价值。

2) 对存在活跃市场的其他投资品种，如估值日有市价的，采用市价确定公允价值；估值日无市价，但最近交易日后经济环境未发生重大变化且证券发行机构未发生影响证券价格的重大事件的，采用最近交易市价确定公允价值。

3) 对存在活跃市场的其他投资品种，如估值日无市价且最近交易日后经济环境发生了重大变化或证券发行机构发生了影响证券价格的重大事件或基金管理人估值委员会认为必要时，应参考类似投资品种的现行市价及重大变化等因素，调整最近交易市价，确定公允价值。

4) 当投资品种不再存在活跃市场，基金管理人估值委员会认为必要时，采用市场参与者普遍认同且被以往市场实际交易价格验证具有可靠性的估值技术，确定投资品种的公允价值。估值技术包括参考熟悉情况并自愿交易的各方最近进行的市场交易中使用的价格、参照实质上相同的其他金融工具的当前公允价值、现金流量折现法和期权定价模型等。采用估值技术时，尽可能最大程度使用市场参数，减少使用与本基金特定相关的参数。

#### 6.4.4.6 金融资产和金融负债的抵销

当本基金具有抵销已确认金融资产和金融负债的法定权利，且目前可执行该种法定权利，同时本基金计划以净额结算或同时变现该金融资产和清偿该金融负债时，金融资产和金融负债以相互抵销后的金额在资产负债表内列示。除此以外，金融资产和金融负债在资产负债表内分别列示，不予相互抵销。

#### 6.4.4.7 实收基金

实收基金为对外发行基金份额所对应的金额。申购、赎回、转换及红利再投资等引起的实收基金的变动分别于上述各交易确认日认列。上述申购和赎回分别包括基金转换所引起的转入基金的实收基金增加和转出基金的实收基金减少。

#### 6.4.4.8 损益平准金

损益平准金指申购、赎回、转入、转出及红利再投资等事项导致基金份额变动时，相关款项中包含的未分配利润。根据交易申请日利润分配(未分配利润)已实现与未实现部分各自占基金净值的比例，损益平准金分为已实现损益平准金和未实现损益平准金。损益平准金于基金申购确认日或基金赎回确认日认列，并于期末全额转入利润分配(未分配利润)。

#### 6.4.4.9 收入/（损失）的确认和计量

##### – 利息收入

存款利息收入按存款的本金与适用利率逐日计提。

除贴息债外的债券利息收入在持有债券期内，按债券的票面价值和票面利率计算的利息扣除适用情况下由债券发行企业代扣代缴的个人所得税后的净额，逐日确认债券利息收入。贴息债视同到期一次性还本付息的附息债，根据其发行价、到期价和发行期限推算内含票面利率后，逐日确认债券利息收入。

买入返售金融资产收入按买入返售金融资产的摊余成本在返售期内以实际利率法逐日计提。

##### – 投资收益

股票投资收益为卖出股票交易日的成交总额扣除应结转的股票投资成本的差额确认。

债券投资收益为卖出债券交易日的成交总额扣除应结转的债券投资成本与应收利息(若有)后的差额确认。

衍生工具投资收益为交易日的成交总额扣除应结转的衍生工具投资成本后的差额确认。

股利收入于除息日按上市公司宣告的分红派息比例计算的金额扣除由上市公司代扣代缴的个人所得税后的净额确认。

– 公允价值变动收益

公允价值变动收益于估值日按以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产的公允价值变动形成的利得或损失确认，并于相关金融资产卖出或到期时转出计入投资收益。

**6.4.4.10 费用的确认和计量**

本基金的基金管理人报酬按前一日基金资产净值1.5%的年费率逐日计提。

本基金的基金托管费按前一日基金资产净值0.2%的年费率逐日计提。

以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产的交易费用发生时按照确定的金额计入交易费用。

卖出回购金融资产支出按卖出回购金融资产款的摊余成本在回购期内以实际利率逐日计提。

**6.4.4.11 基金的收益分配政策**

1) 本基金收益分配方式分两种：现金分红与红利再投资，投资者可选择现金红利或将现金红利自动转为基金份额进行再投资；若投资者不选择，本基金默认的收益分配方式是现金分红；

2) 基金收益分配后基金份额净值不能低于面值，即基金收益分配基准日的基金份额净值减去每单位基金份额收益分配金额后不能低于面值；

3) 每一基金份额享有同等分配权；

4) 法律法规或监管机关另有规定的，从其规定。

**6.4.4.12 分部报告**

根据本基金的内部组织机构、管理要求及内部报告制度，本基金整体为一个报告分部，且向管理层报告时采用的会计政策及计量基础与编制财务报表时的会计政策与计量基础一致。

**6.4.4.13 其他重要的会计政策和会计估计**

根据本基金的估值原则和中国证监会允许的基金行业估值实务操作，本基金确定以下类别债券投资的公允价值时采用的估值方法及其关键假设如下：

根据《关于发布〈中国证券投资基金业协会估值核算工作小组关于2015年1季度固定收益品种的估值处理标准〉的通知》（中基协发[2014]24号），在上海证券交易所、深圳证券交易所及银行间同业市场上市交易或挂牌转让的固定收益品种（估值处理标准另有规定的除外），采用第三方估值机构提供的价格数据进行估值。

#### 6.4.5 会计政策和会计估计变更以及差错更正的说明

##### 6.4.5.1 会计政策变更的说明

本基金本报告期内无需说明的重大会计政策变更。

##### 6.4.5.2 会计估计变更的说明

本基金本报告期内无需说明的重大会计估计变更。

##### 6.4.5.3 差错更正的说明

本基金本报告期间无需说明的重大会计差错更正。

#### 6.4.6 税项

根据财政部、国家税务总局财税[2004]78号文《关于证券投资基金税收政策的通知》、财税[2005]103号文《关于股权分置试点改革有关税收政策问题的通知》、财税[2008]1号《财政部、国家税务总局关于企业所得税若干优惠政策的通知》、2008年9月18日《上海、深圳证券交易所关于做好证券交易印花税征收方式调整工作的通知》、财税[2012]85号《关于实施上市公司股息红利差别化个人所得税政策有关问题的通知》、财税[2014]48号《关于实施全国中小企业股份转让系统挂牌公司股息红利差别化个人所得税政策有关问题的通知》、财税[2015]101号《关于上市公司股息红利差别化个人所得税政策有关问题的通知》、财税[2016]36号《关于全面推开营业税改征增值税试点的通知》、财税[2016]140号《关于明确金融房地产开发教育辅助服务等增值税政策的通知》、财税[2017]56号《关于资管产品增值税有关问题的通知》、财税[2017]90号《关于租入固定资产进项税额抵扣等增值税政策的通知》及其他相关税务法规和实务操作，主要税项列示如下：

1) 证券投资基金(封闭式证券投资基金, 开放式证券投资基金)管理人运用基金买卖股票、债券免征增值税; 2018年1月1日起, 公开募集证券投资基金运营过程中发生的其他增值税应税行为, 以基金管理人为增值税纳税人, 暂适用简易计税方法, 按照3%的征收率缴纳增值税。

2) 对证券投资基金从证券市场中取得的收入, 包括买卖股票、债券的差价收入, 股权的股息、红利收入, 债券的利息收入及其他收入, 暂不缴纳企业所得税。

3) 对基金取得的股票股息、红利收入, 由上市公司在收到相关扣收税款当月的法定申报期内向主管税务机关申报缴纳; 从公开发行和转让市场取得的上市公司股票, 持股期限在1个月以内(含1个月)的, 其股息红利所得全额计入应纳税所得额; 持股期限在1个月以上至1年(含1年)的, 暂减按50%计入应纳税所得额; 持股期限超过1年的, 股息红利所得暂免征收个人所得税。上述所得统一适用20%的税率计征个人所得税。

4) 对基金取得的债券利息收入，由发行债券的企业在向基金支付上述收入时代扣代缴20%的个人所得税，暂不缴纳企业所得税。

5) 对于基金从事A股买卖，出让方按0.10%的税率缴纳证券(股票)交易印花税，对受让方不再缴纳印花税。

#### 6.4.7 重要财务报表项目的说明

##### 6.4.7.1 银行存款

单位：人民币元

项目	本期末
	2018年06月30日
活期存款	829,840.08
定期存款	-
其中：存款期限1个月以内	-
存款期限1-3个月	-
存款期限3个月以上	-
其他存款	-
合计	829,840.08

