
先锋聚优灵活配置混合型证券投资基金

2018 年半年度报告

2018 年 06 月 30 日

基金管理人:先锋基金管理有限公司

基金托管人:交通银行股份有限公司

送出日期:2018 年 08 月 29 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。

基金托管人交通银行股份有限公司根据本基金合同规定，于2018年8月28日复核了本报告中的财务指标、净值表现、利润分配情况、财务会计报告、投资组合报告等内容，保证复核内容不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏。

基金管理人承诺以诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用基金资产，但不保证基金一定盈利。

基金的过往业绩并不代表其未来表现。投资有风险，投资者在作出投资决策前应仔细阅读本基金的招募说明书及其更新。

本报告中财务资料未经审计。

本报告期自2018年01月01日起至2018年06月30日。

1.2 目录

§1 重要提示及目录	2
1.1 重要提示	2
1.2 目录	3
§2 基金简介	5
2.1 基金基本情况	5
2.2 基金产品说明	5
2.3 基金管理人和基金托管人	6
2.4 信息披露方式	6
2.5 其他相关资料	7
§3 主要财务指标和基金净值表现	7
3.1 主要会计数据和财务指标	7
3.2 基金净值表现	8
§4 管理人报告	11
4.1 基金管理人及基金经理情况	11
4.2 管理人对报告期内本基金运作遵规守信情况的说明	12
4.3 管理人对报告期内公平交易情况的专项说明	12
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	12
4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望	13
4.6 管理人对报告期内基金估值程序等事项的说明	14
4.7 管理人对报告期内基金利润分配情况的说明	14
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	14
§5 托管人报告	14
5.1 报告期内本基金托管人遵规守信情况声明	15
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	15
5.3 托管人对本半年度报告中财务信息等内容真实、准确和完整发表意见	15
§6 半年度财务会计报告(未经审计)	15
6.1 资产负债表	15
6.2 利润表	17
6.3 所有者权益(基金净值)变动表	19
6.4 报表附注	20
§7 投资组合报告	43
7.1 期末基金资产组合情况	43
7.2 报告期末按行业分类的股票投资组合	44
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	45
7.4 报告期内股票投资组合的重大变动	45
7.5 期末按债券品种分类的债券投资组合	57
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	57
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	57
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	57
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	57
7.10 报告期末本基金投资的股指期货交易情况说明	57
7.11 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明	57
7.12 投资组合报告附注	57
§8 基金份额持有人信息	59
8.1 期末基金份额持有人户数及持有人结构	59
8.2 期末基金管理人的从业人员持有本基金的情况	59

8.3 期末基金管理人的从业人员持有本开放式基金份额总量区间情况.....	59
§9 开放式基金份额变动.....	59
§10 重大事件揭示.....	60
10.1 基金份额持有人大会决议.....	60
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.....	60
10.3 涉及基金管理人、基金财产、基金托管业务的诉讼.....	60
10.4 基金投资策略的改变.....	60
10.5 为基金进行审计的会计师事务所情况.....	60
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.....	60
10.7 基金租用证券公司交易单元的有关情况.....	60
10.8 其他重大事件.....	62
§11 影响投资者决策的其他重要信息.....	65
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.....	65
11.2 影响投资者决策的其他重要信息.....	66
§12 备查文件目录.....	66
12.1 备查文件目录.....	66
12.2 存放地点.....	66
12.3 查阅方式.....	67

§ 2 基金简介

2.1 基金基本情况

基金名称	先锋聚优灵活配置混合型证券投资基金	
基金简称	先锋聚优	
基金主代码	004726	
基金运作方式	契约型开放式	
基金合同生效日	2017年09月15日	
基金管理人	先锋基金管理有限公司	
基金托管人	交通银行股份有限公司	
报告期末基金份额总额	9,436,798.81份	
基金合同存续期	不定期	
下属分级基金的基金简称	先锋聚优A	先锋聚优C
下属分级基金的交易代码	004726	004727
报告期末下属分级基金的份额总额	2,892,845.75份	6,543,953.06份

2.2 基金产品说明

投资目标	本基金以资产配置为导向，在股票、债券、短期金融工具等之间进行动态选择，在控制风险的前提下追求基金资产的长期稳健增值。
投资策略	从宏观经济环境和证券市场走势进行研判，结合考虑相关类别资产的风险收益水平，动态调整股票、债券、货币市场工具等资产的配置比例，优化投资组合。
业绩比较基准	沪深300指数收益率×55%+中债总指数收益率×45%
风险收益特征	本基金为混合型基金，预期风险和预期收益高于

	债券型基金和货币市场基金，但低于股票型基金，属于证券投资基金中的中高预期风险和中高预期收益产品。
--	--

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	先锋基金管理有限公司	交通银行股份有限公司
信息披露负责人	姓名	王致远
	联系电话	010-58239898
	电子邮箱	wangzy@xf-fund.com
客户服务电话	400-815-9998	95559
传真	010-58239896	021-62701216
注册地址	深圳市福田区福田街道福安社区益田路5033号平安金融中心70楼7001-7002室	中国（上海）自由贸易试验区银城中路188号
办公地址	北京市朝阳区建国门外大街8号楼23层2306-2307单元	中国（上海）自由贸易试验区银城中路188号
邮政编码	100022	200120
法定代表人	齐靠民	彭纯

2.4 信息披露方式

本基金选定的信息披露报纸名称	证券日报
登载基金半年度报告正文的基金管理人互联网网址	http://www.xf-fund.com
基金半年度报告备置地点	基金管理人、基金托管人住所

2.5 其他相关资料

项目	名称	办公地址
注册登记机构	先锋基金管理有限公司	北京市朝阳区建国门外大街8号楼23层2306-2307单元

§ 3 主要财务指标和基金净值表现

3.1 主要会计数据和财务指标

金额单位：人民币元

3.1.1 期间数据和指标	报告期(2018年01月01日-2018年06月30日)	
	先锋聚优A	先锋聚优C
本期已实现收益	-335,880.88	-1,497,708.61
本期利润	-403,157.20	-1,720,562.78
加权平均基金份额本期利润	-0.1355	-0.1037
本期加权平均净值利润率	-14.70%	-11.13%
本期基金份额净值增长率	-13.65%	-10.46%
3.1.2 期末数据和指标	报告期末(2018年06月30日)	
期末可供分配利润	-386,061.61	-672,205.70
期末可供分配基金份额利润	-0.1335	-0.1027
期末基金资产净值	2,506,784.14	5,871,747.36
期末基金份额净值	0.8665	0.8973
3.1.3 累计期末指标	报告期末(2018年06月30日)	

基金份额累计净值增长率	-13.35%	-10.27%
-------------	---------	---------

注：本期已实现收益指基金本期利息收入、投资收益、其他收入（不含公允价值变动收益）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。

期末可供分配利润是指期末资产负债表中未分配利润与未分配利润中已实现部分的孰低数。

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。

3.2 基金净值表现

3.2.1 基金份额净值增长率及其与同期业绩比较基准收益率的比较

先锋聚优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	-3.36%	0.46%	-3.80%	0.70%	0.44%	-0.24%
过去三个月	-5.56%	0.66%	-4.35%	0.62%	-1.21%	0.04%
过去六个月	-13.65%	1.22%	-5.07%	0.63%	-8.58%	0.59%
自基金合同生效起至今	-13.35%	1.08%	-2.62%	0.55%	-10.73%	0.53%

先锋聚优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
过去一 个月	-3.36%	0.46%	-3.80%	0.70%	0.44%	-0.24%
过去三 个月	-2.14%	0.83%	-4.35%	0.62%	2.21%	0.21%
过去六 个月	-10.46%	1.28%	-5.07%	0.63%	-5.39%	0.65%
自基金 合同生 效起至 今	-10.27%	1.12%	-2.62%	0.55%	-7.65%	0.57%

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

先锋聚优A累计净值增长率与业绩比较基准收益率历史走势对比图

(2017年09月15日-2018年06月30日)



先锋聚优C累计净值增长率与业绩比较基准收益率历史走势对比图

(2017年09月15日-2018年06月30日)



注：按照本基金的基金合同规定，自基金合同生效之日起 6 个月内使基金的投资组合比例符合本基金合同关于“投资范围”、“投资限制”的有关约定。

§ 4 管理人报告

4.1 基金管理人及基金经理情况

4.1.1 基金管理人及其管理基金的经验

先锋基金管理有限公司（以下简称“先锋基金”）于2016年4月19日经中国证监会批准，2016年5月16日注册成立，截至报告期末，注册资本为1.5亿元人民币。其中，联合创业集团有限公司占注册资本的34.2076%，大连先锋投资管理有限公司占注册资本的33.3074%，北京鹏康投资有限公司占注册资本的22.5050%，齐靠民占注册资本的4.99%，张松孝占注册资本的4.99%。截至报告期末，先锋基金旗下管理先锋现金宝货币市场基金、先锋精一灵活配置混合型发起式证券投资基金、先锋聚元灵活配置混合型证券投资基金、先锋聚优灵活配置混合型证券投资基金、先锋聚利灵活配置混合型证券投资基金及先锋日添利货币市场基金6只开放式基金，资产管理规模31.11亿元。

