

红塔红土盛隆灵活配置混合型证券投资基金

2018 年半年度报告

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

送出日期：2018 年 8 月 24 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 8 月 22 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。

红塔红土盛隆灵活配置混合型证券投资基金是原红塔红土盛隆保本混合型证券投资基金根据《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，由红塔红土盛隆保本混合型证券投资基金转型而来。

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 1 月 1 日起至 2018 年 6 月 11 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	6
2.1 基金基本情况（转型后）.....	6
2.1 基金基本情况（转型前）.....	6
2.2 基金产品说明（转型后）.....	7
2.2 基金产品说明（转型前）.....	7
2.3 基金管理人和基金托管人.....	8
2.4 信息披露方式.....	8
2.5 其他相关资料.....	9
§3 主要财务指标、基金净值表现及利润分配情况	10
3.1 主要会计数据和财务指标.....	10
3.2 基金净值表现（转型后）.....	11
3.2 基金净值表现（转型前）.....	13
3.3 其他指标.....	16
§4 管理人报告	17
4.1 基金管理人及基金经理情况.....	17
4.2 管理人对报告期内本基金运作合规守信情况的说明.....	18
4.3 管理人对报告期内公平交易情况的专项说明.....	19
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.....	19
4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望.....	20
4.6 管理人对报告期内基金估值程序等事项的说明.....	21
4.7 管理人对报告期内基金利润分配情况的说明.....	22
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.....	22
§5 托管人报告	23
5.1 报告期内本基金托管人合规守信情况声明.....	23
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.....	23
5.3 托管人对本年度报告中财务信息等内容的真实、准确和完整发表意见.....	23
§6 半年度财务会计报告（未经审计）（转型后）	24
6.1 资产负债表.....	24
6.2 利润表.....	25
6.3 所有者权益（基金净值）变动表.....	26
6.4 报表附注.....	27
§6 半年度财务会计报告（未经审计）（转型前）	52
6.1 资产负债表.....	52
6.2 利润表.....	53
6.3 所有者权益（基金净值）变动表.....	54
6.4 报表附注.....	55
§7 投资组合报告（转型后）	82
7.1 期末基金资产组合情况.....	82
7.2 期末按行业分类的股票投资组合.....	82
7.3 报告期内股票投资组合的重大变动.....	84

7.4 期末按债券品种分类的债券投资组合	85
7.5 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	85
7.6 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	85
7.7 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	85
7.8 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	85
7.9 报告期末本基金投资的股指期货交易情况说明	85
7.10 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明	86
7.11 投资组合报告附注	86
§7 投资组合报告（转型前）	88
7.1 期末基金资产组合情况	88
7.2 期末按行业分类的股票投资组合	88
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	89
7.4 报告期内股票投资组合的重大变动	89
7.5 期末按债券品种分类的债券投资组合	91
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	91
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	92
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	92
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	92
7.10 报告期末本基金投资的股指期货交易情况说明	92
7.11 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明	92
7.12 投资组合报告附注	92
§8 基金份额持有人信息（转型后）	94
8.1 期末基金份额持有人户数及持有人结构	94
8.2 期末基金管理人的从业人员持有本基金的情况	94
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的情况	95
§8 基金份额持有人信息（转型前）	96
8.1 期末基金份额持有人户数及持有人结构	96
8.2 期末基金管理人的从业人员持有本基金的情况	96
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的情况	96
§9 开放式基金份额变动(转型后)	98
§9 开放式基金份额变动(转型前)	99
§10 重大事件揭示	100
10.1 基金份额持有人大会决议	100
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	100
10.3 涉及基金管理人、基金财产、基金托管业务的诉讼	100
10.4 基金投资策略的改变	100
10.5 为基金进行审计的会计师事务所情况	100
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	100
10.7 基金租用证券公司交易单元的有关情况（转型后）	100
10.7 基金租用证券公司交易单元的有关情况（转型前）	101
10.9 其他重大事件（转型后）	102
10.9 其他重大事件（转型前）	103
§11 影响投资者决策的其他重要信息	105
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	105
11.2 影响投资者决策的其他重要信息	105

§12 备查文件目录.....	106
12.1 备查文件目录.....	106
12.2 存放地点.....	106
12.3 查阅方式.....	106

§ 2 基金简介

2.1 基金基本情况（转型后）

基金名称	红塔红土盛隆灵活配置混合型证券投资基金	
基金简称	红塔红土盛隆灵活配置混合	
场内简称	-	
基金主代码	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	
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	
报告期末基金份额总额	48,674,670.13 份	
基金合同存续期	不定期	
基金份额上市的证券交易所（若有）	-	
上市日期（若有）	-	
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
下属分级基金的前端交易代码	-	-
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	75,317.27 份	48,599,352.86 份

2.1 基金基本情况（转型前）

基金名称	红塔红土盛隆保本混合型证券投资基金	
基金简称	红塔红土盛隆保本混合	
场内简称	-	
基金主代码	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	
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	
报告期末基金份额总额	48,740,270.15 份	
基金合同存续期	不定期	
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
下属分级基金的前端交易代码	-	-
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	121,428.93 份	48,618,841.22 份

2.2 基金产品说明（转型后）

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</p> <p>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</p> <p>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</p> <p>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。</p> <p>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。	
	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
下属分级基金的风险收益特征	-	-

2.2 基金产品说明（转型前）

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。	
	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。

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		红塔红土基金管理有限公司	广州农村商业银行股份有限公司
信息披露负责人	姓名	李凌	卿苗
	联系电话	0755-33379079	020-28019512
	电子邮箱	liling@htamc.com.cn	qingmiao@grcbank.com
客户服务电话		4001-666-916（免长途话费）	95313
传真		0755-33379007	020-28019340
注册地址		深圳市前海深港合作区前湾一路 1 号 A 栋 201 室（入驻深圳市前海商务秘书有限公司）	广州市黄埔区映日路 9 号
办公地址		深圳市南山区侨香路 4068 号智慧广场 A 栋 801	广州市天河区珠江新城华夏路 1 号
邮政编码		518052	510623
法定代表人		刘辉	王继康

2.4 信息披露方式

本基金选定的信息披露报纸名称	《证券时报》、《证券日报》
登载基金年度报告正文的管理人互联网网址	http://www.htamc.com.cn
基金年度报告备置地点	基金管理人和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	红塔红土基金管理有限公司	深圳市南山区侨香路4068号智慧广场A栋801

§ 3 主要财务指标、基金净值表现及利润分配情况

3.1 主要会计数据和财务指标

转型后

金额单位：人民币元

3.1.1 期间数据和指标	2018 年 6 月 12 日(基金合同生效日)至 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
本期已实现收益	451.47	96,168.43
本期利润	-723.48	-612,545.71
加权平均基金份额本期利润	-0.0085	-0.0126
本期加权平均净值利润率	-0.84%	-1.22%
本期基金份额净值增长率	-0.97%	-1.15%
3.1.2 期末数据和指标	2018 年 6 月 30 日	
期末可供分配利润	1,242.22	1,290,641.70
期末可供分配基金份额利润	0.0165	0.0266
期末基金资产净值	76,559.49	49,889,994.56
期末基金份额净值	1.0160	1.0270
3.1.3 累计期末指标	2018 年 6 月 30 日	
基金份额累计净值增长率	-0.97%	-1.15%

注：1、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；

2、本期已实现收益是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、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。

转型前

金额单位：人民币元

3.1.1 期间数据和指标	2018 年 1 月 1 日至 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
本期已实现收益	1,150,986.61	70,892.88
本期利润	2,823,794.66	80,255.03
加权平均基金份额本期利润	0.0146	0.0154
本期加权平均净值利润率	1.43%	1.48%
本期基金份额净值增长率	1.68%	2.57%
3.1.2 期末数据和指标	2018 年 6 月 11 日	
期末可供分配利润	3,106.77	1,849,153.63
期末可供分配基金份额利润	0.0256	0.0380
期末基金资产净值	124,558.15	50,522,709.25

期末基金份额净值	1.026	1.039
3.1.3 累计期末指标	2018 年 6 月 11 日	
基金份额累计净值增长率	7.68%	9.02%

注：1、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；

2、本期已实现收益是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 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	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
自基金合同生效起至今	-0.97%	0.42%	-3.46%	0.80%	2.49%	-0.38%

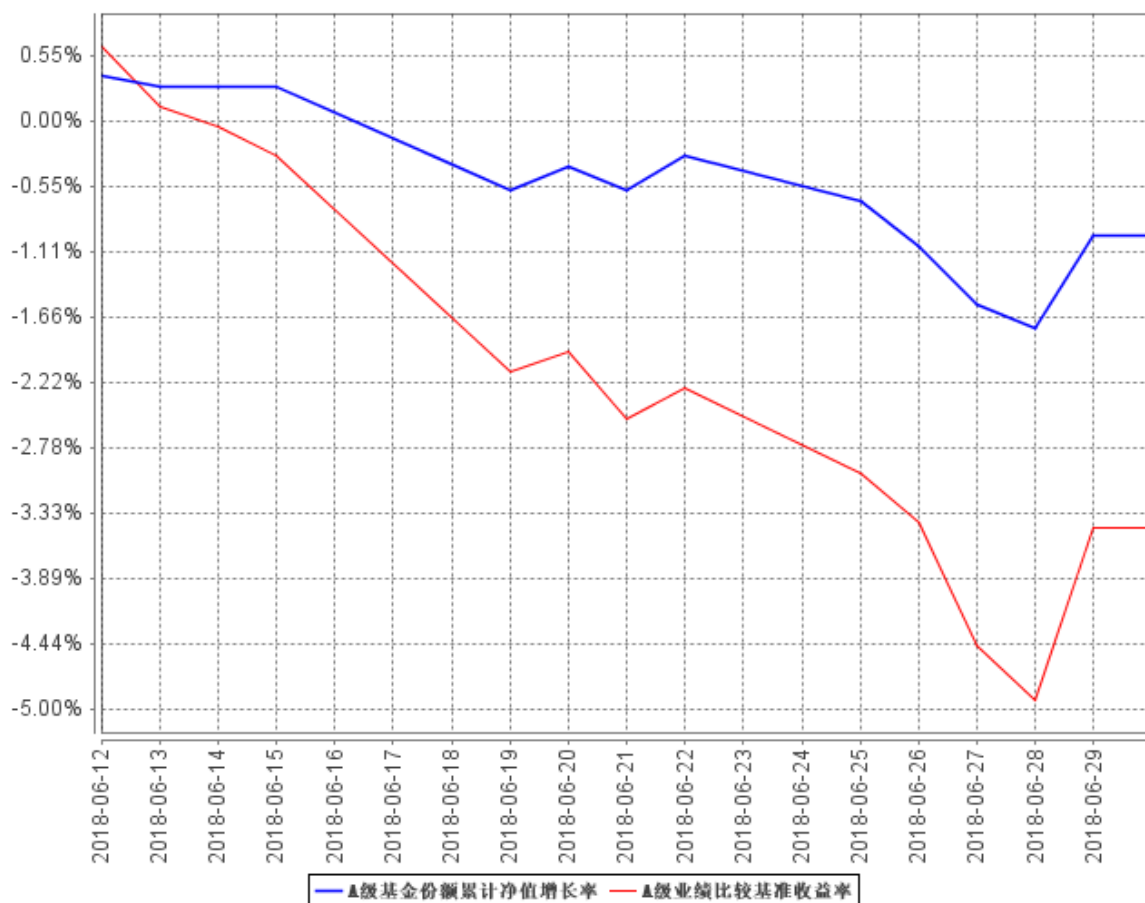
红塔红土盛隆灵活配置混合 C

阶段	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
自基金合同生效起至今	-1.15%	0.41%	-3.46%	0.80%	2.31%	-0.39%

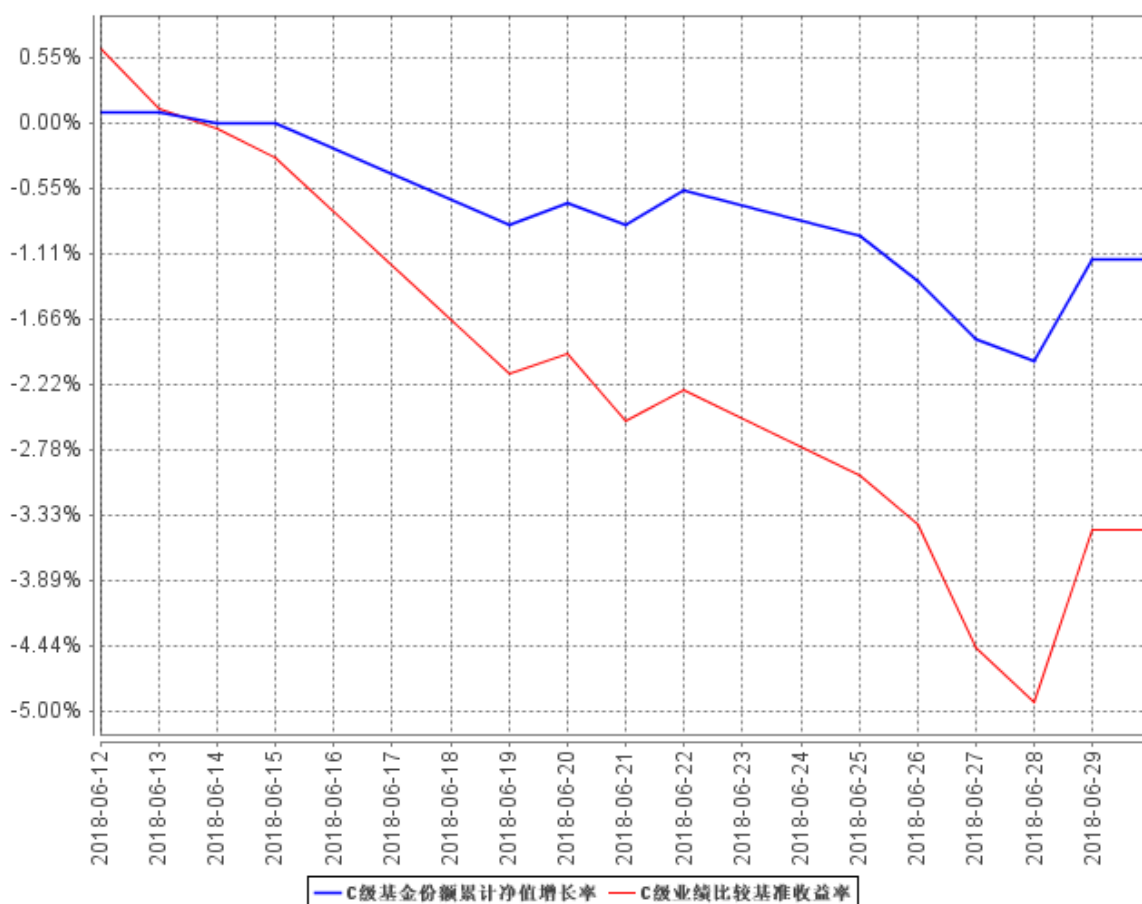
注：本基金由红塔红土盛隆保本混合型证券投资基金转型而来并于 2018 年 6 月 12 日合同生效，因此上表报告期间的起始日为 2018 年 6 月 12 日。截止本报告期末本基金转型合同生效未满一年。本基金业绩比较基准为：沪深 300 指数×55%+中债总指数（财富）×45%。

3.2.2 自基金转型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

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 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	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	0.39%	0.14%	0.06%	0.01%	0.33%	0.13%
过去三个月	0.39%	0.11%	0.40%	0.01%	-0.01%	0.10%
过去六个月	1.68%	0.13%	0.90%	0.01%	0.78%	0.12%
过去一年	4.44%	0.12%	1.95%	0.01%	2.49%	0.11%
自基金合同生效起至今	7.68%	0.11%	4.25%	0.01%	3.43%	0.10%

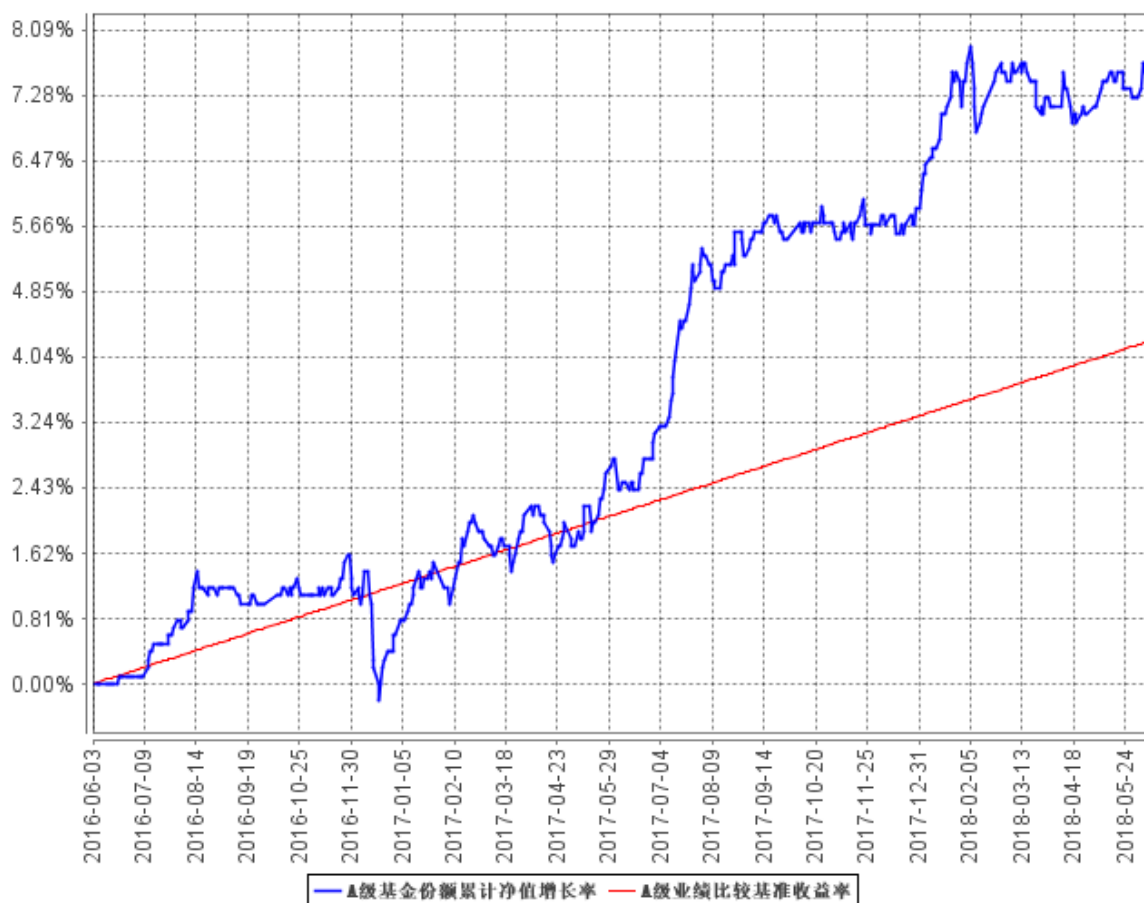
红塔红土盛隆保本混合 C

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	③ ③	④ ④
过去一个月	0.19%	0.15%	0.06%	0.01%	0.13%	0.14%
过去三个月	0.39%	0.11%	0.40%	0.01%	-0.01%	0.10%
过去六个月	2.57%	0.14%	0.90%	0.01%	1.67%	0.13%
过去一年	5.95%	0.13%	1.95%	0.01%	4.00%	0.12%
自基金合同 生效起至今	9.02%	0.12%	4.25%	0.01%	4.77%	0.11%