##### 6.4.7.2 交易性金融资产

单位：人民币元

项目	本期末2018年06月30日			
	成本	公允价值	公允价值变动	
股票	67,716,241.70	61,162,079.74	-6,554,161.96	
贵金属投资-金交所黄金合约	-	-	-	
债券	交易所市场	-	-	
	银行间市场	5,164,678.20	5,155,590.00	-9,088.20
	合计	5,164,678.20	5,155,590.00	-9,088.20
资产支持证券	-	-	-	
基金	-	-	-	

其他	-	-	-
合计	72,880,919.90	66,317,669.74	-6,563,250.16

#### 6.4.7.3 衍生金融资产/负债

本基金本报告期末未持有衍生金融资产/负债。

#### 6.4.7.4 买入返售金融资产

##### 6.4.7.4.1 各项买入返售金融资产期末余额

本基金本报告期末未持有买入返售金融资产。

##### 6.4.7.4.2 期末买断式逆回购交易中取得的债券

本基金本报告期末未持有买断式逆回购交易中取得的债券。

#### 6.4.7.5 应收利息

单位：人民币元

项目	本期末 2018年06月30日
应收活期存款利息	275.78
应收定期存款利息	-
应收其他存款利息	-
应收结算备付金利息	644.04
应收债券利息	134,975.34
应收资产支持证券利息	-
应收买入返售证券利息	-
应收申购款利息	-
应收黄金合约拆借孳息	-
其他	30.10
合计	135,925.26

#### 6.4.7.6 其他资产

本基金本报告期末未持有其他资产。

#### 6.4.7.7 应付交易费用



单位：人民币元

项目	本期末 2018年06月30日
交易所市场应付交易费用	89,718.40
银行间市场应付交易费用	-
合计	89,718.40

#### 6.4.7.8 其他负债

单位：人民币元

项目	本期末 2018年06月30日
应付券商交易单元保证金	-
应付赎回费	543.98
预提费用	133,891.13
合计	134,435.11

#### 6.4.7.9 实收基金

金额单位：人民币元

项目	本期2018年01月01日至2018年06月30日	
	基金份额（份）	账面金额
上年度末	97,504,344.03	97,504,344.03
本期申购	1,051,836.80	1,051,836.80
本期赎回（以“-”号填列）	-14,826,770.08	-14,826,770.08
本期末	83,729,410.75	83,729,410.75

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。

#### 6.4.7.10 未分配利润

单位：人民币元

项目	已实现部分	未实现部分	未分配利润合计
上年度末	37,369.08	-	37,369.08
本期利润	-7,186,951.08	-6,563,250.16	-13,750,201.24

本期基金份额交易产生的变动数	347,220.69	418,590.38	765,811.07
其中：基金申购款	-42,203.90	-39,332.06	-81,535.96
基金赎回款	389,424.59	457,922.44	847,347.03
本期已分配利润	-	-	-
本期末	-6,802,361.31	-6,144,659.78	-12,947,021.09

#### 6.4.7.11 存款利息收入

单位：人民币元

项目	本期2018年01月01日至2018年06月30日
活期存款利息收入	73,082.30
定期存款利息收入	-
其他存款利息收入	-
结算备付金利息收入	18,489.51
其他	294.09
合计	91,865.90

#### 6.4.7.12 股票投资收益

单位：人民币元

项目	本期 2018年01月01日至2018年06月30日
卖出股票成交总额	310,505,412.69
减：卖出股票成本总额	316,966,652.32
买卖股票差价收入	-6,461,239.63

#### 6.4.7.13 债券投资收益

##### 6.4.7.13.1 债券投资收益——买卖债券差价收入

本基金本报告期无债券投资收益——买卖债券差价收入。

#### 6.4.7.14 衍生工具收益

##### 6.4.7.14.1 衍生工具收益——买卖权证差价收入

本基金本报告期无衍生工具收益——买卖权证差价收入。

6.4.7.14.2 衍生工具收益——其他投资收益

单位：人民币元

项目	本期收益金额
	2018年01月01日至2018年06月30日
中金所套保投资收益	-123,540.00

6.4.7.15 股利收益

单位：人民币元

项目	本期
	2018年01月01日至2018年06月30日
股票投资产生的股利收益	415,158.66
基金投资产生的股利收益	-
合计	415,158.66

6.4.7.16 公允价值变动收益

单位：人民币元

项目名称	本期
	2018年01月01日至2018年06月30日
1. 交易性金融资产	-6,563,250.16
——股票投资	-6,554,161.96
——债券投资	-9,088.20
——资产支持证券投资	-
——基金投资	-
——贵金属投资	-
——其他	-
2. 衍生工具	-
——权证投资	-
3. 其他	-
减：应税金融商品公允价值变动产生的预估增值税	-
合计	-6,563,250.16

#### 6.4.7.17 其他收入

单位：人民币元

项目	本期
	2018年01月01日至2018年06月30日
基金赎回费收入	37,142.87
合计	37,142.87

#### 6.4.7.18 交易费用

单位：人民币元

项目	本期
	2018年01月01日至2018年06月30日
交易所市场交易费用	532,977.62
银行间市场交易费用	162.75
期货市场交易费用	1,229.20
合计	534,369.57

#### 6.4.7.19 其他费用

单位：人民币元

项目	本期
	2018年01月01日至2018年06月30日
审计费用	14,876.39
信息披露费	119,014.74
汇划手续费	4,160.53
帐户维护费	3,000.00
合计	141,051.66

#### 6.4.8 或有事项、资产负债表日后事项的说明

##### 6.4.8.1 或有事项

截至资产负债表日，本基金无需要说明的重大或有事项。

##### 6.4.8.2 资产负债表日后事项

截至财务报表批准报出日，本基金无需要披露的资产负债表日后事项。

**6.4.9 关联方关系**

**6.4.9.1 本报告期存在控制关系或其他重大利害关系的关联方发生变化的情况**

本报告期间存在控制关系或其他重大利害关系的关联方未发生变化。

**6.4.9.2 本报告期与基金发生关联交易的各关联方**

关联方名称	与本基金的关系
兴业基金管理有限公司(以下简称“兴业基金”)	基金管理人、基金销售机构、基金注册登记机构
招商银行股份有限公司(以下简称“招商银行”)	基金托管人、基金销售机构
兴业银行股份有限公司(以下简称“兴业银行”)	基金管理人的控股股东、基金销售机构
中海集团投资有限公司	基金管理人的股东
兴业财富资产管理有限公司(以下简称“兴业财富”)	基金管理人控制的公司

注：下述关联方交易均在正常业务范围内按一般商业条款订立。

**6.4.10 本报告期及上年度可比期间的关联方交易**

**6.4.10.1 通过关联方交易单元进行的交易**

**6.4.10.1.1 股票交易**

本基金本报告期内未发生通过关联方交易单元进行的股票交易。

**6.4.10.1.2 权证交易**

本基金本报告期内未发生通过关联方交易单元进行的权证交易。

**6.4.10.1.3 应支付关联方的佣金**

本基金本报告期内无应支付关联方的佣金。

**6.4.10.2 关联方报酬**

**6.4.10.2.1 基金管理费**

单位：人民币元

项目	本期 2018年01月01日至2018年06月30日

当期发生的基金应支付的管理费	652,878.66
其中：支付销售机构的客户维护费	246,344.87

注：支付基金管理人兴业基金的基金管理人报酬按前一日基金资产净值1.5%的年费率计提，逐日累计至每月月末，按月支付。其计算公式为：日基金管理人报酬=前一日基金资产净值×1.5%÷当年天数。

#### 6.4.10.2.2 基金托管费

单位：人民币元

项目	本期
	2018年01月01日至2018年06月30日
当期发生的基金应支付的托管费	87,050.53

注：支付基金托管人招商银行的基金托管费按前一日基金资产净值0.2%的年费率计提，逐日累计至每月月末，按月支付。其计算公式为：日基金托管费=前一日基金资产净值×0.2%÷当年天数。

#### 6.4.10.3 与关联方进行银行间同业市场的债券(含回购)交易

本基金本报告期未发生与关联方进行银行间同业市场的债券(含回购)交易。

#### 6.4.10.4 各关联方投资本基金的情况

##### 6.4.10.4.1 报告期内基金管理人运用固有资金投资本基金的情况

份额单位：份

项目	本期
	2018年01月01日至2018年06月30日
基金合同生效日（2017年12月26日）持有的基金份额	10,000,000.00
报告期初持有的基金份额	10,000,000.00
报告期间申购/买入总额	-
报告期间因拆分变动份额	-
减：报告期间赎回/卖出	-