4.1.2 基金经理（或基金经理小组）及基金经理助理简介

姓名	职务	任本基金的基金经理 (助理) 期限		证券从 业年限	说明
		任职日期	离任日期		
王建强	投资研究部权益副总监、基金经理	2017-09-28	-	14年	王建强先生，2004-2015年任职于融通基金，历任研究策划部金融工程小组组员、基金经理助理、基金经理、数量化投研小组组长；2015年1月-8月任职于上海新永镓投资，任投资总裁助理；2015年8月-2017年4月任职于浙江巴沃资产，任投资总监；2017年4月加入先锋基金管理有限公司，任投资研究部权益副总监。

王颢	投资研究部固定收益副总监、基金经理	2017-09-15	-	10年	2007-2012年曾任职于恒泰证券固定收益部，经历债券市场周期较长，对宏观经济政策及利率走势有着市场化的理解，能根据实际情况给予投资组合以准确定位，在保证投资收益的同时不断优化标的资产质量和提高组合流动性。2013-2014年12月担任恒泰现金添利、恒泰稳健增利、恒泰创富9号、恒泰创富25号产品投资主办。
----	-------------------	------------	---	-----	--

4.2 管理人对报告期内本基金运作合规守信情况的说明

在本报告期内，本基金管理人严格遵循了《中华人民共和国证券投资基金法》及其各项实施细则、本基金基金合同和其他相关法律法规的规定，并本着诚实信用、勤勉尽责、取信于市场、取信于社会的原则管理和运用基金资产，为基金持有人谋求最大利益。本报告期内，基金投资管理符合有关法规和基金合同的规定，没有损害基金持有人利益的行为。

4.3 管理人对报告期内公平交易情况的专项说明

4.3.1 公平交易制度的执行情况

报告期内，本基金管理人严格执行了《证券投资基金管理公司公平交易制度指导意见》和公司制定的公平交易相关制度。

4.3.2 异常交易行为的专项说明

报告期内未发现本基金存在异常交易行为。

4.4 管理人对报告期内基金的投资策略和业绩表现的说明

4.4.1 报告期内基金投资策略和运作分析

本基金报告期内严格遵守基金合同约定，在风险可控前提下进行基金资产管理。报告期内基金资产配置受市场风格影响变动较大，年初主要配置稳定增长蓝筹股：以金融、地产、航空、化工和食品饮料为主，一季度末二季度除配置了成长股中弹性较大的品种：以计算机、医药、军工，通信为主，5月中旬以来，基于对未来一段时间的风险权衡，本基金保持较低仓位。

4.4.2 报告期内基金的业绩表现

截至报告期末先锋聚优A基金份额净值为0.8665元，本报告期内，该类基金份额净值增长率为-13.65%，同期业绩比较基准收益率为-5.07%；截至报告期末先锋聚优C基金份额净值为0.8973元，本报告期内，该类基金份额净值增长率为-10.46%，同期业绩比较基准收益率为-5.07%。

4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

2018年上半年国内宏观经济在整体平稳，但供给侧改革的红利在消退，在房地产调控政策和金融杠杆和信用收缩的压力下，预期投资、消费、和出口增速向下的压力较大，未来不确定性增强。从短期数据来看，宏观经济仍然保持较好的增长势头，1-5月份全国规模以上工业企业利润同比增长16.5%，增速比1-4月份加快1.5个百分点，但从一些宏观经济的先行指标来看，1-5月份社会融资规模同比下滑15.6%；1-5月份全国固定资产投资同比增长6.1%，增速比1-4月份回落0.9个百分点；1-5月份社会消费品零售总额增长9.5%，比1-4月份略低0.2个百分点，其中5月份增速8.5%，增速比4月回落0.9个百分点。A股市场在去杠杆政策的影响下，股东结构中蕴含较多杠杆资金的中小成长股出现较大的跌幅，个股层面上的信用风险频发，相对而言医疗服务和必须消费等行业稳定性较好，在A股市场上半年相对收益明显，但目前动态估值显示已经处于风险较高区间。从研究和投资的方向来看，我们在对宏观经济和市场整体机会保持中性偏弱的判断下，继续加强传统行业竞争格局和集中度研究、新兴行业加强风险排查，瞄准符合中国人口结构长期需求增长的方向寻找研究和投资标的，积极研究布局，为市场杠杆出清之后的投资新阶段做好准备。

4.6 管理人对报告期内基金估值程序等事项的说明

本基金管理人为确保基金估值工作符合相关法律法规和基金合同的规定，确保基金资产估值的公平、合理，有效维护投资人的利益，设立了先锋基金管理有限公司估值委员会（以下简称“估值委员会”），制定了估值政策和估值程序。估值委员会的职责主要包括有：制订健全、有效的估值政策和程序；确保对投资品种进行估值时估值政策和程序的一贯性；定期对估值政策和程序进行评价等。基金托管人根据法律法规要求对基金估值及净值计算履行复核责任，当存有异议时，托管银行有责任要求基金管理公司作出合理解释，通过积极商讨达成一致意见。会计师事务所对采用的相关估值模型、假设及参数的适当性发表审核意见并出具报告。上述参与估值流程各方之间不存在任何重大利益冲突。

本基金管理人已与中央国债登记结算有限责任公司及中证指数有限公司签署服务协议，由其按约定分别提供在银行间同业市场及交易所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

本基金报告期内未进行利润分配。

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

1、从 2017 年 10 月 25 日起至本报告期末（2018 年 6 月 30 日），本基金基金持有人数存在连续六十个工作日不满二百人的情形，至本报告期期末（2018 年 6 月 30 日）基金持有人数仍不满二百人；

2、从 2017 年 10 月 19 日起至本报告期末（2018 年 6 月 30 日），本基金基金资产净值存在连续六十个工作日低于 5000 万元的情形，至本报告期期末（2018 年 6 月 30 日）基金资产净值仍低于 5000 万元。

本基金管理人会根据《公开募集证券投资基金运作管理办法》，积极采取相关措施，并将严格按照有关法规的要求对本基金进行监控和操作。

§ 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，基金托管人在先锋聚优灵活配置混合型证券投资基金的托管过程中，严格遵守了《证券投资基金法》及其他有关法律法规、基金合同、托管协议，尽职尽责地履行了托管人应尽的义务，不存在任何损害基金持有人利益的行为。

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，先锋基金管理有限公司在先锋聚优灵活配置混合型证券投资基金投资运作、基金资产净值的计算、基金份额申购赎回价格的计算、基金费用开支等问题上，托管人未发现损害基金持有人利益的行为。

本报告期内本基金未进行收益分配，符合基金合同的规定。

5.3 托管人对本半年度报告中财务信息等内容的真实、准确和完整发表意见

本报告期内，由先锋基金管理有限公司编制并经托管人复核审查的有关先锋聚优灵活配置混合型证券投资基金的年度报告中财务指标、净值表现、收益分配情况、财务会计报告相关内容、投资组合报告等内容真实、准确、完整。

§ 6 半年度财务会计报告(未经审计)

6.1 资产负债表

会计主体：先锋聚优灵活配置混合型证券投资基金

报告截止日：2018年06月30日

单位：人民币元

资产	附注号	本期末 2018年06月30日	上年度末 2017年12月31日
资产：			
银行存款	6.4.3.1	7,770,406.71	4,541,665.05
结算备付金		299,623.51	195,714.06

存出保证金		69,702.53	12,410.04
交易性金融资产	6.4.3.2	593,235.00	13,948,718.00
其中：股票投资		593,235.00	13,948,718.00
基金投资		-	-
债券投资		-	-
资产支持证券投资		-	-
贵金属投资		-	-
衍生金融资产		-	-
买入返售金融资产		-	-
应收证券清算款		-	-
应收利息	6.4.3.3	1,727.54	730.27
应收股利		-	-
应收申购款		5,000.00	2,448,800.00
递延所得税资产		-	-
其他资产		-	-
资产总计		8,739,695.29	21,148,037.42
负债和所有者权益	附注号	本期末 2018年06月30日	上年度末 2017年12月31日
负 债：			
短期借款		-	-
交易性金融负债		-	-
衍生金融负债		-	-
卖出回购金融资产款		-	-
应付证券清算款		141,062.52	2,573,420.21
应付赎回款		930.38	-

应付管理人报酬		8,906.30	7,995.93
应付托管费		742.20	666.32
应付销售服务费		1,065.28	828.07
应付交易费用	6.4.3.4	136,550.71	56,326.95
应交税费		-	-
应付利息		-	-
应付利润		-	-
递延所得税负债		-	-
其他负债	6.4.3.5	71,906.40	83,888.00
负债合计		361,163.79	2,723,125.48
所有者权益：			
实收基金	6.4.3.6	9,436,798.81	18,381,250.70
未分配利润	6.4.3.7	-1,058,267.31	43,661.24
所有者权益合计		8,378,531.50	18,424,911.94
负债和所有者权益总计		8,739,695.29	21,148,037.42

