

# 红塔红土盛隆灵活配置混合型证券投资基金

## 金

### 2018 年第 2 季度报告

2018 年 6 月 30 日

基金管理人：红塔红土基金管理有限公司

基金托管人：广州农村商业银行股份有限公司

报告送出日期：2018 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。

基金托管人广州农村商业银行股份有限公司根据本基金合同规定，于 2018 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。

红塔红土盛隆灵活配置混合型证券投资基金由红塔红土盛隆保本混合型证券投资基金于 2018 年 6 月 12 日转型而来。根据《红塔红土盛隆保本混合型证券投资基金基金合同》的有关规定，2018 年 6 月 4 日为红塔红土盛隆保本混合型证券投资基金的首个保本周期到期日，本基金保本周期到期时，未能符合保本基金存续条件的，转型为红塔红土盛隆灵活配置混合型证券投资基金。且按基金合同的约定，自 2018 年 6 月 4 日（含）至 2018 年 6 月 11 日（含）为本基金的到期操作期间，共计 6 个工作日，在到期操作期间内，本基金接受赎回和转换转出申请，不接受申购和转换转入申请。保本周期届满时，本基金将自到期操作期间结束日次日（即 2018 年 6 月 12 日）起转型为“红塔红土盛隆灵活配置混合型证券投资基金”。同时，基金的投资目标、投资范围、投资策略以及基金费率等与转型前差异较大。

相关公告刊登于《证券时报》、《证券日报》及本公司网站。

本报告中财务资料未经审计。

本报告中红塔红土盛隆灵活配置混合型证券投资基金的报告期自 2018 年 6 月 12 日（转型生效日）起至 2018 年 6 月 30 日止，红塔红土盛隆保本混合型证券投资基金的报告期自 2018 年 4 月 1 日起至 2018 年 6 月 11 日止。

## §2 基金产品概况

转型后：

基金简称	红塔红土盛隆灵活配置混合
场内简称	-

交易代码	002717	
基金运作方式	契约型开放式	
基金合同生效日	2018 年 6 月 12 日	
报告期末基金份额总额	48,674,670.13 份	
投资目标	把握不同时期股票市场、债券市场、银行间市场的收益率，通过股票资产和债券资产等各类资产的灵活配置，在有效控制投资组合风险的前提下，力争获取超越业绩比较基准的收益。	
投资策略	<p>本基金投资策略包括大类资产配置策略、股票资产投资策略、债券及其它金融工具投资策略几个部分。</p> <p>1、大类资产配置策略 本基金为混合型基金，基金资产在股票和债券等大类资产的配置上灵活度较高。本基金在充分研究与分析市场数据，判断未来各券种收益率走势的基础上，确定大类资产配置策略，并不断根据市场进行调整，以达到获取市场收益、控制市场风险的目的。</p> <p>2、股票资产投资策略 在股票资产配置方面，本基金通过实际调研，并结合相关行业的信息，对于行业特性、公司运营等相关情况进行研究与判断。</p> <p>3、债券及其它金融工具投资策略 本基金通过综合分析宏观经济形势、财政货币政策、市场利率水平、债券市场券种及资金供求关系，判断市场利率变化趋势，确定和动态调整固定收益资产组合的平均久期及债券资产配置。 本基金将在科学的大类资产配置及券种配置、完整的信用评价系统和严格的投资风险管理基础上获取基准收益，同时争取获得超越业绩比较基准的超额收益，实现基金资产的长期增值。</p>	
业绩比较基准	沪深 300 指数×55%+中债总指数（财富）×45%	
风险收益特征	本基金为混合型基金，属于证券投资基金中的中高风险品种，本基金的预期收益和预期风险高于货币市场基金、债券型基金，低于股票型基金。	
基金管理人	红塔红土基金管理有限公司	
基金托管人	广州农村商业银行股份有限公司	
下属分级基金的基金简称	红塔红土盛隆灵活配置混合 A	红塔红土盛隆灵活配置混合 C
下属分级基金的场内简称	-	-
下属分级基金的交易代码	002717	002718
报告期末下属分级基金的份额总额	75,317.27 份	48,599,352.86 份
下属分级基金的风险收益特征	-	-

转型前：

基金简称	红塔红土盛隆保本混合	
场内简称	-	
交易代码	002717	
基金运作方式	契约型开放式	
基金合同生效日	2016 年 6 月 3 日	
报告期末基金份额总额	48,740,270.15 份	
投资目标	在保障保本周期到期时本金安全的前提下，严格控制风险，追求基金资产的稳定增值。	
投资策略	本基金充分发挥基金管理人的研究优势，将严谨、规范化的基本面研究分析与组合保险技术相结合，动态调整固定收益类资产与风险资产的投资比例，以确保基金在保本周期到期时，实现基金资产在保本基础上的保值增值目的。本基金的保本策略采用固定比例投资组合保险策略（CPPI）保本策略。根据固定比例组合保险原理，本基金将根据市场的波动、组合安全垫（即基金净资产超过基金价值底线的数额）的大小动态调整固定收益类资产与风险资产投资的比例，通过对固定收益类资产的投资实现保本周期到期时投资本金的安全，通过对风险资产的投资寻求保本期间资产的稳定增值。本基金根据 CPPI 策略，在股票投资限额之下发挥基金管理人主动选股能力，控制股票资产下行风险，分享股票市场成长收益。	
业绩比较基准	两年期银行定期存款收益率（税后）	
风险收益特征	本基金为保本混合型基金，属于证券投资基金中的低风险品种。投资者投资于保本基金并不等于将资金作为存款放在银行或存款类金融机构，保本基金在极端情况下仍然存在本金损失的风险。	
基金管理人	红塔红土基金管理有限公司	
基金托管人	广州农村商业银行股份有限公司	
下属分级基金的基金简称	红塔红土盛隆保本混合 A	红塔红土盛隆保本混合 C
下属分级基金的场内简称	-	-
下属分级基金的交易代码	002717	002718
报告期末下属分级基金的份额总额	121,428.93 份	48,618,841.22 份
下属分级基金的风险收益特征	-	-