总份额	
报告期末持有的基金份额	10,000,000.00
报告期末持有的基金份额占基金总份额比例	11.94%

注：关联方投资本基金采用公允费率，即按照基金法律文件条款执行。

**6.4.10.4.2 报告期末除基金管理人之外的其他关联方投资本基金的情况**

本基金本报告期末无除基金管理人之外的其他关联方投资本基金的情况。

**6.4.10.5 由关联方保管的银行存款余额及当期产生的利息收入**

单位：人民币元

关联方名称	本期 2018年01月01日至2018年06月30日	
	期末余额	当期利息收入
招商银行 股份有限公司	829,840.08	73,082.30

注：本基金的活期银行存款由基金托管人招商银行股份有限公司保管，按银行同业利率计息。

**6.4.10.6 本基金在承销期内参与关联方承销证券的情况**

本基金本报告期间未发生在承销期内参与关联方承销证券的情况。

**6.4.10.7 其他关联交易事项的说明**

本基金本报告期间未发生其他关联方交易事项。

**6.4.11 利润分配情况—非货币市场基金**

本基金本报告期内未进行利润分配。

**6.4.12 期末（2018年06月30日）本基金持有的流通受限证券**

**6.4.12.1 因认购新发/增发证券而于期末持有的流通受限证券**

本基金本报告期末未持有因认购新发/增发证券而流通受限的证券。

6.4.12.2 期末持有的暂时停牌等流通受限股票

金额单位：人民币元

股票代码	股票名称	停牌日期	停牌原因	期末估值单价	复牌日期	复牌开盘单价	数量(股)	期末成本总额	期末估值总额	备注
002602	世纪华通	2018-06-12	重大资产重组	32.50	-	-	30,400	1,019,260.22	988,000.00	-
000673	当代东方	2018-05-23	重大资产重组	18.34	2018-08-02	16.51	19,400	321,443.00	355,796.00	-
603032	德新交运	2018-06-05	重大资产重组	14.12	2018-07-27	14.32	21,600	407,402.21	304,992.00	-
000415	渤海金控	2018-01-17	重大资产重组	5.84	2018-07-17	5.26	34,600	206,692.00	202,064.00	-
002426	胜利精密	2018-06-19	重大事项停牌	3.60	2018-07-03	3.26	47,800	200,955.00	172,080.00	-
300146	汤臣倍健	2018-01-31	重大资产重组	16.60	2018-07-31	16.50	10,000	163,358.27	166,000.00	-
000509	华塑控股	2018-05-30	重大资产重组	2.83	2018-07-13	2.85	56,600	211,499.67	160,178.00	-
000723	美锦能源	2018-03-27	重大资产重组	5.43	2018-07-31	4.89	26,880	132,787.20	145,958.40	-
002102	冠福股份	2018-06-01	重大资产重组	4.07	-	-	27,707	121,380.74	112,767.49	-
601390	中国中铁	2018-05-07	重大资产重组	7.47	2018-08-20	7.25	11,200	83,786.86	83,664.00	-
000825	太钢不锈	2018-04-16	重大资产重组	6.00	-	-	11,600	64,412.17	69,600.00	-
600764	中国海防	2018-04-16	重大资产重组	31.77	-	-	2,100	61,601.22	66,717.00	-
600745	闻泰科技	2018-04-17	重大资产重组	30.48	-	-	1,900	53,450.62	57,912.00	-
600751	海航科技	2018-01-12	重大资产重组	6.49	-	-	5,000	30,812.00	32,450.00	-



### 6.4.12.3 期末债券正回购交易中作为抵押的债券

#### 6.4.12.3.1 银行间市场债券正回购

本基金本报告期末无从事银行间市场债券正回购交易形成的卖出回购金融资产款余额。

#### 6.4.12.3.2 交易所市场债券正回购

本基金本报告期末无从事交易所市场债券正回购交易形成的卖出回购金融资产款余额。

### 6.4.13 金融工具风险及管理

#### 6.4.13.1 风险管理政策和组织架构

本基金在日常经营活动中面临的与本基金所投资金融工具相关的风险主要包括信用风险、流动性风险及市场风险。本基金基金管理人从事风险管理的主要目标是在有效控制上述风险的前提下，通过对各类市场影响因素分析以及投资组合积极主动管理，力争获得超过业绩比较基准的长期稳定收益，使本基金在风险和收益之间取得最佳平衡。

本基金基金管理人按照“自上而下与自下而上相结合，全面管理、专业分工”的思路，将风险控制嵌入到全公司的组织架构中，对风险实行多层次、多角度、全方位的管理。本基金基金管理人建立的风险管理体系由三层风险防范等级构成：

一级风险防范是指公司董事会层面对公司的风险进行的预防和控制。董事会下设审计与风险管理委员会，负责公司审计风险的控制、管理、监督和评价；对公司经营的合法、合规性进行监控和检查，对经营活动进行审计。

二级风险防范是指公司风险控制委员会、投资策略委员会和风险管理总部层次对公司风险进行的预防和控制。管理层下设风险控制委员会，对公司在经营管理和基金运作中的风险进行研究、分析与评估，制定相应风险控制制度并监督其执行，全面、及时、有效地防范公司经营过程中可能面临的各类风险。

三级风险防范是指公司各部门对自身业务风险进行的自我检查和控制。公司各部门根据经营计划、业务规则及部门具体情况，制定本部门业务流程及风险控制措施。

针对金融工具所面临的相关风险，本基金基金管理人主要通过定性与定量分析相结合的方法进行管理，即依据定性分析以判断风险损失的严重程度及同类风险损失的发生频度，凭借定量分析以确定风险损失的限度及相应的置信程度，进而及时可靠地对各种风险进行监督、检查和评估，以确保将风险控制在可承受范围内。

#### 6.4.13.2 信用风险

信用风险是指基金所投资证券的发行人出现违约或拒绝支付到期利息、本金，或基金在交易过程中因交易对手未履行合约责任等，导致基金资产损失和收益变化的风险。

本基金基金管理人建立了较为完善的信用风险管理流程，通过对信用债券发行人基本面调研分析，结合流动性、信用利差、信用评级、违约风险等方面的综合评估结果，选取具有价格优势和套利机会的优质信用债券产品进行投资。

本基金的银行存款均存放于信用良好的银行，申购交易均通过具有基金销售资格的金融机构进行。本基金通过对银行间同业市场交易对手进行信用评估，以控制相应的信用风险。本基金均投资于具有良好信用等级的证券，投资于一家公司发行的证券市值不超过基金资产净值的10%，且本基金与由本基金基金管理人旗下其他基金共同持有一家发行的证券不得超过该证券的10%。本基金的交易所交易均以中国证券登记结算有限责任公司为交易对手，并完成证券交收和款项清算，因此违约风险发生的可能性很小。

除国债、央行票据、政策性金融债外，本基金报告期末未持有按信用评级列示的债券。

#### 6.4.13.3 流动性风险

流动性风险指因市场交易相对不活跃导致基金投资资产无法以适当价格及时变现，进而无法应对债务到期偿付或投资者赎回款按时支付的风险。

针对兑付赎回资金的流动性风险，本基金的基金管理人每日对本基金的申购赎回情况进行严密监控并预测流动性需求，保持基金投资组合中的可用现金头寸与之相匹配。本基金的基金管理人在基金合同中设计了巨额赎回条款，约定在非常情况下赎回申请的处理方式，控制因开放申购赎回模式带来的流动性风险，有效保障基金持有人利益。

##### 6.4.13.3.1 报告期内本基金组合资产的流动性风险分析

本报告期内，基金管理人坚持组合管理、分散投资的基本原则，严格按照法律法规的有关规定和基金合同约定的投资范围与比例限制实施投资管理。本基金所持大部分证券在证券交易所上市或银行间同业市场交易，不存在具有重大流动性风险的投资品种。

同时，本基金的基金管理人通过合理分散逆回购交易的到期日与交易对手的集中度，按照穿透原则对交易对手的财务状况、偿付能力及杠杆水平等进行必要的尽职调查与严格的准入管理，以及对不同的交易对手实施交易额度管理并进行动态调整等措施严格管理本基金从事逆回购交易的流动性风险和交易对手风险。此外，本基金的基金管理人建立了逆回购交易质押品管理制度：根据质押品的资质确定质押率水平；持续监测质押品的风险状况与价值变动以确保质押品按公允价值计算足额；并在与私募类证券资管产品及中国证监会认定的其他主体为交易对手开展逆回购交易时，可接受质押品的资质要求与基金合同约定的投资范围保持一致。

