

鹏华宏观灵活配置混合型证券投资基金 2019 年半年度报告

2019 年 6 月 30 日

基金管理人：鹏华基金管理有限公司

基金托管人：中国农业银行股份有限公司

送出日期：2019 年 8 月 23 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。

基金托管人中国农业银行股份有限公司根据本基金合同规定，于 2019 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。

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 2019 年 01 月 01 日起至 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	7
2.4 信息披露方式	8
2.5 其他相关资料	8
§ 3 主要财务指标和基金净值表现	8
3.1 主要会计数据和财务指标	8
3.2 基金净值表现	9
3.3 其他指标	10
§ 4 管理人报告	10
4.1 基金管理人及基金经理情况	10
4.2 管理人对报告期内本基金运作合规守信情况的说明	13
4.3 管理人对报告期内公平交易情况的专项说明	13
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	13
4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望	14
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	15
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	15
§ 5 托管人报告	15
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	16
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	16
§ 6 半年度财务会计报告（未经审计）	16
6.1 资产负债表	16
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	38
7.1 期末基金资产组合情况	38
7.2 报告期末按行业分类的股票投资组合	38
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	39
7.4 报告期内股票投资组合的重大变动	46
7.5 期末按债券品种分类的债券投资组合	48
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	49
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	49

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	49
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	49
7.10	报告期末本基金投资的股指期货交易情况说明	49
7.11	报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明	49
7.12	投资组合报告附注	50
§ 8	基金份额持有人信息	51
8.1	期末基金份额持有人户数及持有人结构	51
8.2	期末基金管理人的从业人员持有本基金的情况	51
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	51
§ 9	开放式基金份额变动	51
§ 10	重大事件揭示	52
10.1	基金份额持有人大会决议	52
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	52
10.3	涉及基金管理人、基金财产、基金托管业务的诉讼	52
10.4	基金投资策略的改变	52
10.5	为基金进行审计的会计师事务所情况	52
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	52
10.7	基金租用证券公司交易单元的有关情况	52
10.8	其他重大事件	54
§ 11	影响投资者决策的其他重要信息	57
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	57
11.2	影响投资者决策的其他重要信息	58
§ 12	备查文件目录	58
12.1	备查文件目录	58
12.2	存放地点	58
12.3	查阅方式	58

§ 2 基金简介

2.1 基金基本情况

基金名称	鹏华宏观灵活配置混合型证券投资基金
基金简称	鹏华宏观混合
基金主代码	206013
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2018 年 7 月 19 日
基金管理人	鹏华基金管理有限公司
基金托管人	中国农业银行股份有限公司
报告期末基金份额总额	52,262,824.15 份
基金合同存续期	不定期

2.2 基金产品说明

投资目标	追踪宏观经济周期，自上而下地进行资产配置，力争基金资产长期稳定的增值。
投资策略	<p>本基金采用积极主动管理的投资方法，遵循宏观经济周期的规律，自上而下地进行大类资产配置、债券投资和股票投资等，在严格控制风险的前提下，力争基金资产的长期稳定增值。（1）大类资产配置策略 本基金综合运用定性和定量的分析手段，在对宏观经济因素进行充分研究的基础上，判断宏观经济周期所处阶段。基金将依据经济周期理论，结合对证券市场的系统性风险以及未来一段时期内各大类资产风险和预期收益率的评估，制定本基金在股票、债券、现金等大类资产之间的配置比例、调整原则和调整范围。本基金关注并分析宏观经济指标，包括 M1、M2、PPI、CPI、GDP 增长率、工业增加值、发电量、进出口、PMI 指数、工业总产值、预算内工业企业销售收入、社会商品零售额、国内商品纯购进、国内商品纯销售、海关进口额、货币流通量、银行现金收入等。通过对这些指标的跟踪，以及对宏观经济政策面的把握，判断宏观经济的走势。在完成一次配置之后，本基金将结合宏观经济周期的滞后指标对宏观经济进行持续分析，对经济运行中已经出现的峰、谷进行确认，并相应调整资产配置。通过对经济周期持续、完整的跟踪及分析，对资产配置的效果进行总结，完善资产配置策略。在经济复苏至过热时期，基金将会逐渐增加股票资产的配置；当经济进入滞胀或衰退初期，基金将会调低股票资产比例；当经济处于衰退时期，基金将保持较高比例的债券资产。由于投资对象的限制，基金将不能投资大宗商品，在大宗商品表现良好的时期，基金将用与其表现有较强相关性的股票替代。（2）股票投资策略 1）行业配置策略 宏观经济周期对股票市场的影响将通过行业板块的周期性表现来体现，同时市场状况、技术水平、产业政策等因素都会对行业特性产生影响。本基金将通过对历史资料的统计分析和实地调研，自上而下进行行业配置。A. 定性分析 本基金将重点关注影响行业特性的重要因素，包括以下几个方面：产业政策。产业政策是政府管理和调控行业的</p>

主要手段,包括产业结构政策、产业组织政策、产业技术政策和产业布局政策等。本基金将深入分析行业政策,把握行业发展动向。产业组织。指同一产业内企业的组织形态和企业间的关系,包括市场结构、市场行为、市场绩效等方面。产业组织创新能在一定程度上引起产业生命周期运行轨迹或持续时间的变化。本基金将用全局的眼光,重点对能够引起产业组织变化的因素进行分析,从而判断产业发展前景与趋势。技术水平。技术水平的进步将会改变一个行业的面貌,这一点不光在高新技术行业表现突出,同时也会引起传统行业的升级。其他因素。需求变化是未来优势产业的发展导向,并在相当程度上影响行业的兴衰,因此对社会习惯变化的关注和分析,有助于对行业前景的预测。全球化是现代社会新兴的经济现象,并使得传统的经济学原理在某些方面失效,本基金将充分重视包含全球化因素在内的新兴因素对行业产生的影响,适当调整行业分析理论和方法,从而做出更贴近真实的判断。

B. 定量分析 通过对行业 PB、PE 等指标分析,比较行业相对估值和绝对估值水平,结合行业盈利状况和盈利预期等因素,把握行业轮动规律。

2) 个股的筛选 为评估个股的投资价值,本基金将借助于定量分析和定性分析相结合的方式,对行业内个股进行研究和分类。

A. 定量分析 财务分析。通过对资产负债率、流动比率、速动比率等偿债能力指标,应收账款周转率、存货周转率等营运能力指标,资本金利润率、销售利税率(营业收入利税率)、成本费用利润率等盈利能力指标的分析,比较其与行业内其他企业的相对地位,鉴别企业的投资价值。估值分析。在企业价值被低估时买入,高估时卖出,可以获得丰厚的投资回报。基金将选择运用相对估值方法和绝对估值方法,挖掘出价值低估和价值合理的企业。在定量分析中,本基金还将关注上市公司基本面发生重大变化对其未来价值的影响。

B. 定性分析 在定量分析的基础上,本基金采用定性分析的方法研究并考察上市公司的品质和可靠性,以便从更长期的角度保证定量方法所选上市公司增长的持续性。上市公司盈利增长的持续性取决于增长背后的驱动因素,这些驱动因素往往是上市公司具备的相对竞争优势,具体包括技术优势、资源优势、战略优势、公司治理优势和商业模式优势等。本基金通过对上市公司技术水平、资源状况、公司战略、治理结构和商业模式的分析,判断推动上市公司主营业务收入或上市公司利润增长的原因和可望保持的时间,进而判断上市公司可长期投资的价值。

技术优势分析。主要通过对公司主要产品更新周期、拥有专有技术和专利、对引进技术的消化、吸收和改进能力以及自主创新产品能力等指标进行考察和分析,进而判断公司的技术水平和技术依赖程度。资源优势分析。主要通过对公司的规模、政策扶持程度、成本、进入壁垒、国内外同行企业比较和垄断性等指标进行考察和分析,进而判断公司的资源优势是否支持其持续发展。公司战略分析。公司战略是决定公司未来及长期发展的指导性思想,体现公司的眼光和潜力,并会最终体现在公司业绩上,是进行公司未来价值评判的重要因素。公司治理结构分析。良好的战略及愿景需要通过坚定有效地执行来实现,公司治理结构从制度上保证公司策略的执行,影响公司业绩的实现。商业模式分析。公司商业模式决定了公