注：上述“两年期银行定期存款收益率”是指中国人民银行网站上发布的两年期“金融机构人民币存款基准利率”。基金存续期内，两年期银行定期存款收益率随中国人民银行公布的利率水平的调整而调整。

### §3 主要财务指标和基金净值表现

#### 3.1 主要财务指标（转型后）

单位：人民币元

主要财务指标	报告期（2018年6月12日—2018年6月30日）	
	红塔红土盛隆灵活配置混合 A	红塔红土盛隆灵活配置混合 C
1. 本期已实现收益	451.47	96,168.43
2. 本期利润	-723.48	-612,545.71
3. 加权平均基金份额本期利润	-0.0088	-0.0126
4. 期末基金资产净值	76,559.49	49,889,994.56
5. 期末基金份额净值	1.016	1.027

注：1、上述基金业绩指标不包括持有人认购或交易基金的各项费用，计入费用后实际收益水平要低于所列数字。

2、本期已实现收益指基金本期利息收入、投资收益、其他收入（不含公允价值变动收益）扣除相关费用后的余额，本期利润为本期已实现收益加上本期公允价值变动收益。

#### 3.1 主要财务指标（转型前）

单位：人民币元

主要财务指标	报告期（2018年4月1日—2018年6月11日）	
	红塔红土盛隆保本混合 A	红塔红土盛隆保本混合 C
1. 本期已实现收益	568,051.80	65,408.26
2. 本期利润	215,358.95	68,446.80
3. 加权平均基金份额本期利润	0.0012	0.0062
4. 期末基金资产净值	124,558.15	50,522,709.25
5. 期末基金份额净值	1.026	1.039

注：1、上述基金业绩指标不包括持有人认购或交易基金的各项费用，计入费用后实际收益水平要低于所列数字。

2、本期已实现收益指基金本期利息收入、投资收益、其他收入（不含公允价值变动收益）扣除相关费用后的余额，本期利润为本期已实现收益加上本期公允价值变动收益。

#### 3.2 基金净值表现（转型后）

##### 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

红塔红土盛隆灵活配置混合 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	-0.97%	0.42%	-3.46%	0.80%	2.49%	-0.38%
-------	--------	-------	--------	-------	-------	--------

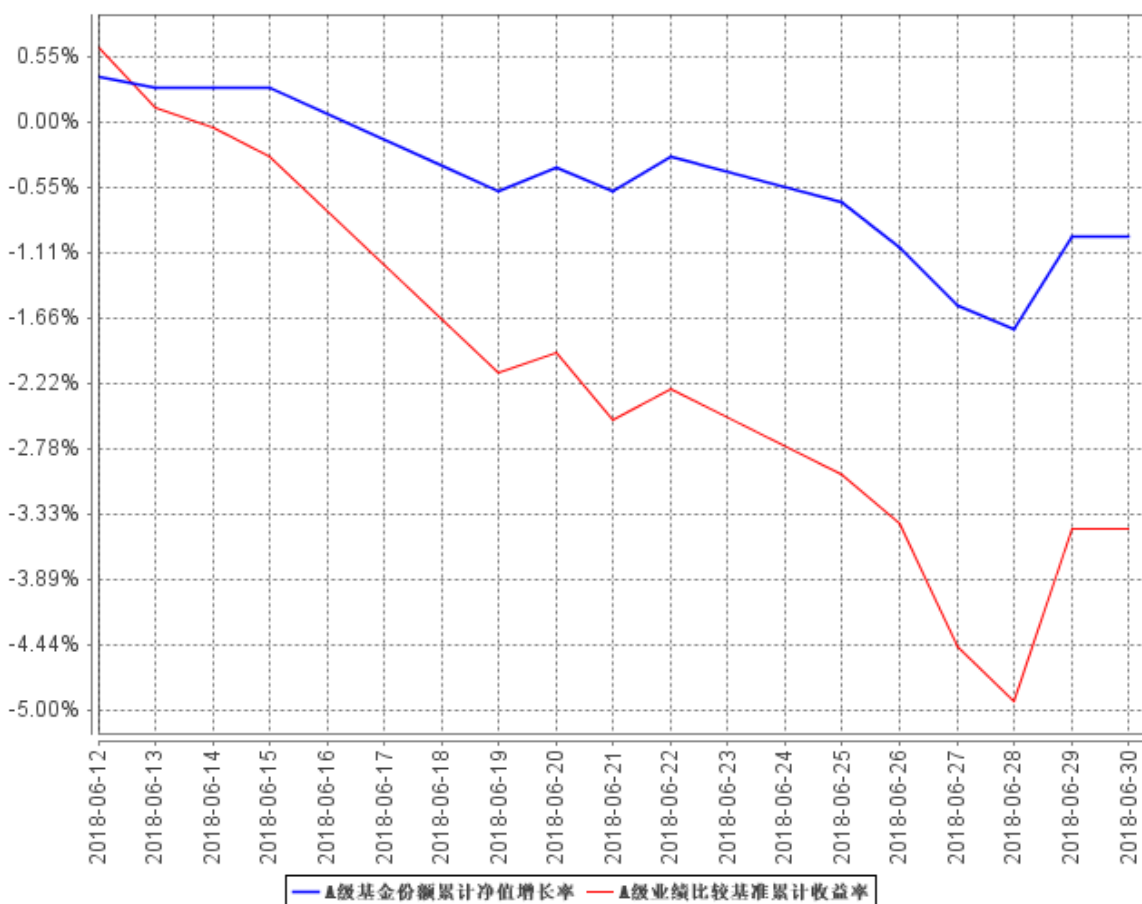
红塔红土盛隆灵活配置混合 C

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	-1.15%	0.41%	-3.46%	0.80%	2.31%	-0.39%