截止本报告期末及上年度末，本基金无重大流动性风险。

#### 6.4.13.4 市场风险

市场风险是指基金所持金融工具的公允价值或未来现金流量因所处市场各类价格因素的变动而发生波动的风险，包括利率风险、外汇风险和其他价格风险。

#### 6.4.13.4.1 利率风险

利率风险是指基金的财务状况和现金流量受市场利率变动而发生波动的风险。本基金的生息资产主要为银行存款、结算备付金及债券投资等。利率敏感性金融工具均面临由于市场利率上升而导致公允价值下降的风险，其中浮动利率类金融工具还面临每个付息期间结束根据市场利率重新定价时对于未来现金流影响的风险。本基金基金管理人主要通过调整投资组合的久期等方法对上述利率风险进行管理。

##### 6.4.13.4.1.1 利率风险敞口

单位：人民币元

本期末2018年06月30日	1年以内	1-5年	5年以上	不计息	合计
资产					
银行存款	829,840.08	-	-	-	829,840.08
结算备付金	2,979,897.01	-	-	-	2,979,897.01
存出保证金	66,928.19	-	-	-	66,928.19
交易性金融资产	5,155,590.00	-	-	61,162,079.74	66,317,669.74
应收证券清算款	-	-	-	899,795.30	899,795.30
应收利息	-	-	-	135,925.26	135,925.26
应收申购款	-	-	-	25,840.36	25,840.36
资产总计	9,032,255.28	-	-	62,223,640.66	71,255,895.94
负债					
应付赎回款	-	-	-	144,440.31	144,440.31
应付管理人报	-	-	-	92,569.80	92,569.80

酬					
应付托管费	-	-	-	12,342.66	12,342.66
应付交易费用	-	-	-	89,718.40	89,718.40
其他负债	-	-	-	134,435.11	134,435.11
负债总计	-	-	-	473,506.28	473,506.28
利率敏感度缺口	9,032,255.28	-	-	61,750,134.38	70,782,389.66
上年度末2017年12月31日	1年以内	1-5年	5年以上	不计息	合计
资产					
银行存款	97,517,779.74	-	-	-	97,517,779.74
应收利息	-	-	-	46,647.98	46,647.98
资产总计	97,517,779.74	-	-	46,647.98	97,564,427.72
负债					
应付管理人报酬	-	-	-	20,042.29	20,042.29
应付托管费	-	-	-	2,672.32	2,672.32
负债总计	-	-	-	22,714.61	22,714.61
利率敏感度缺口	97,517,779.74	-	-	23,933.37	97,541,713.11

注：表中所示为本基金资产及负债的公允价值，并按照合约规定的利率重新定价日或到期日孰早者予以分类。

#### 6.4.13.4.1.2 利率风险的敏感性分析

假设	除市场利率以外的其他市场变量保持不变
----	--------------------

假设	利率曲线平行移动		
分析	相关风险变量的变动	对资产负债表日基金资产净值的影响金额 (单位:人民币元)	
		本期末 2018年06月30日	上年度末 2017年12月31日
	市场利率上升25个基点	-6,763.41	-
	市场利率下降25个基点	6,788.65	-

#### 6.4.13.4.2 外汇风险

本基金的所有资产及负债以人民币计价,因此无外汇风险。

#### 6.4.13.4.3 其他价格风险

其他价格风险是指基金所持金融工具的公允价值或未来现金流量因除市场利率和外汇汇率以外的市场价格因素变动而发生波动的风险。本基金主要投资于证券交易所上市或银行间同业市场交易的股票和债券,所面临的其他价格风险可来源于单个证券发行主体自身经营情况或特殊事项,也可来源于市场整体波动。

本基金基金管理人在构建和管理投资组合过程中,通过对宏观经济情况及政策分析,结合证券市场运行情况,做出资产配置及组合构建的决定;通过对单个证券的定性及定量分析,选择符合基金合同约定范围的投资品种进行投资。本基金基金管理人定期结合宏观及微观环境变化,对投资策略、资产配置、投资组合进行动态修正,以主动应对可能发生的其他价格风险。

本基金通过投资组合的分散化降低其他价格风险。此外,基金管理人对本基金所持仓证券价格实施监控,定期运用多种定量方法进行风险度量,以测试本基金所面临的潜在价格风险,及时可靠地对风险进行跟踪和控制。

#### 6.4.13.4.3.1 其他价格风险敞口

金额单位:人民币元

项目	本期末 2018年06月30日		上年度末 2017年12月31日	
	公允价值	占基金 资产净 值比例 (%)	公允价值	占基金 资产净 值比例 (%)

交易性金融资产-股票投资	61,162,079.74	86.41	-	-
交易性金融资产-基金投资	-	-	-	-
交易性金融资产-债券投资	-	-	-	-
交易性金融资产-贵金属投资	-	-	-	-
衍生金融资产-权证投资	-	-	-	-
其他	-	-	-	-
合计	61,162,079.74	86.41	-	-

#### 6.4.13.4.3.2 其他价格风险的敏感性分析

假设	除股票价格以外的其他市场变量保持不变		
分析	相关风险变量的变动	对资产负债表日基金资产净值的影响金额（单位：人民币元）	
		本期末 2018年06月30日	上年度末 2017年12月31日
	股票价格上升5%	3,058,103.99	-
	股票价格下降5%	-3,058,103.99	-

#### 6.4.14 有助于理解和分析会计报表需要说明的其他事项

无

## § 7 投资组合报告

### 7.1 期末基金资产组合情况

金额单位：人民币元

序号	项目	金额	占基金总资产的比例 (%)
1	权益投资	61,162,079.74	85.83
	其中：股票	61,162,079.74	85.83

2	基金投资	-	-
3	固定收益投资	5,155,590.00	7.24
	其中：债券	5,155,590.00	7.24
	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	3,809,737.09	5.35
8	其他各项资产	1,128,489.11	1.58
9	合计	71,255,895.94	100.00

## 7.2 报告期末按行业分类的股票投资组合

### 7.2.1 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	686,444.40	0.97
C	制造业	26,703,277.85	37.73
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	2,012,480.12	2.84
E	建筑业	629,946.00	0.89
F	批发和零售业	1,561,914.00	2.21
G	交通运输、仓储和邮政业	5,075,469.90	7.17
H	住宿和餐饮业	91,291.20	0.13
I	信息传输、软件和信息技术服务业	4,887,767.96	6.91
J	金融业	7,576,651.92	10.70
K	房地产业	1,499,738.65	2.12
L	租赁和商务服务业	2,707,940.24	3.83
M	科学研究和技术服务业	254,055.00	0.36
N	水利、环境和公共设施管理业	717,154.00	1.01

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	6,746,959.50	9.53
S	综合	10,989.00	0.02
	合计	61,162,079.74	86.41

### 7.3 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的所有股票投资明细

金额单位：人民币元

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	601872	招商轮船	318,100	1,148,341.00	1.62
2	600428	中远海特	301,178	1,069,181.90	1.51
3	600026	中远海能	249,500	1,057,880.00	1.49
4	601919	中远海控	205,900	1,013,028.00	1.43
5	300251	光线传媒	99,500	1,012,910.00	1.43
6	002712	思美传媒	54,400	1,011,296.00	1.43
7	002602	世纪华通	30,400	988,000.00	1.40
8	600715	文投控股	122,700	931,293.00	1.32
9	002103	广博股份	175,680	920,563.20	1.30
10	300071	华谊嘉信	216,900	856,755.00	1.21
11	300291	华录百纳	119,701	843,892.05	1.19
12	600136	当代明诚	69,700	843,370.00	1.19
13	000892	欢瑞世纪	176,100	829,431.00	1.17
14	300426	唐德影视	65,755	812,074.25	1.15
15	600369	西南证券	131,304	505,520.40	0.71
16	601555	东吴证券	73,000	498,590.00	0.70
17	000776	广发证券	37,500	497,625.00	0.70
18	601788	光大证券	44,900	493,002.00	0.70
19	600155	华创阳安	68,208	490,415.52	0.69
20	000750	国海证券	137,100	489,447.00	0.69