	<p>司在其所属行业中发展的潜力和方向，本基金将分行业地对上市公司进行考查、分析其商业模式。（3）新股申购策略 本基金根据新股发行人的基本情况，结合对认购中签率和新股上市后表现的预期，谨慎参与新股申购，获取股票一级市场与二级市场的价差收益。（4）债券投资策略 本基金将采取久期策略、信用策略、债券选择策略等积极投资策略，在严格控制风险的前提下，发掘和利用市场失衡提供的投资机会，实现债券组合增值。1）久期策略 本基金将通过自上而下的组合久期管理策略，以实现组合利率风险的有效控制。基金管理人将根据对宏观经济周期所处阶段及其它相关因素的研判调整组合久期。如果预期利率下降，本基金将增加组合的久期，以较多地获得债券价格上升带来的收益；反之，如果预期利率上升，本基金将缩短组合的久期，以减小债券价格下降带来的风险。2）收益率曲线策略 收益率曲线的形状变化是判断市场整体走向的依据之一，本基金将据此调整组合长、中、短期债券的搭配。本基金将通过对收益率曲线变化的预测，适时采用子弹式、杠铃或梯形策略构造组合，并进行动态调整。3）骑乘策略 本基金将采用骑乘策略增强组合的持有期收益。这一策略即通过对收益率曲线的分析，在可选的目标久期区间买入期限位于收益率曲线较陡峭处右侧的债券。在收益率曲线不变动的情况下，随着其剩余期限的衰减，债券收益率将沿着陡峭的收益率曲线有较大幅度的下滑，从而获得较高的资本收益；即使收益率曲线上升或进一步变陡，这一策略也能够提供更多的安全边际。4）息差策略 本基金将利用回购利率低于债券收益率的情形，通过正回购将所获得的资金投资于债券，利用杠杆放大债券投资的收益。5）利差策略 本基金通过对两个期限相近的债券的利差进行分析，从而对利差水平的未来走势作出判断，进而相应的进行债券置换。影响两期限相近债券的利差水平的因素主要有息票因素、流动性因素及信用评级因素等。当预期利差水平缩小时，买入收益率高的债券同时卖出收益率低的债券，通过两债券利差的缩小获得投资收益；当预期利差水平扩大时，则进行相反的操作。（5）权证投资策略 本基金在进行权证投资时，将通过对权证标的证券基本面的研究，并结合权证定价模型寻求其合理估值水平，主要考虑运用的策略包括：价值挖掘策略、价差策略、双向权证策略等。本基金将充分考虑资产的收益性、流动性及风险性特征，通过资产配置、品种与类别的选择，谨慎投资，追求长期稳定收益。</p>
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	本基金属于混合型证券投资基金，一般情况下其风险和预期收益高于货币市场基金和债券型基金，低于股票型基金。

注：无。

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		鹏华基金管理有限公司	中国农业银行股份有限公司
信息披露 负责人	姓名	张戈	贺倩
	联系电话	0755-82825720	010-66060069
	电子邮箱	zhangge@phfund.com.cn	tgxxpl@abchina.com

客户服务电话	4006788999	95599
传真	0755-82021126	010-68121816
注册地址	深圳市福田区福华三路 168 号深圳国际商会中心第 43 楼	北京市东城区建国门内大街 69 号
办公地址	深圳市福田区福华三路 168 号深圳国际商会中心第 43 楼	北京市西城区复兴门内大街 28 号凯晨世贸中心东座 F9
邮政编码	518048	100031
法定代表人	何如	周慕冰

2.4 信息披露方式

本基金选定的信息披露报纸名称	《上海证券报》
登载基金半年度报告正文的管理人互联网网址	http://www.phfund.com.cn
基金半年度报告备置地点	深圳市福田区福华三路 168 号深圳国际商会中心第 43 层鹏华基金管理有限公司

2.5 其他相关资料

项目	名称	办公地址
注册登记机构	鹏华基金管理有限公司	深圳市福田区福华三路 168 号深圳国际商会中心第 43 层

§ 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(2019年1月1日-2019年6月30日)
本期已实现收益	4,214,469.38
本期利润	3,413,076.73
加权平均基金份额本期利润	0.0732
本期加权平均净值利润率	6.87%
本期基金份额净值增长率	6.78%
3.1.2 期末数据和指标	报告期末(2019年6月30日)
期末可供分配利润	20,151,265.03
期末可供分配基金份额利润	0.3856
期末基金资产净值	57,663,779.25
期末基金份额净值	1.103
3.1.3 累计期末指标	报告期末(2019年6月30日)
基金份额累计净值增长率	10.30%

注:(1) 本期已实现收益指基金本期利息收入、投资收益、其他收入(不含公允价值变动收益)扣除相关费用后的余额,本期利润为本期已实现收益加上本期公允价值变动收益。

(2) 所述基金业绩指标不包括持有人认购或交易基金的各项费用(例如,开放式基金的申购赎回费、基金转换费等),计入费用后实际收益水平要低于所列数字。

(3) 期末可供分配利润，采用期末资产负债表中未分配利润期末余额和未分配利润中已实现部分的期末余额的孰低数。

表中的“期末”均指报告期最后一日，即 6 月 30 日，无论该日是否为开放日或交易所的交易日。

3.2 基金净值表现

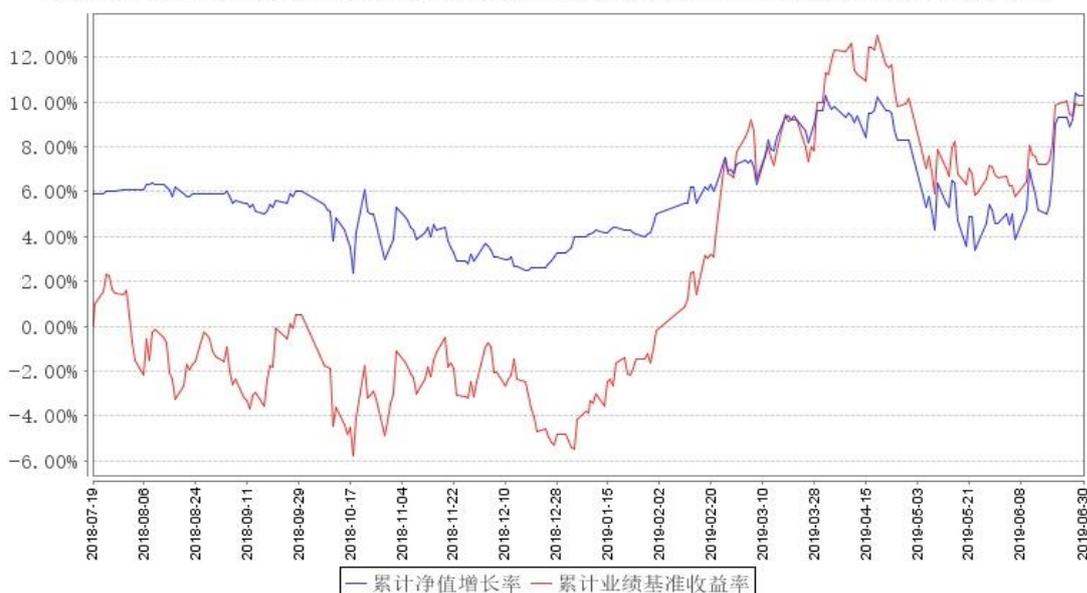
3.2.1 基金份额净值增长率及其与同期业绩比较基准收益率的比较

阶段	份额净值增长率①	份额净值增长率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①-③	②-④
过去一个月	5.45%	0.84%	3.25%	0.62%	2.20%	0.22%
过去三个月	0.64%	0.85%	-0.11%	0.82%	0.75%	0.03%
过去六个月	6.78%	0.66%	14.64%	0.84%	-7.86%	-0.18%
自基金成立起至今	10.30%	0.68%	9.85%	0.83%	0.45%	-0.15%

注：业绩比较基准=沪深 300 指数收益率×55%+中债总指数收益率×45%

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

鹏华宏观混合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:1、本基金基金合同于 2018 年 07 月 19 日生效,截至本报告期末本基金基金合同生效未满一年。2、截至建仓期结束,本基金的各项投资比例已达到基金合同中规定的各项比例

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

鹏华基金管理有限公司成立于 1998 年 12 月 22 日,业务范围包括基金募集、基金销售、资产管理及中国证监会许可的其他业务。截止本报告期末,公司股东由国信证券股份有限公司、意大利欧利盛资本资产管理股份公司(Eurizon Capital SGR S.p.A.)、深圳市北融信投资发展有限公司组成,公司性质为中外合资企业。公司原注册资本 8,000 万元人民币,后于 2001 年 9 月完成增资扩股,增至 15,000 万元人民币。截止到 2019 年 6 月,公司管理资产总规模达到 5,644.95 亿元,管理 159 只公募基金、10 只全国社保投资组合、4 只基本养老保险投资组合。

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		
王宗合	本基金基金经理	2018-07-19	-	13	王宗合先生,国籍中国,金融学硕士,13 年证券基金从业经验。曾经在招商基金从事食品饮料、商业零售、农林牧渔、纺织服装、汽车等行业的研究。2009 年 5 月加盟鹏华基金管理有限公司,从事食品饮料、农林牧渔、商业零售、造纸包装等行业的研究工作,担任鹏华动力增长混合(LOF)基金基金经理助理。现担任权益投资二部总经理。2010 年 12 月担任鹏华消费优选混合基金基金经理,