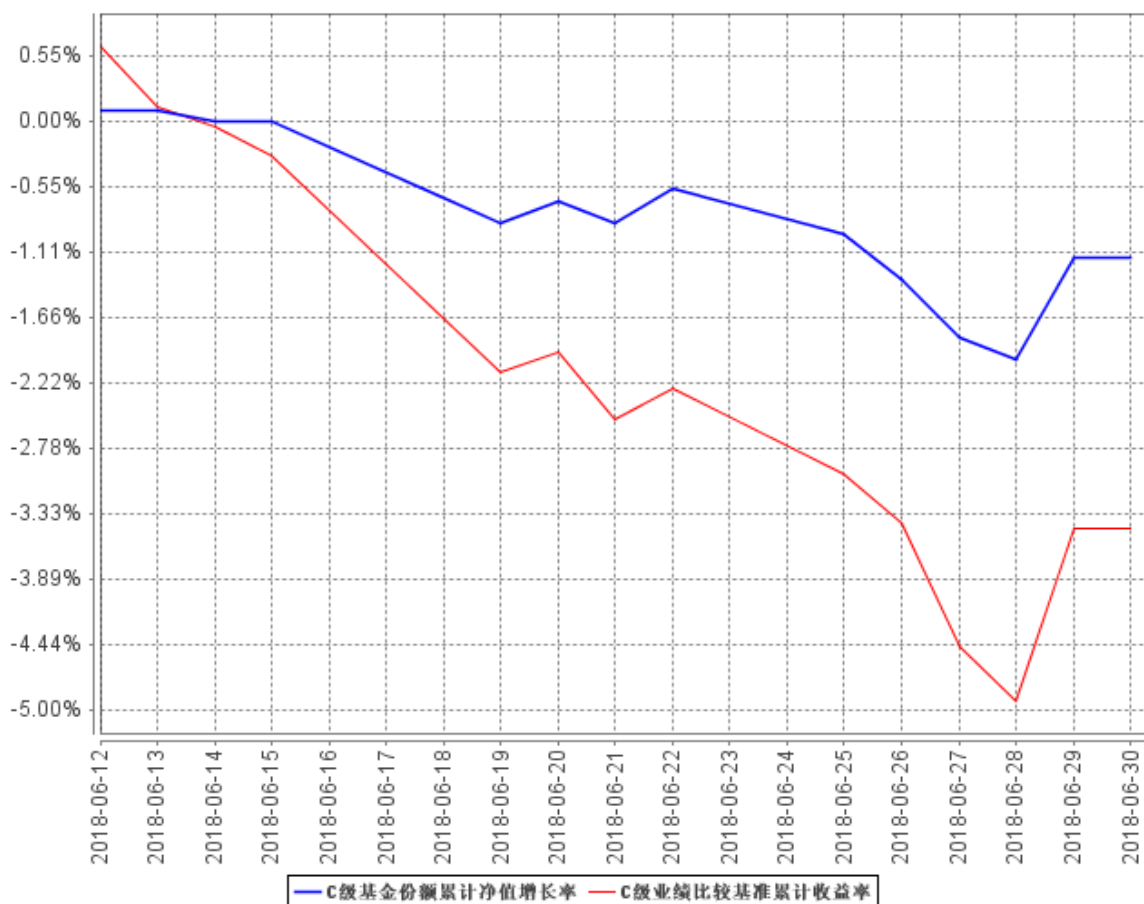
注：本基金由红塔红土盛隆保本混合型证券投资基金转型而来并于 2018 年 6 月 12 日合同生效，因此上表报告期间的起始日为 2018 年 6 月 12 日。截止本报告期末本基金转型合同生效未满一年。本基金业绩比较基准为：沪深 300 指数×55%+中债总指数（财富）×45%。

### 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

A级基金份额累计净值增长率与同期业绩比较基准收益率的历史走势对比图



C级基金份额累计净值增长率与同期业绩比较基准收益率的历史走势对比图



注：本基金由红塔红土盛隆保本混合型证券投资基金转型而来并于 2018 年 6 月 12 日合同生效，上图报告期间的起始日为 2018 年 6 月 12 日。截止本报告期末本基金转型合同生效未满一年。

### 3.2 基金净值表现（转型前）

#### 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

红塔红土盛隆保本混合 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	0.39%	0.11%	0.40%	0.01%	-0.01%	0.10%