注：报告截止日 2018 年 6 月 30 日，基金份额总额 9,436,798.81 份，其中 A 类基金份额总额 2,892,845.75 份，基金份额净值 0.8665 元；C 类基金份额总额 6,543,953.06 份，基金份额净值 0.8973 元。

6.2 利润表

会计主体：先锋聚优灵活配置混合型证券投资基金

本报告期：2018年01月01日至2018年06月30日

单位：人民币元

项目	附注号	本期2018年01月01日至2018年06月30日
一、收入		-1,316,663.78

1. 利息收入		27,715.77
其中：存款利息收入	6.4.3.8	27,715.77
债券利息收入		-
资产支持证券利息收入		-
买入返售金融资产收入		-
其他利息收入		-
2. 投资收益（损失以“-”填列）		-1,661,367.00
其中：股票投资收益	6.4.3.9	-1,685,423.00
基金投资收益		-
债券投资收益		-
资产支持证券投资收益		-
贵金属投资收益		-
衍生工具收益		-
股利收益	6.4.3.10	24,056.00
3. 公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	6.4.3.11	-290,130.49
4. 汇兑收益（损失以“-”号填列）		-
5. 其他收入（损失以“-”号填列）	6.4.3.12	607,117.94
减：二、费用		807,056.20
1. 管理人报酬	6.4.6.2.1	108,189.26
2. 托管费	6.4.6.2.2	9,015.79
3. 销售服务费	6.4.6.2.3	15,318.81
4. 交易费用	6.4.3.13	592,630.88
5. 利息支出		-
其中：卖出回购金融资产支出		-

6. 税金及附加		-
7. 其他费用	6. 4. 3. 14	81, 901. 46
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）		-2, 123, 719. 98
减：所得税费用		-
四、净利润（净亏损以“-”号填列）		-2, 123, 719. 98

6.3 所有者权益（基金净值）变动表

会计主体：先锋聚优灵活配置混合型证券投资基金

本报告期：2018年01月01日至2018年06月30日

单位：人民币元

项 目	本期 2018年01月01日至2018年06月30日		
	实收基金	未分配利润	所有者权益合计
一、期初所有者权益 (基金净值)	18, 381, 250. 70	43, 661. 24	18, 424, 911. 94
二、本期经营活动产 生的基金净值变动 数(本期利润)	-	-2, 123, 719. 98	-2, 123, 719. 98
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)	-8, 944, 451. 89	1, 021, 791. 43	-7, 922, 660. 46
其中：1. 基金申购款	57, 656, 039. 50	-4, 730, 597. 20	52, 925, 442. 30
2. 基金赎回 款	-66, 600, 491. 39	5, 752, 388. 63	-60, 848, 102. 76
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)	9,436,798.81	-1,058,267.31	8,378,531.50

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：

齐靠民

王益锋

刘岩

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 本报告期所采用的会计政策、会计估计与最近一期年度报告相一致的说明

本报告期所采用的会计政策、会计估计与最近一期年度报告相一致。

6.4.2 税项

根据财政部、国家税务总局财税[2008]1号《关于企业所得税若干优惠政策的通知》、财税[2012]85号《关于实施上市公司股息红利差别化个人所得税政策有关问题的通知》、财税[2015]101号《关于上市公司股息红利差别化个人所得税政策有关问题的通知》、财税[2016]36号《关于全面推开营业税改征增值税试点的通知》、财税[2016]46号《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》、财税[2016]70号《关于金融机构同业往来等增值税政策的补充通知》、财税[2016]140号《关于明确金融 房地产开发 教育辅助服务等增值税政策的通知》、财税[2017]2号《关于资管产品增值税政策有关问题的补充通知》、财税[2017]56号《关于资管产品增值税有关问题的通知》、财税[2017]90号《关于租入固定资产进项税额抵扣等增值税政策的通知》及其他相关财税法规和实务操作，主要税项列示如下：

(1) 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。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，暂适用简易计税方法，按照 3% 的征收率缴纳增值税。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。

对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，对国债、地方政府债以及金融同业往来利息收入亦免征增值税。资管产品管理人运营资管产品提供的贷款服务，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。

(2) 对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，股票的股息、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。

(3) 对基金取得的企业债券利息收入，应由发行债券的企业在向基金支付利息时代扣代缴 20% 的个人所得税。对基金从上市公司取得的股息红利所得，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，暂免征收个人所得税。对基金持有的上市公司限售股，解禁后取得的股息、红利收入，按照上述规定计算纳税，持股时间自解禁日起计算；解禁前取得的股息、红利收入继续暂减按 50% 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。

(4) 基金卖出股票按 0.1% 的税率缴纳股票交易印花税，买入股票不征收股票交易印花税。

6.4.3 重要财务报表项目的说明

6.4.3.1 银行存款

单位：人民币元

项目	本期末 2018年06月30日
活期存款	7,770,406.71
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	7,770,406.71

6.4.3.2 交易性金融资产

单位：人民币元

项目	本期末2018年06月30日		
	成本	公允价值	公允价值变动
股票	573,777.20	593,235.00	19,457.80
贵金属投资-金交所黄金合约	-	-	-
债券	交易所市 场	-	-
	银行间市 场	-	-
	合计	-	-
资产支持证券	-	-	-
基金	-	-	-
其他	-	-	-
合计	573,777.20	593,235.00	19,457.80

6.4.3.3 应收利息

单位：人民币元

项目	本期末
----	-----

	2018年06月30日
应收活期存款利息	1,561.34
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	134.80
应收债券利息	-
应收资产支持证券利息	-
应收买入返售证券利息	-
应收申购款利息	-
应收黄金合约拆借孳息	-
其他	31.40
合计	1,727.54

6.4.3.4 应付交易费用

单位：人民币元

项目	本期末 2018年06月30日
交易所市场应付交易费用	136,550.71
银行间市场应付交易费用	-
合计	136,550.71

6.4.3.5 其他负债

单位：人民币元

项目	本期末 2018年06月30日
----	--------------------

应付券商交易单元保证金	-
应付赎回费	2.34
预提费用	71,904.06
合计	71,906.40

6.4.3.6 实收基金

6.4.3.6.1 先锋聚优A

金额单位：人民币元

项目 (先锋聚优A)	本期2018年01月01日至2018年06月30日	
	基金份额(份)	账面金额
上年度末	3,028,967.52	3,028,967.52
本期申购	151,065.02	151,065.02
本期赎回(以“-”号填列)	-287,186.79	-287,186.79
本期末	2,892,845.75	2,892,845.75

6.4.3.6.2 先锋聚优C

金额单位：人民币元

项目 (先锋聚优C)	本期2018年01月01日至2018年06月30日	
	基金份额(份)	账面金额
上年度末	15,352,283.18	15,352,283.18
本期申购	57,504,974.48	57,504,974.48
本期赎回(以“-”号填列)	-66,313,304.60	-66,313,304.60
本期末	6,543,953.06	6,543,953.06

6.4.3.7 未分配利润

6.4.3.7.1 先锋聚优A

单位：人民币元

项目 (先锋聚优A)	已实现部分	未实现部分	未分配利润合计
上年度末	-7,862.05	18,539.57	10,677.52
本期利润	-335,880.88	-67,276.32	-403,157.20
本期基金份额交易产生的变动数	6,044.77	373.30	6,418.07
其中：基金申购款	-5,495.13	-799.59	-6,294.72
基金赎回款	11,539.90	1,172.89	12,712.79
本期已分配利润	-	-	-
本期末	-337,698.16	-48,363.45	-386,061.61

6.4.3.7.2 先锋聚优C

单位：人民币元

项目 (先锋聚优C)	已实现部分	未实现部分	未分配利润合计
上年度末	-60,773.00	93,756.72	32,983.72
本期利润	-1,497,708.61	-222,854.17	-1,720,562.78
本期基金份额交易产生的变动数	1,000,099.11	15,274.25	1,015,373.36
其中：基金申购款	-4,478,364.63	-245,937.85	-4,724,302.48
基金赎回款	5,478,463.74	261,212.10	5,739,675.84
本期已分配利润	-	-	-
本期末	-558,382.50	-113,823.20	-672,205.70

6.4.3.8 存款利息收入

单位：人民币元

项目	本期2018年01月01日至2018年06月30日
活期存款利息收入	23,543.70
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	3,048.42
其他	1,123.65
合计	27,715.77

6.4.3.9 股票投资收益

单位：人民币元

项目	本期 2018年01月01日至2018年06月30日
卖出股票成交总额	225,583,544.62
减：卖出股票成本总额	227,268,967.62
买卖股票差价收入	-1,685,423.00