21	600837	海通证券	51,500	487,705.00	0.69
22	002422	科伦药业	15,100	484,710.00	0.68
23	600109	国金证券	67,700	481,347.00	0.68
24	000686	东北证券	74,800	479,468.00	0.68
25	002311	海大集团	22,693	478,822.30	0.68
26	601377	兴业证券	90,100	474,827.00	0.67
27	601211	国泰君安	32,200	474,628.00	0.67
28	000728	国元证券	64,100	474,340.00	0.67
29	600864	哈投股份	104,150	468,675.00	0.66
30	600061	国投资本	50,500	468,640.00	0.66
31	000783	长江证券	86,300	468,609.00	0.66
32	300098	高新兴	58,300	465,234.00	0.66
33	300027	华谊兄弟	75,000	462,000.00	0.65
34	002279	久其软件	44,400	440,004.00	0.62
35	600323	瀚蓝环境	27,446	417,728.12	0.59
36	600566	济川药业	8,600	414,434.00	0.59
37	002707	众信旅游	40,515	388,944.00	0.55
38	000591	太阳能	105,900	387,594.00	0.55
39	000673	当代东方	19,400	355,796.00	0.50
40	002343	慈文传媒	18,760	352,125.20	0.50
41	000555	神州信息	26,200	347,936.00	0.49
42	300219	鸿利智汇	33,700	326,216.00	0.46
43	000338	潍柴动力	36,600	320,250.00	0.45
44	600765	中航重机	43,000	319,920.00	0.45
45	002597	金禾实业	15,700	318,396.00	0.45
46	002491	通鼎互联	28,200	312,174.00	0.44
47	603032	德新交运	21,600	304,992.00	0.43
48	002130	沃尔核材	69,900	304,764.00	0.43
49	600606	绿地控股	45,800	299,532.00	0.42
50	600581	八一钢铁	56,400	291,588.00	0.41
51	603678	火炬电子	11,600	289,072.00	0.41

52	300667	必创科技	7,350	284,592.00	0.40
53	002221	东华能源	29,100	284,307.00	0.40
54	600960	渤海汽车	44,000	283,360.00	0.40
55	600582	天地科技	77,000	282,590.00	0.40
56	000818	航锦科技	23,900	277,957.00	0.39
57	600231	凌钢股份	78,100	275,693.00	0.39
58	600410	华胜天成	30,800	269,500.00	0.38
59	000100	TCL 集团	92,900	269,410.00	0.38
60	002691	冀凯股份	21,590	269,227.30	0.38
61	002199	东晶电子	27,200	257,584.00	0.36
62	002019	亿帆医药	14,500	255,925.00	0.36
63	002433	太安堂	33,700	252,076.00	0.36
64	000063	中兴通讯	19,300	251,479.00	0.36
65	002449	国星光电	23,600	251,104.00	0.35
66	600057	厦门象屿	49,876	248,881.24	0.35
67	300496	中科创达	8,400	247,548.00	0.35
68	002864	盘龙药业	5,000	247,000.00	0.35
69	300618	寒锐钴业	1,920	246,412.80	0.35
70	300598	诚迈科技	7,900	243,952.00	0.34
71	600291	西水股份	18,100	241,816.00	0.34
72	600143	金发科技	46,200	241,164.00	0.34
73	300078	思创医惠	25,100	237,948.00	0.34
74	600426	华鲁恒升	13,500	237,465.00	0.34
75	002759	天际股份	24,600	236,160.00	0.33
76	002589	瑞康医药	17,300	235,972.00	0.33
77	000567	海德股份	14,300	235,807.00	0.33
78	300250	初灵信息	19,300	235,460.00	0.33
79	300715	凯伦股份	9,700	234,643.00	0.33
80	002078	太阳纸业	24,000	232,560.00	0.33
81	300293	蓝英装备	23,800	229,670.00	0.32
82	600728	佳都科技	31,400	228,906.00	0.32

83	600879	航天电子	32,500	228,475.00	0.32
84	300588	熙菱信息	15,840	227,304.00	0.32
85	002454	松芝股份	38,450	225,701.50	0.32
86	000971	高升控股	52,000	225,160.00	0.32
87	000662	天夏智慧	34,972	224,869.96	0.32
88	000060	中金岭南	46,100	224,046.00	0.32
89	300458	全志科技	12,400	222,208.00	0.31
90	603160	汇顶科技	3,400	220,626.00	0.31
91	000671	阳光城	36,900	220,293.00	0.31
92	600519	贵州茅台	300	219,438.00	0.31
93	300657	弘信电子	7,400	219,040.00	0.31
94	002148	北纬科技	37,600	218,080.00	0.31
95	600677	航天通信	26,900	217,083.00	0.31
96	600172	黄河旋风	49,700	215,698.00	0.30
97	002638	勤上股份	65,300	215,490.00	0.30
98	002636	金安国纪	26,700	215,469.00	0.30
99	603180	金牌厨柜	2,100	214,221.00	0.30
100	000997	新大陆	13,600	214,200.00	0.30
101	600737	中粮糖业	28,400	214,136.00	0.30
102	300366	创意信息	23,700	212,826.00	0.30
103	000933	神火股份	44,000	211,640.00	0.30
104	002233	塔牌集团	18,500	211,640.00	0.30
105	000975	银泰资源	20,860	211,520.40	0.30
106	300044	赛为智能	30,000	211,500.00	0.30
107	600512	腾达建设	92,400	207,900.00	0.29
108	300207	欣旺达	22,900	206,329.00	0.29
109	002373	千方科技	15,800	206,190.00	0.29
110	002509	天广中茂	70,800	206,028.00	0.29
111	002676	顺威股份	66,200	205,882.00	0.29
112	000830	鲁西化工	12,000	204,960.00	0.29
113	300182	捷成股份	27,000	204,660.00	0.29

114	002499	科林环保	18,500	204,425.00	0.29
115	600706	曲江文旅	18,000	203,400.00	0.29
116	300355	蒙草生态	33,700	202,537.00	0.29
117	000415	渤海金控	34,600	202,064.00	0.29
118	002694	顾地科技	39,600	201,168.00	0.28
119	600688	上海石化	35,300	200,857.00	0.28
120	600580	卧龙电气	26,000	198,120.00	0.28
121	300069	金利华电	16,500	197,010.00	0.28
122	002138	顺络电子	12,300	196,923.00	0.28
123	000598	兴蓉环境	48,500	196,910.00	0.28
124	002666	德联集团	48,200	196,174.00	0.28
125	601006	大秦铁路	23,800	195,398.00	0.28
126	000951	中国重汽	14,600	194,034.00	0.27
127	002340	格林美	32,000	193,600.00	0.27
128	600107	美尔雅	31,200	192,816.00	0.27
129	000858	五粮液	2,500	190,000.00	0.27
130	002415	海康威视	5,100	189,363.00	0.27
131	000425	徐工机械	44,300	187,832.00	0.27
132	601311	骆驼股份	16,000	183,520.00	0.26
133	000786	北新建材	9,800	181,594.00	0.26
134	601566	九牧王	12,300	181,425.00	0.26
135	000418	小天鹅 A	2,600	180,310.00	0.25
136	300294	博雅生物	5,800	179,742.00	0.25
137	002614	奥佳华	8,674	179,465.06	0.25
138	300113	顺网科技	10,300	179,323.00	0.25
139	600629	华建集团	15,000	178,950.00	0.25
140	600755	厦门国贸	24,400	177,876.00	0.25
141	603488	展鹏科技	19,300	176,981.00	0.25
142	603883	老百姓	2,100	174,636.00	0.25
143	600781	辅仁药业	11,100	174,270.00	0.25
144	002426	胜利精密	47,800	172,080.00	0.24