					<p>2012年06月至2018年07月担任鹏华金刚保本混合基金基金经理，2014年07月至2019年04月担任鹏华品牌传承混合基金基金经理，2014年12月担任鹏华养老产业股票基金基金经理，2016年04月至2018年10月担任鹏华金鼎保本混合基金基金经理，2016年06月至2019年06月担任鹏华金城保本混合基金基金经理，2017年02月担任鹏华安益增强混合基金基金经理，2017年07月担任鹏华中国50混合基金基金经理，2017年09月担任鹏华策略回报混合基金基金经理，2018年05月担任鹏华产业精选基金基金经理，2018年07月担任鹏华宏观混合基金基金经理，2018年10月担任鹏华金鼎混合基金基金经理，2019年01月担任鹏华优选回报混合基金基金经理，2019年06月至2019年06月担任鹏华金城混合基金基金经理，2019年06月担任鹏华精选回报三年定开混合基金基金经理。王宗合先生具备基金从业资格。本报告期内本基金基金经理未发生变</p>
--	--	--	--	--	--

					动。
戴钢	本基金基金经理	2018-07-19	-	17	戴钢先生，国籍中国，经济学硕士，17年证券基金从业经验。曾就职于广东民安证券研究发展部，担任研究员；2005年9月加盟鹏华基金管理有限公司，从事研究分析工作，历任债券研究员、专户投资经理等职。2011年12月至2014年12月担任鹏华丰泽分级基金基金经理，2012年06月至2018年07月担任鹏华金刚保本混合基金基金经理，2012年11月至2015年11月担任鹏华中小企债基金基金经理，2013年09月担任鹏华丰实定期开放债券基金基金经理，2013年09月担任鹏华丰泰定期开放债券基金基金经理，2013年10月至2018年05月担任鹏华丰信分级债券基金基金经理，2014年12月至2016年02月担任鹏华丰泽债券（LOF）基金基金经理，2015年11月担任鹏华丰和债券（LOF）基金基金经理，2016年03月担任鹏华丰尚定期开放债券基金基金经理，2016年04月至2018年10月担任鹏华金鼎保本混合基金基金经理，2016年08月至

					2018年05月担任鹏华丰饶债券基金基金经理，2018年05月至2018年12月担任鹏华普悦债券基金基金经理，2018年07月担任鹏华宏观混合基金基金经理，2018年09月担任鹏华弘实混合基金基金经理，2018年10月担任鹏华金鼎混合基金基金经理。戴钢先生具备基金从业资格。本报告期内本基金基金经理未发生变动。
--	--	--	--	--	---

注：1. 任职日期和离任日期均指公司作出决定后正式对外公告之日；担任新成立基金基金经理的，任职日期为基金合同生效日。

2. 证券从业的含义遵从行业协会关于从业人员资格管理办法的相关规定。

4.2 管理人对报告期内本基金运作遵规守信情况的说明

报告期内，本基金管理人严格遵守《证券投资基金法》等法律法规、中国证监会的有关规定以及基金合同的约定，本着诚实守信、勤勉尽责的原则管理和运作基金资产，在严格控制风险的基础上，为基金份额持有人谋求最大利益。本报告期内，本基金运作合规，不存在违反基金合同和损害基金份额持有人利益的行为。

4.3 管理人对报告期内公平交易情况的专项说明

4.3.1 公平交易制度的执行情况

报告期内，本基金管理人严格执行公平交易制度，确保不同投资组合在研究、交易、分配各环节得到公平对待。

4.3.2 异常交易行为的专项说明

报告期内，本基金未发生违法违规且对基金财产造成损失的异常交易行为。本报告期内未发生基金管理人管理的所有投资组合参与的交易所公开竞价同日反向交易成交较少的单边交易量超过该证券当日成交量的5%的情况。

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

2019年上半年债券市场持续上涨，中债总财富指数上涨1.50%。上半年债券市场收益率整体

下行。一季度，在经济预期较为悲观的情况下收益率出现了较为明显的下行，不过随后社融数据的反弹，经济开始企稳，收益率出现了一定幅度的反弹。四月政治局会议的定调，政策面微调的意图明显。这些对债券市场形成了较大的冲击，债券市场出现了明显调整。不过进入 5 月，随着中美贸易战的升级，经济形势急转直下，叠加外围经济体利率的持续下行，国内宽松预期重新抬头。虽然期间出现了包商银行事件的冲击，但是随着央行的强力出手，6 月资金面宽松远超预期。受上述因素影响，债券市场收益率逐步下行。一季度权益市场在宏观面企稳预期下出现了大的估值修复行情，大幅度上涨。第二季度的权益市场在中美贸易战的负面影响下出现了调整。上半年沪深 300 的涨幅为 27.07%。

在组合的资产配置上，我们在年初主要配置了中长期债券。4 月进行了资产的切换，降低了组合债券的配置比例，更多的转向权益资产，在权益市场调整中逐步买入。

4.4.2 报告期内基金的业绩表现

2019 年上半年本基金的净值增长率为 6.78%，同期业绩比较基准增长率为 14.64%。

4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

虽然中美重启贸易谈判，但是中美贸易带来的负面影响以及包商事件的后续发酵都将会对经济下行带来明显的下行压力。考虑到目前外围国家的收益率经过前期的下行已经处于较低位置，我们仍然看好债券市场。

对于权益市场而言，考虑到政府对经济下行的容忍度，宏观托底政策后续将对经济形成支撑，这无疑也将对企业的盈利企稳回升创造条件。因此我们对权益市场也维持乐观态度，重点关注结构性和市场调整带来的机会。

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

(1) 日常估值流程

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。

(2) 特殊业务估值流程

根据中国证监会公告[2017]13号《中国证监会关于证券投资基金估值业务的指导意见》的相关规定，本公司成立停牌股票等没有市价的投资品种估值小组，成员由基金经理、行业研究员、监察稽核部、金融工程师、登记结算部相关人员组成。

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。

基金经理参与估值小组对停牌股票估值的讨论，发表相关意见和建议，与估值小组成员共同商定估值原则和政策。

3、本公司参与估值流程各方之间不存在任何重大利益冲突。

4. 定价服务机构按照商业合同约定提供定价服务

4.7 管理人对报告期内基金利润分配情况的说明

1、截止本报告期末，本基金期末可供分配利润为 20,151,265.03 元，期末基金份额净值 1.103 元。

2、本基金本报告期内未进行利润分配。

3、根据相关法律法规及本基金基金合同的规定，本基金管理人将会综合考虑各方面因素，在严格遵守规定前提下，对本报告期内可供分配利润适时作出相应安排。

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

本基金自 2019 年 4 月 11 日至 2019 年 6 月 21 日期间出现连续二十个（或以上）工作日基金资产净值低于五千万的情形。

§ 5 托管人报告

5.1 报告期内本基金托管人遵规守信情况声明

在托管本基金的过程中，本基金托管人中国农业银行股份有限公司严格遵守《证券投资基金法》相关法律法规的规定以及基金合同、托管协议的约定，对本基金基金管理人—鹏华基金管理有限公司 2019 年 1 月 1 日至 2019 年 6 月 30 日基金的投资运作，进行了认真、独立的会计核算和必要的投资监督，认真履行了托管人的义务，没有从事任何损害基金份额持有人利益的行为。

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

本托管人认为，鹏华基金管理有限公司在本基金的投资运作、基金资产净值的计算、基金份额申购赎回价格的计算、基金费用开支及利润分配等问题上，不存在损害基金份额持有人利益的行为；在报告期内，严格遵守了《证券投资基金法》等有关法律法规，在各重要方面的运作严格按照基金合同的规定进行。

5.3 托管人对本半年度报告中财务信息等内容的真实、准确和完整发表意见

本托管人认为，鹏华基金管理有限公司的信息披露事务符合《证券投资基金信息披露管理办法》及其他相关法律法规的规定，基金管理人所编制和披露的本基金年度报告中的财务指标、净值表现、收益分配情况、财务会计报告、投资组合报告等信息真实、准确、完整，未发现有损害基金持有人利益的行为。