6.4.3.10 股利收益

单位：人民币元

项目	本期 2018年01月01日至2018年06月30日
股票投资产生的股利收益	24,056.00
基金投资产生的股利收益	-
合计	24,056.00

6.4.3.11 公允价值变动收益

单位：人民币元

项目名称	本期 2018年01月01日至2018年06月30日
1. 交易性金融资产	-290,130.49
——股票投资	-290,130.49
——债券投资	-
——资产支持证券投资	-
——基金投资	-
——贵金属投资	-
——其他	-
2. 衍生工具	-
——权证投资	-
3. 其他	-
减：应税金融商品公允价值变动产生的预估增值税	-
合计	-290,130.49

6.4.3.12 其他收入

单位：人民币元

项目	本期 2018年01月01日至2018年06月30日
基金赎回费收入	606,893.23
转换费收入	224.71
合计	607,117.94

6.4.3.13 交易费用

单位：人民币元

项目	本期
	2018年01月01日至2018年06月30日
交易所市场交易费用	592,630.88
银行间市场交易费用	-
合计	592,630.88

6.4.3.14 其他费用

单位：人民币元

项目	本期
	2018年01月01日至2018年06月30日
审计费用	22,315.49
信息披露费	49,588.57
汇划手续费	997.40
帐户维护费	4,500.00
其他费用	4,500.00
合计	81,901.46

6.4.4 或有事项、资产负债表日后事项的说明

6.4.4.1 或有事项

无。

6.4.4.2 资产负债表日后事项

无。

6.4.5 关联方关系

6.4.5.1 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未发生变化。

6.4.5.2 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
先锋基金管理有限公司（“先锋基金”）	基金管理人、基金注册登记机构、基金销售机构
交通银行股份有限公司（“交通银行”）	基金托管人
天津国美基金销售有限公司	该公司法定代表人为基金管理人董事、基金销售机构

注：下述关联交易均在正常业务范围内按一般商业条款订立。

6.4.6 本报告期及上年度可比期间的关联方交易

6.4.6.1 通过关联方交易单元进行的交易

无。

6.4.6.2 关联方报酬

6.4.6.2.1 基金管理费

单位：人民币元

项目	本期
	2018年01月01日至2018年06月30日
当期发生的基金应支付的管理费	108,189.26
其中：支付销售机构的客户维护费	39,193.34

注：支付基金管理人先锋基金的管理人报酬按前一日基金资产净值 1.20%的年费率计提，逐日累计至每月月底，按月支付。其计算公式为：

日管理人报酬 = 前一日基金资产净值 × 1.20% / 当年天数。

6.4.6.2.2 基金托管费

单位：人民币元

项目	本期
	2018年01月01日至2018年06月30日
当期发生的基金应支付的托管费	9,015.79

注：支付基金托管人交通银行的托管费按前一日基金资产净值 0.10% 的年费率计提，逐日累计至每月月底，按月支付。其计算公式为：

$$\text{日托管费} = \text{前一日基金资产净值} \times 0.10\% / \text{当年天数}。$$

6.4.6.2.3 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01月01日至2018年06月30日		
	当期发生的基金应支付的销售服务费		
	先锋聚优A	先锋聚优C	合计
先锋基金	-	7,435.35	7,435.35
合计	-	7,435.35	7,435.35

注：本基金 A 类基金份额不收取销售服务费。C 类份额的销售服务费率按年费率 0.20%。支付基金销售机构的销售服务费按前一日 C 类基金资产净值 0.20% 的年费率计提，逐日累计至每月月底，按月支付给先锋基金，再由先锋基金计算并支付给各基金销售机构。其计算公式为：

$$\text{C 类日销售服务费} = \text{前一日基金资产净值} \times 0.20\% / \text{当年天数}。$$

6.4.6.3 与关联方进行银行间同业市场的债券(含回购)交易

无。

6.4.6.4 各关联方投资本基金的情况

6.4.6.4.1 报告期内基金管理人运用固有资金投资本基金的情况

无。

6.4.6.4.2 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

无。

6.4.6.5 由关联方保管的银行存款余额及当期产生的利息收入

单位：人民币元

关联方名称	本期	
	2018年01月01日至2018年06月30日	
	期末余额	当期利息收入
交通银行股份有限公司	7,770,406.71	23,543.70

注：本基金的银行存款由基金托管人交通银行保管，按银行同业利率计息。

6.4.6.6 本基金在承销期内参与关联方承销证券的情况

无。

6.4.6.7 其他关联交易事项的说明

无。

6.4.7 利润分配情况—非货币市场基金

无。

6.4.8 期末（2018年06月30日）本基金持有的流通受限证券

6.4.8.1 因认购新发/增发证券而于期末持有的流通受限证券

无。

6.4.8.2 期末持有的暂时停牌等流通受限股票

无。

6.4.8.3 期末债券正回购交易中作为抵押的债券

无。

6.4.9 金融工具风险及管理

6.4.9.1 风险管理政策和组织架构

本基金为混合型基金，其预期收益及预期风险水平低于股票型基金，高于债券型基金及货币市场基金，属于中等收益/风险特征的基金。本基金的投资对象是具有良好流动性的金融工具，在日常经营活动中面临的与这些金融工具相关的风险主要包括信用风险、流动性风险及市场风险。本基金管理人从事风险管理的主要目标是本基金以资产配置为导向，在股票、债券、短期金融工具等之间进行动态选择，在控制风险的前提下追求基金资产的长期稳健增值。

本基金管理人制定了严格的风险管理政策和风险控制程序来识别、测量、分析以及控制这些风险，并设定适当的投资限额，通过可靠的管理及信息系统持续监控上述各类风险。本基金管理人的风险管理组织体系由三级构成：第一层次为董事会、风险控制委员会所领导；第二层次为总经理、督察长、风险管理委员会、监察稽核部所监控；第三层次为公司各业务相关部门对各自部门的风险控制负责。

本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。

本基金面临的主要风险包括：信用风险、流动性风险和市场风险。与本基金相关的市场风险主要是利率风险和其他价格风险。

6.4.9.2 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。本基金的活期银行存款存放在本基金的托管行交通银行股份有限公司，因而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并对证券交割方式进行限制以控制相应的信用风险。

本基金的基金管理人建立了信用风险管理流程，通过对投资品种信用等级评估来控制证券发行人的信用风险，且通过分散化投资以分散信用风险。

本基金债券投资的信用评级情况按《中国人民银行信用评级管理指导意见》设定的标准统计及汇总。

6.4.9.2.1 按短期信用评级列示的债券投资

无。

6.4.9.2.2 按短期信用评级列示的资产支持证券投资

无。

6.4.9.2.3 按短期信用评级列示的同业存单投资

无。

6.4.9.2.4 按长期信用评级列示的债券投资

无。

6.4.9.2.5 按长期信用评级列示的资产支持证券投资

无。

6.4.9.2.6 按长期信用评级列示的同业存单投资

无。

6.4.9.3 流动性风险

流动性风险是指基金在履行与金融负债有关的义务时遇到资金短缺的风险。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或因投资集中而无法在市场上出现剧烈波动的情况下以合理的价格变现。

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

针对投资品种变现的流动性风险，本基金的基金管理人通过独立的风险管理部门设定流动性比例要求，对流动性指标进行持续的监测和分析，包括组合持仓集中度指标、组合在短时间内变现能力的综合指标、组合中变现能力较差的投资品种比例以及流通受限制的投资品种比例等。本基金投资于一家公司发行的股票市值不超过基金资产净值的 10%，且本基金与由本基金的基金管理人管理的其他基金共同持有一家发行的证券不得超过该证券的 10%。本基金所持大部分证券在证券交易所上市，其余亦可在银行间同业市场交易，因此除附注 6.4.8 中列示的部分基金资产流通暂时受限制不能自由转让的情况外，其余均能以合理价格适时变现。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投资的公允价值。

于 2018 年 6 月 30 日，本基金所承担的其他/全部金融负债的合同约定到期日均为一个月以内且不计息，可赎回基金份额净值(所有者权益)无固定到期日且不计息，因此账面余额即为未折现的合约到期现金流量。

6.4.9.3.1 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在基金运作过程中严格按照《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》(自 2017 年 10 月 1 日

起施行)等法规的要求对本基金组合资产的流动性风险进行管理,通过独立的风险管理部门对本基金的组合持仓集中度指标、流通受限制的投资品种比例以及组合在短期内变现能力的综合指标等流动性指标进行持续的监测和分析。

本基金投资于一家公司发行的证券市值不超过基金资产净值的 10%,且本基金与由本基金的基金管理人管理的其他基金共同持有一家上市公司发行的证券不得超过该证券的 10%。本基金与由本基金的基金管理人管理的其他开放式基金共同持有一家上市公司发行的可流通股股票不得超过该上市公司可流通股股票的 15%,本基金与由本基金的基金管理人管理的全部投资组合持有一家上市公司发行的可流通股股票,不得超过该上市公司可流通股股票的 30%(完全按照有关指数构成比例进行证券投资的开放式基金及中国证监会认定的特殊投资组合不受该比例限制)。