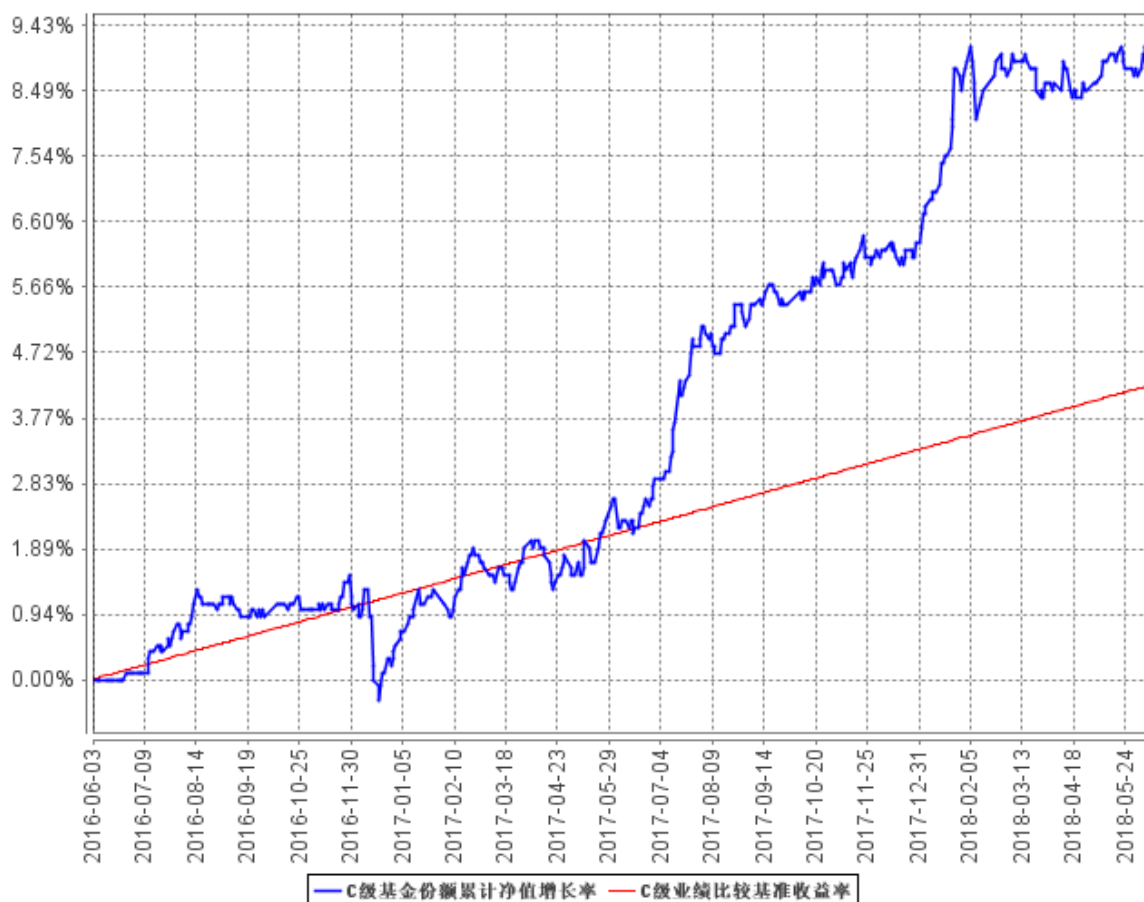
注：根据《红塔红土盛隆保本混合型证券投资基金基金合同》的有关规定，2018年6月4日为红塔红土盛隆保本混合型证券投资基金的首个保本周期到期日，本基金保本周期到期时，未能符合保本基金存续条件的，转型为红塔红土盛隆灵活配置混合型证券投资基金。且按基金合同的约定，自2018年6月4日（含）至2018年6月11日（含）为本基金的到期操作期间，共计6个工作日，在到期操作期间内，本基金接受赎回和转换转出申请，不接受申购和转换转入申请。保本周期届满时，本基金将自到期操作期间结束日次日（即2018年6月12日）起转型为“红塔红土盛隆灵活配置混合型证券投资基金”，因此上表报告期间的结束日为2018年6月11日。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

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

本基金管理人为红塔红土基金管理有限公司（简称“公司”），经中国证券监督管理委员会批准，于 2012 年 6 月 12 日正式成立，注册地位于深圳前海，注册资本 4.96 亿元人民币。其中，红塔证券股份有限公司出资比例为 59.27%，北京市华远集团有限公司出资比例为 30.24%，深圳市创新投资集团有限公司出资比例为 10.49%。公司业务范围包括基金募集、基金销售、特定客户资产管理、资产管理及中国证监会许可的其他业务。

作为一家为客户提供专业投资服务的资产管理机构，公司将坚持价值投资理念，以专业服务回馈社会，建立并不断完善投研一体化平台，坚持把基金持有人利益放在首位，努力实现基金持有人资产增值。同时，重视投资的风险控制，建立起一套全面完善的风险管理体系，以风险预算为基础，合法合规运作为前提，将风险控制贯穿于整个投资运作的全过程，进而实现专业组合投资。截止 2018 年 6 月 30 日，公司有员工 48 人，其中 33 人具有硕士或博士学位；截止 2018 年 6 月 30 日，公司管理 9 只证券投资基金。

4.1.2 基金经理（或基金经理小组）及基金经理助理简介（转型后）

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		
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。

4.1.2 基金经理（或基金经理小组）及基金经理助理简介（转型前）

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		
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。

4.2 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》、《红塔红土盛隆保本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 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》、《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。

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 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

2018 年一季度，国内实际 GDP 增长稳定在 6.8%，其中消费及投资对于 GDP 的拉动超预期。但从 4 月以来的经济数据上看，投资、消费和出口增速均出现一定程度的回落，其中基建地产投资增速放缓拖累整体固定资产投资的表现；而近期除通讯及石油制品外，其他类消费增速亦整体下滑；同时叠加中美贸易摩擦的延续，或使外需对于国经济拉动作用进一步弱化。今年以来 M2 同比增速稳中有降，而社融则持续回落，其中 5 月社融显著低于市场预期，受监管趋严影响表外资大幅萎缩；同时在信用收缩的背景下，市场对于债券违约风险担忧上行，企业融资难度上升。

回顾今年市场行情，股票市场方面，年初沪深两市高歌猛进，上证指数在走出 11 连阳后再续 7 连阳，市场呈现出明显的“春季躁动”。不过自 1 月末起，受美股急跌影响，A 股出现大幅调整，同时金融去杠杆的阶段性紧缩风险及“股票质押式回购新规”等政策面不确定性也对投资者的情绪有所影响，从而进一步加剧回调幅度。随着注册制延期对中小创板块构成直接利好，以及 3 月政府工作报告中对于创新驱动的再次强调，使得创业板指一度摸高至 1900 点；但中美贸易摩擦的

反复使得风险偏好并未显著回升，市场维持震荡格局。4月23日政治局会议释放出在政策边际变化上更为积极的信号，同时资管新规正式稿在修改计价方式以及过渡期等面更为缓和，从而一定程度上舒缓了对于金融加速去杠杆的担忧；但宏观数据弱于预期、消费及固定资产投资增速回落、叠加美元指数走强对市场流动性造成压力，从而抑制了指数走强。

债券市场方面，今年以来债券市场收益率先后经历了大幅下行、超跌反弹和震荡阶段，整体表现优于风险资本市场。春节以来受流动性边际宽松带动，债券收益率整体下行，尤其在4月降准公布后市场情绪明显升温，自2月至4月中旬10年期国债和开收收益率分别下行100BP和68BP。4月下旬至5月中旬，在债券市场较为一致的乐观情绪集中释放之后资金面边际收紧，收益率呈现超跌反弹。此后在流动性边际宽松和信用风险事件集中爆发共同影响下，债券市场行情明显分化，5月下旬至6月末利率债收益震荡下行，信用债收益率整体上行。

红塔红土盛隆灵活基金在保本期结束前以CPPI保本策略指导投资，由于监管机构对保本型产品风险资产比例和无风险资产的认定有严格政策限制，保本基金股票仓位维持低位，以银行股等低估值的价值股为主要投资标的，整体来看股票组合给保本基金带来了较为可观的正收益；债券投资方面，基金主要投资于AAA级债券和银行存单，债券行业主要分布在公用事业、交运、地产、商贸等现金流回笼情况较好的行业。保本期结束后，盛隆灵活基金采取积极的股票管理操作，行业布局上以估值合理的优质行业龙头为主，股票仓位适中。债券资产方面主要配置短久期高评级的信用债或存单，并适当配置具备高投资价值的可转债资产，提升基金收益。

4.4.2 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1.68%；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2.57%；同期业绩比较基准收益率为0.90%。

4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

展望2018年下半年的中国经济，虽然短期来看中国经济整体韧性较强，但在投资、消费及出

口同比增速均下滑的态势下，下半年经济行压力有所增大；而中美贸易摩擦问题的解决很难一蹴而就，贸易紧张局势或中长期持续存在，短期内恐打压投资者风险偏好。随着美国经济数据的持续向好，其退出量化宽松政策执行恐将继续，从而致使市场资金流动性有所承压；国内“去杠杆、防风险”致使债券违约频率明显增加，引发市场对于系统性风险的担忧。6月央行实施定向降准政策从而缓解中小微企业的融资压力，但目前来看此举更多是“防范系统性风险”，而非意味着货币政策发行实质性转向。

对于2018年下半年的股票市场我们是谨慎乐观，站在当前的时点上，我们认为A股尚处于“存量消耗”的格局中，短期内受多重因素综合作用，A股恐将经历反复磨底的过程。但从基本面来看，虽然受经济下行压力增大等因素影响，部分上市公司的盈利速恐将出现一定回落，但实际上近期市场大幅波动所受情绪面主导更多。随着恐慌情绪逐步消解、底部估值托底效应显现以及货币政策微调预期实施，中期来看市场反弹可期。

综合基本面、政策面以及海外扰动因素来看，今年下半年债券市场走势相对乐观，利率债和高等级信用债将有更好表现。其中今年以来需求明显收缩，下半年经济去杠杆及地产泡沫化将继续推进，经济基本面将承压；从政策面来看，实体经济流动性收缩的同时货币仍将维持边际宽松，下半年可能继续降准；从海外因素来看，一方面中美贸易争端持升级仍有可能推升短期避险情绪，另一方面由于国内政策独立性增强，中美利差走阔以及人民币汇率波动对国内政策面影响较小，海外因素不构成影响债券市场的主要因素。因此下半年债券市场走势不悲观，同时信用收缩以及企业盈利能力恶化背景下信用违约事件仍可继续发酵，且投资者风险偏好提高将进一步推升低等级信用利差，整体来看利率债和高等级信用债或将有更好表现。

4.6 管理人对报告期内基金估值程序等事项的说明

(1) 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

基金的估值由基金会计负责，基金会计对公司所管理的基金以基金为会计核算主体，独立建账、独立核算，保证不同基金之间在名册登记、账户设置、资金划拨、账簿记录等方面相互独立。

基金会计核算独立于公司会计核算。基金会计核算采用专用的财务核算软件系统进行基金核算及帐务处理；每日按时接收成交数据及权益数据，进行基金估值。基金会计核算采用基金管理公司与托管银行双人同步独立核算、相互核对的方式，每日就基金的会计核算、基金估值等与托管银行进行核对；每日估值结果必须与托管行核对一致后才能对外公告。基金会计除设有专职基金会计核算岗外，还设有基金会计复核岗位，负责基金会计核算的日常事后复核工作，确保基金净值核算无误。

配备的基金会计具备会计资格和基金从业资格，在基金核算与估值方面掌握了丰富的知识和经验,熟悉及了解基金估值法规、政策和方法。

根据中国证监会的相关规定，本公司针对停牌股票、债券不活跃市场报价等投资品种启用特殊估值流程，由基金估值小组确定相应证券的估值方法。

估值小组成员包括公司领导、运营部门、法律、监察稽核部、研究部等相关人员。

(2) 基金经理参与或决定估值的程度

基金经理不参与或决定基金日常估值。

基金经理参与公司启用特殊估值的流程，发表相关意见和建议，与运营部门、公司领导、研究部相关人员共同商定估值原则和政策。

(3) 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不存在任何重大利益冲突。

(4) 已签约的与估值相关的任何定价服务的性质与程度

本基金管理人与中央国债登记结算有限责任公司签署服务协议，由其提供银行间同业市场交易的债券品种的估值数据。

4.7 管理人对报告期内基金利润分配情况的说明

本基金本报告期未进行利润分配，符合相关法规及基金合同的规定。

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

本基金本报告期无需要说明的相关情形。

§ 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

本报告期内，广州农村商业银行股份有限公司（以下称“本托管人”）在对红塔红土盛隆灵活配置混合型证券投资基金（以下称“本基金”）的托管过程中，严格遵守《证券投资基金法》及其他有关法律法规、基金合同和托管协议的有关规定，不存在损害基金份额持有人利益的行为，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，本托管人按照国家有关法律法规、基金合同和托管协议要求，对基金管理人——红塔红土基金管理有限公司在本基金投资运作方面进行了监督，对基金资产净值计算、基金份额申购赎回价格的计算、基金费用开支等方面进行了认真的复核，未发现基金管理人有关损害基金份额持有人利益的行为。

报告期内，本基金未实施利润分配。

5.3 托管人对本年度报告中财务信息等内容的真实、准确和完整发表意见

由本基金管理人——红塔红土基金管理有限公司编制，并经本托管人复核审查的本半年度报告中的财务指标、净值表现、收益分配、财务会计报告、投资组合报告等内容真实、准确和完整。

§ 6 半年度财务会计报告（未经审计）（转型后）

6.1 资产负债表

会计主体：红塔红土盛隆灵活配置混合型证券投资基金

报告截止日：2018 年 6 月 30 日

单位：人民币元

资产	附注号	本期末 2018 年 6 月 30 日
资产：		
银行存款	6.4.7.1	1,058,400.16
结算备付金		734,985.21
存出保证金		38,085.34
交易性金融资产	6.4.7.2	33,570,236.57
其中：股票投资		8,021,686.00
基金投资		-
债券投资		25,548,550.57
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	18,000,135.00
应收证券清算款		497,396.16
应收利息	6.4.7.5	501,718.15
应收股利		-
应收申购款		-
递延所得税资产		-
其他资产	6.4.7.6	-
资产总计		54,400,956.59
负债和所有者权益		本期末 2018 年 6 月 30 日
负债：		
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		4,200,000.00
应付证券清算款		-
应付赎回款		-
应付管理人报酬		67,265.77
应付托管费		6,726.56
应付销售服务费		10,457.01

应付交易费用	6.4.7.7	27,514.72
应交税费		20.12
应付利息		-636.98
应付利润		-
递延所得税负债		-
其他负债	6.4.7.8	123,055.34
负债合计		4,434,402.54
所有者权益：		
实收基金	6.4.7.9	48,674,670.13
未分配利润	6.4.7.10	1,291,883.92
所有者权益合计		49,966,554.05
负债和所有者权益总计		54,400,956.59

注：1、报告截止日 2018 年 6 月 30 日，本基金 A 类基金份额净值人民币 1.016 元，A 类基金份额 75,317.27 份；C 类基金份额净值人民币 1.027 元，C 类基金份额 48,599,352.86 份，基金份额总额合计为 48,674,670.13 份。

2、本基金合同于 2018 年 6 月 12 日生效。本基金本期财务报表的实际编制期间系自 2018 年 6 月 12 日（基金合同生效日）至 2018 年 6 月 30 日止。因此，无对比期间财务报表数据。

6.2 利润表

会计主体：红塔红土盛隆灵活配置混合型证券投资基金

本报告期：2018 年 6 月 12 日（基金合同生效日）至 2018 年 6 月 30 日

单位：人民币元

项目	附注号	本期 2018年6月12日(基金合同生效日)至2018 年6月30日
一、收入		-540,799.99
1. 利息收入		83,197.91
其中：存款利息收入	6.4.7.11	1,249.10
债券利息收入		41,798.74
资产支持证券利息收入		-
买入返售金融资产收入		40,150.07
其他利息收入		-
2. 投资收益（损失以“-”填列）		85,553.37
其中：股票投资收益	6.4.7.12	1,000.00
基金投资收益		-
债券投资收益	6.4.7.13	68,593.37
资产支持证券投资收益	6.4.7.13.5	-
贵金属投资收益	6.4.7.14	-
衍生工具收益	6.4.7.15	-

股利收益	6.4.7.16	15,960.00
3. 公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	6.4.7.17	-709,889.09
4. 汇兑收益（损失以“-”号填列）		-
5. 其他收入（损失以“-”号填列）	6.4.7.18	337.82
减：二、费用		72,469.20
1. 管理人报酬	6.4.10.2.1	39,267.63
2. 托管费	6.4.10.2.2	3,926.75
3. 销售服务费	6.4.10.2.3	8,623.93
4. 交易费用	6.4.7.19	3,954.53
5. 利息支出		2,842.34
其中：卖出回购金融资产支出		2,842.34
6. 税金及附加		2.16
7. 其他费用	6.4.7.20	13,851.86
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）		-613,269.19
减：所得税费用		-
四、净利润（净亏损以“-”号填列）		-613,269.19