红塔红土盛隆保本混合 C

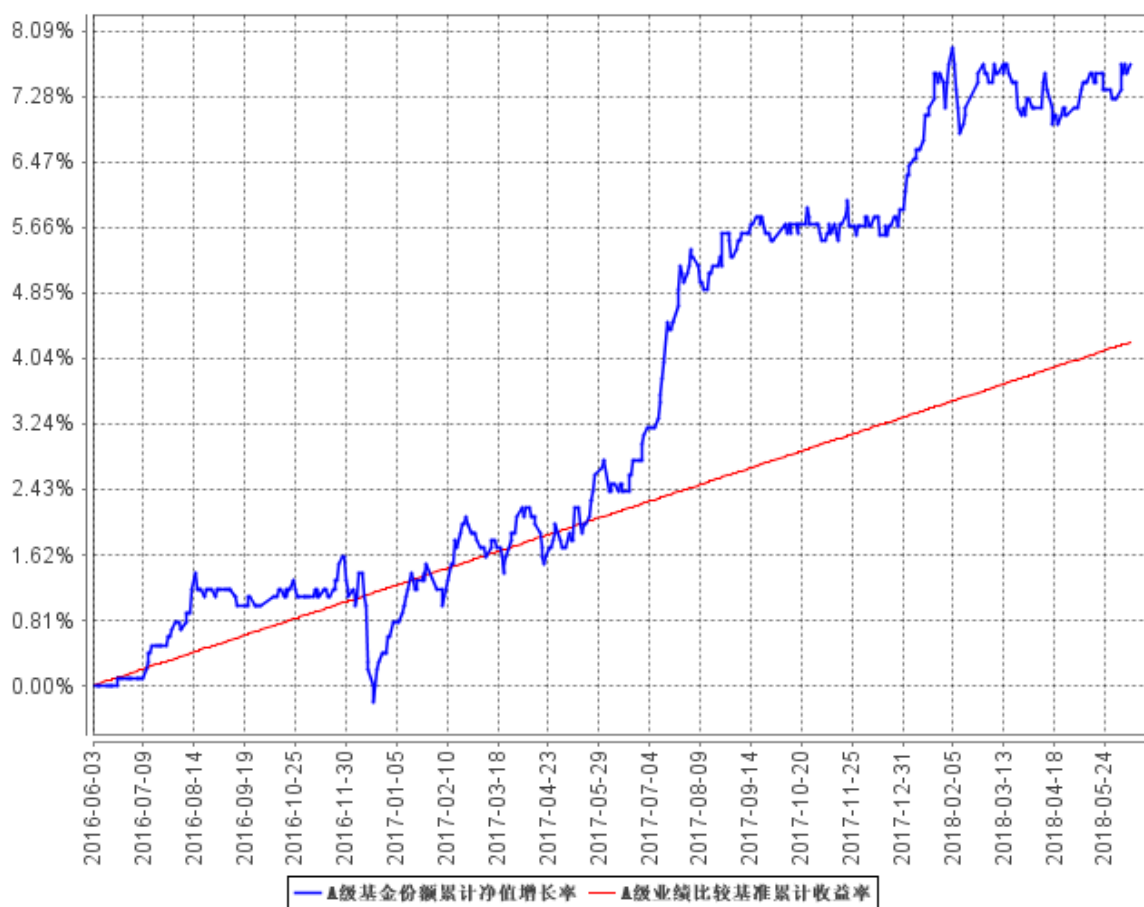
阶段	净值增长率①	净值增长率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①-③	②-④
过去三个月	0.39%	0.11%	0.40%	0.01%	-0.01%	0.10%

注：根据《红塔红土盛隆保本混合型证券投资基金基金合同》的有关规定，2018 年 6 月 4 日为红塔红土盛隆保本混合型证券投资基金的首个保本周期到期日，本基金保本周期到期时，未能符合保本基金存续条件的，转型为红塔红土盛隆灵活配置混合型证券投资基金。且按基金合同约定，自 2018 年 6 月 4 日（含）至 2018 年 6 月 11 日（含）为本基金的到期操作期间，共计 6

个工作日，在到期操作期间内，本基金接受赎回和转换转出申请，不接受申购和转换转入申请。保本周周期届满时，本基金将自到期操作期间结束日次日（即 2018 年 6 月 12 日）起转型为“红塔红土盛隆灵活配置混合型证券投资基金”，因此上表报告期间的结束日为 2018 年 6 月 11 日。本基金转型前的业绩比较基准为：两年期银行定期存款收益率（税后）。