本基金所持部分证券在证券交易所上市,其余亦可在银行间同业市场交易,部分基金资产流通暂时受限制不能自由转让的情况参见附注 6.4.8。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投资的公允价值。本基金主动投资于流动性受限资产的市值合计不得超过基金资产净值的 15%。于 2018 年 6 月 30 日,本基金未持有流动性受限资产。

本基金的基金管理人每日对基金组合资产中 7 个工作日可变现资产的可变现价值进行审慎评估与测算,确保每日确认的净赎回申请不得超过 7 个工作日可变现资产的可变现价值。于 2018 年 6 月 30 日,本基金组合资产中 7 个工作日可变现资产的账面价值为 8,368,641.71 元,超过经确认的当日净赎回金额。

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

综合上述各项流动性指标的监测结果及流动性风险管理措施的实施,本基金在本报

告期内流动性情况良好。

6.4.9.4 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。

6.4.9.4.1 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。

本基金持有及承担的大部分金融资产和金融负债不计息，因此本基金的收入及经营活动的现金流量在很大程度上独立于市场利率变化。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、存出保证金等。

6.4.9.4.1.1 利率风险敞口

单位：人民币元

本期末 2018年 06月30 日	1年以内	1-5年	5年以上	不计息	合计
资产					
银行存款	7,770,406.71	-	-	-	7,770,406.71
结算备	299,623.51	-	-	-	299,623.51

付金					
存出保 证金	69,702.53	-	-	-	69,702.53
交易性 金融资 产	-	-	-	593,235.00	593,235.00
应收利 息	-	-	-	1,727.54	1,727.54
应收申 购款	-	-	-	5,000.00	5,000.00
资产总 计	8,139,732.75	-	-	599,962.54	8,739,695.29
负债					
应付证 券清算 款	-	-	-	141,062.52	141,062.52
应付赎 回款	-	-	-	930.38	930.38
应付管 理人报 酬	-	-	-	8,906.30	8,906.30
应付托 管费	-	-	-	742.20	742.20
应付销 售服务 费	-	-	-	1,065.28	1,065.28
应付交	-	-	-	136,550.71	136,550.71

易费用					
其他负债	-	-	-	71,906.40	71,906.40
负债总计	-	-	-	361,163.79	361,163.79
利率敏感度缺口	8,139,732.75	-	-	238,798.75	8,378,531.50
上年度末2017年12月31日	1年以内	1-5年	5年以上	不计息	合计
资产					
银行存款	4,541,665.05	-	-	-	4,541,665.05
结算备付金	195,714.06	-	-	-	195,714.06
存出保证金	12,410.04	-	-	-	12,410.04
交易性金融资产	-	-	-	13,948,718.00	13,948,718.00
应收利息	-	-	-	730.27	730.27
应收申购款	-	-	-	2,448,800.00	2,448,800.00
资产总计	4,749,789.15	-	-	16,398,248.27	21,148,037.42

计					
负债					
应付证 券清算 款	-	-	-	2,573,420.21	2,573,420.21
应付管 理人报 酬	-	-	-	7,995.93	7,995.93
应付托 管费	-	-	-	666.32	666.32
应付销 售服务 费	-	-	-	828.07	828.07
应付交 易费用	-	-	-	56,326.95	56,326.95
其他负 债	-	-	-	83,888.00	83,888.00
负债总 计	-	-	-	2,723,125.48	2,723,125.48
利率敏 感度缺 口	4,749,789.15	-	-	13,675,122.79	18,424,911.94

注：表中所示为本基金资产及负债的账面价值，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。

6.4.9.4.2 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。

6.4.9.4.3 其他价格风险

基金的其他价格风险是指以交易性金融资产的公允价值受市场利率和外汇汇率以外的市场价格因素变动发生波动的风险，该风险可能与特定投资品种相关，也有可能与整体投资品种相关。本基金的市场价格风险主要来源于本基金投资的股权和债权工具的未来价格可能受到一般市场波动或是其他影响个别股权工具价值的特定风险影响。由于本基金是一只中高风险的混合型基金，股票资产的配置一般情况下在 0 至 95% 的比例，所以存在很高的市场价格风险。

本基金管理人通过采用双线并行的投资组合策略，自上而下地进行证券品种的资产配置，自下而上地精选股票。结合宏观及微观环境的变化，定期或不定期对投资策略、资产配置、基金资产投资组合进行修正，来主动应对可能发生的其他价格风险。

此外，本基金管理人在构建基金资产配置和资产投资组合的基础上，通过建立事前和事后跟踪误差以及运用多种定量的方法对基金进行风险度量，来测试基金的潜在价格风险，及时可靠地对风险进行跟踪和控制，争取将风险控制在可承受的范围内。

6.4.9.4.3.1 其他价格风险敞口

金额单位：人民币元

项目	本期末 2018年06月30日		上年度末 2017年12月31日	
	公允价值	占基金 资产净 值比例 (%)	公允价值	占基金 资产净 值比例 (%)
交易性金融资产-股票投资	593,235.00	7.08	13,948,718.00	75.71

交易性金融资产-基金投资	-	-	-	-
交易性金融资产-债券投资	-	-	-	-
交易性金融资产-贵金属投资	-	-	-	-
衍生金融资产-权证投资	-	-	-	-
其他	-	-	-	-
合计	593,235.00	7.08	13,948,718.00	75.71

6.4.9.4.3.2 其他价格风险的敏感性分析

假设	除沪深300指数以外的其他市场变量保持不变		
分析	相关风险变量的变动	对资产负债表日基金资产净值的影响金额（单位：人民币元）	
		本期末（2018年6月30日）	上年度末（2017年12月31日）
	沪深300指数上升5%	36,672.33	1,072,586.67
	沪深300指数下降5%	-36,672.33	-1,072,586.67

6.4.10 有助于理解和分析会计报表需要说明的其他事项

(1) 公允价值

金融工具公允价值计量的方法

公允价值计量结果所属的层次，由对公允价值计量整体而言具有重要意义的输入值所属的最低层次决定：

第一层次：相同资产或负债在活跃市场上未经调整的报价。

第二层次：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：相关资产或负债的不可观察输入值。

(a) 持续的以公允价值计量的金融工具

(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属于第一层次的余额为 593,235.00 元，无属于第二层次和第三层次的余额（2017 年 12 月 31 日：第一层次 13,948,718.00 元，无属于第二、三层次的余额）。

(ii) 公允价值所属层次间的重大变动

对于证券交易所上市的股票和债券，若出现重大事项停牌、交易不活跃（包括涨跌停时的交易不活跃）、或属于非公开发行等情况，本基金不会于停牌日至交易恢复活跃日期间、交易不活跃期间及限售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还是第三层次。

(iii) 第三层次公允价值余额和本期变动金额

无。

(b) 非持续的以公允价值计量的金融工具

于 2018 年 6 月 30 日，本基金未持有非持续的以公允价值计量的金融资产（2017 年 12 月 31 日：同）。

(c) 不以公允价值计量的金融工具

不以公允价值计量的金融资产和负债主要包括应收款项和其他金融负债，其账面价值与公允价值相差很小。

(2) 增值税

根据财政部、国家税务总局于 2016 年 12 月 21 日颁布的财税[2016]140 号《关于明确金融 房地产开发 教育辅助服务等增值税政策的通知》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、国家税务总局于 2017 年 6 月 30 日颁布的财税[2017]56 号《关于资管产品增值税有关问题的通知》的规定，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，暂适用简易计税方法，按照 3%的征收率缴纳增值税。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。

此外，财政部、国家税务总局于 2017 年 12 月 25 日颁布的财税[2017]90 号《关于租入固定资产进行税额抵扣等增值税政策的通知》对资管产品管理人自 2018 年 1 月 1 日起运营资管产品提供的贷款服务、发生的部分金融商品转让业务的销售额确定做出规定。

(3) 除公允价值和增值税外，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

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	593,235.00	6.79
	其中：股票	593,235.00	6.79
2	基金投资	-	-
3	固定收益投资	-	-
	其中：债券	-	-
	资产支持证券	-	-
4	贵金属投资	-	-
5	金融衍生品投资	-	-
6	买入返售金融资产	-	-
	其中：买断式回购的买入返售金融资产	-	-
7	银行存款和结算备付金合计	8,070,030.22	92.34
8	其他各项资产	76,430.07	0.87

9	合计	8,739,695.29	100.00
---	----	--------------	--------

7.2 报告期末按行业分类的股票投资组合

7.2.1 报告期末按行业分类的境内股票投资组合

代码	行业类别	公允价值（元）	占基金资产净值比例（%）
A	农、林、牧、渔业	-	-
B	采矿业	-	-
C	制造业	593,235.00	7.08
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	-	-
E	建筑业	-	-
F	批发和零售业	-	-
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	-	-
K	房地产业	-	-
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	593,235.00	7.08
--	----	------------	------