注：本基金合同于 2018 年 6 月 12 日生效。本基金本期财务报表的实际编制期间系自 2018 年 6 月 12 日（基金合同生效日）至 2018 年 6 月 30 日止。因此，无对比期间财务报表数据。

6.3 所有者权益（基金净值）变动表

会计主体：红塔红土盛隆灵活配置混合型证券投资基金

本报告期：2018 年 6 月 12 日（基金合同生效日）至 2018 年 6 月 30 日

单位：人民币元

项目	本期 2018 年 6 月 12 日（基金合同生效日）至 2018 年 6 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）	48,740,270.15	1,906,997.25	50,647,267.40
二、本期经营活动产生的基金净值变动数（本期利润）	-	-613,269.19	-613,269.19
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）	-65,600.02	-1,844.14	-67,444.16
其中：1. 基金申购款	97.94	1.96	99.90
2. 基金赎回款（以“-”号填列）	-65,697.96	-1,846.10	-67,544.06
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)	48,674,670.13	1,291,883.92	49,966,554.05

注：本基金合同于 2018 年 6 月 12 日生效。本基金本期财务报表的实际编制期间系自 2018 年 6 月 12 日（基金合同生效日）至 2018 年 6 月 30 日止。因此，无对比期间财务报表数据。

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：

<u>刘辉</u>	<u>许艺然</u>	<u>李志朋</u>
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

红塔红土盛隆灵活配置混合型证券投资基金(以下简称“本基金”)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。

红塔红土盛隆保本混合型证券投资基金,系经中国证券监督管理委员会(以下简称“中国证监会”)2016 年 4 月 12 日下发的证监许可[2016]758 号《关于准予红塔红土盛隆保本混合型证券投资基金注册的批复》的核准,由基金管理人红塔红土基金管理有限公司(以下简称“红塔红土基金公司”)自 2016 年 5 月 23 日至 2016 年 5 月 31 日向社会公开发行募集,募集期结束经安永华明会计师事务所(特殊普通合伙)验证并出具安永华明(2016)验字第 61014670_H02 号验资报告后,向中国证监会报送基金备案材料。本基金的首次发售募集的有效认购资金扣除认购费后的净认购金额为人民币 200,655,708.20 元,折合 200,655,708.20 份基金份额;有效认购资金在募集期间产生的利息为人民币 4,046.40 元,折合 4,046.40 份基金份额,以上实收基金(本息)合计为人民币 200,659,754.60 元,折合 200,659,754.60 份基金份额。红塔红土盛隆保本混合型证券投资基金的基金合同于 2016 年 6 月 3 日正式生效。本基金为契约型开放式基金,存续期限不定。本基金的基金管理人为红塔红土基金公司,注册登记机构为红塔红土基金公司,基金托管人为广州农村商业银行股份有限公司(以下简称“广州农村商业银行”)。

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”。

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（包含中小板、创业板及其他经中国证监会核准上市的股票）、债券、货币市场工具、权证、资产支持证券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。

本基金的投资组合比例为：股票资产占基金资产的比例范围为 0%-95%；债券等固定收益资产占基金资产的比例不低于 5%；基金持有全部权证的市值不超过基金资产净值的 3%；基金保留的现金，或到期日在一年以内的政府债券比例合计不低于基金资产净值的 5%，其中，现金不包括结算备付金、存出保证金、应收申购款等。

本基金的业绩比较基准为：沪深 300 指数×55%+中债总指数（财富）×45%。

6.4.2 会计报表的编制基础

本财务报表系按照财政部颁布的《企业会计准则—基本准则》以及其后颁布及修订的具体会计准则、应用指南、解释以及其他相关规定（以下合称“企业会计准则”）编制，同时，对于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修订并发布的《证券投资基金会计核算业务指引》、中国证监会制定的《中国证券监督管理委员会关于证券投资基金估值业务的指导意见》、《证券投资基金信息披露管理办法》、《证券投资基金信息披露内容与格式准则》第 2 号《年度报告的内容与格式》、《证券投资基金信息披露编报规则》第 3 号《会计报表附注的编制及披露》、《证券投资基金信息披露 XBRL 模板第 3 号〈年度报告和半年度报告〉》及其他中国证监会及中国证券投资基金业协会颁布的相关规定。

本财务报表以本基金持续经营为基础列报。

6.4.3 遵循企业会计准则及其他有关规定的声明

本财务报表符合企业会计准则的要求，真实、完整地反映了本基金于 2018 年 6 月 30 日的财务状况以及 2018 年 6 月 12 日（基金合同生效日）至 2018 年 6 月 30 日止期间经营成果和净值变动情况。

6.4.4 重要会计政策和会计估计

本基金财务报表所载财务信息根据下列依照企业会计准则、《证券投资基金会计核算业务指

引》和其他相关规定所厘定的主要会计政策和会计估计编制。

6.4.4.1 会计年度

本基金会计年度采用公历年度，即每年 1 月 1 日起至 12 月 31 日止。本期财务报表的实际编制期间系 2018 年 6 月 12 日（基金合同生效日）至 2018 年 6 月 30 日止。

6.4.4.2 记账本位币

本基金记账本位币和编制本财务报表所采用的货币均为人民币。除有特别说明外，均以人民币元为单位表示。

6.4.4.3 金融资产和金融负债的分类

金融工具是指形成本基金的金融资产（或负债），并形成其他单位的金融负债（或资产）或权益工具的合同。

（1）金融资产分类

本基金的金融资产于初始确认时分为以下两类：以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产及贷款和应收款项；

本基金目前持有的以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产主要包括股票、债券、基金和衍生工具等投资。

本基金目前持有的其他金融资产分类为应收款项，包括银行存款、结算备付金、买入返售金融资产和各类应收款项等。

（2）金融负债分类

本基金的金融负债于初始确认时归类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。

本基金持有的金融负债均划分为其他金融负债，主要包括卖出回购金融资产款和各类应付款项等。

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

初始确认

本基金于成为金融工具合同的一方时确认一项金融资产或金融负债，按照取得时的公允价值作为初始确认金额。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取得时发生的相关交易费用计入当期损益；应收款项及其他金融负债的相关交易费用计入初始确认金额。

后续计量

以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产采用公允价值进行后续计量。在持有该类金融资产期间取得的利息或现金股利，应当确认为当期收益。每日，本基金将以公允价值计量且

其变动计入当期损益的金融资产或金融负债的公允价值变动计入当期损益；应收款项及其他金融负债采用实际利率法，按照摊余成本进行后续计量，其摊销或减值产生的利得或损失，均计入当期损益。

终止确认

当收取该金融资产现金流量的合同权利终止，或该金融资产已转移，且符合金融资产转移的终止确认条件的，金融资产将终止确认；

当金融负债的现时义务全部或部分已经解除的，该金融负债或其一部分将终止确认；

处置该金融资产或金融负债时，其公允价值与初始入账金额之间的差额应确认为投资收益，同时调整公允价值变动收益。

金融资产转移

本基金已将金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬转移给转入方的，终止确认该金融资产；保留了金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬的，不终止确认该金融资产；本基金既没有转移也没有保留金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬的，分别下列情况处理：放弃了对该金融资产控制的，终止确认该金融资产并确认产生的资产和负债；未放弃对该金融资产控制的，按照其继续涉入所转移金融资产的程度确认有关金融资产，并相应确认有关负债。

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。本基金以公允价值计量相关资产或负债，假定出售资产或者转移负债的有序交易在相关资产或负债的主要市场进行；不存在主要市场的，本基金假定该交易在相关资产或负债的最有利市场进行。主要市场(或最有利市场)是本基金在计量日能够进入的交易市场。本基金采用市场参与者在对该资产或负债定价时为实现其经济利益最大化所使用的假设。

在财务报表中以公允价值计量或披露的资产和负债，根据对公允价值计量整体而言具有重要意义的最低层次输入值，确定所属的公允价值层次：第一层次输入值，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，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，相关资产或负债的不可观察输入值。

每个资产负债表日，本基金对在财务报表中确认的持续以公允价值计量的资产和负债进行重新评估，以确定是否在公允价值计量层次之间发生转换。

本基金持有的股票、债券、基金和衍生工具等投资按如下原则确定公允价值并进行估值：

(1) 存在活跃市场的金融工具按照估值日能够取得的相同资产或负债在活跃市场上未调整的报价作为公允价值；估值日无报价且最近交易日后未发生影响公允价值计量的重大事件的，应采

用最近交易日的报价确定公允价值。有充足证据表明估值日或最近交易日的报价不能真实反映公允价值的，应对报价进行调整，确定公允价值。

(2)与上述投资品种相同，但具有不同特征的，应以相同资产或负债的公允价值为基础，并在估值技术中考虑不同特征因素的影响。特征是指对资产出售或使用的限制等，如果该限制是针对资产持有者的，那么在估值技术中不应将该限制作为特征考虑。此外，基金管理人不应考虑因大量持有相关资产或负债所产生的溢价或折价。

(3)不存在活跃市场的金融工具，应采用在当前情况下适用并且有足够可利用数据和其他信息支持的估值技术确定公允价值。采用估值技术确定公允价值时，应优先使用可观察输入值，只有在无法取得相关资产或负债可观察输入值或取得不切实可行的情况下，才使用不可观察输入值。

(4)如有确凿证据表明按上述方法进行估值不能客观反映其公允价值的，基金管理人可根据具体情况与基金托管人商定后，按最能反映公允价值的方法估值；

(5)如有新增事项，按国家最新规定估值。

6.4.4.6 金融资产和金融负债的抵销

当本基金同时满足下列条件时，金融资产和金融负债以相互抵销后的净额在资产负债表内列示：具有抵销已确认金额的法定权利，且该种法定权利是当前可执行的；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。

6.4.4.7 实收基金

实收基金为对外发行的基金份额总额所对应的金额。由于申购和赎回引起的实收基金份额变动分别于基金申购确认日及基金赎回确认日确认。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

损益平准金包括已实现损益平准金和未实现损益平准金。已实现损益平准金指在申购或赎回基金份额时，申购或赎回款项中包含的按累计未分配的已实现收益/(损失)占基金净值比例计算的金额。未实现损益平准金指在申购或赎回基金份额时，申购或赎回款项中包含的按累计未实现利得/(损失)占基金净值比例计算的金额。损益平准金于基金申购确认日或基金赎回确认日确认。

未实现损益平准金与已实现损益平准金均在“损益平准金”科目中核算，并于期末全额转入“未分配利润/(累计亏损)”。

6.4.4.9 收入/(损失)的确认和计量

(1)存款利息收入按存款的本金与适用的利率逐日计提的金额入账。若提前支取定期存款，按协议规定的利率及持有期重新计算存款利息收入，并根据提前支取所实际收到的利息收入与账面

已确认的利息收入的差额确认利息损失，列入利息收入减项，存款利息收入以净额列示；

(2) 债券利息收入按债券票面价值与票面利率或内含票面利率计算的金额扣除应由债券发行企业代扣代缴的个人所得税后的净额确认，在债券实际持有期内逐日计提；

(3) 资产支持证券利息收入按证券票面价值与票面利率计算的金额，扣除应由资产支持证券发行企业代扣代缴的个人所得税后的净额确认，在证券实际持有期内逐日计提；

(4) 买入返售金融资产收入，按买入返售金融资产的摊余成本及实际利率（当实际利率与合同利率差异较小时，也可以用合同利率），在回购期内逐日计提；

(5) 股票投资收益/（损失）于卖出股票成交日确认，并按卖出股票成交金额与其成本的差额入账；

(6) 债券投资收益/（损失）于卖出债券成交日确认，并按卖出债券成交总额与其成本、应收利息的差额入账；

(7) 衍生工具收益/（损失）于卖出衍生工具成交日确认，并按卖出衍生工具成交金额与其成本的差额入账；

(8) 股利收益于除息日确认，并按上市公司宣告的分红派息比例计算的金额扣除应由上市公司代扣代缴的个人所得税后的净额入账；

(9) 公允价值变动收益/（损失）系本基金持有的采用公允价值模式计量的交易性金融资产、交易性金融负债等公允价值变动形成的应计入当期损益的利得或损失；

(10) 其他收入在主要风险和报酬已经转移给对方，经济利益很可能流入且金额可以可靠计量的时候确认。

6.4.4.10 费用的确认和计量

(1) 基金管理费按前一日基金资产净值的 1.50% 的年费率逐日计提；

(2) 基金托管费按前一日基金资产净值的 0.15% 的年费率逐日计提；

(3) 基金销售服务费：本基金 A 类基金份额不收取销售服务费，C 类基金份额的销售服务费按前一日 C 类基金资产净值的 0.33% 年费率逐日计提；

(4) 其他费用根据有关法规及相应协议规定，按费用实际支出金额列入当期费用，由基金托管人从基金财产中支付。

6.4.4.11 基金的收益分配政策

本基金收益分配应遵循下列原则：

(1) 本基金收益分配方式：

本基金两类基金份额在费用收取上不同，其对应的可供分配利润可能有所不同；同一类别的

每一基金份额享有同等分配权；

本基金的收益分配方式有现金分红与红利再投资两种，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) 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

截至本报告期末，本基金仅在中国大陆境内从事证券投资单一业务，因此，无需作披露的分部报告。

6.4.4.13 其他重要的会计政策和会计估计

本基金本报告期无需要说明的其他重要会计政策和会计估计事项。

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

本基金本报告期无需要说明的会计政策变更。

6.4.5.2 会计估计变更的说明

本基金本报告期无需要说明的会计估计变更。

6.4.5.3 差错更正的说明

本基金本报告期无需要说明的重大会计差错更正。

6.4.6 税项

(1) 印花税

经国务院批准，财政部、国家税务总局研究决定，证券（股票）交易印花税税率为 1%，由出让方缴纳。

股权分置改革过程中因非流通股股东向流通股股东支付对价而发生的股权转让，暂免征收印花税。

(2) 营业税、增值税、企业所得税

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》的规定，自 2004 年 1 月 1 日起，对证券投资基金(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、债券的差价收入，免征营业税。

根据财政部、国家税务总局财税[2016]36 号文《关于全面推开营业税改增值税试点的通知》的规定，经国务院批准，自 2016 年 5 月 1 日起在全国范围内全面推开营业税改征增值税试点，金

融业纳入试点范围，由缴纳营业税改为缴纳增值税。对证券投资基金(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、债券的转让收入免征增值税；国债、地方政府债利息收入以及金融同业往来利息收入免征增值税；存款利息收入不征收增值税。

根据财政部、国家税务总局财税[2016]46 号文《关于进一步明确全面推开营改增试点金融业有关政策的通知》的规定，金融机构开展的质押式买入返售金融商品业务及持有政策性金融债券取得的利息收入属于金融同业往来利息收入。

根据财政部、国家税务总局财税[2016]70 号文《关于金融机构同业往来等增值税政策的补充通知》的规定，金融机构开展的买断式买入返售金融商品业务、同业存款、同业存单以及持有金融债券取得的利息收入属于金融同业往来利息收入。

根据财政部、国家税务总局财税[2016]140 号文《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》的规定，资管产品运营过程中发生的增值税应税行为，以资管产品管理人为增值税纳税人。

根据财政部、国家税务总局财税[2017]56 号文《关于资管产品增值税有关问题的通知》的规定，自 2018 年 1 月 1 日起，资管产品管理人运营资管产品过程中发生的增值税应税行为(以下简称“资管产品运营业务”)，暂适用简易计税方法，按照 3%的征收率缴纳增值税，资管产品管理人未分别核算资管产品运营业务和其他业务的销售额和增值税应纳税额的除外。资管产品管理人可选择分别或汇总核算资管产品运营业务销售额和增值税应纳税额。对资管产品在 2018 年 1 月 1 日前运营过程中发生的增值税应税行为，未缴纳增值税的，不再缴纳；已缴纳增值税的，已纳税额从资管产品管理人以后月份的增值税应纳税额中抵减。

根据财政部、国家税务总局财税[2017]90 号文《关于租入固定资产进项税额抵扣等增值税政策的通知》，自 2018 年 1 月 1 日起，资管产品管理人运营资管产品提供贷款服务，以 2018 年 1 月 1 日起产生的利息及利息性质的收入为销售额；转让 2017 年 12 月 31 日前取得的股票(不包括限售股)、债券、基金、非货物期货，可以选择按照实际买入价计算销售额，或者以 2017 年最后一个交易日的股票收盘价(2017 年最后一个交易日处于停牌期间的股票，为停牌前最后一个交易日收盘价)、债券估值(中债金融估值中心有限公司或中证指数有限公司提供的债券估值)、基金份额净值、非货物期货结算价格作为买入价计算销售额。

根据财政部、国家税务总局财税[2008]1 号文《关于企业所得税若干优惠政策的通知》的规定，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，暂不征收企业所得税。

股权分置改革中非流通股股东通过对价方式向流通股股东支付的股份、现金等收入，暂免征

收流通股股东应缴纳的企业所得税。

(3) 个人所得税

根据财政部、国家税务总局财税[2008]132 号《财政部国家税务总局关于储蓄存款利息所得有关个人所得税政策的通知》，自 2008 年 10 月 9 日起暂免征收储蓄存款利息所得个人所得税。

根据财政部、国家税务总局、中国证监会财税[2012]85 号文《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》的规定，自 2013 年 1 月 1 日起，证券投资基金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，暂减按 25%计入应纳税所得额。上述所得统一适用 20%的税率计征个人所得税。

根据财政部、国家税务总局、中国证监会财税[2015]101 号文《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》的规定，自 2015 年 9 月 8 日起，证券投资基金从公开发行和转让市场取得的上市公司股票，持股期限超过 1 年的，股息红利所得暂免征收个人所得税。

股权分置改革中非流通股股东通过对价方式向流通股股东支付的股份、现金等收入，暂免征收流通股股东应缴纳的个人所得税。

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 6 月 30 日
活期存款	1,058,400.16
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：	1,058,400.16

6.4.7.2 交易性金融资产

单位：人民币元

项目	本期末 2018 年 6 月 30 日		
	成本	公允价值	估值增值
股票	8,747,045.16	8,021,686.00	-725,359.16
贵金属投资-金交所	-	-	-