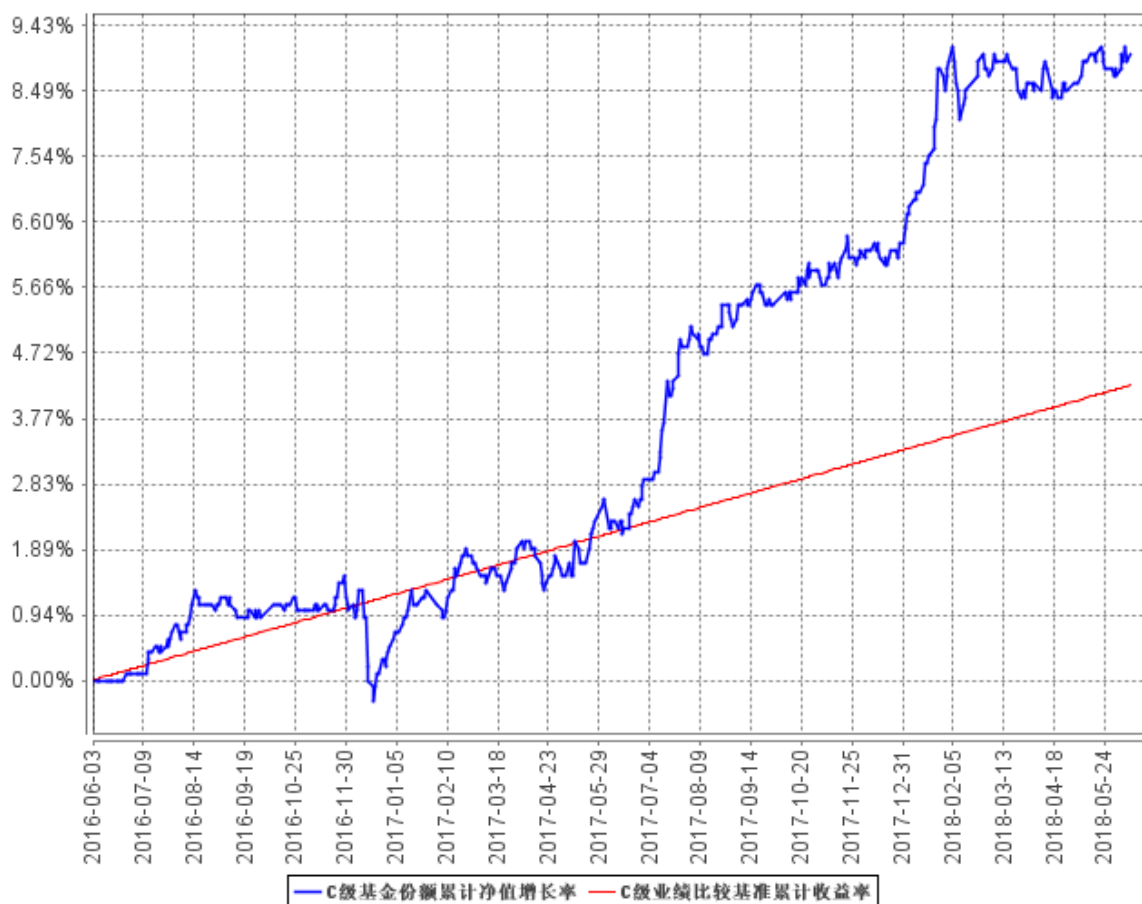
### 3.2.2 自基金合同生效以来基金累计净值增长率变动及其与同期业绩比较基准收益率变动的比较

**A级基金份额累计净值增长率与同期业绩比较基准收益率的历史走势对比图**





C级基金份额累计净值增长率与同期业绩比较基准收益率的历史走势对比图



注：根据《红塔红土盛隆保本混合型证券投资基金基金合同》的有关规定，2018年6月4日为红塔红土盛隆保本混合型证券投资基金的首个保本周期到期日，本基金保本周期到期时，未能符合保本基金存续条件的，转型为红塔红土盛隆灵活配置混合型证券投资基金。且按基金合同的约定，自2018年6月4日（含）至2018年6月11日（含）为本基金的到期操作期间，共计6个工作日，在到期操作期间内，本基金接受赎回和转换转出申请，不接受申购和转换转入申请。保本周期届满时，本基金将自到期操作期间结束日次日（即2018年6月12日）起转型为“红塔红土盛隆灵活配置混合型证券投资基金”，因此上图报告期间的结束日为2018年6月11日。

### 3.3 其他指标

注：无

## §4 管理人报告

## 4.1 基金经理（或基金经理小组）简介（转型前）

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		
赵耀	基金经理	2016 年 6 月 3 日	2018 年 6 月 11 日	14	香港中文大学金融财务工商管理硕士，厦门大学经济学学士，CFA（美国注册金融分析师）。近 14 年证券、基金从业经历，历任诺安基金交易员、中国国际金融有限公司交易员，具有丰富的大资金运作交易经验。现任职公司投资部，为公司投资决策委员会委员。
罗薇	基金经理	2016 年 6 月 3 日	2018 年 6 月 11 日	5	澳洲新南威尔士大学会计学硕士，北京大学理学学士，具有五年医药/传媒等行业研究经验，2012 年加入红塔红土基金研究部，现任职于红塔红土基金管理有限公司投资部，为公司投资决策委员会委员。

注：1、证券从业的含义遵从行业协会《证券从业人员资格管理办法》的相关规定等。

## 4.1 基金经理（或基金经理小组）简介（转型后）

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		
赵耀	基金经理	2018 年 6 月 12 日	-	14	香港中文大学金融财务工商管理硕士，厦门大学经济学学士，CFA（美国注册金融分析师）。近 14 年证券、基金从业经历，历任诺安基金交易员、中国国际金融有限公司交易员，具有丰富的大资金运作交易经验。现任职公司投资

					部, 为公司投资决策委员会委员。
罗薇	基金经理	2018 年 6 月 12 日	-	5	澳洲新南威尔士大学会计学硕士, 北京大学理学学士, 具有五年医药/传媒等行业研究经验, 2012 年加入红塔红土基金研究部, 现任职于红塔红土基金管理有限公司投资部, 为公司投资决策委员会委员。

注: 1、本基金合同生效起至日前披露时点不满一年; 此处基金经理的任职日期为基金合同生效之日;

2、证券从业的含义遵从行业协会《证券从业人员资格管理办法》的相关规定等。

#### 4.2 管理人对报告期内本基金运作遵规守信情况的说明

报告期内, 本基金管理人严格遵守《中华人民共和国证券法》、《中华人民共和国证券投资基金法》、《公开募集证券投资基金运作管理办法》、《红塔红土盛隆灵活配置基金基金合同》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, 在严格控制风险的前提下, 为基金份额持有人谋求最大利益。报告期内, 本基金的投资范围、投资比例、投资组合、证券交易行为、信息披露等符合有关法律法规及基金合同等规定, 未从事内幕交易、操纵市场等违法、违规行为, 未开展有损于基金份额持有人利益的关联交易, 整体运作合法合规。