7.3 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的所有股票投资明细

金额单位：人民币元

序号	股票代码	股票名称	数量(股)	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)
1	601233	桐昆股份	10,000	172,200.00	2.06
2	002430	杭氧股份	10,000	143,300.00	1.71
3	300568	星源材质	3,500	133,735.00	1.60
4	000703	恒逸石化	5,000	74,400.00	0.89
5	002215	诺普信	10,000	69,600.00	0.83

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	001979	招商蛇口	6,242,825.00	33.88
2	600048	保利地产	5,612,116.40	30.46
3	000069	华侨城 A	4,908,476.80	26.64
4	002123	梦网集团	4,397,884.50	23.87
5	000858	五粮液	4,375,381.99	23.75
6	002055	得润电子	4,098,380.90	22.24
7	300451	创业软件	3,995,947.00	21.69
8	002376	新北洋	3,827,665.62	20.77
9	603589	口子窖	3,672,128.00	19.93

10	601336	新华保险	3,596,830.00	19.52
11	600754	锦江股份	3,429,220.00	18.61
12	601939	建设银行	3,380,860.00	18.35
13	002273	水晶光电	3,246,548.24	17.62
14	600183	生益科技	3,147,053.74	17.08
15	601398	工商银行	3,006,862.00	16.32
16	601318	中国平安	2,925,132.00	15.88
17	600789	鲁抗医药	2,832,324.04	15.37
18	600325	华发股份	2,791,785.00	15.15
19	002430	杭氧股份	2,733,439.85	14.84
20	600426	华鲁恒升	2,655,663.38	14.41
21	000830	鲁西化工	2,610,417.00	14.17
22	600030	中信证券	2,575,659.00	13.98
23	300339	润和软件	2,556,645.00	13.88
24	600196	复星医药	2,536,458.29	13.77
25	600115	东方航空	2,480,968.00	13.47
26	002065	东华软件	2,455,591.00	13.33
27	002773	康弘药业	2,398,753.00	13.02
28	002024	苏宁易购	2,182,153.00	11.84
29	002035	华帝股份	2,027,705.00	11.01
30	002094	青岛金王	2,003,443.90	10.87
31	600570	恒生电子	1,998,919.00	10.85
32	601211	国泰君安	1,948,782.00	10.58
33	601688	华泰证券	1,917,270.00	10.41
34	000001	平安银行	1,871,260.00	10.16

35	000060	中金岭南	1,861,611.00	10.10
36	600546	山煤国际	1,837,392.00	9.97
37	002142	宁波银行	1,815,827.35	9.86
38	600038	中直股份	1,814,229.20	9.85
39	600740	山西焦化	1,792,154.00	9.73
40	002217	合力泰	1,748,728.00	9.49
41	002466	天齐锂业	1,710,616.40	9.28
42	002146	荣盛发展	1,705,202.00	9.25
43	600410	华胜天成	1,691,140.00	9.18
44	000513	丽珠集团	1,667,082.96	9.05
45	002029	七匹狼	1,667,003.00	9.05
46	000960	锡业股份	1,622,615.00	8.81
47	002751	易尚展示	1,619,007.00	8.79
48	000878	云南铜业	1,613,813.00	8.76
49	002001	新和成	1,610,759.04	8.74
50	000751	锌业股份	1,610,739.00	8.74
51	002554	惠博普	1,514,076.00	8.22
52	300550	和仁科技	1,512,991.00	8.21
53	002419	天虹股份	1,470,061.28	7.98
54	000039	中集集团	1,466,382.00	7.96
55	600745	闻泰科技	1,417,390.00	7.69
56	601111	中国国航	1,405,598.00	7.63
57	002472	双环传动	1,387,552.00	7.53
58	600036	招商银行	1,321,283.00	7.17
59	603799	华友钴业	1,283,064.94	6.96

60	000800	一汽轿车	1,266,337.90	6.87
61	600409	三友化工	1,256,869.00	6.82
62	000697	炼石有色	1,234,715.00	6.70
63	300166	东方国信	1,232,555.65	6.69
64	600029	南方航空	1,195,325.00	6.49
65	600185	格力地产	1,184,465.73	6.43
66	600348	阳泉煤业	1,173,687.80	6.37
67	000886	海南高速	1,161,810.00	6.31
68	600837	海通证券	1,160,474.66	6.30
69	300147	香雪制药	1,108,530.00	6.02
70	000776	广发证券	1,095,600.00	5.95
71	601225	陕西煤业	1,095,516.00	5.95
72	002110	三钢闽光	1,093,197.00	5.93
73	600362	江西铜业	1,093,152.00	5.93
74	000821	京山轻机	1,091,970.00	5.93
75	601566	九牧王	1,085,029.00	5.89
76	300059	东方财富	1,084,500.00	5.89
77	002697	红旗连锁	1,039,748.60	5.64
78	002642	荣之联	977,878.39	5.31
79	002572	索菲亚	959,303.82	5.21
80	300098	高新兴	925,981.00	5.03
81	600188	兖州煤业	920,959.00	5.00
82	000045	深纺织 A	919,674.00	4.99
83	000525	红太阳	902,236.00	4.90
84	300348	长亮科技	899,174.70	4.88

85	600176	中国巨石	890,200.00	4.83
86	002334	英威腾	887,177.00	4.82
87	000785	武汉中商	884,709.00	4.80
88	300318	博晖创新	875,344.00	4.75
89	002508	老板电器	862,646.00	4.68
90	300431	暴风集团	847,175.00	4.60
91	000537	广宇发展	846,582.00	4.59
92	600872	中炬高新	846,212.00	4.59
93	600720	祁连山	830,915.00	4.51
94	000963	华东医药	799,000.00	4.34
95	000426	兴业矿业	789,346.00	4.28
96	300075	数字政通	774,758.00	4.20
97	000507	珠海港	774,367.00	4.20
98	002648	卫星石化	728,369.00	3.95
99	000951	中国重汽	679,155.00	3.69
100	600511	国药股份	668,222.00	3.63
101	000529	广弘控股	666,738.00	3.62
102	002159	三特索道	663,159.00	3.60
103	601601	中国太保	654,553.44	3.55
104	600104	上汽集团	649,234.00	3.52
105	300287	飞利信	639,728.00	3.47
106	300252	金信诺	638,393.39	3.46
107	300097	智云股份	633,310.00	3.44
108	601699	潞安环能	626,830.00	3.40
109	603444	吉比特	616,871.00	3.35

110	002353	杰瑞股份	603,952.00	3.28
111	000409	*ST地矿	578,805.00	3.14
112	300558	贝达药业	566,490.00	3.07
113	300349	金卡智能	560,705.60	3.04
114	600584	长电科技	546,764.00	2.97
115	600173	卧龙地产	506,498.00	2.75
116	601899	紫金矿业	492,000.00	2.67
117	002215	诺普信	491,406.00	2.67
118	300568	星源材质	486,215.00	2.64
119	603727	博迈科	480,650.00	2.61
120	002456	欧菲科技	467,990.95	2.54
121	600282	南钢股份	460,600.00	2.50
122	002313	日海智能	443,729.00	2.41
123	601390	中国中铁	439,000.00	2.38
124	300383	光环新网	437,250.00	2.37
125	600580	卧龙电气	430,038.00	2.33
126	601857	中国石油	406,447.00	2.21
127	601009	南京银行	406,000.00	2.20
128	300070	碧水源	393,500.00	2.14
129	002340	格林美	393,000.00	2.13
130	002152	广电运通	384,108.75	2.08
131	300226	上海钢联	383,143.00	2.08
132	600919	江苏银行	379,000.00	2.06
133	000019	深深宝 A	375,080.40	2.04
134	601288	农业银行	370,800.00	2.01

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

7.4.2 累计卖出金额超出期初基金资产净值2%或前20名的股票明细

金额单位：人民币元

序号	股票代码	股票名称	本期累计卖出金额	占期初基金资产净值比例(%)
1	001979	招商蛇口	6,337,176.20	34.39
2	600048	保利地产	5,204,984.00	28.25
3	000858	五粮液	4,860,313.00	26.38
4	000069	华侨城 A	4,844,168.95	26.29
5	002123	梦网集团	4,458,735.08	24.20
6	601336	新华保险	4,298,757.05	23.33
7	002055	得润电子	4,103,421.20	22.27
8	300451	创业软件	4,040,071.00	21.93
9	002376	新北洋	4,009,589.82	21.76
10	601318	中国平安	3,902,960.00	21.18
11	603589	口子窖	3,659,274.20	19.86
12	600426	华鲁恒升	3,649,596.00	19.81
13	600754	锦江股份	3,630,527.48	19.70
14	601939	建设银行	3,332,733.00	18.09
15	002273	水晶光电	3,154,084.13	17.12
16	600183	生益科技	3,094,498.00	16.80
17	601398	工商银行	3,055,230.00	16.58
18	600789	鲁抗医药	2,860,683.00	15.53
19	600325	华发股份	2,784,881.00	15.11