145	002332	仙琚制药	19,300	168,875.00	0.24
146	600376	首开股份	23,900	168,017.00	0.24
147	000043	中航善达	23,600	167,324.00	0.24
148	000656	金科股份	34,800	167,040.00	0.24
149	002531	天顺风能	38,400	167,040.00	0.24
150	300146	汤臣倍健	10,000	166,000.00	0.23
151	300459	金科文化	17,000	164,220.00	0.23
152	000889	茂业通信	12,800	163,328.00	0.23
153	601601	中国太保	5,100	162,435.00	0.23
154	600612	老凤祥	4,500	161,730.00	0.23
155	000813	德展健康	19,500	160,680.00	0.23
156	000509	华塑控股	56,600	160,178.00	0.23
157	600125	铁龙物流	18,500	154,845.00	0.22
158	300274	阳光电源	17,200	154,284.00	0.22
159	600667	太极实业	20,700	152,352.00	0.22
160	600380	健康元	12,600	149,436.00	0.21
161	000723	美锦能源	26,880	145,958.40	0.21
162	300434	金石东方	5,300	143,524.00	0.20
163	600395	盘江股份	23,300	141,431.00	0.20
164	002626	金达威	8,100	140,535.00	0.20
165	002550	千红制药	24,700	138,073.00	0.20
166	000952	广济药业	9,400	135,078.00	0.19
167	601515	东风股份	17,400	134,328.00	0.19
168	300132	青松股份	12,392	134,205.36	0.19
169	600708	光明地产	30,000	129,000.00	0.18
170	000636	风华高科	8,100	128,628.00	0.18
171	603111	康尼机电	19,300	127,573.00	0.18
172	601005	重庆钢铁	60,900	123,627.00	0.17
173	300470	日机密封	2,600	122,122.00	0.17
174	600801	华新水泥	7,900	118,737.00	0.17
175	600681	百川能源	9,100	117,936.00	0.17

176	600256	广汇能源	28,400	116,156.00	0.16
177	600346	恒力股份	7,900	115,814.00	0.16
178	300047	天源迪科	7,400	115,440.00	0.16
179	601168	西部矿业	18,100	113,668.00	0.16
180	601985	中国核电	20,000	113,000.00	0.16
181	002102	冠福股份	27,707	112,767.49	0.16
182	000157	中联重科	27,200	111,792.00	0.16
183	600655	豫园股份	11,800	111,510.00	0.16
184	000799	酒鬼酒	4,000	111,000.00	0.16
185	002586	围海股份	15,700	109,900.00	0.16
186	300427	红相股份	7,600	109,440.00	0.15
187	600153	建发股份	12,100	108,779.00	0.15
188	300444	双杰电气	7,150	108,537.00	0.15
189	000718	苏宁环球	29,395	107,879.65	0.15
190	000717	韶钢松山	16,200	106,272.00	0.15
191	600116	三峡水利	15,900	106,212.00	0.15
192	000850	华茂股份	27,902	104,911.52	0.15
193	300437	清水源	6,300	104,706.00	0.15
194	002587	奥拓电子	16,200	104,328.00	0.15
195	300297	蓝盾股份	12,800	103,808.00	0.15
196	002768	国恩股份	3,600	102,996.00	0.15
197	000789	万年青	9,100	99,554.00	0.14
198	600478	科力远	19,500	99,450.00	0.14
199	300592	华凯创意	7,600	99,408.00	0.14
200	000631	顺发恒业	28,700	98,441.00	0.14
201	300036	超图软件	4,800	97,872.00	0.14
202	601186	中国铁建	11,300	97,406.00	0.14
203	600683	京投发展	20,800	95,472.00	0.13
204	300365	恒华科技	4,600	94,898.00	0.13
205	603515	欧普照明	2,000	93,480.00	0.13
206	000961	中南建设	14,800	93,388.00	0.13

207	002572	索菲亚	2,900	93,322.00	0.13
208	300367	东方网力	7,400	92,500.00	0.13
209	600050	中国联通	18,800	92,496.00	0.13
210	600258	首旅酒店	3,360	91,291.20	0.13
211	000568	泸州老窖	1,500	91,290.00	0.13
212	002383	合众思壮	5,500	91,025.00	0.13
213	600141	兴发集团	7,800	90,870.00	0.13
214	300371	汇中股份	5,800	88,218.00	0.12
215	300495	美尚生态	7,600	88,160.00	0.12
216	300476	胜宏科技	5,700	87,780.00	0.12
217	601678	滨化股份	14,100	87,138.00	0.12
218	000860	顺鑫农业	2,300	86,250.00	0.12
219	600859	王府井	4,000	85,080.00	0.12
220	002882	金龙羽	7,200	84,960.00	0.12
221	002276	万马股份	14,500	84,680.00	0.12
222	600201	生物股份	4,940	84,424.60	0.12
223	600056	中国医药	4,600	84,042.00	0.12
224	601390	中国中铁	11,200	83,664.00	0.12
225	600169	太原重工	35,600	83,304.00	0.12
226	300258	精锻科技	5,900	81,125.00	0.11
227	300388	国祯环保	4,200	80,934.00	0.11
228	300190	维尔利	14,580	79,461.00	0.11
229	600705	中航资本	17,000	79,390.00	0.11
230	600330	天通股份	11,520	78,912.00	0.11
231	002430	杭氧股份	5,500	78,815.00	0.11
232	002084	海鸥住工	16,400	78,064.00	0.11
233	600160	巨化股份	10,420	76,274.40	0.11
234	601020	华钰矿业	5,500	75,845.00	0.11
235	002350	北京科锐	12,220	75,764.00	0.11
236	600017	日照港	23,600	75,756.00	0.11
237	603060	国检集团	4,500	75,105.00	0.11

238	603806	福斯特	3,400	74,834.00	0.11
239	600958	东方证券	8,000	73,040.00	0.10
240	002056	横店东磁	10,000	70,100.00	0.10
241	300213	佳讯飞鸿	11,100	69,930.00	0.10
242	000825	太钢不锈	11,600	69,600.00	0.10
243	600597	光明乳业	7,000	69,090.00	0.10
244	300320	海达股份	12,800	68,224.00	0.10
245	600764	中国海防	2,100	66,717.00	0.09
246	002176	江特电机	6,800	66,096.00	0.09
247	603869	新智认知	3,800	62,662.00	0.09
248	600745	闻泰科技	1,900	57,912.00	0.08
249	603025	大豪科技	2,988	57,787.92	0.08
250	300392	腾信股份	6,300	57,393.00	0.08
251	600317	营口港	24,800	56,048.00	0.08
252	002091	江苏国泰	8,300	52,705.00	0.07
253	300081	恒信东方	4,800	52,416.00	0.07
254	300296	利亚德	4,050	52,164.00	0.07
255	601877	正泰电器	2,300	51,336.00	0.07
256	002440	闰土股份	4,200	49,098.00	0.07
257	002206	海利得	9,800	48,902.00	0.07
258	300401	花园生物	2,300	48,254.00	0.07
259	000002	万科A	1,900	46,740.00	0.07
260	002035	华帝股份	1,700	41,531.00	0.06
261	601117	中国化学	5,600	37,688.00	0.05
262	002073	软控股份	5,700	32,775.00	0.05
263	600751	海航科技	5,000	32,450.00	0.05
264	002462	嘉事堂	1,500	29,100.00	0.04
265	601918	新集能源	7,400	27,824.00	0.04
266	600059	古越龙山	3,400	27,710.00	0.04
267	600456	宝钛股份	1,900	27,550.00	0.04
268	300134	大富科技	2,800	25,032.00	0.04



269	601718	际华集团	5,300	21,306.00	0.03
270	600083	博信股份	1,000	19,970.00	0.03
271	002224	三力士	3,300	19,668.00	0.03
272	000881	中广核技	1,100	10,989.00	0.02

#### 7.4 报告期内股票投资组合的重大变动

##### 7.4.1 累计买入金额超出期初基金资产净值2%或前20名的股票明细

金额单位：人民币元

序号	股票代码	股票名称	本期累计买入金额	占期初基金资产净值比例 (%)
1	601318	中国平安	4,905,907.04	5.03
2	601288	农业银行	3,208,656.72	3.29
3	600409	三友化工	2,871,249.00	2.94
4	601006	大秦铁路	2,869,641.00	2.94
5	600061	国投资本	2,605,657.00	2.67
6	601601	中国太保	2,536,577.00	2.60
7	600519	贵州茅台	2,525,163.00	2.59
8	600887	伊利股份	2,488,410.00	2.55
9	601988	中国银行	2,405,060.50	2.47
10	000338	潍柴动力	2,212,391.00	2.27
11	000818	航锦科技	2,189,064.00	2.24
12	600000	浦发银行	1,945,527.00	1.99
13	300027	华谊兄弟	1,855,773.00	1.90
14	000776	广发证券	1,752,899.00	1.80
15	601377	兴业证券	1,719,104.00	1.76
16	600026	中远海能	1,714,108.00	1.76
17	600079	人福医药	1,696,910.00	1.74
18	601328	交通银行	1,637,405.96	1.68
19	000783	长江证券	1,622,464.00	1.66
20	600104	上汽集团	1,619,493.00	1.66