#### 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, 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》、《红塔红土基金管理有限公司公平交易管理办法》的规定, 通过制度、流程和系统等在研究分析、投资决策、交易执行等各业务环节严格控制, 公平对待旗下所有投资组合。

公司建立研究管理平台向所有投资部门人员开放, 确保各投资组合公平获得研究资源, 通过建立科学、制衡的投资决策体系, 加强交易分配环节的内部控制, 并通过实时的行为监控与及时的分析评估, 保证公平交易原则的实现。公司制度规定投资组合投资的股票必须来源于备选股票库, 重点投资的股票必须来源于核心股票库。在公司备选股票库的基础上, 各投资组合应根据不

同投资组合的投资目标、投资风格和投资范围，建立不同投资组合的备选股票库。公司建立了严格的投资授权制度，投资组合经理在授权范围内可以自主决策，超过投资权限的操作需要经过严格的逐级审批程序。针对公司旗下所有投资组合的交易所公开竞价交易，由集中交易室通过投资交易系统内的公平交易程序，按照“价格优先、时间优先、比例分配、综合平衡”的原则，对于不同投资组合同日同向买卖同一证券的指令自动进行比例分配。针对以公司名义开展的场外网下交易，严格按照价格优先、比例分配的原则在各投资组合间进行分配。监察稽核部通过投资交易系统对投资交易过程进行实时监控及预警，对非公开发行股票申购、以公司名义进行的债券一级市场申购的申购方案和分配过程进行审核和监控，保证分配结果符合公平交易的原则，定期针对旗下所有投资组合的交易记录，进行交易时机和价差的专项统计分析，以排查异常交易。

报告期内，基金管理人管理的各投资组合的整体收益率、分投资类别（股票、债券）的收益率以及不同时间窗内（同日内、3 日内、5 日内）同向交易的交易价格未发现异常差异，各投资组合间不存在违背公平交易原则的行为。

#### 4.3.2 异常交易行为的专项说明

本基金管理人建立了《红塔红土基金管理有限公司异常交易监控管理办法》，除完全按照有关指数的构成比例进行证券投资的投资组合外，同一投资组合禁止同日反向交易，不同投资组合之间严格限制同日反向交易。确因投资组合的投资策略或流动性等需要而发生的同日反向交易，需经严格审批并留痕备查。

报告期内，本基金与基金管理人管理的其他投资组合参与的交易所公开竞价同日反向交易中，成交较少的单边交易量均未超过该证券当日成交量的 5%，本基金未发生可能导致不公平交易和利益输送的异常交易行为。

#### 4.4 报告期内基金投资策略和运作分析

二季度由于两年保本期的结束，本基金转换成为一个灵活配置型偏股混合基金，按照绝对收益和稳健投资理念，重新分批建仓股票。在固定收益方面建仓了利率债和可转债。随着二季度股票市场的下跌，盛隆基金缓慢提高了仓位。

#### 4.5 报告期内基金的业绩表现

转型后：

截至本报告期末（2018 年 6 月 30 日）红塔红土盛隆灵活配置混合 A 基金份额净值为 1.016 元，本报告期基金份额净值增长率为-0.97%；截至本报告期末红塔红土盛隆灵活配置混

合 C 基金份额净值为 1.027 元，本报告期基金份额净值增长率为-1.15%；同期业绩比较基准收益率为-3.46%。

转型前：

截至本报告期末（2018 年 6 月 11 日）红塔红土盛隆保本混合 A 基金份额净值为 1.026 元，本报告期基金份额净值增长率为 0.39%；截至本报告期末红塔红土盛隆保本混合 C 基金份额净值为 1.039 元，本报告期基金份额净值增长率为 0.39%；同期业绩比较基准收益率为 0.40%。

#### 4.6 报告期内基金持有人数或基金资产净值预警说明

本基金无连续二十个工作日出现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情形。

## §5 投资组合报告

转型后：

### 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	8,021,686.00	14.75
	其中：股票	8,021,686.00	14.75
2	基金投资	-	-
3	固定收益投资	25,548,550.57	46.96
	其中：债券	25,548,550.57	46.96
	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	18,000,135.00	33.09
	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	1,793,385.37	3.30
8	其他资产	1,037,199.65	1.91
9	合计	54,400,956.59	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	154,900.00	0.31
B	采矿业	-	-
C	制造业	3,599,410.00	7.20
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	-	-
E	建筑业	601,200.00	1.20
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	902,900.00	1.81
K	房地产业	2,763,276.00	5.53
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	8,021,686.00	16.05

### 5.2.2 报告期末按行业分类的港股通投资股票投资组合

注：本基金本报告期内未通过沪港通投资股票。

### 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	600048	保利地产	70,000	854,000.00	1.71
2	600466	蓝光发展	109,480	678,776.00	1.36
3	601155	新城控股	20,000	619,400.00	1.24
4	002146	荣盛发展	70,000	611,100.00	1.22
5	002310	东方园林	40,000	601,200.00	1.20
6	600426	华鲁恒升	30,000	527,700.00	1.06
7	002466	天齐锂业	10,000	495,900.00	0.99
8	002078	太阳纸业	40,000	387,600.00	0.78
9	601288	农业银行	100,000	344,000.00	0.69
10	000830	鲁西化工	20,000	341,600.00	0.68

#### 5.4 报告期末按债券品种分类的债券投资组合

序号	债券品种	公允价值（元）	占基金资产净值比例（%）
1	国家债券	11,491,926.50	23.00
2	央行票据	-	-
3	金融债券	10,000,000.00	20.01
	其中：政策性金融债	10,000,000.00	20.01
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）	4,056,624.07	8.12
8	同业存单	-	-
9	其他	-	-
10	合计	25,548,550.57	51.13