§ 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：鹏华宏观灵活配置混合型证券投资基金

报告截止日：2019 年 6 月 30 日

单位：人民币元

资产	附注号	本期末 2019 年 6 月 30 日	上年度末 2018 年 12 月 31 日
资产：			
银行存款	6.4.7.1	2,122,007.94	5,088,843.62
结算备付金		403,705.11	307,479.16
存出保证金		42,240.49	19,895.48
交易性金融资产	6.4.7.2	46,849,734.94	53,726,319.20
其中：股票投资		25,146,195.24	-
基金投资		-	-
债券投资		21,703,539.70	53,726,319.20
资产支持证券投资		-	-
贵金属投资		-	-
衍生金融资产	6.4.7.3	-	-
买入返售金融资产	6.4.7.4	-	-
应收证券清算款		8,347,064.45	-
应收利息	6.4.7.5	406,100.77	827,384.48
应收股利		-	-
应收申购款		2,625.59	887.86
递延所得税资产		-	-
其他资产	6.4.7.6	-	-
资产总计		58,173,479.29	59,970,809.80
负债和所有者权益	附注号	本期末	上年度末

		2019 年 6 月 30 日	2018 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		-	9,100,000.00
应付证券清算款		-	-
应付赎回款		44,171.57	34,512.28
应付管理人报酬		60,569.00	62,310.86
应付托管费		10,094.83	10,385.16
应付销售服务费		-	-
应付交易费用	6.4.7.7	82,662.17	30,430.42
应交税费		733.49	567.68
应付利息		-	9,412.36
应付利润		-	-
递延所得税负债		-	-
其他负债	6.4.7.8	311,468.98	375,009.73
负债合计		509,700.04	9,622,628.49
所有者权益:			
实收基金	6.4.7.9	37,512,514.22	34,991,098.78
未分配利润	6.4.7.10	20,151,265.03	15,357,082.53
所有者权益合计		57,663,779.25	50,348,181.31
负债和所有者权益总计		58,173,479.29	59,970,809.80

注：报告截止日 2019 年 6 月 30 日，基金份额净值 1.103 元，基金份额总额 52,262,824.15 份。

6.2 利润表

会计主体：鹏华宏观灵活配置混合型证券投资基金

本报告期：2019 年 1 月 1 日至 2019 年 6 月 30 日

单位：人民币元

项 目	附注号	本 期
		2019 年 1 月 1 日至 2019 年 6 月 30 日
一、收入		4,355,482.88
1. 利息收 入		669,168.93
其中：存款 利息收入	6.4.7.11	15,600.20
债 券利息收 入		649,711.72
资 产支持证 券利息收 入		-

买入返售金融资产收入		3,857.01
其他利息收入		-
2. 投资收益（损失以“-”填列）		4,477,185.86
其中：股票投资收益	6.4.7.12	4,219,919.00
基金投资收益	-	-
债券投资收益	6.4.7.13	102,879.54
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	154,387.32
3. 公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	6.4.7.17	-801,392.65
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	10,520.74
减：二、费用		942,406.15
1. 管理人报酬	6.4.10.2.1	369,097.93

2. 托管费	6.4.10.2.2	61,516.31
3. 销售服务费	6.4.10.2.3	-
4. 交易费用	6.4.7.19	349,795.91
5. 利息支出		95,947.63
其中：卖出回购金融资产支出		95,947.63
6. 税金及附加		345.56
7. 其他费用	6.4.7.20	65,702.81
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）		3,413,076.73
减：所得税费用		-
四、净利润（净亏损以“-”号填列）		3,413,076.73

注：本基金基金合同于 2018 年 7 月 19 日生效，无上年度可比较期间及可比较数据。

6.3 所有者权益（基金净值）变动表

会计主体：鹏华宏观灵活配置混合型证券投资基金

本报告期：2019 年 1 月 1 日至 2019 年 6 月 30 日

单位：人民币元

项目	本期 2019 年 1 月 1 日至 2019 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）	34,991,098.78	15,357,082.53	50,348,181.31
二、本期经营活动产生的基金净值变动数（本期利润）	-	3,413,076.73	3,413,076.73
三、本期基金份额交易产生的基金净值变动数	2,521,415.44	1,381,105.77	3,902,521.21

(净值减少以“-”号填列)			
其中：1. 基金申购款	7,722,007.73	3,904,335.11	11,626,342.84
2. 基金赎回款	-5,200,592.29	-2,523,229.34	-7,723,821.63
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)	37,512,514.22	20,151,265.03	57,663,779.25

注：本基金基金合同于 2018 年 7 月 19 日生效，无上年度可比较期间及可比较数据。

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：

邓召明

苏波

郝文高

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

鹏华宏观灵活配置混合型证券投资基金(以下简称“本基金”)是由鹏华金刚保本混合型证券投资基金(以下简称“鹏华金刚保本混合基金”)基金转型而来。根据本基金的基金管理人于 2018 年 7 月 6 日发布的《鹏华金刚保本混合型证券投资基金保本周期到期安排及转型为鹏华宏观灵活配置混合型证券投资基金相关业务规则的公告》和《关于修订〈鹏华金刚保本混合型证券投资基金基金合同〉的公告》，鹏华金刚保本混合基金的基金管理人经与基金托管人协商一致，自 2018 年 7 月 19 日起，鹏华金刚保本混合基金按基金合同的约定转型为“鹏华宏观灵活配置混合型证券投资基金”，《鹏华金刚保本混合型证券投资基金基金合同》同日失效，《鹏华宏观灵活配置混合型证券投资基金基金合同》同日生效，原鹏华金刚保本混合基金基金份额转为本基金基金份额，基金份额总额为 63,356,385.89 份。鹏华金刚保本混合基金转型后，基金托管人、基金登记机构及基金代码保持不变；转型后基金的投资目标、投资范围、投资策略以及基金费率等按照《鹏华宏观灵活配置混合型证券投资基金基金合同》相关条款执行。基金为契约型开放式，存续期限不定。本基金的基金管理人为鹏华基金管理有限公司，基金托管人为中国农业银行股份有限公司(以下简称“中国农业银行”)。

根据《中华人民共和国证券投资基金法》和《鹏华宏观灵活配置混合型证券投资基金基金合同》的有关规定，本基金的投资范围为具有良好流动性的金融工具，包括国内依法发行上市的股票（包含中小板、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。本基金的投资组合比例为：股票、权证等权益类资产占基金资产的 30%—80%，其中权证资产占基金资产净值的比例不超过 3%；债券、货币市场工具以及证监会允许基金投资的其他金融工具占基金资产的 20%—70%，其中基金保留的现金以及到期日在一年以内的政府债券的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 指数收益率×55%+中债总指数收益率×45%。

6.4.2 会计报表的编制基础

本基金的财务报表按照财政部于 2006 年 2 月 15 日及以后期间颁布的《企业会计准则—基本准则》、各项具体会计准则及相关规定（以下合称“企业会计准则”）、中国证监会颁布的《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〉》、中国证券投资基金业协会颁布的《证券投资基金会计核算业务指引》、《鹏华宏观灵活配置混合型证券投资基金基金合同》和中国证监会、中国基金业协会允许的基金行业实务操作的有关规定编制。

本财务报表以持续经营为基础编制。

6.4.3 遵循企业会计准则及其他有关规定的声明

本基金 2019 年上半年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 2019 年 6 月 30 日的财务状况以及 2019 年上半年的经营成果和基金净值变动情况等有关信息。

6.4.4 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。

6.4.5 差错更正的说明

本基金本报告期没有发生重大会计差错更正。

6.4.6 税项

根据财政部、国家税务总局财税[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。资管产品管理人运营资管产品转让 2017 年 12 月 31 日前取得的基金、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。

(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。

(5) 本基金的城市维护建设税、教育费附加和地方教育费附加等税费按照实际缴纳增值税额的适用比例计算缴纳。

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 2019 年 6 月 30 日
活期存款	2,122,007.94

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	2,122,007.94

6.4.7.2 交易性金融资产

单位：人民币元

项目	本期末 2019 年 6 月 30 日		
	成本	公允价值	公允价值变动
股票	25,755,465.14	25,146,195.24	-609,269.90
贵金属投资-金交所黄金合约	-	-	-
债券	交易所市场	21,723,242.32	21,703,539.70
	银行间市场	-	-
	合计	21,723,242.32	21,703,539.70
资产支持证券	-	-	-
基金	-	-	-
其他	-	-	-
合计	47,478,707.46	46,849,734.94	-628,972.52

6.4.7.3 衍生金融资产/负债

注：无。

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

注：无。

6.4.7.4.2 期末买断式逆回购交易中取得的债券

注：无。

6.4.7.5 应收利息

单位：人民币元

项目	本期末 2019 年 6 月 30 日
应收活期存款利息	675.19
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	163.44
应收债券利息	405,244.95