黄金合约				
债券	交易所市场	15,598,336.25	15,548,550.57	-49,785.68
	银行间市场	10,002,270.00	10,000,000.00	-2,270.00
	合计	25,600,606.25	25,548,550.57	-52,055.68
资产支持证券		-	-	-
基金		-	-	-
其他		-	-	-
合计		34,347,651.41	33,570,236.57	-777,414.84

6.4.7.3 衍生金融资产/负债

注：本基金于本期末无衍生金融资产/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

单位：人民币元

项目	本期末 2018年6月30日	
	账面余额	其中：买断式逆回购
交易所市场	8,000,000.00	-
银行间市场	10,000,135.00	-
合计	18,000,135.00	-

6.4.7.4.2 期末买断式逆回购交易中取得的债券

注：本基金于本期末未持有因买断式逆回购交易取得的债券。

6.4.7.5 应收利息

单位：人民币元

项目	本期末 2018年6月30日
应收活期存款利息	236.85
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	330.70
应收债券利息	478,657.47
应收资产支持证券利息	-
应收买入返售证券利息	22,476.03
应收申购款利息	-
应收黄金合约拆借孳息	-
其他	17.10
合计	501,718.15

注：其他为应收结算保证金利息。

6.4.7.6 其他资产

注：本基金于本期末无其他资产。

6.4.7.7 应付交易费用

单位：人民币元

项目	本期末 2018年6月30日
交易所市场应付交易费用	23,172.77
银行间市场应付交易费用	4,341.95
合计	27,514.72

6.4.7.8 其他负债

单位：人民币元

项目	本期末 2018年6月30日
应付券商交易单元保证金	-
应付赎回费	-
预提费用	123,055.34
合计	123,055.34

6.4.7.9 实收基金

金额单位：人民币元

红塔红土盛隆灵活配置混合 A		
项目	本期 2018年6月12日(基金合同生效日)至2018年6月30日	
	基金份额(份)	账面金额
基金合同生效日	121,428.93	121,428.93
基金份额折算调整	-	-
未领取红利份额折算调整	-	-
集中申购募集资金本金及利息	-	-
基金拆分和集中申购完成后	-	-
本期申购	97.94	97.94
本期赎回(以“-”号填列)	-46,209.60	-46,209.60
本期末	75,317.27	75,317.27

金额单位：人民币元

红塔红土盛隆灵活配置混合 C		
项目	本期 2018年6月12日(基金合同生效日)至2018年6月30日	
	基金份额(份)	账面金额
基金合同生效日	48,618,841.22	48,618,841.22

基金份额折算调整	-	-
未领取红利份额折算调整	-	-
集中申购募集资金本金及利息	-	-
基金拆分和集中申购完成后	-	-
本期申购	-	-
本期赎回(以“-”号填列)	-19,488.36	-19,488.36
本期末	48,599,352.86	48,599,352.86

注：申购含转换入份额及金额，赎回含转换出份额及金额。

6.4.7.10 未分配利润

金额单位：人民币元

红塔红土盛隆灵活配置混合 A			
项目	已实现部分	未实现部分	未分配利润合计
基金合同生效日	3,106.77	22.45	3,129.22
本期利润	451.47	-1,174.95	-723.48
本期基金份额交易产生的变动数	-1,242.37	78.85	-1,163.52
其中：基金申购款	2.82	-0.86	1.96
基金赎回款	-1,245.19	79.71	-1,165.48
本期已分配利润	-	-	-
本期末	2,315.87	-1,073.65	1,242.22

金额单位：人民币元

红塔红土盛隆灵活配置混合 C			
项目	已实现部分	未实现部分	未分配利润合计
基金合同生效日	1,849,153.63	54,714.40	1,903,868.03
本期利润	96,168.43	-708,714.14	-612,545.71
本期基金份额交易产生的变动数	-745.87	65.25	-680.62
其中：基金申购款	-	-	-
基金赎回款	-745.87	65.25	-680.62
本期已分配利润	-	-	-
本期末	1,944,576.19	-653,934.49	1,290,641.70

6.4.7.11 存款利息收入

项目	本期 2018年6月12日(基金合同生效日)至2018年6月30日
活期存款利息收入	587.47

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	628.44
其他	33.19
合计	1,294.10

注：其他为保证金存款利息收入。

6.4.7.12 股票投资收益

6.4.7.12.1 股票投资收益——买卖股票差价收入

单位：人民币元

项目	本期 2018年6月12日(基金合同生效日)至2018 年6月30日
卖出股票成交总额	399,000.00
减：卖出股票成本总额	398,000.00
买卖股票差价收入	1,000.00

6.4.7.13 债券投资收益

6.4.7.13.1 债券投资收益项目构成

单位：人民币元

项目	本期 2018年6月12日至2018年6月30日
债券投资收益——买卖债券（、债转股及债券到期兑付）差价收入	68,593.37
债券投资收益——赎回差价收入	-
债券投资收益——申购差价收入	-
合计	68,593.37

6.4.7.13.2 债券投资收益——买卖债券差价收入

单位：人民币元

项目	本期 2018年6月12日至2018年6月30日
卖出债券（、债转股及债券到期兑付）成交总额	8,364,363.98
减：卖出债券（、债转股及债券到期兑付）成本总额	8,231,772.71
减：应收利息总额	63,997.90
买卖债券差价收入	68,593.37

6.4.7.13.3 债券投资收益——赎回差价收入

注：本基金本报告期末无债券投资收益赎回差价收入。

6.4.7.13.4 债券投资收益——申购差价收入

注：本基金本报告期末无债券投资收益申购差价收入。

6.4.7.13.5 资产支持证券投资收益

注：本基金本期末无资产支持证券投资收益。

6.4.7.14 贵金属投资收益**6.4.7.14.1 贵金属投资收益项目构成**

注：本基金本报告期内无贵金属投资收益。

6.4.7.14.2 贵金属投资收益——买卖贵金属差价收入

注：本基金本报告期内无贵金属投资收益。

6.4.7.14.3 贵金属投资收益——赎回差价收入

注：本基金本报告期内无贵金属投资收益。

6.4.7.14.4 贵金属投资收益——申购差价收入

注：本基金本报告期内无贵金属投资收益。

6.4.7.15 衍生工具收益**6.4.7.15.1 衍生工具收益——买卖权证差价收入**

注：本基金本报告期内无衍生工具投资收益。

6.4.7.15.2 衍生工具收益——其他投资收益

注：本基金本报告期内无衍生工具投资收益。

6.4.7.16 股利收益

单位：人民币元

项目	本期 2018年6月12日(基金合同生效日)至2018年6月30日
股票投资产生的股利收益	15,960.00
基金投资产生的股利收益	-
合计	15,960.00

6.4.7.17 公允价值变动收益

单位：人民币元

项目名称	本期 2018年6月12日(基金合同生效日)至2018
------	--------------------------------

	年 6 月 30 日
1. 交易性金融资产	-709,889.09
——股票投资	-594,551.14
——债券投资	-115,337.95
——资产支持证券投资	-
——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	-709,889.09

6.4.7.18 其他收入

单位：人民币元

项目	本期 2018年6月12日(基金合同生效日)至2018年 6月30日
基金赎回费收入	337.82
合计	337.82

6.4.7.19 交易费用

单位：人民币元

项目	本期 2018年6月12日(基金合同生效日)至2018年 6月30日
交易所市场交易费用	3,954.53
银行间市场交易费用	-
合计	3,954.53

6.4.7.20 其他费用

单位：人民币元

项目	本期 2018年6月12日(基金合同生效日)至2018 年6月30日
审计费用	2,602.81
信息披露费	9,369.85

账户维护费	1,879.20
合计	13,851.86

6.4.7.21 分部报告

截至本期末，本基金仅在中国大陆境内从事证券投资单一业务，因此，无需作披露的分部报告。

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

截至本财务报表批准报出日，本基金无作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

本报告期存在控制关系或其他重大利害关系的关联方无发生变化。

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
红塔红土基金公司	基金管理人、注册登记机构、基金销售机构
广州农村商业银行	基金托管人
深圳市红塔资产管理有限公司	基金管理人的子公司

注：以下关联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

注：本基金本报告期内未通过关联方交易单元进行股票交易。

6.4.10.1.2 债券交易

注：本基金本报告期内未通过关联方交易单元进行债券交易。

6.4.10.1.3 债券回购交易

注：本基金于本期未通过关联方交易单元进行的债券回购交易。

6.4.10.1.4 权证交易

注：本基金本报告期内未通过关联方交易单元进行的权证交易。

6.4.10.1.5 应支付关联方的佣金

注：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6月12日(基金合同生效日)至2018年6月30日
当期发生的基金应支付的管理费	39,267.63
其中：支付销售机构的客户维护费	117.44

注：基金管理费每日计提，按月支付。基金的管理费按前一日基金资产净值的 1.50% 年费率计提。

管理费的计算方法如下：

$$H = E \times 1.50\% \div \text{当年天数}$$

H 为每日应计提的基金管理费

E 为前一日的基金资产净值

6.4.10.2.2 基金托管费

单位：人民币元

项目	本期
	2018年6月12日(基金合同生效日)至2018年6月30日
当期发生的基金应支付的托管费	3,926.75

注：基金托管费每日计提，按月支付。基金的托管费按前一日基金资产净值的 0.15% 的年费率计提。计算方法如下：

$$H = E \times 0.15\% \div \text{当年天数}$$

H 为每日应计提的基金托管费

E 为前一日的基金资产净值

6.4.10.2.3 销售服务费

单位：人民币元

获得销售服务费的各关联方名称	本期 2018年6月12日(基金合同生效日)至2018年6月30日		
	当期发生的基金应支付的销售服务费		
	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	合计
红塔红土基金公司	-	8,578.78	8,578.78
合计	-	8,578.78	8,578.78

注：基金销售服务费可用于本基金的市场推广、销售以及基金份额持有人服务等各项费用。本基金分为不同的类别，适用不同的销售服务费率。其中，A类基金份额不收取销售服务费，C类基金份额销售服务费年费率为0.33%。基金销售服务费每日计提，按月支付。本基金C类基金份额销售服务费计提的计算方法如下：

$$H = E \times 0.33\% \div \text{当年天数}$$

H为C类基金份额每日应计提的销售服务费

E为C类基金份额前一日基金资产净值

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

注：本基金于本期未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**

注：本基金的基金管理人于本期未运用固有资金投资于本基金，于本期末亦未持有本基金份额。

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

份额单位：份

红塔红土盛隆灵活配置混合 C		
关联方名称	本期末 2018年6月12日(基金合同生效日)至2018年6月30日	
	持有的基金份额	持有的基金份额占基金总份额的比例
深圳市红塔资产管理有限公司	48,178,882.78	98.9814%

注：1、其他关联方持有本基金份额的交易费用按市场公开的交易费率计算并支付。

2、本期末除基金管理人之外的其他关联方未持有本基金A类基金份额。

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6月12日(基金合同生效日)至2018年6月30日	
	期末余额	当期利息收入
广州农村商业银行	1,058,400.16	587.47

注：本基金本期的活期银行存款由基金托管人广州农村商业银行保管，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

注：本基金于本期末未在承销期内参与关联方承销证券。

6.4.10.7 其他关联交易事项的说明

无。

6.4.11 利润分配情况**6.4.11.1 利润分配情况——非货币市场基金**

注：本基金于本期末未进行利润分配。

6.4.12 期末（2018年6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**

注：本基金于本期末无因认购新发/增发证券而于期末持有的流通受限证券。

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
002310	东方园林	2018年5月25日	重大事项	15.03	-	-	40,000	776,089.67	601,200.00	

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**

本基金于本期末未持有从事银行间市场债券正回购交易中作为抵押的债券。

6.4.12.3.2 交易所市场债券正回购

截至本报告期末 2018 年 6 月 30 日止，基金从事证券交易所债券正回购交易形成的卖出回购证券款余额人民币 4,200,000.00 元，于 2018 年 7 月 2 日和 2018 年 7 月 24 日（先后）到期。该

类交易要求本基金在回购期内持有的证券交易所交易的债券和/或在新质押式回购下转入质押库的债券，按证券交易所规定的比例折算为标准券后，不低于债券回购交易的余额。

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

本基金的基金管理人奉行全面风险管理体系的建设，建立了以风险控制委员会为核心的、由督察长、风险控制委员会、监察稽核部、金融工程小组和相关业务部门构成的风险管理架构体系。本基金的基金管理人在董事会下设立合规与风险管理委员会，负责制定风险管理的宏观政策，审议通过风险控制的总体措施等；在管理层层面设立风险控制委员会，讨论和制定公司日常经营过程中风险防范和控制措施；在业务操作层面风险管理职责主要由监察稽核部负责，协调金融工程小组及其他各部门完成运作风险管理，并进行投资风险分析与绩效评估。监察稽核部对公司总经理负责，并由督察长分管。

本基金的基金管理人对于金融工具的风险管理方法主要是通过定性分析和定量分析的方法去估测各种风险产生的可能损失。从定性分析的角度出发，判断风险损失的严重程度和出现同类风险损失的频度。而从定量分析的角度出发，根据本基金的投资目标，结合基金资产所运用金融工具特征通过特定的风险量化指标、模型，日常的量化报告，确定风险损失的限度和相应置信程度，及时可靠地对各种风险进行监督、检查和评估，并通过相应决策，将风险控制在可承受的范围内。

6.4.13.2 信用风险

信用风险是指基金在交易过程中因交易对手未履行合约责任，或者基金所投资证券之发行人出现违约、拒绝支付到期本息等情况，导致基金资产损失和收益变化的风险。

本基金的基金管理人在交易前对交易对手的资信状况进行了充分的评估。本基金与银行存款相关的信用风险不重大。本基金在交易所进行的交易均以中国证券登记结算有限责任公司为交易对手完成证券交收和款项清算，违约风险可能性很小；在银行间同业市场进行交易前均对交易对手进行信用评估以控制相应的信用风险。

截至 2018 年 6 月 30 日止，本基金持有的除国债、央行票据和政策性金融债以外的债券占基金资产净值的比例 51.13%(2017 年 12 月 31 日：110.63%)。

6.4.13.2.1 按短期信用评级列示的债券投资

单位：人民币元

短期信用评级	本期末 2018 年 6 月 30 日
--------	------------------------

A-1	-
A-1 以下	-
未评级	10,000,000.00
合计	10,000,000.00

注：1、债券评级取自第三方评级机构的债项评级。

2、未评级债券为债券期限小于等于一年的政策性金融债。

3、债券投资以净价列示。

6.4.13.2.2 按短期信用评级列示的资产支持证券投资

注：本基金于本期末及上年度末无按短期信用评级列示的资产支持证券投资。

6.4.13.2.3 按短期信用评级列示的同业存单投资

注：本基金于本期末及上年度末无按短期信用评级列示的同业存单。

6.4.13.2.4 按长期信用评级列示的债券投资

单位：人民币元

长期信用评级	本期末 2018年6月30日
AAA	1,428,290.00
AAA 以下	2,628,334.07
未评级	11,491,926.50
合计	15,548,550.57

注：1、债券评级取自第三方评级机构的债项评级。

2、未评级债券为债券期限大于一年的国债。

3、债券投资以净价列示。

6.4.13.2.5 按长期信用评级列示的资产支持证券投资

注：本基金于本期末及上年度末无按长期信用评级列示的资产支持证券投资。

6.4.13.2.6 按长期信用评级列示的同业存单投资

注：本基金于本期末及上年度末无按长期信用评级列示的同业存单。

6.4.13.3 流动性风险

流动性风险是指基金管理人未能以合理价格及时变现基金资产以支付投资者赎回款项的风险。本基金的流动性风险一方面来自于基金份额持有人可随时要求赎回其持有的基金份额，另一方面来自于投资品种所处的交易市场不活跃而带来的变现困难。

6.4.13.3.1 金融资产和金融负债的到期期限分析

注：-

6.4.13.3.2 报告期内本基金组合资产的流动性风险分析

本基金的基金管理人严格按照《公开募集证券投资基金运作管理办法》及《公开募集开放式证券投资基金流动性风险管理规定》等有关法规的要求建立健全开放式基金流动性风险管理的内部控制体系，审慎评估各类资产的流动性，针对性制定流动性风险管理措施，对本基金组合资产的流动性风险进行管理。本基金的基金管理人采用监控基金组合资产持仓集中度指标、逆回购交易的到期日与交易对手的集中度、流动性受限资产比例、基金组合资产中 7 个工作日可变现资产的可变现价值以及压力测试等方式防范流动性风险，并于开放日对本基金的申购赎回情况进行监控，保持基金投资组合中的可用现金头寸与之相匹配，确保本基金资产的变现能力与投资者赎回需求的匹配与平衡。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。

本基金所持有证券均在证券交易所上市交易，或在银行间同业市场交易，除在附注 6.4.12 中列示的部分基金资产流通暂时受限制外(如有)，其余均能及时变现。此外，本基金可通过卖出回购金融资产方式借入短期资金应对流动性需求，其上限一般不超过基金持有的债券资产的公允价值。除附注 6.4.12.3 中列示的卖出回购金融资产款余额(如有)将在 1 个月内到期且计息外，本基金于资产负债表日所持有的金融负债的合同约定剩余到期日均为一年以内且一般不计息，可赎回基金份额净值无固定到期日且不计息，因此账面余额一般即为未折现的合约到期现金流量。本报告期内，本基金未发生重大流动性风险事件。

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

利率风险是指金融工具的公允价值或现金流量受市场利率变动而发生波动的风险。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。

本基金持有的利率敏感性资产主要为银行存款、结算备付金、存出保证金及债券投资等，本基金的基金管理人定期对本基金面临的利率敏感性缺口进行监控，并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。下表统计了本基金面临的利率风险敞口。表中所示为本基金资产及负债的公允价值，并按照合同约定的利率重新定价日或到期日孰早者予以分类。