注：买入金额按买入成交金额（成交单价乘以成交数量）填列，不考虑相关交易费用。

7.4.2 累计卖出金额超出期初基金资产净值2%或前20名的股票明细

金额单位：人民币元

序号	股票代码	股票名称	本期累计卖出金额	占期初基金资产净值比例(%)
1	601318	中国平安	4,570,359.36	4.69
2	601288	农业银行	2,935,608.86	3.01
3	600409	三友化工	2,875,908.00	2.95
4	601006	大秦铁路	2,599,574.24	2.67
5	600887	伊利股份	2,544,112.00	2.61
6	601988	中国银行	2,257,563.00	2.31
7	600519	贵州茅台	2,201,424.00	2.26
8	601601	中国太保	2,125,970.70	2.18
9	000818	航锦科技	1,970,890.00	2.02
10	000338	潍柴动力	1,952,802.00	2.00
11	600061	国投资本	1,936,814.20	1.99
12	600000	浦发银行	1,727,134.00	1.77
13	600079	人福医药	1,650,011.00	1.69
14	600104	上汽集团	1,644,396.00	1.69
15	600282	南钢股份	1,551,881.00	1.59
16	601328	交通银行	1,524,106.26	1.56
17	002416	爱施德	1,496,136.00	1.53
18	600028	中国石化	1,456,075.00	1.49
19	002245	澳洋顺昌	1,453,843.00	1.49
20	600094	大名城	1,415,587.55	1.45

注：本项“卖出金额”均按卖出成交金额（成交单价乘以成交数量）填列，不考虑相关交易费用。

7.4.3 买入股票的成本总额及卖出股票的收入总额

单位：人民币元

买入股票成本（成交）总额	384,682,894.02
卖出股票收入（成交）总额	310,505,412.69

注：本项“买入股票的成本（成交）总额”和“卖出股票的收入（成交）总额”均按买卖成交金额（成交单价乘以成交数量）填列，不考虑相关交易费用。

### 7.5 期末按债券品种分类的债券投资组合

金额单位：人民币元

序号	债券品种	公允价值	占基金资产净值比例 (%)
1	国家债券	-	-
2	央行票据	-	-
3	金融债券	5,155,590.00	7.28
	其中：政策性金融债	5,155,590.00	7.28
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	5,155,590.00	7.28

### 7.6 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

金额单位：人民币元

序号	债券代码	债券名称	数量（张）	公允价值	占基金资产净值比例 (%)
1	140202	14国开02	51,000	5,155,590.00	7.28

### 7.7 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的所有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。

### 7.8 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贵金属投资明细

本基金本报告期末未持有贵金属。

### 7.9 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。

## 7.10 报告期末本基金投资的股指期货交易情况说明

### 7.10.1 报告期末本基金投资的股指期货持仓和损益明细

代码	名称	持仓量(买/卖)	合约市值	公允价值变动	风险说明
-	-	-	-	-	-
公允价值变动总额合计（元）					-
股指期货投资本期收益（元）					-123,540.00
股指期货投资本期公允价值变动（元）					-

### 7.10.2 本基金投资股指期货的投资政策

本基金将在风险可控的前提下，本着谨慎原则，以套期保值为目的，适度参与股指期货投资。通过对现货市场和期货市场运行趋势的研究，结合基金股票组合的实际情况及对股指期货的估值水平、基差水平、流动性等因素的分析，选择合适的期货合约构建相应的头寸，以调整投资组合的风险暴露，降低系统性风险。基金还将利用股指期货作为组合流动性管理工具，降低现货市场流动性不足导致的冲击成本过高的风险，提高基金的建仓或变现效率。

## 7.11 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明

### 7.11.1 本期国债期货投资政策

本基金投资范围不包含国债期货。

### 7.11.2 报告期末本基金投资的国债期货持仓和损益明细

本基金投资范围不包含国债期货。

### 7.11.3 本期国债期货投资评价

本基金投资范围不包含国债期货。

## 7.12 投资组合报告附注

7.12.1 报告期内，本基金投资前十名证券的发行主体中，世纪华通(002602.SZ)的发行主体浙江世纪华通集团股份有限公司，2017年10月23日公司公告收到中国证券监督管理委员会浙江监管局下发的行政监管措施决定书《关于对浙江世纪华通集团股份有限公司采取出具警示函措施的决定》。警示函主要内容公告如下“经现场检查，我局发现你公司披露的2016年度内部控制自我评价报告不准确。你公司于2017年4月21日披露的《浙

江世纪华通集团股份有限公司2016年度内部控制自我评价报告》称‘公司制定了《控股子公司管理制度》，加强对控股子公司的管理，建立有效的控制机制，对控股子公司的组织、资源、资产、投资等进行风险控制，提高上市公司整体运作效率和抗风险能力’。我局在现场检查中发现，你公司对子公司的对外投资、预付款项等未能建立有效的控制机制，与前述披露信息存在差异。你公司的上述行为违反了《上市公司信息披露管理办法》第二条的规定。按照《上市公司信息披露管理办法》第五十九条的规定，我局决定对你公司予以警示。你公司应充分吸取教训，加强相关法律法规学习，建立健全并严格执行财务和会计管理制度，提高公司规范运作水平和信息披露的质量”。公司对存在的问题向投资者深表歉意，将组织董事、监事、高级管理人员加强对相关法律法规的学习与理解，严格按照法律法规要求规范运作，维护投资者利益，确保公司健康发展。

报告期内，本基金投资前十名证券的发行主体中，华谊嘉信(300071.SZ)的发行主体北京华谊嘉信整合营销顾问集团股份有限公司，于2018年5月15日收到中国证券监督管理委员会下发的《调查通知书》。调查通知书内容为：“因你公司涉嫌信息披露违法违规，根据《中华人民共和国证券法》的有关规定，我会决定对你公司进行立案调查，请予以配合”。公司于2018年5月23日公告“截止本公告披露日，公司尚未收到中国证监会的最终调查结论。目前公司生产经营情况正常，未发生重大变化。在调查期间，公司将积极配合中国证监会的调查工作，将按照《深圳证券交易所创业板股票上市规则(2018年修订)》11.11.3条的要求，每月至少披露一次风险提示公告，说明立案调查的进展情况和公司股票可能被暂停上市的风险”。公司于2018年6月21日公告“根据公司目前掌握的事实，公司收到的中国证监会对公司的本次立案调查是在2015年中国证监会对控股股东刘伟先生立案调查的基础上进行的程序补充，涉及到刘伟先生涉嫌违规买卖公司股票的行为。公司控股股东刘伟先生于2015年4月23日收到中国证监会《调查通知书》(编号为：深专调查通字2015001号)，因涉嫌内幕交易华谊嘉信股票，中国证券监督管理委员会决定对其进行立案调查。为避免投资者及媒体的误读和误解，特此补充说明。截止本公告披露日，公司尚未收到中国证监会的最终调查结论。目前公司生产经营情况正常，未发生重大变化。”

对世纪华通与华谊嘉信投资决策程序的说明：兴业量化精选基金的投资策略为根据多因子模型模型进行投资。该两只证券根据模型选出，基金管理人经过研究判断，按照相关投资决策流程投资了该两只证券。除此以外，本基金投资决策程序也均符合相关法律法规的要求，未发现本基金投资的其他前十名证券的发行主体本期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。

7.12.2 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。

7.12.3 期末其他各项资产构成

单位：人民币元

序号	名称	金额
1	存出保证金	66,928.19
2	应收证券清算款	899,795.30
3	应收股利	-
4	应收利息	135,925.26
5	应收申购款	25,840.36
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	1,128,489.11

#### 7.12.4 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。

#### 7.12.5 期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

金额单位：人民币元

序号	股票代码	股票名称	流通受限部分的公允价值	占基金资产净值比例 (%)	流通受限情况说明
1	002602	世纪华通	988,000.00	1.40	重大资产重组

### § 8 基金份额持有人信息

#### 8.1 期末基金份额持有人户数及持有人结构

份额单位：份

持有人户数 (户)	户均持有的基金份额	持有人结构			
		机构投资者		个人投资者	
		持有份额	占总份额比例	持有份额	占总份额比例
3,044	27,506.38	10,000,000.00	11.943 2%	73,729,410.75	88.056 8%