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	17.19
合计	406,100.77

注：其他为应收结算保证金利息。

6.4.7.6 其他资产

注：无。

6.4.7.7 应付交易费用

单位：人民币元

项目	本期末 2019年6月30日
交易所市场应付交易费用	82,137.17
银行间市场应付交易费用	525.00
合计	82,662.17

6.4.7.8 其他负债

单位：人民币元

项目	本期末 2019年6月30日
应付券商交易单元保证金	-
应付赎回费	32.59
预提费用	311,436.39
合计	311,468.98

6.4.7.9 实收基金

金额单位：人民币元

项目	本期 2019年1月1日至2019年6月30日	
	基金份额（份）	账面金额
上年度末	48,751,901.16	34,991,098.78
本期申购	10,756,398.79	7,722,007.73
本期赎回（以“-”号填列）	-7,245,475.80	-5,200,592.29
- 基金拆分/份额折算前	-	-
基金拆分/份额折算调整	-	-
本期申购	-	-
本期赎回（以“-”号填列）	-	-
本期末	52,262,824.15	37,512,514.22

注：总申购份额含红利再投、转换入份额；总赎回份额含转换出份额。

6.4.7.10 未分配利润

单位：人民币元

项目	已实现部分	未实现部分	未分配利润合计
上年度末	16,891,357.54	-1,534,275.01	15,357,082.53
本期利润	4,214,469.38	-801,392.65	3,413,076.73
本期基金份额交易产生的变动数	1,645,043.64	-263,937.87	1,381,105.77
其中：基金申购款	4,482,613.20	-578,278.09	3,904,335.11
基金赎回款	-2,837,569.56	314,340.22	-2,523,229.34
本期已分配利润	-	-	-
本期末	22,750,870.56	-2,599,605.53	20,151,265.03

6.4.7.11 存款利息收入

单位：人民币元

项目	本期 2019年1月1日至2019年6月30日
活期存款利息收入	10,355.00
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	4,982.02
其他	263.18
合计	15,600.20

注：其他为申购款及结算保证金利息收入。

6.4.7.12 股票投资收益

单位：人民币元

项目	本期 2019年1月1日至2019年6月30日
卖出股票成交总额	108,673,476.52
减：卖出股票成本总额	104,453,557.52
买卖股票差价收入	4,219,919.00

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 2019年1月1日至2019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	102,879.54
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	102,879.54

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
	2019年1月1日至2019年6月30日
卖出债券（、债转股及债券到期兑付）成交总额	58,154,887.97
减：卖出债券（、债转股及债券到期兑付）成本总额	57,299,391.76
减：应收利息总额	752,616.67
买卖债券差价收入	102,879.54

6.4.7.13.3 债券投资收益——赎回差价收入

注：无。

6.4.7.13.4 债券投资收益——申购差价收入

注：无。

6.4.7.13.5 资产支持证券投资收益

注：无。

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：无。

6.4.7.14.2 贵金属投资收益——买卖贵金属差价收入

注：无。

6.4.7.14.3 贵金属投资收益——赎回差价收入

注：无。

6.4.7.14.4 贵金属投资收益——申购差价收入

注：无。

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:无。

6.4.7.15.2 衍生工具收益——其他投资收益

注:无。

6.4.7.16 股利收益

单位:人民币元

项目	本期 2019年1月1日至2019年6月30日
股票投资产生的股利收益	154,387.32
基金投资产生的股利收益	-
合计	154,387.32

6.4.7.17 公允价值变动收益

单位:人民币元

项目名称	本期 2019年1月1日至2019年6月30日
1. 交易性金融资产	-801,392.65
股票投资	-609,269.90
债券投资	-192,122.75
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	-801,392.65

6.4.7.18 其他收入

单位:人民币元

项目	本期 2019年1月1日至2019年6月30日
基金赎回费收入	10,366.92
基金转换费收入	153.82
合计	10,520.74

6.4.7.19 交易费用

单位:人民币元

项目	本期
	2019 年 1 月 1 日至 2019 年 6 月 30 日
交易所市场交易费用	347,245.91
银行间市场交易费用	2,550.00
合计	349,795.91

6.4.7.20 其他费用

单位：人民币元

项目	本期
	2019 年 1 月 1 日至 2019 年 6 月 30 日
审计费用	37,191.88
信息披露费	4,244.51
银行汇划费用	5,666.42
账户维护费	18,000.00
其他	600.00
合计	65,702.81

6.4.7.21 分部报告

无。

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

无。

6.4.8.2 资产负债表日后事项

无。

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没有发生变化。

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
鹏华基金管理有限公司（“鹏华基金公司”）	基金管理人、基金注册登记机构、基金销售机构
中国农业银行股份有限公司（“中国农业银行”）	基金托管人、基金代销机构
国信证券股份有限公司（“国信证券”）	基金管理人的股东、基金代销机构

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。

6.4.10 本报告期及上年度可比期间的关联方交易

本基金基金合同于 2018 年 7 月 19 日生效，截止本报告期末不满一年。无上年度可比期间和数据。

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:无。

6.4.10.1.2 债券交易

注:无。

6.4.10.1.3 债券回购交易

注:无。

6.4.10.1.4 权证交易

注:无。

6.4.10.1.5 应支付关联方的佣金

注:无。

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
	2019年1月1日至2019年6月30日
当期发生的基金应支付的管理费	369,097.93
其中:支付销售机构的客户维护费	144,766.63

注:1、支付基金管理人鹏华基金管理公司的管理人报酬年费率为 1.50%，逐日计提，按月支付。日管理费=前一日基金资产净值×1.50% ÷ 当年天数。

日管理人报酬=前一日基金资产净值×1.50%/当年天数。

2、根据《开放式证券投资基金销售费用管理规定》，基金管理人依据销售机构销售基金的保有量提取一定比例的客户维护费，用以向基金销售机构支付客户服务及销售活动中产生的相关费用，客户维护费从基金管理费中列支。

6.4.10.2.2 基金托管费

单位:人民币元

项目	本期	
	2019 年 1 月 1 日至 2019 年 6 月 30 日	
当期发生的基金应支付的托管费	61,516.31	

注:支付基金托管人中国农业银行的托管费年费率为 0.25%,逐日计提,按月支付。

日托管费=前一日基金资产净值×0.25%/当年天数。

6.4.10.2.3 销售服务费

注:无。

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:无。

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:无。

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

注:本基金本报告期末及上年度末除基金管理人之外的其他关联方未投资及持有本基金份额。

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	
	2019 年 1 月 1 日至 2019 年 6 月 30 日	
	期末余额	当期利息收入
中国农业银行	2,122,007.94	10,355.00

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:本基金在本报告期内及上年度可比期间内未参与本管理人、管理人控股股东、托管人、委托人及委托人控股股东承销的证券。

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

注:无。

6.4.12 期末(2019 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:无。

6.4.12.2 期末持有的暂时停牌等流通受限股票

注:无。

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

注:无。

6.4.12.3.2 交易所市场债券正回购

无。

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

本基金为混合型证券投资基金。本基金投资的金融工具主要包括股票投资、债券投资及权证投资等。本基金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。本基金的基金管理人从事风险管理的主要目标是争取将以上风险控制在限定的范围之内,使本基金在风险和收益之间取得最佳的平衡以实现“风险和收益相匹配”的风险收益目标。本基金的基金管理人致力于全面内部控制体系的建设,建立了从董事会层面到各业务部门的风险管理组织架构。本基金的基金管理人在董事会下设风险控制和合规审计委员会,主要负责制定基金管理人风险控制战略和控制政策、协调突发重大风险等事项;督察长负责对基金管理人各业务环节合法合规运作进行监督检查,组织、指导基金管理人内部监察稽核工作,并可向董事会和中国证监会直接报告;在公司内部设立独立的监察稽核部,专职负责对基金管理人各部门、各业务的风险控制情况进行督促和检查,并适时提出整改建议。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的发行人出现违约、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。本基金的银行存款存放在本基金的托管行中国农业银行股份有限公司,与该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。于 2019 年 6 月 30 日，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和资产支持证券占基金资产净值的比例为 33.12%（2018 年 12 月 31 日：20.26%）。

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 2019 年 6 月 30 日	上年度末 2018 年 12 月 31 日
A-1	-	-
A-1 以下	-	-
未评级	2,602,600.00	-
合计	2,602,600.00	-

注：未评级债券包括国债、中央银行票据和政策性金融债；A-1 以下包含未评级的超短期融资券。

6.4.13.2.2 按短期信用评级列示的资产支持证券投资

注：无。

6.4.13.2.3 按短期信用评级列示的同业存单投资

注：无。

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 2019 年 6 月 30 日	上年度末 2018 年 12 月 31 日
AAA	19,100,939.70	10,202,879.20
AAA 以下	-	-
未评级	-	43,523,440.00
合计	19,100,939.70	53,726,319.20

注：未评级债券包括国债、中央银行票据和政策性金融债。

6.4.13.2.5 按长期信用评级列示的资产支持证券投资

注：无。

6.4.13.2.6 按长期信用评级列示的同业存单投资

注:无。

6.4.13.3 流动性风险

流动性风险是指基金所持金融工具变现的难易程度。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职能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,其余金融资产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。本基金所持有的全部金融负债的合约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。