20	002430	杭氧股份	2,732,239.00	14.83
21	000830	鲁西化工	2,715,615.00	14.74
22	000878	云南铜业	2,692,944.00	14.62
23	002035	华帝股份	2,669,943.00	14.49
24	002773	康弘药业	2,643,271.17	14.35
25	600196	复星医药	2,588,412.44	14.05
26	300339	润和软件	2,578,657.00	14.00
27	600115	东方航空	2,379,167.28	12.91
28	002024	苏宁易购	2,318,336.00	12.58
29	600362	江西铜业	2,315,439.00	12.57
30	002001	新和成	2,276,660.13	12.36
31	600030	中信证券	2,267,000.00	12.30
32	002065	东华软件	2,260,605.00	12.27
33	600570	恒生电子	2,230,000.00	12.10
34	000800	一汽轿车	2,071,214.00	11.24
35	002094	青岛金王	1,961,392.90	10.65
36	600038	中直股份	1,958,974.00	10.63
37	601211	国泰君安	1,931,726.00	10.48
38	000001	平安银行	1,848,600.00	10.03
39	002142	宁波银行	1,820,208.10	9.88
40	600740	山西焦化	1,792,455.00	9.73
41	300550	和仁科技	1,776,255.00	9.64
42	002217	合力泰	1,722,309.00	9.35
43	002466	天齐锂业	1,713,404.00	9.30
44	000060	中金岭南	1,701,601.00	9.24

45	600029	南方航空	1,680,359.00	9.12
46	002029	七匹狼	1,674,571.00	9.09
47	601688	华泰证券	1,667,880.00	9.05
48	600410	华胜天成	1,632,009.00	8.86
49	600546	山煤国际	1,631,180.13	8.85
50	000513	丽珠集团	1,630,189.00	8.85
51	002751	易尚展示	1,598,183.00	8.67
52	000960	锡业股份	1,560,468.00	8.47
53	002146	荣盛发展	1,513,400.00	8.21
54	002419	天虹股份	1,511,653.00	8.20
55	000751	锌业股份	1,462,412.00	7.94
56	002554	惠博普	1,446,020.00	7.85
57	601899	紫金矿业	1,391,000.00	7.55
58	600745	闻泰科技	1,389,678.00	7.54
59	002472	双环传动	1,342,095.00	7.28
60	600036	招商银行	1,334,993.36	7.25
61	601111	中国国航	1,303,600.00	7.08
62	000039	中集集团	1,288,401.00	6.99
63	000697	炼石有色	1,275,770.00	6.92
64	300059	东方财富	1,257,099.04	6.82
65	600409	三友化工	1,214,423.00	6.59
66	300166	东方国信	1,214,409.00	6.59
67	603799	华友钴业	1,202,025.00	6.52
68	600185	格力地产	1,166,942.72	6.33
69	600348	阳泉煤业	1,155,000.00	6.27

70	600837	海通证券	1,128,800.00	6.13
71	300147	香雪制药	1,090,034.00	5.92
72	601225	陕西煤业	1,085,000.00	5.89
73	002110	三钢闽光	1,064,661.63	5.78
74	601566	九牧王	1,062,405.00	5.77
75	000821	京山轻机	1,034,708.00	5.62
76	002697	红旗连锁	1,012,500.00	5.50
77	002727	一心堂	1,002,583.00	5.44
78	000776	广发证券	998,463.00	5.42
79	300431	暴风集团	972,853.00	5.28
80	002572	索菲亚	962,500.00	5.22
81	002642	荣之联	958,550.00	5.20
82	002508	老板电器	955,000.00	5.18
83	600872	中炬高新	941,848.00	5.11
84	000525	红太阳	898,209.00	4.87
85	300098	高新兴	891,509.00	4.84
86	000886	海南高速	888,162.00	4.82
87	000045	深纺织 A	873,467.00	4.74
88	000785	武汉中商	871,225.00	4.73
89	600720	祁连山	869,859.00	4.72
90	600176	中国巨石	866,985.00	4.71
91	300348	长亮科技	864,632.80	4.69
92	300318	博晖创新	861,559.26	4.68
93	600188	兖州煤业	856,800.00	4.65
94	600887	伊利股份	855,036.77	4.64

95	002334	英威腾	837,109.00	4.54
96	000963	华东医药	827,800.00	4.49
97	000507	珠海港	810,590.00	4.40
98	002648	卫星石化	775,627.00	4.21
99	000426	兴业矿业	774,136.00	4.20
100	300075	数字政通	769,404.00	4.18
101	000537	广宇发展	725,352.00	3.94
102	002159	三特索道	711,716.00	3.86
103	600511	国药股份	683,298.00	3.71
104	600104	上汽集团	673,000.00	3.65
105	000951	中国重汽	671,749.40	3.65
106	000529	广弘控股	656,635.17	3.56
107	300252	金信诺	635,589.36	3.45
108	300287	飞利信	631,166.57	3.43
109	300316	晶盛机电	629,842.00	3.42
110	601601	中国太保	627,800.00	3.41
111	603444	吉比特	627,385.00	3.41
112	002815	崇达技术	623,445.00	3.38
113	601699	潞安环能	622,500.00	3.38
114	300558	贝达药业	601,913.00	3.27
115	300097	智云股份	593,737.00	3.22
116	000630	铜陵有色	586,000.00	3.18
117	002353	杰瑞股份	568,971.00	3.09
118	000409	*ST地矿	560,968.00	3.04
119	600584	长电科技	560,000.00	3.04

120	300349	金卡智能	546,584.76	2.97
121	600173	卧龙地产	515,473.60	2.80
122	600519	贵州茅台	492,182.00	2.67
123	600282	南钢股份	485,000.00	2.63
124	000790	泰合健康	467,135.00	2.54
125	002456	欧菲科技	450,735.00	2.45
126	603727	博迈科	440,963.00	2.39
127	601390	中国中铁	435,458.00	2.36
128	002313	日海智能	433,523.00	2.35
129	600580	卧龙电气	417,000.00	2.26
130	300383	光环新网	405,500.00	2.20
131	300070	碧水源	404,221.51	2.19
132	601857	中国石油	401,000.00	2.18
133	300226	上海钢联	398,825.00	2.16
134	002215	诺普信	396,434.00	2.15
135	002340	格林美	391,955.00	2.13
136	600919	江苏银行	378,227.09	2.05
137	002152	广电运通	375,383.24	2.04
138	002158	汉钟精机	374,411.00	2.03
139	601288	农业银行	369,900.00	2.01
140	002048	宁波华翔	369,399.00	2.00

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

7.4.3 买入股票的成本总额及卖出股票的收入总额

单位：人民币元

买入股票成本（成交）总额	214,203,615.11
卖出股票收入（成交）总额	225,583,544.62

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

7.5 期末按债券品种分类的债券投资组合

本基金本报告期末未持有债券。

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

本基金本报告期末未持有债券。

7.7 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的所有资产支持证券投资明细

本基金本报告期末未持有资产支持证券。

7.8 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名贵金属投资明细

本基金本报告期末未持有贵金属。

7.9 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名权证投资明细

本基金本报告期末未持有权证。

7.10 报告期末本基金投资的股指期货交易情况说明

本基金本报告期末未持有股指期货。

7.11 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明

本基金本报告期末未持有国债期货。

7.12 投资组合报告附注

7.12.1 报告期内基金投资的前十名证券的发行主体没有被监管部门立案调查，或在报告编制日前一年内受到公开谴责、处罚。

7.12.2 报告期内基金投资的前十名股票中，没有投资超出基金合同规定备选股票库之外的股票。

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	69,702.53
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	1,727.54
5	应收申购款	5,000.00
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	76,430.07

7.12.4 期末持有的处于转股期的可转换债券明细

本基金本报告期末未持有处于转股期的可转换债券。

7.12.5 期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

本基金本报告期末前十名股票中不存在流通受限情况。

7.12.6 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。

§ 8 基金份额持有人信息

8.1 期末基金份额持有人户数及持有人结构

份额单位：份

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
先锋聚优A	42	68,877.28	1,095.57	0.04%	2,891,750.18	99.96%
先锋聚优C	87	75,217.85	-	-	6,543,953.06	100.00%
合计	129	73,153.48	1,095.57	0.01%	9,435,703.24	99.99%

8.2 期末基金管理人的从业人员持有本基金的情况

无。

8.3 期末基金管理人的从业人员持有本开放式基金份额总量区间情况

无。

§ 9 开放式基金份额变动

单位：份

	先锋聚优A	先锋聚优C
基金合同生效日(2017年09月15日)基金份额总额	3,695,376.51	241,923,565.21
本报告期期初基金份额总额	3,028,967.52	15,352,283.18
本报告期基金总申购份额	151,065.02	57,504,974.48
减：本报告期基金总赎回份额	287,186.79	66,313,304.60
本报告期基金拆分变动份额	-	-

本报告期末基金份额总额	2,892,845.75	6,543,953.06
-------------	--------------	--------------