6.4.13.4.1.1 利率风险敞口

金额单位：人民币元

本期末 2018 年 6 月 30 日	1 个月以内	1-3 个月	3 个月 -1 年	1-5 年	5 年以上	不计息	合计
资产							
银行存款	1,058,400.16	-	-	-	-	-	1,058,400.16
结算备付金	734,985.21	-	-	-	-	-	734,985.21
存出保证金	38,085.34	-	-	-	-	-	38,085.34
交易性金融资产	10,000,000.00	-	-	8,183,870.00	7,364,680.57	8,021,686.00	33,570,236.57
买入返售金融资产	18,000,135.00	-	-	-	-	-	18,000,135.00
应收证券清算款	-	-	-	-	-	497,396.16	497,396.16
应收利息	-	-	-	-	-	501,718.15	501,718.15
其他资产	-	-	-	-	-	-	-
资产总计	29,831,605.71	-	-	8,183,870.00	7,364,680.57	9,020,800.31	54,400,956.59
负债							
卖出回购金融资产款	4,200,000.00	-	-	-	-	-	4,200,000.00
应付管理人报酬	-	-	-	-	-	67,265.77	67,265.77
应付托管费	-	-	-	-	-	6,726.56	6,726.56
应付销售服务费	-	-	-	-	-	10,457.01	10,457.01
应付交易费用	-	-	-	-	-	27,514.72	27,514.72
应付利息	-	-	-	-	-	-636.98	-636.98
应交税费	-	-	-	-	-	20.12	20.12
其他负债	-	-	-	-	-	123,055.34	123,055.34
负债总计	4,200,000.00	-	-	-	-	234,402.54	4,434,402.54
利率敏感度缺口	25,631,605.71	-	-	8,183,870.00	7,364,680.57	不适用	不适用

注：本基金基金合同生效日为 2018 年 6 月 12 日，截至报告期末，本基金基金合同生效不满一年；

6.4.13.4.1.2 利率风险的敏感性分析

假设	下表为利率风险的敏感性分析，反映了在其他变量不变的假设下，利率发生合理、可能的变动时，为交易而持有的债券公允价值的变动将对基金净值产生的影响。正数表示可能增加基金资产净值，负数表示可能减少基金资产净值。	
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 6 月 30 日）
	利率上升 25 个基准点	-214,717.73
	利率下降 25 个基准点	227,135.89

6.4.13.4.2 外汇风险

外汇风险是指金融工具的公允价值或未来现金流量因外汇汇率变动而发生波动的风险。

本基金持有的所有资产及负债以人民币计价，因此无重大外汇风险。

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来源于单个证券发行主体自身经营情况或特殊事项的影响，也可能来源于证券市场整体波动的影响。

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6月30日	
	公允价值	占基金资产净值比例（%）
交易性金融资产-股票投资	8,021,686.00	16.05
交易性金融资产-基金投资	-	-
交易性金融资产-债券投资	25,548,550.57	51.13
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	33,570,236.57	67.19

6.4.13.4.3.2 其他价格风险的敏感性分析

假设	本基金管理人运用定量分析方法对本基金的其他价格风险进行分析。下表为其他价格风险的敏感性分析，反映了在其他变量不变的假设下，证券投资价格发生合理、可能的变动时，将对基金资产净值产生的影响。正数表示可能增加基金资产净值，负数表示可能减少基金资产净值。	
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6月30日）
	1. 本基金业绩比较基准上升5%	3,840,700.11
	2. 本基金业绩比较基准下降5%	-3,840,700.11

6.4.13.4.4 采用风险价值法管理风险

注：-

6.4.14 有助于理解和分析会计报表需要说明的其他事项

(1) 承诺事项

截至资产负债表日，本基金无需要说明的承诺事项。

(2) 其他事项

(a) 公允价值

本基金管理人已经评估了银行存款、结算备付金、存出保证金、买入返售金融资产、其他应收款项类投资以及其他金融负债因剩余期限不长，公允价值与账面价值相若。

(i) 各层次金融工具公允价值

于 2018 年 6 月 30 日，本基金持有的以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产中划分为第一层次的余额为人民币 10,990,310.07 元，划分为第二层次的余额为人民币 22,579,926.50 元，无划分为第三层次余额。

(ii) 公允价值所属层次间重大变动

对于证券交易所上市的股票和债券，若出现重大事项停牌或交易不活跃等情况，本基金不会于停牌日至交易恢复活跃日期间及交易不活跃期间将相关股票和债券的公允价值列入第一层次；并根据估值调整中采用的不可观察输入值对于公允价值的影响程度，确定相关股票和债券公允价值应属第二层次或第三层次。

(iii) 第三层次公允价值本期变动金额

本基金于本报告期初未持有公允价值划分为第三层次的金融工具，本基金本报告期未发生第三层次公允价值转入转出情况。

(b) 除公允价值外，截至资产负债表日，本基金无需要说明的其他重要事项。

§ 6 半年度财务会计报告（未经审计）（转型前）

6.1 资产负债表

会计主体：红塔红土盛隆保本混合型证券投资基金

报告截止日：2018 年 6 月 11 日

单位：人民币元

资产	附注号	本期末 2018 年 6 月 11 日	上年度末 2017 年 12 月 31 日
资产：			
银行存款	6.4.7.1	11,352,942.64	68,370.04
结算备付金		734,985.21	778,966.26
存出保证金		38,085.34	42,521.34
交易性金融资产	6.4.7.2	28,518,185.69	266,977,507.50
其中：股票投资		5,994,160.00	15,917,057.50
基金投资		-	-
债券投资		22,524,025.69	251,060,450.00
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	19,900,134.85	-
应收证券清算款		-	1,169,704.76
应收利息	6.4.7.5	425,586.84	5,955,379.90
应收股利		-	-
应收申购款		-	-
递延所得税资产		-	-
其他资产	6.4.7.6	-	-
资产总计		60,969,920.57	274,992,449.80
负债和所有者权益	附注号	本期末 2018 年 6 月 11 日	上年度末 2017 年 12 月 31 日
负债：			
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		-	71,849,719.82
应付证券清算款		10,042,361.29	-
应付赎回款		113,946.25	-
应付管理人报酬		27,998.14	171,862.07
应付托管费		2,799.81	17,186.19
应付销售服务费		1,833.08	152.80
应付交易费用	6.4.7.7	23,935.70	37,359.86
应交税费		-	-

应付利息		-	80,449.31
应付利润		-	-
递延所得税负债		-	-
其他负债	6.4.7.8	109,778.90	259,000.00
负债合计		10,322,653.17	72,415,730.05
所有者权益：			
实收基金	6.4.7.9	48,740,270.15	200,855,963.20
未分配利润	6.4.7.10	1,906,997.25	1,720,756.55
所有者权益合计		50,647,267.40	202,576,719.75
负债和所有者权益总计		60,969,920.57	274,992,449.80

注：1、报告截止日 2018 年 6 月 11 日，本基金 A 类基金份额净值人民币 1.026 元，A 类基金份额 121,428.93 份；C 类基金份额净值人民币 1.039 元，C 类基金份额 48,618,841.22 份，基金份额总额合计为 48,740,270.15 份。

2、本基金本期财务报表的实际编制期间系自 2018 年 1 月 1 日至 2018 年 6 月 11 日(基金合同失效前日)止。

6.2 利润表

会计主体：红塔红土盛隆保本混合型证券投资基金

本报告期：2018 年 1 月 1 日至 2018 年 6 月 11 日

单位：人民币元

项目	附注号	本期 2018 年 1 月 1 日至 2018 年 6 月 11 日	上年度可比期间 2017 年 1 月 1 日至 2017 年 6 月 30 日
一、收入		4,842,292.17	7,492,016.59
1. 利息收入		4,624,947.96	5,925,636.49
其中：存款利息收入	6.4.7.11	94,135.60	17,059.14
债券利息收入		4,259,658.23	5,898,739.41
资产支持证券利息收入		-	-
买入返售金融资产收入		271,154.13	9,837.94
其他利息收入		-	-
2. 投资收益(损失以“-”填列)		-1,473,267.29	-3,080,750.23
其中：股票投资收益	6.4.7.12	208,609.97	594,798.06
基金投资收益		-	-
债券投资收益	6.4.7.13	-1,755,022.26	-3,676,296.59
资产支持证券投资收益	6.4.7.13.5	-	-
贵金属投资收益	6.4.7.14	-	-
衍生工具收益	6.4.7.15	-	-
股利收益	6.4.7.16	73,145.00	748.30
3. 公允价值变动收益(损失以	6.4.7.17	1,682,170.20	4,646,540.91

“-”号填列)			
4. 汇兑收益 (损失以“-”号填列)		-	-
5. 其他收入 (损失以“-”号填列)	6.4.7.18	8,441.30	589.42
减: 二、费用		1,938,242.48	2,395,046.60
1. 管理人报酬	6.4.10.2.1	883,127.64	1,013,970.13
2. 托管费	6.4.10.2.2	88,312.77	101,397.02
3. 销售服务费	6.4.10.2.3	4,567.21	953.40
4. 交易费用	6.4.7.19	102,016.72	7,515.53
5. 利息支出		731,685.61	1,128,638.19
其中: 卖出回购金融资产支出		731,685.61	1,128,638.19
6. 税金及附加		9,729.05	-
7. 其他费用	6.4.7.20	118,803.48	142,572.33
三、利润总额 (亏损总额以“-”号填列)		2,904,049.69	5,096,969.99
减: 所得税费用		-	-
四、净利润 (净亏损以“-”号填列)		2,904,049.69	5,096,969.99

注: 本基金本期财务报表的实际编制期间系自 2018 年 1 月 1 日至 2018 年 6 月 11 日 (基金合同失效前日) 止。

6.3 所有者权益 (基金净值) 变动表

会计主体: 红塔红土盛隆保本混合型证券投资基金

本报告期: 2018 年 1 月 1 日至 2018 年 6 月 11 日

单位: 人民币元

项目	本期 2018 年 1 月 1 日至 2018 年 6 月 11 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)	200,855,963.20	1,720,756.55	202,576,719.75
二、本期经营活动产生的基金净值变动数 (本期利润)	-	2,904,049.69	2,904,049.69
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)	-152,115,693.05	-2,717,808.99	-154,833,502.04
其中: 1. 基金申购款	49,270,751.60	1,855,930.63	51,126,682.23
2. 基金赎回款	-201,386,444.65	-4,573,739.62	-205,960,184.27
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）	48,740,270.15	1,906,997.25	50,647,267.40
项目	上年度可比期间 2017年1月1日至2017年6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）	200,667,122.47	1,193,863.51	201,860,985.98
二、本期经营活动产生的基金净值变动数（本期利润）	-	5,096,969.99	5,096,969.99
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）	126,916.29	2,837.75	129,754.04
其中：1. 基金申购款	281,923.91	5,490.94	287,414.85
2. 基金赎回款	-155,007.62	-2,653.19	-157,660.81
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）	200,794,038.76	6,293,671.25	207,087,710.01

注：本基金本期财务报表的实际编制期间系自 2018 年 1 月 1 日至 2018 年 6 月 11 日（基金合同失效前日）止。

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：

<u>刘辉</u>	<u>许艺然</u>	<u>李志朋</u>
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

红塔红土盛隆保本混合型证券投资基金（以下简称“本基金”），系经中国证券监督管理委员会（以下简称“中国证监会”）2016 年 4 月 12 日下发的证监许可[2016]758 号《关于准予红塔红土盛隆保本混合型证券投资基金注册的批复》的核准，由基金管理人红塔红土基金管理有限公司（以下简称“红塔红土基金公司”）自 2016 年 5 月 23 日至 2016 年 5 月 31 日向社会公开发行募集，募集期结束经安永华明会计师事务所（特殊普通合伙）验证并出具安永华明（2016）验字第 61014670_H02 号验资报告后，向中国证监会报送基金备案材料。本基金的首次发售募集的有效认

购资金扣除认购费后的净认购金额为人民币 200,655,708.20 元,折合 200,655,708.20 份基金份额;有效认购资金在募集期间产生的利息为人民币 4,046.40 元,折合 4,046.40 份基金份额,以上实收基金(本息)合计为人民币 200,659,754.60 元,折合 200,659,754.60 份基金份额。本基金合同于 2016 年 6 月 3 日正式生效。本基金为契约型开放式基金,存续期限不定。本基金的基金管理人为红塔红土基金公司,注册登记机构为红塔红土基金公司,基金托管人为广州农村商业银行股份有限公司(以下简称“广州农村商业银行”)。

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、创业板及其他经中国证监会核准上市的股票)、债券、货币市场工具、权证、资产支持证券、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的相关规定)。

本基金投资的股票等风险资产占基金资产的比例不高于 40%;债券、货币市场工具等保本资产占基金资产的比例不低于 60%;现金或到期日在一年以内的政府债券投资比例不低于基金资产净值的 5%。

本基金的业绩比较基准为:两年期银行定期存款收益率(税后)。

6.4.2 会计报表的编制基础

本财务报表系按照财政部颁布的《企业会计准则—基本准则》以及其后颁布及修订的具体会计准则、应用指南、解释以及其他相关规定(以下合称“企业会计准则”)编制,同时,对于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修订并发布的《证券投资基金会计核算业务指引》、中国证监会制定的《中国证券监督管理委员会关于证券投资基金估值业务的指导意见》、《证券投资基金信息披露管理办法》、《证券投资基金信息披露内容与格式准则》第 2 号《年度报告的内容与格式》、《证券投资基金信息披露编报规则》第 3 号《会计报表附注的编制及披露》、《证券投资基金信息披露 XBRL 模板第 3 号<年度报告和半年度报告>》及其他中国证监会及中国证券投资基金业协会颁布的相关规定。

本财务报表以本基金持续经营为基础列报。

6.4.3 遵循企业会计准则及其他有关规定的声明

本财务报表符合企业会计准则的要求,真实、完整地反映了本基金于 2018 年 6 月 30 日的财务状况以及 2018 年 1 月 1 日至 2018 年 6 月 11 日(基金合同失效前日)止期间经营成果和净值变动情况。

6.4.4 重要会计政策和会计估计

本基金财务报表所载财务信息根据下列依照企业会计准则、《证券投资基金会计核算业务指引》和其他相关规定所厘定的主要会计政策和会计估计编制。

6.4.4.1 会计年度

本基金会计年度采用公历年度，即每年 1 月 1 日起至 12 月 31 日止。本期财务报表的实际编制期间系 2018 年 1 月 1 日至 2018 年 6 月 11 日(基金合同失效前日)止。

6.4.4.2 记账本位币

本基金记账本位币和编制本财务报表所采用的货币均为人民币。除有特别说明外，均以人民币元为单位表示。

6.4.4.3 金融资产和金融负债的分类

金融工具是指形成本基金的金融资产（或负债），并形成其他单位的金融负债（或资产）或权益工具的合同。

（1）金融资产分类

本基金的金融资产于初始确认时分为以下两类：以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产及贷款和应收款项；

本基金目前持有的以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产主要包括股票、债券、基金和衍生工具等投资。

本基金目前持有的其他金融资产分类为应收款项，包括银行存款、结算备付金、买入返售金融资产和各类应收款项等。

（2）金融负债分类

本基金的金融负债于初始确认时归类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。

本基金持有的金融负债均划分为其他金融负债，主要包括卖出回购金融资产款和各类应付款项等。

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

初始确认

本基金于成为金融工具合同的一方时确认一项金融资产或金融负债，按照取得时的公允价值作为初始确认金额。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取得时发生的相关交易费用计入当期损益；应收款项及其他金融负债的相关交易费用计入初始确认金额。

后续计量

以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产采用公允价值进行后续计量。在持有该类金融资产期间取得的利息或现金股利，应当确认为当期收益。每日，本基金将以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产或金融负债的公允价值变动计入当期损益；应收款项及其他金融负债采用实际利率法，按照摊余成本进行后续计量，其摊销或减值产生的利得或损失，均计入当期损益。

终止确认

当收取该金融资产现金流量的合同权利终止，或该金融资产已转移，且符合金融资产转移的终止确认条件的，金融资产将终止确认；

当金融负债的现时义务全部或部分已经解除的，该金融负债或其一部分将终止确认；

处置该金融资产或金融负债时，其公允价值与初始入账金额之间的差额应确认为投资收益，同时调整公允价值变动收益。

金融资产转移

本基金已将金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬转移给转入方的，终止确认该金融资产；保留了金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬的，不终止确认该金融资产；本基金既没有转移也没有保留金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬的，分别下列情况处理：放弃了对该金融资产控制的，终止确认该金融资产并确认产生的资产和负债；未放弃对该金融资产控制的，按照其继续涉入所转移金融资产的程度确认有关金融资产，并相应确认有关负债。

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。本基金以公允价值计量相关资产或负债，假定出售资产或者转移负债的有序交易在相关资产或负债的主要市场进行；不存在主要市场的，本基金假定该交易在相关资产或负债的最有利市场进行。主要市场(或最有利市场)是本基金在计量日能够进入的交易市场。本基金采用市场参与者在对该资产或负债定价时为实现其经济利益最大化所使用的假设。

在财务报表中以公允价值计量或披露的资产和负债，根据对公允价值计量整体而言具有重要意义的最低层次输入值，确定所属的公允价值层次：第一层次输入值，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，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，相关资产或负债的不可观察输入值。

每个资产负债表日，本基金对在财务报表中确认的持续以公允价值计量的资产和负债进行重新评估，以确定是否在公允价值计量层次之间发生转换。

本基金持有的股票、债券、基金和衍生工具等投资按如下原则确定公允价值并进行估值：

(1) 存在活跃市场的金融工具按照估值日能够取得的相同资产或负债在活跃市场上未调整的报价作为公允价值；估值日无报价且最近交易日后未发生影响公允价值计量的重大事件的，应采用最近交易日的报价确定公允价值。有充足证据表明估值日或最近交易日的报价不能真实反映公允价值的，应对报价进行调整，确定公允价值。

(2) 与上述投资品种相同，但具有不同特征的，应以相同资产或负债的公允价值为基础，并在估值技术中考虑不同特征因素的影响。特征是指对资产出售或使用的限制等，如果该限制是针对资产持有者的，那么在估值技术中不应将该限制作为特征考虑。此外，基金管理人不应考虑因大量持有相关资产或负债所产生的溢价或折价。

(3) 不存在活跃市场的金融工具，应采用在当前情况下适用并且有足够可利用数据和其他信息支持的估值技术确定公允价值。采用估值技术确定公允价值时，应优先使用可观察输入值，只有在无法取得相关资产或负债可观察输入值或取得不切实可行的情况下，才使用不可观察输入值。