6.4.13.3.1 金融资产和金融负债的到期期限分析

注:无。

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时间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不得超过该上市公司可流通股票的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票，不得超过该上市公司可流通股票的 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“期末本基金持有的流通受限证券”。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%。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。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。

6.4.13.4 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。本基金主要投资于交易所及银行间市场交易的固定收益品种，此外还持有银行存款、结算备付金等利率敏感性资产，因此存在相应的利率风险。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。

6.4.13.4.1.1 利率风险敞口

单位：人民币元

本期末 2019 年 6 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	2,122,007.94	-	-	-	2,122,007.94
结算备付金	403,705.11	-	-	-	403,705.11
存出保证金	42,240.49	-	-	-	42,240.49
交易性金融资产	2,602,600.00	19,045,198.40	55,741.30	25,146,195.24	46,849,734.94
应收利息	-	-	-	406,100.77	406,100.77
应收申购款	-	-	-	2,625.59	2,625.59
应收证券清算款	-	-	-	8,347,064.45	8,347,064.45
资产总计	5,170,553.54	19,045,198.40	55,741.30	33,901,986.05	58,173,479.29
负债					
应付赎回款	-	-	-	44,171.57	44,171.57
应付管理人报酬	-	-	-	60,569.00	60,569.00
应付托管费	-	-	-	10,094.83	10,094.83
应付交易费用	-	-	-	82,662.17	82,662.17
应交税费	-	-	-	733.49	733.49
其他负债	-	-	-	311,468.98	311,468.98
负债总计	-	-	-	509,700.04	509,700.04
利率敏感度缺口	5,170,553.54	19,045,198.40	55,741.30	33,392,286.01	57,663,779.25
上年度末 2018 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	5,088,843.62	-	-	-	5,088,843.62
结算备付金	307,479.16	-	-	-	307,479.16
存出保证金	19,895.48	-	-	-	19,895.48
交易性金融资产	6,479,799.00	6,334,520.20	40,912,000.00	-	53,726,319.20
应收利息	-	-	-	827,384.48	827,384.48
应收申购款	-	-	-	887.86	887.86
资产总计	11,896,017.26	6,334,520.20	40,912,000.00	828,272.34	59,970,809.80
负债					
应付赎回款	-	-	-	34,512.28	34,512.28
应付管理人报酬	-	-	-	62,310.86	62,310.86
应付托管费	-	-	-	10,385.16	10,385.16
卖出回购金融资产款	9,100,000.00	-	-	-	9,100,000.00
应付交易费用	-	-	-	30,430.42	30,430.42
应付利息	-	-	-	9,412.36	9,412.36
应付税费	-	-	-	567.68	567.68
其他负债	-	-	-	375,009.73	375,009.73
负债总计	9,100,000.00	-	-	522,628.49	9,622,628.49
利率敏感度缺口	2,796,017.26	6,334,520.20	40,912,000.00	305,643.85	50,348,181.31

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。

6.4.13.4.1.2 利率风险的敏感性分析

假设	该利率敏感性分析数据结果为基于本基金报表日组合持有债券资产的利率风险状况测算的理论变动值对基金资产净值的影响金额。		
	假定所有期限的利率均以相同幅度变动 25 个基点，其他市场变量均不发生变化。		
	此项影响并未考虑基金经理为降低利率风险而可能采取的风险管理活动。		
	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（2019 年 6 月 30 日）	上年度末（2018 年 12 月 31 日）
分析	市场利率下降 25 个基点	85,462.32	872,299.70
	市场利率上升 25 个基点	-84,867.60	-852,600.71

注：无。

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。

6.4.13.4.2.1 外汇风险敞口

注：无。

6.4.13.4.2.2 外汇风险的敏感性分析

注：无。

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。本基金的基金管理人在构建和管理投资组合的过程中，采用“自上而下”的策略，通过对宏观经济情况及政策的分析，结合证券市场运行情况，做出资产配置及组合构建的决定；通过对单个证券的定性分析及定量分析，选择符合基金合同约定

定范围的投资品种进行投资。本基金的基金管理人定期结合宏观及微观环境的变化，对投资策略、资产配置、投资组合进行修正，来主动应对可能发生的市场价格风险。本基金通过投资组合的分散化降低其他价格风险。本基金投资于股票、权证等权益类资产占基金资产的 30%—80%，其中权证资产占基金资产净值的比例不超过 3%；债券、货币市场工具以及证监会允许基金投资的其他金融工具占基金资产的 20%—70%，其中基金保留的现金以及到期日在一年以内的政府债券的比例合计不低于基金资产净值的 5%。此外，本基金的基金管理人每日对本基金所持有的证券价格实施监控，定期运用多种定量方法对基金进行风险度量，包括 VaR (Value at Risk) 指标等来测试本基金面临的潜在价格风险，及时可靠地对风险进行跟踪和控制。

6.4.13.4.3.1 其他价格风险敞口

金额单位：人民币元

项目	本期末 2019年6月30日		上年度末 2018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	25,146,195.24	43.61	—	—
交易性金融资产—基金投资	—	—	—	—
交易性金融资产—债券投资	669,741.30	1.16	—	—
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	25,815,936.54	44.77	—	—

注：债券投资为可转换债券、可交换债券投资。

6.4.13.4.3.2 其他价格风险的敏感性分析

假设	除业绩比较基准外的其他市场变量保持不变		
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 (2019年6月30日)	上年度末 (2018年12月31日)	
分析	业绩比较基准上升 5%	788,517.59	—
	业绩比较基准下降	-788,517.59	—

	5%		
--	----	--	--

注：于 2018 年 12 月 31 日，本基金未持有交易性权益类投资，因此除市场利率和外汇汇率以外的市场价格因素的变动对于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：无。

6.4.14 有助于理解和分析会计报表需要说明的其他事项

无。

§ 7 投资组合报告

7.1 期末基金资产组合情况

金额单位：人民币元

序号	项目	金额	占基金总资产的比例 (%)
1	权益投资	25,146,195.24	43.23
	其中：股票	25,146,195.24	43.23
2	基金投资	-	-
3	固定收益投资	21,703,539.70	37.31
	其中：债券	21,703,539.70	37.31
	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	2,525,713.05	4.34
8	其他各项资产	8,798,031.30	15.12
9	合计	58,173,479.29	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

金额单位：人民币元

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	41,153.00	0.07
B	采矿业	498,510.65	0.86
C	制造业	15,255,989.14	26.46
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	369,494.00	0.64
E	建筑业	470,384.00	0.82

F	批发和零售业	168,791.60	0.29
G	交通运输、仓储和邮政业	453,461.60	0.79
H	住宿和餐饮业	-	-
I	信息传输、软件和信息技术服务业	478,346.34	0.83
J	金融业	6,470,683.81	11.22
K	房地产业	628,871.00	1.09
L	租赁和商务服务业	166,699.00	0.29
M	科学研究和技术服务业	8,668.00	0.02
N	水利、环境和公共设施管理业	26,570.00	0.05
O	居民服务、修理和其他服务业	-	-
P	教育	-	-
Q	卫生和社会工作	69,167.10	0.12
R	文化、体育和娱乐业	39,406.00	0.07
S	综合	-	-
	合计	25,146,195.24	43.61

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:无。

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	002475	立讯精密	176,300	4,370,477.00	7.58
2	000651	格力电器	73,900	4,064,500.00	7.05
3	600031	三一重工	86,200	1,127,496.00	1.96
4	601318	中国平安	11,521	1,020,875.81	1.77
5	603186	华正新材	31,000	879,470.00	1.53
6	600030	中信证券	34,400	819,064.00	1.42
7	600036	招商银行	21,200	762,776.00	1.32
8	601881	中国银河	48,900	599,025.00	1.04
9	600519	贵州茅台	600	590,400.00	1.02
10	601398	工商银行	64,400	379,316.00	0.66
11	601166	兴业银行	15,900	290,811.00	0.50
12	000333	美的集团	5,500	285,230.00	0.49
13	600887	伊利股份	7,300	243,893.00	0.42
14	600276	恒瑞医药	3,300	217,800.00	0.38
15	601328	交通银行	35,000	214,200.00	0.37
16	600016	民生银行	31,600	200,660.00	0.35
17	600000	浦发银行	14,900	174,032.00	0.30
18	601668	中国建筑	26,800	154,100.00	0.27