#### 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	公允价值（元）	占基金资产净值比例（%）
1	170207	17 国开 07	100,000	10,000,000.00	20.01
2	010107	21 国债(7)	35,350	3,612,770.00	7.23
3	010303	03 国债(3)	35,000	3,470,600.00	6.95
4	019536	16 国债 08	26,500	2,431,375.00	4.87
5	128024	宁行转债	9,000	941,490.00	1.88

#### 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

注：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

注：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

注：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

注：本基金本报告期末未投资股指期货。

## 5.9.2 本基金投资股指期货的投资政策

本报告期内，本基金尚未开设股指期货交易单元，未进行股指期货操作。

未来一段时期，本基金没有进行股指期货操作的计划。

## 5.10 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明

### 5.10.1 本期国债期货投资政策

本报告期内，本基金尚未开设国债期货交易单元，未进行国债期货操作。

未来一段时期，本基金没有进行国债期货操作的计划。

### 5.10.2 报告期末本基金投资的国债期货持仓和损益明细

注：本基金本报告期末未投资国债期货。

### 5.10.3 本期国债期货投资评价

本报告期内，本基金尚未开设国债期货交易单元，未进行国债期货操作。

未来一段时期，本基金没有进行国债期货操作的计划。

## 5.11 投资组合报告附注

### 5.11.1

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，或在本报告编制日前一年内受到公开谴责、处罚的情况。

### 5.11.2

报告期内，本基金的前十名股票未超出基金合同规定的备选股票库。

### 5.11.3 其他资产构成

序号	名称	金额（元）
1	存出保证金	38,085.34
2	应收证券清算款	497,396.16
3	应收股利	-
4	应收利息	501,718.15
5	应收申购款	-
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	1,037,199.65



## 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	128028	赣锋转债	378,554.77	0.76
2	128027	崇达转债	229,780.00	0.46
3	128024	宁行转债	941,490.00	1.88
4	110032	三一转债	613,700.00	1.23

## 5.11.5 报告期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

序号	股票代码	股票名称	流通受限部分的公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)	流通受限情况说明
1	002310	东方园林	601,200.00	1.20	重大事项

## 5.11.6 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。

## 转型前：

## 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	5,994,160.00	9.83
	其中：股票	5,994,160.00	9.83
2	基金投资	-	-
3	固定收益投资	22,524,025.69	36.94
	其中：债券	22,524,025.69	36.94
	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	19,900,134.85	32.64
	其中：买断式回购的买入返售金融资产	-	-
7	银行存款和结算备付金合计	12,087,927.85	19.83
8	其他资产	463,672.18	0.76
9	合计	60,969,920.57	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	-	-
B	采矿业	-	-
C	制造业	2,501,970.00	4.94
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	392,000.00	0.77
E	建筑业	601,200.00	1.19
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	639,000.00	1.26
K	房地产业	1,859,990.00	3.67
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	5,994,160.00	11.84

### 5.2.2 报告期末按行业分类的港股通投资股票投资组合

注：本基金本报告期内未通过沪港通投资股票。

## 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	600048	保利地产	50,000	680,500.00	1.34
2	002310	东方园林	40,000	601,200.00	1.19
3	002466	天齐锂业	10,000	549,900.00	1.09
4	600466	蓝光发展	53,200	502,740.00	0.99
5	002078	太阳纸业	40,000	408,400.00	0.81
6	600027	华电国际	100,000	392,000.00	0.77
7	600426	华鲁恒升	20,000	386,000.00	0.76
8	002146	荣盛发展	40,000	385,600.00	0.76

9	300136	信维通信	10,000	367,000.00	0.72
10	601288	农业银行	100,000	360,000.00	0.71

#### 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	995,265.30	1.97
2	央行票据	-	-
3	金融债券	18,006,800.00	35.55
	其中：政策性金融债	18,006,800.00	35.55
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）	3,521,960.39	6.95
8	同业存单	-	-
9	其他	-	-
10	合计	22,524,025.69	44.47

#### 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	公允价值（元）	占基金资产净值比例（%）
1	170207	17 国开 07	100,000	10,002,000.00	19.75
2	018005	国开 1701	80,000	8,004,800.00	15.80
3	128024	宁行转债	11,000	1,187,010.00	2.34
4	010107	21 国债(7)	8,000	816,560.00	1.61
5	110032	三一转债	5,000	595,750.00	1.18

#### 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

注：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

注：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

注：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

注：本基金本报告期末未投资股指期货。

### 5.9.2 本基金投资股指期货的投资政策

本报告期内，本基金尚未开设股指期货交易单元，未进行股指期货操作。

未来一段时期，本基金没有进行股指期货操作的计划。

## 5.10 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明

### 5.10.1 本期国债期货投资政策

本报告期内，本基金尚未开设国债期货交易单元，未进行国债期货操作。

未来一段时期，本基金没有进行国债期货操作的计划。

### 5.10.2 报告期末本基金投资的国债期货持仓和损益明细

注：本基金本报告期末未投资国债期货。

### 5.10.3 本期国债期货投资评价

本报告期内，本基金尚未开设国债期货交易单元，未进行国债期货操作。

未来一段时期，本基金没有进行国债期货操作的计划。

## 5.11 投资组合报告附注

### 5.11.1

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，或在本报告编制日前一年内受到公开谴责、处罚的情况。

### 5.11.2

报告期内，本基金的前十名股票未超出基金合同规定的备选股票库。

### 5.11.3 其他资产构成

序号	名称	金额（元）
1	存出保证金	38,085.34
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	425,586.84
5	应收申购款	-
6	其他应收款	-