8.2 期末基金管理人的从业人员持有本基金的情况

项目	持有份额总数（份）	占基金总份额比例
基金管理人所有从业人员持有本基金	1,017,507.84	1.2152%

8.3 期末基金管理人的从业人员持有本开放式基金份额总量区间情况

项目	持有基金份额总量的数量区间（万份）
本公司高级管理人员、基金投资和研 究部门负责人持有本开放式基金	0
本基金基金经理持有本开放式基金	0

8.4 发起式基金发起资金持有份额情况

项目	持有份额总数	持有份 额占基 金总份 额比例	发起份额总数	发起份 额占基 金总份 额比例	发 起 份 额 承 诺 持 有 期 限
基金管理人固有资金	10,000,000.0 0	11.94%	10,000,000.0 0	11.94%	三 年
基金管理人高级管理人 员	-	-	-	-	-
基金经理等人员	-	-	-	-	-
基金管理人股东	-	-	-	-	-
其他	-	-	-	-	-
合计	10,000,000.0 0	11.94%	10,000,000.0 0	11.94%	-

§ 9 开放式基金份额变动

单位：份

基金合同生效日(2017年12月26日)基金份额总额	97,504,344.03
本报告期期初基金份额总额	97,504,344.03
本报告期基金总申购份额	1,051,836.80
减：本报告期基金总赎回份额	14,826,770.08
本报告期基金拆分变动份额	-
本报告期期末基金份额总额	83,729,410.75

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。

## § 10 重大事件揭示

### 10.1 基金份额持有人大会决议

本报告期内未召开基金份额持有人大会。

### 10.2 基金管理人、基金托管人的专门基金托管部门的重大人事变动

本报告期内，本基金管理人、基金托管人的专门基金托管部门无重大人事变动。

### 10.3 涉及基金管理人、基金财产、基金托管业务的诉讼

本报告期内，无涉及本基金管理人、基金财产、基金托管业务的诉讼。

### 10.4 基金投资策略的改变

本报告期内本基金的投资策略未有重大变化。

### 10.5 为基金进行审计的会计师事务所情况

本报告期内本基金未改聘会计师事务所。

### 10.6 管理人、托管人及其高级管理人员受稽查或处罚等情况

本报告期内基金管理人和基金托管人托管业务部门及其高级管理人员未受到任何稽查或处罚。

### 10.7 基金租用证券公司交易单元的有关情况

#### 10.7.1 基金租用证券公司交易单元进行股票投资及佣金支付情况

金额单位：人民币元

券商	交	股票交易	应支付该券商的佣金	备
----	---	------	-----------	---



名称	易单元数量	成交金额	占当期股票成交总额的比例	佣金	占当期佣金总量的比例	注
兴业证券	2	695,181,324.51	100.00%	160,798.44	100.00%	-
广发证券	2	-	-	-	-	-

注：①为了贯彻中国证监会的有关规定，我公司制定了选择券商的标准，即：

- i 资质雄厚，信誉良好，注册资本不少于3 亿元人民币。
- ii 财务状况良好，经营行为规范，最近一年未因发生重大违规行为而受到有关管理机关处罚。
- iii 内部管理规范、严格，具备健全的内控制度，并能满足基金运作高度保密的要求。具备基金运作所需的高效、安全的通讯条件，交易设施符合代理本基金进行证券交易的需  
要，并能为本基金提供全面的信息服务。
- iv 投研交综合实力较强。
- v 其他因素(综合能力一般，但在某些特色领域或行业，研究能力、深度和质量在行业领先)。

②券商专用交易单元选择程序：

- i 对交易单元候选券商的研究服务进行评估

本基金管理人组织相关人员依据交易单元选择标准对交易单元候选券商的服务质量和研究实力进行评估，确定选用交易单元的券商。

- ii 协议签署及通知托管人

本基金管理人与被选择的券商签订交易单元租用协议，并通知基金托管人。

③在上述租用的券商交易单元中，本期未新增及剔除券商交易单元。

### 10.7.2 基金租用证券公司交易单元进行其他证券投资的情况

金额单位：人民币元

券商名称	债券交易		债券回购交易		权证交易		基金交易	
	成交金额	占当期债券成交总额的	成交金额	占当期债券回购成交总	成交金额	占当期权证成交总额的	成交金额	占当期基金成交总额的

		比例		额的比例		比例		比例
兴业证券	-	-	1,434,900,000.00	100.00%	-	-	-	-
广发证券	-	-	-	-	-	-	-	-

### 10.8 其他重大事件

序号	公告事项	法定披露方式	法定披露日期
1	兴业基金管理有限公司2017年12月31日基金净值(收益)	中国证券报、上海证券报、证券时报、www.cib-fund.com.cn	2018-01-02
2	关于不法分子冒用“兴业财富”发行银行消费卡的澄清公告	中国证券报、上海证券报、证券时报、www.cib-fund.com.cn	2018-01-06
3	关于兴业基金管理有限公司旗下部分开放式基金参加中国国际金融股份有限公司基金申购费率优惠活动的公告	中国证券报、上海证券报、证券时报、www.cib-fund.com.cn	2018-01-12
4	郑重声明	中国证券报、上海证券报、证券时报、www.cib-fund.com.cn	2018-01-17
5	兴业基金管理有限公司关于旗下部分开放式基金在华信证券开通基金转换业务并参加转换申购补差费用优惠活动的公告	中国证券报、上海证券报、证券时报、www.cib-fund.com.cn	2018-02-12
6	兴业量化精选灵活配置混合型发起式证券投资基金开放申购、赎回业务公告	中国证券报、上海证券报、证券时报、www.cib-fund.com.cn	2018-03-06
7	兴业基金管理有限公司关于增加注册资本的公告	中国证券报、上海证券报、证券时报、www.cib-fund.com.cn	2018-03-06
8	兴业基金管理有限公司关于旗下基金新增宜信普泽为代	中国证券报、上海证券报、证券时报、www.cib-fund.com.cn	2018-04-18

	销机构并开通定期定额投资以及参加费率优惠活动的公告	om. cn	
9	兴业基金管理有限公司关于旗下基金持有的“中兴通讯”股票估值调整的公告	中国证券报、上海证券报、证券时报、www.cib-fund.com.cn	2018-04-19
10	兴业基金管理有限公司关于旗下部分基金新增扬州国信嘉利为代销机构并参加费率优惠活动的公告	中国证券报、上海证券报、证券时报、www.cib-fund.com.cn	2018-04-21
11	兴业量化精选灵活配置混合型发起式证券投资基金2018年第一季度报告	中国证券报、上海证券报、证券时报、www.cib-fund.com.cn	2018-04-23
12	兴业基金管理有限公司关于旗下基金持有的“中兴通讯”股票估值调整的公告	中国证券报、上海证券报、证券时报、www.cib-fund.com.cn	2018-04-24
13	兴业基金管理有限公司关于旗下部分基金产品新增兴业银行钱大掌柜为销售平台的公告	中国证券报、上海证券报、证券时报、www.cib-fund.com.cn	2018-05-12
14	关于兴业基金管理有限公司旗下部分基金参加中国银河证券股份有限公司公募基金申购、定投费率优惠活动的公告	中国证券报、上海证券报、证券时报、www.cib-fund.com.cn	2018-05-19
15	兴业基金管理有限公司2018年6月29日旗下基金净值(收益)	中国证券报、上海证券报、证券时报、www.cib-fund.com.cn	2018-06-30
16	兴业基金管理有限公司2018年6月30日旗下基金净值(收益)	中国证券报、上海证券报、证券时报、www.cib-fund.com.cn	2018-06-30

§ 11 影响投资者决策的其他重要信息

### 11.1 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

本基金本报告期内无单一投资者持有基金份额比例达到或超过20%的情况。

### 11.2 影响投资者决策的其他重要信息

无。

## § 12 备查文件目录

### 12.1 备查文件目录

(一) 中国证监会准予兴业量化精选灵活配置混合型发起式证券投资基金募集注册的文件

(二) 《兴业量化精选灵活配置混合型发起式证券投资基金基金合同》

(三) 《兴业量化精选灵活配置混合型发起式证券投资基金托管协议》

(四) 法律意见书

(五) 基金管理人业务资格批件和营业执照

(六) 基金托管人业务资格批件和营业执照

(七) 中国证监会要求的其他文件

### 12.2 存放地点

除上述第(六)项文件存放于基金托管人处外,其他备查文件等文本存放于基金管理人处,投资人在办公时间内可免费查阅。

### 12.3 查阅方式

网站: <http://www.cib-fund.com.cn>

投资者对本报告书如有疑问,可咨询本基金管理人兴业基金管理有限公司。

客户服务中心电话: 4000095561

兴业基金管理有限公司  
二〇一八年八月二十八日