§ 10 重大事件揭示

10.1 基金份额持有人大会决议

本报告期内未召开持有人大会。

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

1、本基金管理人本报告期内重大人事变动：

法定代表人变更：2018 年 4 月 24 日，本公司发布公告，自 2018 年 4 月 20 日起法定代表人变更为齐靠民。

2、本报告期内基金托管人的专门基金托管部门无重大人事变动。

10.3 涉及基金管理人、基金财产、基金托管业务的诉讼

本报告期内无涉及本基金管理人、基金财产、基金托管业务的诉讼。

10.4 基金投资策略的改变

本报告期内本基金投资策略未改变。

10.5 为基金进行审计的会计师事务所情况

本基金自基金合同生效日起聘请普华永道中天会计师事务所（特殊普通合伙）为本基金提供审计服务。

10.6 管理人、托管人及其高级管理人员受稽查或处罚等情况

本报告期内，基金管理人、基金托管人涉及托管业务的部门及其高级管理人员没有受到监管部门稽查或处罚等情况。

10.7 基金租用证券公司交易单元的有关情况

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	
新时代证券	1	32,264,103.61	7.34%	30,047.55	9.16%	-
银河证券	2	355,958,867.92	80.95%	260,311.16	79.35%	-
兴业证券	2	51,519,783.20	11.71%	37,676.18	11.49%	-

注：本基金根据中国证券监督管理委员会《关于完善证券投资基金交易席位制度有关问题的通知》（证监基字[2007]48号）的有关规定要求，我在比较了多家证券经营机构的财务状况、经营状况、研究水平后，向多家券商租用了基金专用交易席位。

1、基金专用交易席位的选择标准如下：

- (1) 经营行为稳健规范，内控制度健全，在业内有良好的声誉；
- (2) 具备基金运作所需的高效、安全的通讯条件，交易设施满足基金进行证券交易的需

(3) 具有较强的全方位金融服务能力和水平，包括但不限于：有较好的研究能力和行业分析能力，能及时、全面地向公司提供高质量的关于宏观、行业及市场走向、个股分析报告及丰富全面的信息服

2、基金专用交易席位的选择程序如下：

- (1) 本基金管理人根据上述标准考察后确定选用交易席位的证券经营机构；
- (2) 基金管理人和被选中的证券经营机构签订席位租用协议。

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

无。

10.8 其他重大事件

序号	公告事项	法定披露方式	法定披露日期
1	先锋基金管理有限公司 2017 年 12 月 31 日基金资产净值公告	证券日报、中国证券报、证券时报、上海证券报、基金管理人网站	2018-01-02
2	先锋基金管理有限公司关于旗下基金部分销售机构更名的公告	证券日报、中国证券报、证券时报、上海证券报、基金管理人网站	2018-01-17
3	先锋聚优灵活配置混合型证券投资基金 2017 年第 4 季度报告	证券日报、基金管理人网站	2018-01-19
4	先锋基金管理有限公司关于旗下基金部分销售机构更名的公告	证券日报、中国证券报、证券时报、上海证券报、基金管理人网站	2018-03-01
5	先锋基金管理有限公司关于公司股东变更及增加注册资本的公告	中国证券报、基金管理人网站	2018-03-20
6	先锋基金管理有限公司关于旗下基金部分销售机构更名的公告	证券日报、中国证券报、证券时报、上海证券报、基金管理人	2018-03-22

		网站	
7	先锋基金管理有限公司关于先锋聚优灵活配置混合型证券投资基金修订基金合同、托管协议部分条款及调整赎回费相关规则的公告	证券日报、基金管理人网站	2018-03-24
8	先锋基金管理有限公司先锋聚优灵活配置混合型证券投资基金基金合同（更新）	基金管理人网站	2018-03-24
9	先锋聚优灵活配置混合型证券投资基金托管协议（更新）	基金管理人网站	2018-03-24
10	先锋基金管理有限公司关于旗下基金增加销售机构及开通转换业务并参加其费率优惠活动的公告	证券日报、中国证券报、证券时报、上海证券报、基金管理人网站	2018-03-28
11	先锋聚优灵活配置混合型证券投资基金 2017 年年度报告	基金管理人网站	2018-03-30
12	先锋聚优灵活配置混合型证券投资基金 2017 年年度报告（摘要）	证券日报、基金管理人网站	2018-03-30
13	先锋基金管理有限公司关于旗下基金部分销售机构更名的公告	证券日报、中国证券报、证券时报、上海证券报、基金管理人网站	2018-04-03
14	先锋基金管理有限公司关于旗下基金部分销售机构更名的公告	证券日报、中国证券报、证券时报、上海证券报、基金管理人网站	2018-04-04
15	先锋聚优灵活配置混合型证券投资基金 2018 年第 1 季度报告	证券日报、基金管理人网站	2018-04-23

16	先锋基金管理有限公司关于公司法定代表人变更的公告	中国证券报、基金管理人网站	2018-04-24
17	先锋基金管理有限公司关于公司住所变更的公告	中国证券报、基金管理人网站	2018-04-24
18	先锋基金管理有限公司关于旗下基金增加中民财富基金销售（上海）有限公司为销售机构及开通定投和转换业务并参加其费率优惠活动的公告	证券日报、中国证券报、证券时报、上海证券报、基金管理人网站	2018-04-27
19	先锋基金管理有限公司关于旗下基金部分销售机构更名的公告	证券日报、中国证券报、证券时报、上海证券报、基金管理人网站	2018-04-28
20	先锋聚优灵活配置混合型证券投资基金招募说明书（更新）（2018 年第 1 号）	基金管理人网站	2018-04-28
21	先锋聚优灵活配置混合型证券投资基金招募说明书（更新）摘要（2018 年 1 号）	证券日报、基金管理人网站	2018-04-28
22	先锋基金管理有限公司关于旗下基金部分销售机构更名的公告	证券日报、中国证券报、证券时报、上海证券报、基金管理人网站	2018-05-04
23	先锋基金管理有限公司关于旗下基金增加安信证券股份有限公司为销售机构及开通定投和转换业务并参加其费率优惠活动的公告	证券日报、中国证券报、证券时报、上海证券报、基金管理人网站	2018-05-14
24	先锋基金管理有限公司关于参加中	证券日报、中国证券	2018-05-18

	国银河证券股份有限公司定投业务费率优惠活动的公告	报、证券时报、上海证券报、基金管理人网站	
25	先锋基金管理有限公司关于旗下基金增加济安财富（北京）基金销售有限公司为销售机构及开通定投和转换业务并参加其费率优惠活动的公告	证券日报、中国证券报、证券时报、上海证券报、基金管理人网站	2018-06-04
26	先锋基金管理有限公司关于旗下基金增加北京晟视天下投资管理有限公司为销售机构及开通定投和转换业务并参加其费率优惠活动的公告	证券日报、中国证券报、证券时报、上海证券报、基金管理人网站	2018-06-06
27	先锋基金管理有限公司关于旗下基金增加上海云湾投资管理有限公司为销售机构及开通定投和转换业务并参加其费率优惠活动的公告	证券日报、中国证券报、证券时报、上海证券报、基金管理人网站	2018-06-12

§ 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	20180118-20180530	-	9,789,525.21	9,789,525.21	-	-

产品特有风险

(1) 特定投资者大额赎回导致的流动性风险

如果特定投资者大额赎回，为应对赎回，可能迫使基金以不适当的价格大量抛售证券，使基金的净值增长率受到不利影响。

(2) 特定投资者大额赎回导致的巨额赎回风险

如果特定投资者大额赎回引发巨额赎回，基金管理人可能根据《基金合同》的约定决定部分延期赎回，如果连续2个开放日以上（含本数）发生巨额赎回，基金管理人可能根据《基金合同》的约定暂停接受基金的赎回申请。

(3) 特定投资者大额赎回导致的基金资产净值较低的风险

如果特定投资者大额赎回导致基金资产净值较低，可能出现连续60个工作日基金资产净值低于5000万元的情形，继而触发基金合同终止条件导致基金无法继续存续。

11.2 影响投资者决策的其他重要信息

无。

§ 12 备查文件目录

12.1 备查文件目录

12.1.1 中国证券监督管理委员会批准先锋聚优灵活配置混合型证券投资基金设立的文件

12.1.2 《先锋聚优灵活配置混合型证券投资基金基金合同》

12.1.3 《先锋聚优灵活配置混合型证券投资基金托管协议》

12.1.4 基金管理人业务资格批件、营业执照

12.1.5 报告期内先锋聚优灵活配置混合型证券投资基金在指定报刊上各项公告的原稿

12.2 存放地点

基金管理人、基金托管人住所

12.3 查阅方式

投资者可在营业时间免费查阅，也可按工本费购买复印件。投资者对本报告书如有疑问，可咨询本基金管理人先锋基金管理有限公司。

官方网站：<http://www.xf-fund.com>

先锋基金管理有限公司
二〇一八年八月二十九日