19	600900	长江电力	8,400	150,360.00	0.26
20	601601	中国太保	4,000	146,040.00	0.25
21	000002	万科A	5,200	144,612.00	0.25
22	000001	平安银行	10,300	141,934.00	0.25
23	600837	海通证券	9,700	137,643.00	0.24
24	002415	海康威视	4,400	121,352.00	0.21
25	600104	上汽集团	4,600	117,300.00	0.20
26	600048	保利地产	9,100	116,116.00	0.20
27	601169	北京银行	18,800	111,108.00	0.19
28	603288	海天味业	1,000	105,000.00	0.18
29	601211	国泰君安	5,700	104,595.00	0.18
30	600585	海螺水泥	2,500	103,750.00	0.18
31	601988	中国银行	26,900	100,606.00	0.17
32	601766	中国中车	12,400	100,316.00	0.17
33	000725	京东方A	28,500	98,040.00	0.17
34	601888	中国国旅	1,100	97,515.00	0.17
35	601688	华泰证券	4,200	93,744.00	0.16
36	600009	上海机场	1,100	92,158.00	0.16
37	600309	万华化学	2,000	85,580.00	0.15
38	002304	洋河股份	700	85,092.00	0.15
39	600028	中国石化	14,900	81,503.00	0.14
40	600690	海尔智家	4,600	79,534.00	0.14
41	601818	光大银行	20,300	77,343.00	0.13
42	601229	上海银行	6,500	77,025.00	0.13
43	002142	宁波银行	3,100	75,144.00	0.13
44	600019	宝钢股份	11,300	73,450.00	0.13
45	300059	东方财富	5,400	73,170.00	0.13
46	600340	华夏幸福	2,200	71,654.00	0.12
47	601012	隆基股份	3,000	69,330.00	0.12
48	600050	中国联通	11,200	68,992.00	0.12
49	601857	中国石油	9,700	66,736.00	0.12
50	000568	泸州老窖	800	64,664.00	0.11
51	601989	中国重工	11,600	64,496.00	0.11
52	600919	江苏银行	8,800	63,888.00	0.11
53	601939	建设银行	8,500	63,240.00	0.11
54	601009	南京银行	7,500	61,950.00	0.11
55	601390	中国中铁	9,500	61,940.00	0.11
56	600999	招商证券	3,600	61,524.00	0.11
57	601006	大秦铁路	7,500	60,675.00	0.11
58	600015	华夏银行	7,800	60,060.00	0.10
59	601628	中国人寿	2,100	59,472.00	0.10
60	601186	中国铁建	5,800	57,710.00	0.10

61	002230	科大讯飞	1,700	56,508.00	0.10
62	601336	新华保险	1,000	55,030.00	0.10
63	601899	紫金矿业	14,500	54,665.00	0.09
64	001979	招商蛇口	2,500	52,250.00	0.09
65	601088	中国神华	2,500	50,950.00	0.09
66	002594	比亚迪	1,000	50,720.00	0.09
67	000538	云南白药	600	50,052.00	0.09
68	600352	浙江龙盛	3,100	48,887.00	0.08
69	600958	东方证券	4,500	48,060.00	0.08
70	002027	分众传媒	8,800	46,552.00	0.08
71	002024	苏宁易购	4,000	45,920.00	0.08
72	601225	陕西煤业	4,800	44,352.00	0.08
73	600570	恒生电子	650	44,297.50	0.08
74	300015	爱尔眼科	1,430	44,287.10	0.08
75	000776	广发证券	3,200	43,968.00	0.08
76	601155	新城控股	1,100	43,791.00	0.08
77	000876	新希望	2,500	43,425.00	0.08
78	000100	TCL 集团	13,000	43,290.00	0.08
79	600406	国电南瑞	2,300	42,872.00	0.07
80	603982	泉峰汽车	1,845	42,121.35	0.07
81	600588	用友网络	1,560	41,932.80	0.07
82	601669	中国电建	7,800	41,262.00	0.07
83	002714	牧原股份	700	41,153.00	0.07
84	600741	华域汽车	1,900	41,040.00	0.07
85	002202	金风科技	3,300	41,019.00	0.07
86	601377	兴业证券	5,900	39,766.00	0.07
87	300142	沃森生物	1,400	39,704.00	0.07
88	600886	国投电力	5,100	39,627.00	0.07
89	600010	包钢股份	23,200	39,208.00	0.07
90	600660	福耀玻璃	1,700	38,641.00	0.07
91	600795	国电电力	15,000	38,100.00	0.07
92	000166	申万宏源	7,300	36,573.00	0.06
93	603993	洛阳钼业	9,000	35,640.00	0.06
94	600968	海油发展	9,843	34,942.65	0.06
95	600111	北方稀土	2,700	34,668.00	0.06
96	600436	片仔癀	300	34,560.00	0.06
97	601111	中国国航	3,600	34,452.00	0.06
98	600089	特变电工	4,700	34,075.00	0.06
99	000661	长春高新	100	33,800.00	0.06
100	600383	金地集团	2,800	33,404.00	0.06
101	600029	南方航空	4,300	33,196.00	0.06
102	600547	山东黄金	800	32,936.00	0.06

103	601800	中国交建	2,900	32,828.00	0.06
104	601985	中国核电	5,900	32,804.00	0.06
105	000783	长江证券	4,200	32,802.00	0.06
106	600703	三安光电	2,900	32,712.00	0.06
107	000069	华侨城 A	4,700	32,665.00	0.06
108	601600	中国铝业	8,300	32,536.00	0.06
109	000157	中联重科	5,400	32,454.00	0.06
110	603267	鸿远电子	660	32,432.40	0.06
111	600011	华能国际	5,200	32,396.00	0.06
112	600438	通威股份	2,300	32,338.00	0.06
113	600606	绿地控股	4,600	31,418.00	0.05
114	600115	东方航空	5,000	31,350.00	0.05
115	600705	中航资本	5,700	30,894.00	0.05
116	600196	复星医药	1,200	30,360.00	0.05
117	600271	航天信息	1,300	29,965.00	0.05
118	600221	海航控股	14,700	29,841.00	0.05
119	600109	国金证券	3,000	29,160.00	0.05
120	601555	东吴证券	2,800	28,700.00	0.05
121	600332	白云山	700	28,679.00	0.05
122	600522	中天科技	3,100	28,427.00	0.05
123	002311	海大集团	900	27,810.00	0.05
124	601618	中国中冶	9,100	27,664.00	0.05
125	002236	大华股份	1,900	27,588.00	0.05
126	600177	雅戈尔	4,340	27,559.00	0.05
127	002007	华兰生物	900	27,441.00	0.05
128	601788	光大证券	2,400	27,408.00	0.05
129	000895	双汇发展	1,100	27,379.00	0.05
130	603867	新化股份	1,045	26,971.45	0.05
131	300782	卓胜微	247	26,903.24	0.05
132	600487	亨通光电	1,600	26,816.00	0.05
133	600018	上港集团	3,900	26,598.00	0.05
134	600867	通化东宝	1,700	26,180.00	0.05
135	601607	上海医药	1,400	25,410.00	0.04
136	300003	乐普医疗	1,100	25,322.00	0.04
137	600637	东方明珠	2,400	25,296.00	0.04
138	000768	中航飞机	1,600	25,200.00	0.04
139	000425	徐工机械	5,600	24,976.00	0.04
140	000963	华东医药	960	24,921.60	0.04
141	002044	美年健康	2,000	24,880.00	0.04
142	600176	中国巨石	2,600	24,778.00	0.04
143	601919	中远海控	4,900	24,598.00	0.04
144	601727	上海电气	4,500	24,210.00	0.04

145	600516	方大炭素	1,937	23,805.73	0.04
146	601698	中国卫通	6,062	23,763.04	0.04
147	600004	白云机场	1,300	23,660.00	0.04
148	000413	东旭光电	4,600	23,644.00	0.04
149	600100	同方股份	2,600	23,530.00	0.04
150	601998	中信银行	3,900	23,283.00	0.04
151	601877	正泰电器	1,000	23,090.00	0.04
152	600023	浙能电力	5,200	22,984.00	0.04
153	300124	汇川技术	1,000	22,910.00	0.04
154	600893	航发动力	1,000	22,710.00	0.04
155	600498	烽火通信	800	22,288.00	0.04
156	000728	国元证券	2,400	22,008.00	0.04
157	300136	信维通信	900	22,005.00	0.04
158	601018	宁波港	5,000	21,950.00	0.04
159	600739	辽宁成大	1,500	21,810.00	0.04
160	600068	葛洲坝	3,500	21,805.00	0.04
161	300408	三环集团	1,100	21,395.00	0.04
162	002673	西部证券	2,100	21,168.00	0.04
163	002460	赣锋锂业	900	21,087.00	0.04
164	600170	上海建工	5,600	21,056.00	0.04
165	600066	宇通客车	1,600	20,832.00	0.04
166	600809	山西汾酒	300	20,715.00	0.04
167	601997	贵阳银行	2,380	20,587.00	0.04
168	600219	南山铝业	9,100	20,566.00	0.04
169	600489	中金黄金	2,000	20,540.00	0.04
170	600362	江西铜业	1,300	20,462.00	0.04
171	002241	歌尔股份	2,300	20,447.00	0.04
172	002271	东方雨虹	900	20,394.00	0.04
173	002466	天齐锂业	800	20,224.00	0.04
174	601198	东兴证券	1,700	20,196.00	0.04
175	600926	杭州银行	2,400	19,992.00	0.03
176	600398	海澜之家	2,200	19,954.00	0.03
177	000423	东阿阿胶	500	19,910.00	0.03
178	300024	机器人	1,300	19,799.00	0.03
179	300033	同花顺	200	19,672.00	0.03
180	002081	金螳螂	1,900	19,589.00	0.03
181	600674	川投能源	2,200	19,580.00	0.03
182	603915	国茂股份	841	19,570.07	0.03
183	002001	新和成	1,000	19,290.00	0.03
184	600482	中国动力	800	18,896.00	0.03
185	002146	荣盛发展	2,000	18,780.00	0.03
186	000630	铜陵有色	7,600	18,696.00	0.03