(4) 如有确凿证据表明按上述方法进行估值不能客观反映其公允价值的，基金管理人可根据具体情况与基金托管人商定后，按最能反映公允价值的方法估值；

(5) 如有新增事项，按国家最新规定估值。

6.4.4.6 金融资产和金融负债的抵销

当本基金同时满足下列条件时，金融资产和金融负债以相互抵销后的净额在资产负债表内列示：具有抵销已确认金额的法定权利，且该种法定权利是当前可执行的；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。

6.4.4.7 实收基金

实收基金为对外发行的基金份额总额所对应的金额。由于申购和赎回引起的实收基金份额变动分别于基金申购确认日及基金赎回确认日确认。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

损益平准金包括已实现损益平准金和未实现损益平准金。已实现损益平准金指在申购或赎回基金份额时，申购或赎回款项中包含的按累计未分配的已实现收益/(损失)占基金净值比例计算的金额。未实现损益平准金指在申购或赎回基金份额时，申购或赎回款项中包含的按累计未实现利得/(损失)占基金净值比例计算的金额。损益平准金于基金申购确认日或基金赎回确认日确认。

未实现损益平准金与已实现损益平准金均在“损益平准金”科目中核算，并于期末全额转入

“未分配利润/(累计亏损)”。

6.4.4.9 收入/(损失)的确认和计量

(1) 存款利息收入按存款的本金与适用的利率逐日计提的金额入账。若提前支取定期存款，按协议规定的利率及持有期重新计算存款利息收入，并根据提前支取所实际收到的利息收入与账面已确认的利息收入的差额确认利息损失，列入利息收入减项，存款利息收入以净额列示；

(2) 债券利息收入按债券票面价值与票面利率或内含票面利率计算的金额扣除应由债券发行企业代扣代缴的个人所得税后的净额确认，在债券实际持有期内逐日计提；

(3) 资产支持证券利息收入按证券票面价值与票面利率计算的金额，扣除应由资产支持证券发行企业代扣代缴的个人所得税后的净额确认，在证券实际持有期内逐日计提；

(4) 买入返售金融资产收入，按买入返售金融资产的摊余成本及实际利率（当实际利率与合同利率差异较小时，也可以用合同利率），在回购期内逐日计提；

(5) 股票投资收益/（损失）于卖出股票成交日确认，并按卖出股票成交金额与其成本的差额入账；

(6) 债券投资收益/（损失）于卖出债券成交日确认，并按卖出债券成交总额与其成本、应收利息的差额入账；

(7) 衍生工具收益/（损失）于卖出衍生工具成交日确认，并按卖出衍生工具成交金额与其成本的差额入账；

(8) 股利收益于除息日确认，并按上市公司宣告的分红派息比例计算的金额扣除应由上市公司代扣代缴的个人所得税后的净额入账；

(9) 公允价值变动收益/（损失）系本基金持有的采用公允价值模式计量的交易性金融资产、交易性金融负债等公允价值变动形成的应计入当期损益的利得或损失；

(10) 其他收入在主要风险和报酬已经转移给对方，经济利益很可能流入且金额可以可靠计量的时候确认。

6.4.4.10 费用的确认和计量

(1) 基金管理费按前一日基金资产净值的 1.00%的年费率逐日计提；

(2) 基金托管费按前一日基金资产净值的 0.10%的年费率逐日计提；

(3) 基金销售服务费：本基金 A 类基金份额不收取销售服务费，C 类基金份额的销售服务费按前一日 C 类基金资产净值的 0.33%年费率逐日计提；

(4) 其他费用根据有关法规及相应协议规定，按费用实际支出金额列入当期费用，由基金托管

人从基金财产中支付。

6.4.4.11 基金的收益分配政策

本基金收益分配应遵循下列原则：

(1) 本基金收益分配方式：

保本周期内：仅采取现金分红一种收益分配方式；

转型为“红塔红土盛隆灵活配置混合型证券投资基金”后：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) 本基金两类基金份额在费用收取上不同，其对应的可供分配利润可能有所不同；同一类别的每一基金份额享有同等分配权；

(4) 法律法规或监管机构另有规定的，从其规定。

6.4.4.12 分部报告

截至本报告期末，本基金仅在中国大陆境内从事证券投资单一业务，因此，无需作披露的分部报告。

6.4.4.13 其他重要的会计政策和会计估计

本基金本报告期无需要说明的其他重要会计政策和会计估计事项。

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

本基金本报告期无需要说明的会计政策变更。

6.4.5.2 会计估计变更的说明

本基金本报告期无需要说明的会计估计变更。

6.4.5.3 差错更正的说明

本基金本报告期无需要说明的重大会计差错更正。

6.4.6 税项

(1) 印花税

经国务院批准，财政部、国家税务总局研究决定，证券（股票）交易印花税税率为 1%，由出让方缴纳。

股权分置改革过程中因非流通股股东向流通股股东支付对价而发生的股权转让，暂免征收印花税。

（2）营业税、增值税、企业所得税

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》的规定，自 2004 年 1 月 1 日起，对证券投资基金（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、债券的差价收入，免征营业税。

根据财政部、国家税务总局财税[2016]36 号文《关于全面推开营业税改增值税试点的通知》的规定，经国务院批准，自 2016 年 5 月 1 日起在全国范围内全面推开营业税改征增值税试点，金融业纳入试点范围，由缴纳营业税改为缴纳增值税。对证券投资基金（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、债券的转让收入免征增值税；国债、地方政府债利息收入以及金融同业往来利息收入免征增值税；存款利息收入不征收增值税。

根据财政部、国家税务总局财税[2016]46 号文《关于进一步明确全面推开营改增试点金融业有关政策的通知》的规定，金融机构开展的质押式买入返售金融商品业务及持有政策性金融债券取得的利息收入属于金融同业往来利息收入。

根据财政部、国家税务总局财税[2016]70 号文《关于金融机构同业往来等增值税政策的补充通知》的规定，金融机构开展的买断式买入返售金融商品业务、同业存款、同业存单以及持有金融债券取得的利息收入属于金融同业往来利息收入。

根据财政部、国家税务总局财税[2016]140 号文《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》的规定，资管产品运营过程中发生的增值税应税行为，以资管产品管理人为增值税纳税人。

根据财政部、国家税务总局财税[2017]56 号文《关于资管产品增值税有关问题的通知》的规定，自 2018 年 1 月 1 日起，资管产品管理人运营资管产品过程中发生的增值税应税行为（以下简称“资管产品运营业务”），暂适用简易计税方法，按照 3% 的征收率缴纳增值税，资管产品管理人未分别核算资管产品运营业务和其他业务的销售额和增值税应纳税额的除外。资管产品管理人可选择分别或汇总核算资管产品运营业务销售额和增值税应纳税额。对资管产品在 2018 年 1 月 1 日前运营过程中发生的增值税应税行为，未缴纳增值税的，不再缴纳；已缴纳增值税的，已纳税额从资管产品管理人以后月份的增值税应纳税额中抵减。

根据财政部、国家税务总局财税[2017]90 号文《关于租入固定资产进项税额抵扣等增值税政

策的通知》，自 2018 年 1 月 1 日起，资管产品管理人运营资管产品提供贷款服务，以 2018 年 1 月 1 日起产生的利息及利息性质的收入为销售额；转让 2017 年 12 月 31 日前取得的股票（不包括限售股）、债券、基金、非货物期货，可以选择按照实际买入价计算销售额，或者以 2017 年最后一个交易日的股票收盘价（2017 年最后一个交易日处于停牌期间的股票，为停牌前最后一个交易日收盘价）、债券估值（中债金融估值中心有限公司或中证指数有限公司提供的债券估值）、基金份额净值、非货物期货结算价格作为买入价计算销售额。

根据财政部、国家税务总局财税[2008]1 号文《关于企业所得税若干优惠政策的通知》的规定，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，暂不征收企业所得税。

股权分置改革中非流通股股东通过对价方式向流通股股东支付的股份、现金等收入，暂免征收流通股股东应缴纳的企业所得税。

（3）个人所得税

根据财政部、国家税务总局财税[2008]132 号《财政部国家税务总局关于储蓄存款利息所得有关个人所得税政策的通知》，自 2008 年 10 月 9 日起暂免征收储蓄存款利息所得个人所得税。

根据财政部、国家税务总局、中国证监会财税[2012]85 号文《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》的规定，自 2013 年 1 月 1 日起，证券投资基金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，暂减按 25% 计入应纳税所得额。上述所得统一适用 20% 的税率计征个人所得税。

根据财政部、国家税务总局、中国证监会财税[2015]101 号文《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》的规定，自 2015 年 9 月 8 日起，证券投资基金从公开发行和转让市场取得的上市公司股票，持股期限超过 1 年的，股息红利所得暂免征收个人所得税。

股权分置改革中非流通股股东通过对价方式向流通股股东支付的股份、现金等收入，暂免征收流通股股东应缴纳的个人所得税。

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 6 月 11 日
活期存款	11,352,942.64

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：	11,352,942.64

6.4.7.2 交易性金融资产

单位：人民币元

项目	本期末 2018 年 6 月 11 日		
	成本	公允价值	估值增值
股票	6,124,968.02	5,994,160.00	-130,808.02
贵金属投资-金交所 黄金合约	-	-	-
债券	交易所市场	12,458,473.42	12,522,025.69
	银行间市场	10,002,270.00	10,002,000.00
	合计	22,460,743.42	22,524,025.69
资产支持证券	-	-	-
基金	-	-	-
其他	-	-	-
合计	28,585,711.44	28,518,185.69	-67,525.75

6.4.7.3 衍生金融资产/负债

注：本基金于本期末无衍生金融资产/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

单位：人民币元

项目	本期末 2018 年 6 月 11 日	
	账面余额	其中：买断式逆回购
交易所市场	10,000,000.00	-
银行间市场	9,900,134.85	-
合计	19,900,134.85	-

6.4.7.4.2 期末买断式逆回购交易中取得的债券

注：本基金于本期末未持有因买断式逆回购交易取得的债券。

6.4.7.5 应收利息

单位：人民币元

项目	本期末 2018年6月11日
应收活期存款利息	18,138.00
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	1,895.85
应收债券利息	402,239.75
应收资产支持证券利息	-
应收买入返售证券利息	3,177.72
应收申购款利息	-
应收黄金合约拆借孳息	-
其他	135.52
合计	425,586.84

注：其他为应收结算保证金利息。

6.4.7.6 其他资产

注：本基金于本期末无其他资产。

6.4.7.7 应付交易费用

单位：人民币元

项目	本期末 2018年6月11日
交易所市场应付交易费用	19,988.65
银行间市场应付交易费用	3,947.05
合计	23,935.70

6.4.7.8 其他负债

单位：人民币元

项目	本期末 2018年6月11日
应付券商交易单元保证金	-
应付赎回费	575.42
预提费用	109,203.48
合计	109,778.90

6.4.7.9 实收基金

金额单位：人民币元

红塔红土盛隆保本混合 A		
项目	本期 2018 年 1 月 1 日至 2018 年 6 月 11 日	
	基金份额（份）	账面金额
上年度末	200,319,871.58	200,319,871.58
本期申购	89,802.57	89,802.57
本期赎回(以“-”号填列)	-200,288,245.22	-200,288,245.22
- 基金拆分/份额折算前	-	-
基金拆分/份额折算变动份额	-	-
本期申购	-	-
本期赎回(以“-”号填列)	-	-
本期末	121,428.93	121,428.93

金额单位：人民币元

红塔红土盛隆保本混合 C		
项目	本期 2018 年 1 月 1 日至 2018 年 6 月 11 日	
	基金份额（份）	账面金额
上年度末	536,091.62	536,091.62
本期申购	49,180,949.03	49,180,949.03
本期赎回(以“-”号填列)	-1,098,199.43	-1,098,199.43
- 基金拆分/份额折算前	-	-
基金拆分/份额折算变动份额	-	-
本期申购	-	-
本期赎回(以“-”号填列)	-	-
本期末	48,618,841.22	48,618,841.22

注：申购含转换入份额及金额，赎回含转换出份额及金额。

6.4.7.10 未分配利润

金额单位：人民币元

红塔红土盛隆保本混合 A			
项目	已实现部分	未实现部分	未分配利润合计
上年度末	3,450,515.32	-1,736,532.26	1,713,983.06
本期利润	1,150,986.61	1,672,808.05	2,823,794.66
本期基金份额交易产生的变动数	-4,598,395.16	63,746.66	-4,534,648.50
其中：基金申购款	1,906.04	195.47	2,101.51
基金赎回款	-4,600,301.20	63,551.19	-4,536,750.01
本期已分配利润	-	-	-
本期末	3,106.77	22.45	3,129.22

金额单位：人民币元

红塔红土盛隆保本混合 C			
项目	已实现部分	未实现部分	未分配利润合计

上年度末	11,428.24	-4,654.75	6,773.49
本期利润	70,892.88	9,362.15	80,255.03
本期基金份额交易产生的变动数	1,766,832.51	50,007.00	1,816,839.51
其中：基金申购款	1,800,429.01	53,400.11	1,853,829.12
基金赎回款	-33,596.50	-3,393.11	-36,989.61
本期已分配利润	-	-	-
本期末	1,849,153.63	54,714.40	1,903,868.03

6.4.7.11 存款利息收入

单位：人民币元

项目	本期
	2018年1月1日至2018年6月11日
活期存款利息收入	22,107.93
定期存款利息收入	67,666.67
其他存款利息收入	-
结算备付金利息收入	4,087.39
其他	273.61
合计	94,135.60

注：“其他”为保证金存款利息收入。

6.4.7.12 股票投资收益

6.4.7.12.1 股票投资收益——买卖股票差价收入

单位：人民币元

项目	本期
	2018年1月1日至2018年6月11日
卖出股票成交总额	36,327,447.83
减：卖出股票成本总额	36,118,837.86
买卖股票差价收入	208,609.97

6.4.7.13 债券投资收益

6.4.7.13.1 债券投资收益项目构成

单位：人民币元

项目	本期
	2018年1月1日至2018年6月11日
债券投资收益——买卖债券（、债转股及债券到期兑付）差价收入	-1,755,022.26
债券投资收益——赎回差价收入	-
债券投资收益——申购差价收入	-

合计	-1,755,022.26
----	---------------

6.4.7.13.2 债券投资收益——买卖债券差价收入

单位：人民币元

项目	本期
	2018年1月1日至2018年6月11日
卖出债券（、债转股及债券到期兑付）成交金额	272,373,069.42
减：卖出债券（、债转股及债券到期兑付）成本总额	265,235,248.56
减：应收利息总额	8,892,843.12
买卖债券差价收入	-1,755,022.26

6.4.7.13.3 债券投资收益——赎回差价收入

注：本基金本报告期末无债券投资收益赎回差价收入。

6.4.7.13.4 债券投资收益——申购差价收入

注：本基金本报告期末无债券投资收益申购差价收入。

6.4.7.13.5 资产支持证券投资收益

注：本基金本期末无资产支持证券投资收益。

6.4.7.14 贵金属投资收益

6.4.7.14.1 贵金属投资收益项目构成

注：本基金本报告期内无贵金属投资收益。

6.4.7.14.2 贵金属投资收益——买卖贵金属差价收入

注：本基金本报告期内无贵金属投资收益。

6.4.7.14.3 贵金属投资收益——赎回差价收入

注：本基金本报告期内无贵金属投资收益。

6.4.7.14.4 贵金属投资收益——申购差价收入

注：本基金本报告期内无贵金属投资收益。

6.4.7.15 衍生工具收益**6.4.7.15.1 衍生工具收益——买卖权证差价收入**

注：本基金本报告期内无衍生工具投资收益。

6.4.7.15.2 衍生工具收益——其他投资收益

注：本基金本报告期内无衍生工具投资收益。

6.4.7.16 股利收益

单位：人民币元

项目	本期 2018年1月1日至2018年6月11日
股票投资产生的股利收益	73,145.00
基金投资产生的股利收益	-
合计	73,145.00

6.4.7.17 公允价值变动收益

单位：人民币元

项目名称	本期 2018年1月1日至2018年6月11日
1. 交易性金融资产	1,682,170.20
——股票投资	-554,494.73
——债券投资	2,236,664.93
——资产支持证券投资	-
——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	1,682,170.20

6.4.7.18 其他收入

单位：人民币元

项目	本期 2018年1月1日至2018年6月11日
基金赎回费收入	8,416.70
基金转换费收入	24.60
合计	8,441.30

6.4.7.19 交易费用

单位：人民币元

项目	本期 2018年1月1日至2018年6月11日
交易所市场交易费用	100,791.72
银行间市场交易费用	1,225.00
合计	102,016.72

6.4.7.20 其他费用

单位：人民币元

项目	本期 2018年1月1日至2018年6月11日
审计费用	22,192.38
信息披露费	79,890.30
账户维护费	16,120.80
其他	600.00
合计	118,803.48

注：“其他”为上交所账户查询费。

6.4.7.21 分部报告

截至本期末，本基金仅在中国大陆境内从事证券投资单一业务，因此，无需作披露的分部报告。

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

截至本财务报表批准报出日，本基金无作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

本报告期存在控制关系或其他重大利害关系的关联方无发生变化。

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
红塔红土基金公司	基金管理人、注册登记机构、基金销售机构
广州农村商业银行	基金托管人
红塔证券股份有限公司（“红塔证券”）	基金管理人的股东、基金销售机构
深圳市红塔资产管理有限公司	基金管理人的子公司

注：以下关联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**

金额单位：人民币元

关联方名称	本期 2018年1月1日至2018年6月11日		上年度可比期间 2017年1月1日至2017年6月30日	
	成交金额	占当期股票 成交总额的 比例	成交金额	占当期股票 成交总额的 比例
红塔证券	-	-	1,398,746.16	97.99%

6.4.10.1.2 债券交易

金额单位：人民币元

关联方名称	本期 2018年1月1日至2018年6月11日		上年度可比期间 2017年1月1日至2017年6月30日	
	成交金额	占当期债券 成交总额的 比例	成交金额	占当期债券 成交总额的 比例
红塔证券	-	-	20,039,971.24	100.00%

6.4.10.1.3 债券回购交易

金额单位：人民币元

关联方名称	本期 2018年1月1日至2018年6月11日		上年度可比期间 2017年1月1日至2017年6月30日	
	回购成交金额	占当期债券 回购 成交总额的 比例	回购成交金额	占当期债券 回购 成交总额的 比例