7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	463,672.18

#### 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	1,187,010.00	2.34
2	110032	三一转债	595,750.00	1.18

#### 5.11.5 报告期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

序号	股票代码	股票名称	流通受限部分的公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)	流通受限情况说明
1	002310	东方园林	601,200.00	1.19	重大事项
2	002466	天齐锂业	549,900.00	1.09	重大事项

#### 5.11.6 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（转型后）

单位：份

项目	红塔红土盛隆灵活配置混合 A	红塔红土盛隆灵活配置混合 C
基金合同生效日（2018年6月12日）基金份额总额	121,428.93	48,618,841.22
基金合同生效日起至报告期期末基金总申购份额	97.94	-
减：基金合同生效日起至报告期期末基金总赎回份额	46,209.60	19,488.36
基金合同生效日起至报告期期末基金拆分变动份额（份额减少以“-”填列）	-	-
报告期期末基金份额总额	75,317.27	48,599,352.86

## § 6 开放式基金份额变动（转型前）

单位：份

项目	红塔红土盛隆保本混合 A	红塔红土盛隆保本混合 C
报告期期初基金份额总额	200,327,879.82	871,838.23
报告期期间基金总申购份额	20,705.80	48,209,923.77
减：报告期期间基金总赎回份额	200,227,156.69	462,920.78
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	121,428.93	48,618,841.22

## §7 基金管理人运用固有资金投资本基金情况（转型后）

## 基金管理人持有本基金份额变动情况（转型后）

单位：份

项目	红塔红土盛隆灵活配置混合 A	红塔红土盛隆灵活配置混合 C
报告期期初管理人持有的本基金份额	0.00	0.00
报告期期间买入/申购总份额	-	-
报告期期间卖出/赎回总份额	-	-
报告期期末管理人持有的本基金份额	0.00	0.00
报告期期末持有的本基金份额占基金总份额比例（%）	0.00	0.00

## 7.2 基金管理人运用固有资金投资本基金交易明细（转型后）

注：本报告期内基金管理人未运用固有资金投资本基金。

## §7 基金管理人运用固有资金投资本基金情况（转型前）

### 7.1 基金管理人持有本基金份额变动情况（转型前）

单位：份

项目	红塔红土盛隆保本混合 A	红塔红土盛隆保本混合 C
报告期期初管理人持有的本基金份额	0.00	0.00
报告期期间买入/申购总份额	-	-
报告期期间卖出/赎回总份额	-	-
报告期期末管理人持有的本基金份额	0.00	0.00
报告期期末持有的本基金份额占基金总份额比例（%）	0.00	0.00

### 7.2 基金管理人运用固有资金投资本基金交易明细（转型前）

注：本报告期内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	2018-04-01 至 2018-06-04	200,003,000.00	0.00	200,003,000.00	0.00	0.00%
	2	2018-06-05 至 2018-06-30	0.00	48,178,882.78	0.00	48,178,882.78	98.98%
个人	-	-	-	-	-	-	-
产品特有风险							
本报告期内，本基金出现单一投资者持有基金份额比例达到或超过 20%的情形，可能出现大额赎回导致基金净值波动的风险，基金管理人可能无法及时变现基金资产导致投资者赎回申请延期办理的风险。敬请投资者留意。							

## 8.2 影响投资者决策的其他重要信息

根据 2016 年 12 月 25 日财政部、国家税务总局联合下发的《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〔2016〕140 号）、2017 年 1 月 10 日财政部、国家税务总局联合下发的《关于资管产品增值税政策有关问题的补充通知》（财税〔2017〕2 号）及财政部 2017 年 6 月 30 日发布的《关于资管产品增值税有关问题的通知》（财税〔2017〕56 号）的通知，现明确自 2018 年 1 月 1 日起，基金管理人运营公募基金及资管产品（以下简称“产品”）过程中发生的增值税应税行为，暂适用简易计税方法，按照 3% 的征收率缴纳增值税。

自 2018 年 1 月 1 日（含）起，本基金管理人将对旗下存续及新增产品发生的增值税应税行为按照相关规定以及税务机关的要求计算和缴纳增值税税款及附加税费。前述税款及附加税费是产品管理、运作和处分过程中发生的，将由产品资产承担，从产品资产中提取缴纳，可能对产品收益水平有所影响，敬请广大投资者知悉。

## §9 备查文件目录

### 备查文件目录

- 1、中国证监会核准基金募集的文件；
- 2、红塔红土盛隆保本混合型证券投资基金基金合同；
- 3、红塔红土盛隆保本混合型证券投资基金托管协议；
- 4、红塔红土盛隆保本混合型证券投资基金招募说明书；
- 5、红塔红土盛隆灵活配置混合型证券投资基金基金合同；
- 6、红塔红土盛隆灵活配置混合型证券投资基金托管协议；
- 7、红塔红土盛隆灵活配置混合型证券投资基金招募说明书；
- 8、报告期内披露的各项公告。

### 10.2 存放地点

广东省深圳市南山区侨香路 4068 号智慧广场 A 栋 801

### 10.3 查阅方式

投资者可通过基金管理人网站，或在营业期间到基金管理人、基金托管人的办公场所免费查阅备查文件。在支付工本费后，投资者可取得备查文件的复制件或复印件。



投资者对本报告如有疑问，可咨询本基金管理人。

客服热线：4001-666-916（免长途话费）

公司网址：[www.htamc.com.cn](http://www.htamc.com.cn)

红塔红土基金管理有限公司  
2018 年 7 月 18 日