红塔证券	-	-	66,900,000.00	100.00%
------	---	---	---------------	---------

6.4.10.1.4 权证交易

注：本基金于本期及上年度可比期间未通过关联方交易单元进行的权证交易。

6.4.10.1.5 应支付关联方的佣金

金额单位：人民币元

关联方名称	本期 2018年1月1日至2018年6月11日			
	当期 佣金	占当期佣金 总量的比例	期末应付佣金余额	占期末应付 佣金总额的 比例
红塔证券	-	-	-	-
关联方名称	上年度可比期间 2017年1月1日至2017年6月30日			
	当期 佣金	占当期佣金 总量的比例	期末应付佣金余额	占期末应付 佣金总额的 比例
红塔证券	1,302.70	97.99%	69.67	100.00%

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	上年度可比期间
	2018年1月1日至2018年6月11日	2017年1月1日至2017年6月30日
当期发生的基金应支付的管理费	883,127.64	1,013,970.13
其中：支付销售机构的客户维护费 ¹	1,584.51	954.34

注：基金管理费每日计提，按月支付。基金的管理费按前一日基金资产净值的1.00%年费率计提。

管理费的计算方法如下：

$$H = E \times 1.00\% \div \text{当年天数}$$

H 为每日应计提的基金管理费

E 为前一日的基金资产净值

6.4.10.2.2 基金托管费

单位：人民币元

项目	本期	上年度可比期间
	2018 年 1 月 1 日至 2018 年 6 月 11 日	2017 年 1 月 1 日至 2017 年 6 月 30 日
当期发生的基金应支付的托管费	88,312.77	101,397.02

注：基金托管费每日计提，按月支付。基金的托管费按前一日基金资产净值的 0.10% 的年费率计提。计算方法如下：

$$H = E \times 0.10\% \div \text{当年天数}$$

H 为每日应计提的基金托管费

E 为前一日的基金资产净值

6.4.10.2.3 销售服务费

单位：人民币元

获得销售服务费的各关联方名称	本期		
	2018 年 1 月 1 日至 2018 年 6 月 11 日		
	当期发生的基金应支付的销售服务费		
	红塔红土盛隆保本混合 A	红塔红土盛隆保本混合 C	合计
红塔红土基金公司	-	7,073.62	7,073.62
合计	-	7,073.62	7,073.62
获得销售服务费的各关联方名称	上年度可比期间		
	2017 年 1 月 1 日至 2017 年 6 月 30 日		
	当期发生的基金应支付的销售服务费		
	红塔红土盛隆保本混合 A	红塔红土盛隆保本混合 C	合计
红塔红土基金公司	-	550.43	550.43
合计	-	550.43	550.43

注：基金销售服务费可用于本基金的市场推广、销售以及基金份额持有人服务等各项费用。本基金分为不同的类别，适用不同的销售服务费率。其中，A 类基金份额不收取销售服务费，C 类基金份额销售服务费年费率为 0.33%。基金销售服务费每日计提，按月支付。本基金 C 类基金份额销售服务费计提的计算方法如下：

$$H = E \times 0.33\% \div \text{当年天数}$$

H 为 C 类基金份额每日应计提的销售服务费

E 为 C 类基金份额前一日的基金资产净值

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

注：本基金于本期及上年度可比期间未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**

注：本基金的基金管理人于本期末运用固有资金投资于本基金，于本期末亦未持有本基金份额。

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

份额单位：份

红塔红土盛隆保本混合 C				
关联方名称	本期末 2018 年 6 月 11 日		上年度末 2017 年 12 月 31 日	
	持有的 基金份额	持有的基金份额 占基金总份额的 比例	持有的 基金份额	持有的基金份额 占基金总份额的 比例
深圳市红塔 资产管理有 限公司	48,178,882.78	98.8482%	-	-

注：1、其他关联方持有本基金份额的交易费用按市场公开的交易费率计算并支付。

2、本期末除基金管理人之外的其他关联方未持有本基金 A 类基金份额。

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 1 月 1 日至 2018 年 6 月 11 日		上年度可比期间 2017 年 1 月 1 日至 2017 年 6 月 30 日	
	期末余额	当期利息收入	期末余额	当期利息收入
广州农村商 业银行	11,352,942.64	22,107.93	1,954,906.46	16,564.68

6.4.10.6 本基金在承销期内参与关联方承销证券的情况

注：本基金于本期及上年度可比期间未在承销期内参与关联方承销证券。

6.4.10.7 其他关联交易事项的说明

无。

6.4.11 利润分配情况**6.4.11.1 利润分配情况——非货币市场基金**

注：本基金于本期末未进行利润分配。

6.4.12 期末（2018 年 6 月 11 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

注：本基金于本期末无因认购新发/增发证券而于期末持有的流通受限证券。

6.4.12.2 期末持有的暂时停牌股票

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
002310	东方园林	2018 年 5 月 25 日	重大事项	15.03	-	-	40,000	776,089.67	601,200.00	-
002466	天齐锂业	2018 年 5 月 31 日	重大事项	54.99	2018 年 6 月 20 日	49.49	10,000	578,942.92	549,900.00	-

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

本基金于本期末未持有从事银行间市场债券正回购交易中作为抵押的债券。

6.4.12.3.2 交易所市场债券正回购

本基金于本期末未持有从事交易所市场债券正回购交易中作为抵押的债券。

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

本基金的基金管理人奉行全面风险管理体系的建设，建立了以风险控制委员会为核心的、由督察长、风险控制委员会、监察稽核部、金融工程小组和相关业务部门构成的风险管理架构体系。本基金的基金管理人在董事会下设立合规与风险管理委员会，负责制定风险管理的宏观政策，审议通过风险控制的总体措施等；在管理层层面设立风险控制委员会，讨论和制定公司日常经营过程中风险防范和控制措施；在业务操作层面风险管理职责主要由监察稽核部负责，协调金融工程小组及其他各部门完成运作风险管理，并进行投资风险分析与绩效评估。监察稽核部对公司总经理负责，并由督察长分管。

本基金的基金管理人对于金融工具的风险管理方法主要是通过定性分析和定量分析的方法去估测各种风险产生的可能损失。从定性分析的角度出发，判断风险损失的严重程度和出现同类风

险损失的频度。而从定量分析的角度出发，根据本基金的投资目标，结合基金资产所运用金融工具特征通过特定的风险量化指标、模型，日常的量化报告，确定风险损失的限度和相应置信程度，及时可靠地对各种风险进行监督、检查和评估，并通过相应决策，将风险控制在可承受的范围内。

6.4.13.2 信用风险

信用风险是指基金在交易过程中因交易对手未履行合约责任，或者基金所投资证券之发行人出现违约、拒绝支付到期本息等情况，导致基金资产损失和收益变化的风险。

本基金的基金管理人在交易前对交易对手的资信状况进行了充分的评估。本基金与银行存款相关的信用风险不重大。本基金在交易所进行的交易均以中国证券登记结算有限责任公司为交易对手完成证券交收和款项清算，违约风险可能性很小；在银行间同业市场进行交易前均对交易对手进行信用评估以控制相应的信用风险。

截至 2018 年 6 月 11 日止，本基金持有的除国债、央行票据和政策性金融债以外的债券占基金资产净值的比例为 51.13% (2017 年 12 月 31 日：110.63%)。

6.4.13.2.1 按短期信用评级列示的债券投资

单位：人民币元

短期信用评级	本期末 2018 年 6 月 11 日	上年度末 2017 年 12 月 31 日
A-1	-	-
A-1 以下	-	-
未评级	18,006,800.00	9,980,000.00
合计	18,006,800.00	9,980,000.00

注：1、债券评级取自第三方评级机构的债项评级。

2、未评级债券为债券期限小于等于一年的政策性金融债。

3、债券投资以净价列示。

6.4.13.2.2 按短期信用评级列示的资产支持证券投资

注：本基金于本期末及上年度末无按短期信用评级列示的资产支持证券投资。

6.4.13.2.3 按短期信用评级列示的同业存单投资

单位：人民币元

短期信用评级	本期末 2018 年 6 月 30 日	上年度末 2017 年 12 月 31 日
A-1	-	-
A-1 以下	-	-
未评级	-	76,555,000.00
合计	-	76,555,000.00

注：1、债券评级取自第三方评级机构的债项评级。

2、债券投资以净价列示。

6.4.13.2.4 按长期信用评级列示的债券投资

单位：人民币元

长期信用评级	本期末 2018 年 6 月 11 日	上年度末 2017 年 12 月 31 日
AAA	1,678,960.00	147,539,250.00
AAA 以下	1,843,000.39	8,000.00
未评级	995,265.30	16,978,200.00
合计	4,517,225.69	164,525,450.00

注：1、债券评级取自第三方评级机构的债项评级。

2、未评级债券为债券期限大于一年的政策性金融债及国债。

3、债券投资以净价列示。

6.4.13.2.5 按长期信用评级列示的资产支持证券投资

注：本基金于本期末及上年度末无按长期信用评级列示的资产支持证券投资。

6.4.13.2.6 按长期信用评级列示的同业存单投资

注：本基金于本期末及上年度末无按长期信用评级列示的同业存单。

6.4.13.3 流动性风险

流动性风险是指基金管理人未能以合理价格及时变现基金资产以支付投资者赎回款项的风险。本基金的流动性风险一方面来自于基金份额持有人可随时要求赎回其持有的基金份额，另一方面来自于投资品种所处的交易市场不活跃而带来的变现困难。

6.4.13.3.1 金融资产和金融负债的到期期限分析

注：-

6.4.13.3.2 报告期内本基金组合资产的流动性风险分析

本基金的基金管理人严格按照《公开募集证券投资基金运作管理办法》及《公开募集开放式证券投资基金流动性风险管理规定》等有关法规的要求建立健全开放式基金流动性风险管理的内部控制体系，审慎评估各类资产的流动性，针对性制定流动性风险管理措施，对本基金组合资产的流动性风险进行管理。本基金的基金管理人采用监控基金组合资产持仓集中度指标、逆回购交易的到期日与交易对手的集中度、流动性受限资产比例、基金组合资产中 7 个工作日可变现资产的可变现价值以及压力测试等方式防范流动性风险，并于开放日对本基金的申购赎回情况进行监控，保持基金投资组合中的可用现金头寸与之相匹配，确保本基金资产的变现能力与投资者赎回

需求的匹配与平衡。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。

本基金所持有证券均在证券交易所上市交易，或在银行间同业市场交易，除在附注 6.4.12 中列示的部分基金资产流通暂时受限制外(如有)，其余均能及时变现。此外，本基金可通过卖出回购金融资产方式借入短期资金应对流动性需求，其上限一般不超过基金持有的债券资产的公允价值。除附注 6.4.12.3 中列示的卖出回购金融资产款余额(如有)将在 1 个月内到期且计息外，本基金于资产负债表日所持有的金融负债的合同约定剩余到期日均为一年以内且一般不计息，可赎回基金份额净值无固定到期日且不计息，因此账面余额一般即为未折现的合约到期现金流量。本报告期内，本基金未发生重大流动性风险事件。

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

利率风险是指金融工具的公允价值或现金流量受市场利率变动而发生波动的风险。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。

本基金持有的利率敏感性资产主要为银行存款、结算备付金、存出保证金及债券投资等，本基金的基金管理人定期对本基金面临的利率敏感性缺口进行监控，并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。下表统计了本基金面临的利率风险敞口。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。

6.4.13.4.1.1 利率风险敞口

金额单位：人民币元

本期末 2018年6月11 日	1个月以内	1-3个月	3个月-1年	1-5年	5年以上	不计息	合计
资产							
银行存款	11,352,942.64	-	-	-	-	-	11,352,942.64
结算备付金	734,985.21	-	-	-	-	-	734,985.21
存出保证金	38,085.34	-	-	-	-	-	38,085.34
交易性金融资产	10,002,000.00	-	8,004,800.00	1,904,260.00	2,612,965.69	5,994,160.00	28,518,185.69
买入返售金融资产	19,900,134.85	-	-	-	-	-	19,900,134.85

应收利息						425,586.84	425,586.84
其他资产							
资产总计	42,028,148.04		8,004,800.00	1,904,260.00	2,612,965.69	6,419,746.84	60,969,920.57
负债							
应付证券清算款						10,042,361.29	10,042,361.29
应付赎回款						113,946.25	113,946.25
应付管理人报酬						27,998.14	27,998.14
应付托管费						2,799.81	2,799.81
应付销售服务费						1,833.08	1,833.08
应付交易费用						23,935.70	23,935.70
其他负债						109,778.90	109,778.90
负债总计						10,322,653.17	10,322,653.17
利率敏感度缺口	42,028,148.04		8,004,800.00	1,904,260.00	2,612,965.69	不适用	不适用
上年度末 2017 年 12 月 31 日	1 个月以内	1-3 个月	3 个月-1 年	1-5 年	5 年以上	不计息	合计
资产							
银行存款	68,370.04						68,370.04
结算备付金	778,966.26						778,966.26
存出保证金	42,521.34						42,521.34
交易性金融资产	10,083,000.00	19,739,000.00	204,256,250.00	7,912,200.00	9,070,000.00	15,917,057.50	266,977,507.50
应收证券清算款						1,169,704.76	1,169,704.76
应收利息						5,955,379.90	5,955,379.90
其他资产							
资产总计	10,972,857.64	19,739,000.00	204,256,250.00	7,912,200.00	9,070,000.00	23,042,142.16	274,992,449.80
负债							
卖出回购金融资产款	71,849,719.82						71,849,719.82
应付管理人报酬						171,862.07	171,862.07
应付托管费						17,186.19	17,186.19
应付销售服务费						152.80	152.80
应付交易费用						37,359.86	37,359.86
应付利息						80,449.31	80,449.31
其他负债						259,000.00	259,000.00
负债总计	71,849,719.82					566,010.23	72,415,730.05
利率敏感度缺口	-60,876,862.18	19,739,000.00	204,256,250.00	7,912,200.00	9,070,000.00	不适用	不适用

6.4.13.4.1.2 利率风险的敏感性分析

假设	下表为利率风险的敏感性分析，反映了在其他变量不变的假设下，利率发生合理、可能的变动时，为交易而持有的债券公允价值的变动将对基金净值产生的影响。正数表示可能增加基金资产净值，负数表示可能减少基金资产净值。
----	---

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6月11日）	上年度末（2017年12月31日）
	利率上升 25 个基点	-31,309.57	-397,973.88
利率下降 25 个基点	31,891.09	401,714.97	

6.4.13.4.2 外汇风险

外汇风险是指金融工具的公允价值或未来现金流量因外汇汇率变动而发生波动的风险。

本基金持有的所有资产及负债以人民币计价，因此无重大外汇风险。

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来源于单个证券发行主体自身经营情况或特殊事项的影响，也可能来源于证券市场整体波动的影响。

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6月11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	5,994,160.00	11.84	15,917,057.50	7.86
交易性金融资产—基金投资	-	-	-	-
交易性金融资产—债券投资	22,524,025.69	44.47	251,060,450.00	123.93
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	28,518,185.69	56.31	266,977,507.50	131.79

6.4.13.4.3.2 其他价格风险的敏感性分析

注：于 2018 年 06 月 11 日，本基金持有交易性权益类投资占基金资产净值的比例为 8.91%，因此，除市场利率和外汇利率以外的市场因素的变动对本基金资产净值无重大影响。

6.4.13.4.4 采用风险价值法管理风险

注：-

6.4.14 有助于理解和分析会计报表需要说明的其他事项

(1) 承诺事项

截至资产负债表日，本基金无需要说明的承诺事项。

(2) 其他事项

(a) 公允价值

本基金管理人已经评估了银行存款、结算备付金、存出保证金、买入返售金融资产、其他应收款项类投资以及其他金融负债因剩余期限不长，公允价值与账面价值相若。

(i) 各层次金融工具公允价值

于 2018 年 6 月 11 日，本基金持有的以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产中划分为第一层次的余额为人民币 7,873,070.39 元，划分为第二层次的余额为人民币 20,645,115.30 元，无划分为第三层次余额。于 2017 年 12 月 31 日，本基金持有的以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产中划分为第一层次的余额为人民币 15,912,617.50 元，划分为第二层次的余额为人民币 251,064,890.00 元，无划分为第三层次余额。

(ii) 公允价值所属层次间重大变动

对于证券交易所上市的股票和债券，若出现重大事项停牌或交易不活跃等情况，本基金不会于停牌日至交易恢复活跃日期间及交易不活跃期间将相关股票和债券的公允价值列入第一层次；并根据估值调整中采用的不可观察输入值对于公允价值的影响程度，确定相关股票和债券公允价值应属第二层次或第三层次。

(iii) 第三层次公允价值本期变动金额

本基金于本报告期初未持有公允价值划分为第三层次的金融工具，本基金本报告期未发生第三层次公允价值转入转出情况。

(b) 除公允价值外，截至资产负债表日，本基金无需要说明的其他重要事项。

§ 7 投资组合报告（转型后）

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	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	其他各项资产	1,037,199.65	1.91
9	合计	54,400,956.59	100.00

7.2 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

金额单位：人民币元

代码	行业类别	公允价值	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

7.2.2 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。

7.2.3 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	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
11	601233	桐昆股份	18,500	318,570.00	0.64
12	300136	信维通信	10,000	307,300.00	0.62
13	601318	中国平安	5,000	292,900.00	0.59
14	603799	华友钴业	3,000	292,410.00	0.59
15	601398	工商银行	50,000	266,000.00	0.53
16	600309	万华化学	5,000	227,100.00	0.45
17	300577	开润股份	5,000	206,100.00	0.41
18	000717	韶钢松山	30,000	196,800.00	0.39
19	002299	圣农发展	10,000	154,900.00	0.31
20	600487	亨通光电	5,600	123,480.00	0.25
21	002511	中顺洁柔	10,000	94,200.00	0.19

22	002456	欧菲科技	5,000	80,650.00	0.16
----	--------	------	-------	-----------	------

7.3 报告期内股票投资组合的重大变动

7.3.1 累计买入金额超出期末基金资产净值 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	占期末基金资产净值比例 (%)
1	601155	新城控股	369,596.00	0.74
2	601318	中国平安	320,490.00	0.64
3	000830	鲁西化工	299,518.00	0.60
4	002146	荣盛发展	288,905.14	0.58
5	600048	保利地产	287,800.00	0.58
6	600309	万华化学	244,768.00	0.49
7	600466	蓝光发展	242,150.00	0.48
8	000717	韶钢松山	206,243.00	0.41
9	300577	开润股份	188,500.00	0.38
10	600426	华鲁恒升	180,000.00	0.36
11	002299	圣农发展	148,488.00	0.30
12	002511	中顺洁柔	92,000.00	0.18
13	002456	欧菲科技	80,543.00	0.16
14	601233	桐昆股份	71,076.00	0.14

7.3.2 累计卖出金额超出期末基金资产净值 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	占期末基金资产净值比例 (%)
1	600027	华电国际	399,000.00	0.79

7.3.3 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	3,020,077.14
卖出股票收入（成交）总额	399,000.00

7.4 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	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

7.5 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	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

7.6 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

注：本基金本期末未持有资产支持证券。

7.7 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：本基金本期末未持有贵金属。

7.8 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：本基金本期末未持有权证。

7.9 报告期末本基金投资的股指期货交易情况说明

7.9.1 报告期末本基金投资的股指期货持仓和损益明细

注：本基金报告期内未持有股指期货投资，也无期间损益。

7.9.2 本基金投资股指期货的投资政策

本基金报告期内未参与股指期货交易。

7.10 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明

7.10.1 本期国债期货投资政策

本基金报告期内未参与国债期货交易。

7.10.2 报告期末本基金投资的国债期货持仓和损益明细

注：本基金报告期内未持有国债期货投资，也无期间损益。

7.10.3 本期国债期货投资评价

本基金报告期内未参与国债期货交易。

7.11 投资组合报告附注

7.11.1

本报告期末，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，或在本报告编制日前一年内受到公开谴责、处罚的情况。

7.11.2

基金投资的前十名股票均属于基金合同规定备选股票库之内的股票。

7.11.3 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	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

7.11.4 期末持有的处于转股期的可转换债券明细

金额单位：人民币元

序号	债券代码	债券名称	公允价值	占基金资产净值比例 (%)
----	------	------	------	---------------

1	128024	宁行转债	941,490.00	1.88
2	110032	三一转债	613,700.00	1.23
3	128028	赣锋转债	378,554.77	0.76
4	128027	崇达转债	229,780.00	0.46

7.11.5 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	002310	东方园林	601,200.00	1.20	重大事项

7.11.6 投资组合报告附注的其他文字描述部分

由于四舍五入的原因，分项之和与合计项之间可能存在尾差。

§ 7 投资组合报告（转型前）

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	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

7.2 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

金额单位：人民币元

代码	行业类别	公允价值	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

7.2.2 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。

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	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
11	603799	华友钴业	3,000	316,020.00	0.62
12	601155	新城控股	9,000	291,150.00	0.57
13	601398	工商银行	50,000	279,000.00	0.55
14	601233	桐昆股份	14,000	243,320.00	0.48
15	600487	亨通光电	4,000	134,880.00	0.27
16	000830	鲁西化工	5,000	96,450.00	0.19

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	600016	民生银行	1,803,000.00	3.56
2	002310	东方园林	1,779,468.00	3.51
3	600466	蓝光发展	1,503,853.00	2.97
4	601398	工商银行	1,320,000.00	2.61
5	600019	宝钢股份	1,316,100.00	2.60
6	002466	天齐锂业	1,157,885.85	2.29
7	300136	信维通信	1,131,632.48	2.23
8	600740	山西焦化	1,047,134.93	2.07
9	600569	安阳钢铁	995,394.51	1.97
10	601088	中国神华	930,501.00	1.84
11	600015	华夏银行	926,000.00	1.83
12	603799	华友钴业	907,500.00	1.79
13	601111	中国国航	827,673.00	1.63
14	601288	农业银行	812,000.00	1.60
15	600600	青岛啤酒	757,552.00	1.50
16	601328	交通银行	682,000.00	1.35
17	601899	紫金矿业	674,426.00	1.33
18	600068	葛洲坝	657,630.00	1.30
19	000960	锡业股份	638,400.00	1.26
20	600104	上汽集团	634,296.00	1.25

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	601328	交通银行	3,260,774.71	6.44
2	601988	中国银行	3,055,500.00	6.03
3	600487	亨通光电	2,044,351.93	4.04
4	600016	民生银行	1,830,226.56	3.61
5	600340	华夏幸福	1,692,160.61	3.34
6	600068	葛洲坝	1,653,125.16	3.26
7	002146	荣盛发展	1,592,338.97	3.14
8	600104	上汽集团	1,384,420.10	2.73
9	600600	青岛啤酒	1,263,139.73	2.49
10	600019	宝钢股份	1,191,220.83	2.35

11	601288	农业银行	1,109,302.22	2.19
12	002236	大华股份	1,102,916.04	2.18
13	600740	山西焦化	1,044,957.72	2.06
14	600569	安阳钢铁	1,005,210.01	1.98
15	002310	东方园林	964,533.79	1.90
16	601398	工商银行	878,997.86	1.74
17	600015	华夏银行	863,614.49	1.71
18	600466	蓝光发展	856,675.44	1.69
19	300136	信维通信	809,855.00	1.60
20	600048	保利地产	802,957.16	1.59

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	26,750,435.09
卖出股票收入（成交）总额	36,327,447.83

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	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

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	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

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

注：本基金本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

注：本基金本期末未持有贵金属。

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

注：本基金本期末未持有权证。

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

注：本基金报告期内未持有股指期货投资，也无期间损益。

7.10.2 本基金投资股指期货的投资政策

本基金报告期内未参与股指期货交易。

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

本基金报告期内未参与国债期货交易。

7.11.2 报告期末本基金投资的国债期货持仓和损益明细

注：本基金报告期内未持有国债期货投资，也无期间损益。

7.11.3 本期国债期货投资评价

本基金报告期内未参与国债期货交易。

7.12 投资组合报告附注

7.12.1

本报告期末，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，或在本报告编制日前一年内受到公开谴责、处罚的情况。

7.12.2

基金投资的前十名股票均属于基金合同规定备选股票库之内的股票。

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	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

7.12.4 期末持有的处于转股期的可转换债券明细

金额单位：人民币元

序号	债券代码	债券名称	公允价值	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

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	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

7.12.5 投资组合报告附注的其他文字描述部分

由于四舍五入的原因，分项之和与合计项之间可能存在尾差。

§ 8 基金份额持有人信息（转型后）

8.1 期末基金份额持有人户数及持有人结构

份额单位：份

份额级别	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
红塔红土盛隆灵活配置混合 A	42	1,793.27	0.00	0.00%	75,317.27	100.00%
红塔红土盛隆灵活配置混合 C	174	279,306.63	48,178,882.78	99.13%	420,470.08	0.87%
合计	216	225,345.70	48,178,882.78	98.98%	495,787.35	1.02%

注：1、分级基金机构/个人投资者持有份额占总份额比例的计算中，对下属分级基金，比例的分母采用各自级别的份额，对合计数，比例的分母采用下属分级基金份额的合计数（即期末基金份额总额）；

2、户均持有的基金份额合计=期末基金份额总额/期末持有人户数合计。

8.2 期末基金管理人的从业人员持有本基金的情况

项目	份额级别	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	红塔红土盛隆灵活配置混合 A	2,921.13	3.8784%
	红塔红土盛隆灵活配置混合 C	25,393.17	0.0523%
	合计	28,314.30	0.0582%

注：分级基金管理人的从业人员持有基金占基金总份额比例的计算中，对下属分级基金，比例的分母采用各自级别的份额，对合计数，比例的分母采用下属分级基金份额的合计数（即期末基金份额总额）。

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的情况

项目	份额级别	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	红塔红土盛隆灵活配置混合 A	0
	红塔红土盛隆灵活配置混合 C	0~10
	合计	0~10
本基金基金经理持有本开放式基金	红塔红土盛隆灵活配置混合 A	0
	红塔红土盛隆灵活配置混合 C	0~10
	合计	0~10

§ 8 基金份额持有人信息（转型前）

8.1 期末基金份额持有人户数及持有人结构

份额单位：份

份额级别	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
红塔红土盛隆保本混合 A	46	2,639.76	0.00	0.00%	121,428.93	100.00%
红塔红土盛隆保本混合 C	193	251,911.09	48,178,882.78	99.10%	439,958.44	0.90%
合计	239	203,934.18	48,178,882.78	98.85%	561,387.37	1.15%

注：1、分级基金机构/个人投资者持有份额占总份额比例的计算中，对下属分级基金，比例的分母采用各自级别的份额，对合计数，比例的分母采用下属分级基金份额的合计数（即期末基金份额总额）；

2、户均持有的基金份额合计=期末基金份额总额/期末持有人户数合计。

8.2 期末基金管理人的从业人员持有本基金的情况

项目	份额级别	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	红塔红土盛隆保本混合 A	2,921.13	2.4056%
	红塔红土盛隆保本混合 C	26,393.29	0.0543%
	合计	29,314.42	0.0601%

注：分级基金管理人的从业人员持有基金占基金总份额比例的计算中，对下属分级基金，比例的分母采用各自级别的份额，对合计数，比例的分母采用下属分级基金份额的合计数（即期末基金份额总额）。

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的情况

项目	份额级别	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	红塔红土盛隆保本混合 A	0
	红塔红土盛隆保本混合 C	0~10
	合计	0~10
本基金基金经理持有本开放式基金	红塔红土盛隆保本混合 A	0
	红塔红土盛隆保本混合 C	0~10
	合计	0~10

§ 9 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
基金合同生效日基金份额总额	121,428.93	48,618,841.22
本报告期期初基金份额总额	-	-
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)	-	-
本报告期末基金份额总额	75,317.27	48,599,352.86

§ 9 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
基金合同生效日基金份额总额	200,119,875.83	539,878.77
本报告期期初基金份额总额	200,319,871.58	536,091.62
基金合同生效日起至报告期期末基金总申购份额	89,802.57	49,180,949.03
减:基金合同生效日起至报告期期末基金总赎回份额	200,288,245.22	1,098,199.43
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)	-	-
本报告期末基金份额总额	121,428.93	48,618,841.22

§ 10 重大事件揭示

10.1 基金份额持有人大会决议

报告期内本基金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，基金管理人无重大人事变动。

基金托管人于 2018 年 4 月 13 日印发《关于王伟等职务任免的通知》(穗农商发[2018]120 号)，聘任汪大伟为资产托管部总经理助理，原资产托管部副总经理马宇阳另聘职务。

10.3 涉及基金管理人、基金财产、基金托管业务的诉讼

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事项。

10.4 基金投资策略的改变

红塔红土盛隆灵活基金在保本期结束前以 CPPI 保本策略指导投资，由于监管机构对保本型产品风险资产比例和无风险资产的认定有严格政策限制，保本基金股票仓位维持低位，以银行股等低估值的价值股为主要投资标的，整体来看股票组合给保本基金带来了较为可观的正收益；债券投资方面，基金主要投资于 AAA 级债券和银行存单，债券行业主要分布在公用事业、交运、地产、商贸等现金流回笼情况较好的行业。保本期结束后，盛隆灵活基金采取积极的股票管理操作，行业布局上以估值合理的优质行业龙头为主，股票仓位适中。债券资产方面主要配置短久期高评级的信用债或存单，并适当配置具备高投资价值的可转债资产，提升基金收益。

10.5 为基金进行审计的会计师事务所情况

本基金聘请安永华明会计师事务所（特殊普通合伙）为本基金提供审计服务。本报告期本基金聘请的会计师事务所未发生变更。

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

报告期内，本基金管理人、托管人及其高级管理人员无受稽查或处罚等情况。

10.7 基金租用证券公司交易单元的有关情况（转型后）

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

券商名称	交易单元数量	股票交易		应支付该券商的佣金		备注
		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	
长城证券	2	3,419,077.14	100.00%	3,184.12	100.00%	-
中金公司	2	-	-	-	-	-
华龙证券	1	-	-	-	-	-
红塔证券	1	-	-	-	-	-
华创证券	1	-	-	-	-	-

注：本基金管理人在租用证券机构交易单元上符合中国证监会的有关规定。本基金管理人将证券经营机构的注册资本、研究水平、财务状况、经营状况、经营行为以及通讯交易条件作为基金专用交易单元的选择标准，由研究部、投资部及交易部对券商进行考评并提出交易单元租用及更换方案。

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	
	成交金额	占当期债券成交总额的比例	成交金额	占当期债券回购成交总额的比例	成交金额	占当期权证成交总额的比例
长城证券	19,672,834.15	100.00%	62,700,000.00	100.00%	-	-
中金公司	-	-	-	-	-	-
华龙证券	-	-	-	-	-	-
红塔证券	-	-	-	-	-	-
华创证券	-	-	-	-	-	-

注：1、本报告期内本基金未发生交易所权证交易。

2、本报告期内本基金未发生交易所基金交易。

10.7 基金租用证券公司交易单元的有关情况（转型前）**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

券商名称	交易单元数量	股票交易		应支付该券商的佣金		备注
		成交金额	占当期股票成交总额的比	佣金	占当期佣金总量的比例	

			例			
长城证券	2	63,077,882.92	100.00%	58,744.43	100.00%	-
中金公司	2	-	-	-	-	-
华龙证券	1	-	-	-	-	-
红塔证券	1	-	-	-	-	-
华创证券	1	-	-	-	-	-

注：本基金管理人在租用证券机构交易单元上符合中国证监会的有关规定。本基金管理人将证券经营机构的注册资本、研究水平、财务状况、经营状况、经营行为以及通讯交易条件作为基金专用交易单元的选择标准，由研究部、投资部及交易部对券商进行考评并提出交易单元租用及更换方案。

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	
	成交金额	占当期债券成交总额的比例	成交金额	占当期债券回购成交总额的比例	成交金额	占当期权证成交总额的比例
长城证券	34,545,655.72	100.00%	629,200,000.00	100.00%	-	-
中金公司	-	-	-	-	-	-
华龙证券	-	-	-	-	-	-
红塔证券	-	-	-	-	-	-
华创证券	-	-	-	-	-	-

注：1、本报告期内本基金未发生交易所权证交易。

2、本报告期内本基金未发生交易所基金交易。

10.9 其他重大事件（转型后）

序号	公告事项	法定披露方式	法定披露日期
1	关于基金经理恢复履行职责的公告	中国证券报、上海证券报、证券时报、证券日报、管理人网站	2018年6月13日
2	红塔红土盛隆灵活配置混合型证券投资基金开放申购、赎回、转换业务公告	证券时报、证券日报、管理人网站	2018年6月15日

3	红塔红土基金管理有限公司关于旗下部分基金开通定期定额申购业务的公告	中国证券报、上海证券报、证券时报、证券日报、管理人网站	2018 年 6 月 16 日
4	红塔红土基金管理有限公司关于旗下基金所持停牌股票估值调整的公告	中国证券报、上海证券报、证券时报、证券日报、管理人网站	2018 年 6 月 26 日

10.9 其他重大事件（转型前）

序号	公告事项	法定披露方式	法定披露日期
1	红塔红土盛隆保本混合型证券投资基金更新招募说明书及摘要（2018 年第 1 号）	证券时报、证券日报、管理人网站	2018 年 1 月 18 日
2	红塔红土盛隆保本混合型证券投资基金 2017 年第 4 季度报告	证券时报、证券日报、管理人网站	2018 年 1 月 22 日
3	关于红塔红土基金管理有限公司旗下基金参与泰诚财富基金销售（大连）有限公司费率优惠活动的公告	中国证券报、上海证券报、证券时报、证券日报、管理人网站	2018 年 1 月 29 日
4	关于红塔红土基金管理有限公司旗下基金参与大泰金石基金销售有限公司费率优惠活动的公告	中国证券报、上海证券报、证券时报、证券日报、管理人网站	2018 年 2 月 7 日
5	红塔红土基金管理有限公司关于旗下基金所持停牌股票估值调整的公告	中国证券报、上海证券报、证券时报、证券日报、管理人网站	2018 年 2 月 7 日
6	红塔红土基金管理有限公司关于旗下基金调整流通受限股票估值方法的公告	中国证券报、上海证券报、证券时报、证券日报、管理人网站	2018 年 2 月 13 日
7	关于红塔红土盛隆保本混合型证券投资基金修改基金合同的公告	证券时报、证券日报、管理人网站	2018 年 3 月 19 日
8	红塔红土盛隆保本混合型证券投资基金修改基金合同基金合同（2018 年 3 月修订）	证券时报、证券日报、管理人网站	2018 年 3 月 19 日
9	红塔红土盛隆保本混合型证券投资基金修改基金合同托管协议（2018 年 3 月修订）	证券时报、证券日报、管理人网站	2018 年 3 月 19 日
10	红塔红土盛隆保本混合型证券投资基金 2017 年度报告及摘要	证券时报、证券日报、管理人网站	2018 年 3 月 27 日

11	红塔红土盛隆保本混合型证券投资基金 2018 年第 1 季度报告	证券时报、证券日报、管理人网站	2018 年 4 月 21 日
12	关于红塔红土盛隆保本混合型证券投资基金保本周期到期安排及转型为红塔红土盛隆灵活配置混合型证券投资基金后相关业务规则的公告	证券时报、证券日报、管理人网站	2018 年 5 月 31 日
13	红塔红土盛隆灵活配置混合型证券投资基金招募说明书	证券时报、证券日报、管理人网站	2018 年 5 月 31 日
14	红塔红土盛隆灵活配置混合型证券投资基金基金合同及摘要	证券时报、证券日报、管理人网站	2018 年 5 月 31 日
15	红塔红土盛隆灵活配置混合型证券投资基金托管协议	证券时报、证券日报、管理人网站	2018 年 5 月 31 日

§ 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

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	2018-01-01 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	-	48,178,882.78	0.00	48,178,882.78	98.98%
个人	-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-	-
产品特有风险							
<p>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。</p>							

11.2 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。

§ 12 备查文件目录

12.1 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。

12.2 存放地点

基金管理人的办公场所：广东省深圳市南山区侨香路 4068 号智慧广场 A 栋 801

基金托管人的办公场所：广东省广州市天河区珠江新城华夏路 1 号

12.3 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

红塔红土基金管理有限公司

2018 年 8 月 24 日