187	600153	建发股份	2,100	18,648.00	0.03
188	300144	宋城演艺	800	18,512.00	0.03
189	300017	网宿科技	1,700	18,326.00	0.03
190	600535	天士力	1,100	18,205.00	0.03
191	002493	荣盛石化	1,500	18,090.00	0.03
192	601138	工业富联	1,500	18,075.00	0.03
193	600369	西南证券	3,600	17,784.00	0.03
194	000703	恒逸石化	1,300	17,758.00	0.03
195	600085	同仁堂	600	17,400.00	0.03
196	002179	中航光电	520	17,399.20	0.03
197	000961	中南建设	2,000	17,320.00	0.03
198	002456	欧菲光	2,200	17,248.00	0.03
199	300070	碧水源	2,200	17,138.00	0.03
200	002352	顺丰控股	500	16,980.00	0.03
201	002050	三花智控	1,560	16,458.00	0.03
202	000786	北新建材	900	16,317.00	0.03
203	600208	新湖中宝	5,100	16,014.00	0.03
204	300594	朗进科技	360	15,879.60	0.03
205	002797	第一创业	2,500	15,850.00	0.03
206	601992	金隅集团	4,200	15,792.00	0.03
207	600118	中国卫星	700	15,785.00	0.03
208	002065	东华软件	2,200	15,378.00	0.03
209	600346	恒力石化	1,260	15,321.60	0.03
210	000625	长安汽车	2,300	15,249.00	0.03
210	000709	河钢股份	5,100	15,249.00	0.03
211	601117	中国化学	2,500	15,050.00	0.03
212	600027	华电国际	3,900	14,703.00	0.03
213	600583	海油工程	2,600	14,560.00	0.03
214	600760	中航沈飞	500	14,515.00	0.03
215	600549	厦门钨业	1,000	14,310.00	0.02
216	600977	中国电影	900	14,094.00	0.02
217	600061	国投资本	1,000	14,010.00	0.02
218	600415	小商品城	3,400	14,008.00	0.02
219	601333	广深铁路	4,300	13,889.00	0.02
220	603799	华友钴业	650	13,851.50	0.02
221	600297	广汇汽车	3,100	13,826.00	0.02
222	600909	华安证券	2,100	13,734.00	0.02
223	000503	国新健康	800	13,728.00	0.02
224	600816	安信信托	2,700	13,635.00	0.02
225	002508	老板电器	500	13,570.00	0.02
226	601021	春秋航空	300	13,500.00	0.02
227	600688	上海石化	2,600	13,416.00	0.02

228	002572	索菲亚	700	12,992.00	0.02
229	603858	步长制药	500	12,885.00	0.02
230	000839	中信国安	3,200	12,864.00	0.02
231	600157	永泰能源	7,500	12,600.00	0.02
232	600518	ST 康美	3,600	12,492.00	0.02
233	601633	长城汽车	1,500	12,405.00	0.02
234	000671	阳光城	1,900	12,312.00	0.02
235	600038	中直股份	300	12,306.00	0.02
236	601238	广汽集团	1,100	12,023.00	0.02
237	600188	兖州煤业	1,100	11,957.00	0.02
238	002252	上海莱士	1,700	11,815.00	0.02
239	002294	信立泰	500	11,190.00	0.02
240	300072	三聚环保	1,400	11,102.00	0.02
241	601898	中煤能源	2,300	11,040.00	0.02
242	000402	金融街	1,400	10,976.00	0.02
243	002085	万丰奥威	1,500	10,920.00	0.02
244	000983	西山煤电	1,800	10,908.00	0.02
245	002153	石基信息	300	10,857.00	0.02
246	600704	物产中大	2,000	10,840.00	0.02
247	000898	鞍钢股份	2,860	10,839.40	0.02
248	603833	欧派家居	100	10,762.00	0.02
249	601360	三六零	500	10,690.00	0.02
250	000792	*ST 盐湖	1,600	9,856.00	0.02
251	002310	东方园林	1,600	9,600.00	0.02
252	601991	大唐发电	3,100	9,579.00	0.02
253	000826	启迪桑德	800	9,432.00	0.02
254	600025	华能水电	2,300	9,361.00	0.02
255	601228	广州港	2,200	9,196.00	0.02
256	600372	中航电子	600	8,904.00	0.02
257	002601	龙鳞佰利	600	8,898.00	0.02
258	002602	世纪华通	800	8,736.00	0.02
259	603986	兆易创新	100	8,670.00	0.02
260	603259	药明康德	100	8,668.00	0.02
261	000415	渤海租赁	2,200	8,624.00	0.01
262	600339	中油工程	2,000	8,440.00	0.01
263	601611	中国核建	1,000	7,780.00	0.01
264	000938	紫光股份	280	7,630.00	0.01
265	002032	苏泊尔	100	7,583.00	0.01
266	002468	申通快递	300	7,482.00	0.01
267	600998	九州通	600	7,416.00	0.01
268	300251	光线传媒	1,000	6,800.00	0.01
269	601808	中海油服	700	6,741.00	0.01

270	000959	首钢股份	1,900	6,688.00	0.01
271	300433	蓝思科技	900	6,273.00	0.01
272	002411	延安必康	300	5,220.00	0.01
273	001965	招商公路	600	4,998.00	0.01
274	000408	藏格控股	600	4,962.00	0.01
275	600233	圆通速递	400	4,932.00	0.01
276	601212	白银有色	1,100	4,829.00	0.01
277	002625	光启技术	500	4,645.00	0.01
278	002773	康弘药业	130	4,279.60	0.01
279	002120	韵达股份	130	4,006.60	0.01
280	002925	盈趣科技	100	3,901.00	0.01
281	000553	安道麦 A	300	3,216.00	0.01

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	000651	格力电器	5,989,336.00	11.90
2	300760	迈瑞医疗	5,526,963.40	10.98
3	601398	工商银行	5,212,743.00	10.35
4	601939	建设银行	5,131,404.00	10.19
5	002475	立讯精密	4,872,476.00	9.68
6	600027	华电国际	4,759,273.00	9.45
7	600011	华能国际	4,568,502.08	9.07
8	000063	中兴通讯	4,496,827.57	8.93
9	600031	三一重工	3,561,087.00	7.07
10	300122	智飞生物	3,503,908.04	6.96
11	601881	中国银河	2,858,803.00	5.68
12	002851	麦格米特	2,735,246.00	5.43
13	300525	博思软件	2,640,089.40	5.24
14	600900	长江电力	2,292,886.00	4.55
15	000858	五粮液	2,118,070.00	4.21
16	600585	海螺水泥	2,031,994.10	4.04
17	601225	陕西煤业	2,020,028.00	4.01
18	000921	海信家电	2,012,880.00	4.00
19	601318	中国平安	1,980,710.00	3.93
20	603317	天味食品	1,902,042.76	3.78
21	600030	中信证券	1,830,064.00	3.63
22	600048	保利地产	1,657,753.00	3.29
23	600837	海通证券	1,639,185.00	3.26
24	600958	东方证券	1,555,898.00	3.09
25	600703	三安光电	1,555,132.00	3.09

26	000895	双汇发展	1,539,314.00	3.06
27	300584	海辰药业	1,522,357.00	3.02
28	002013	中航机电	1,520,171.00	3.02
29	002430	杭氧股份	1,515,324.00	3.01
30	600028	中国石化	1,508,718.00	3.00
31	002670	国盛金控	1,504,568.00	2.99
32	601003	柳钢股份	1,500,719.07	2.98
33	002463	沪电股份	1,482,191.27	2.94
34	603160	汇顶科技	1,401,891.00	2.78
35	002001	新和成	1,155,211.00	2.29
36	600104	上汽集团	1,135,477.00	2.26
37	600507	方大特钢	1,108,327.00	2.20
38	601336	新华保险	1,095,904.00	2.18
39	601688	华泰证券	1,093,886.24	2.17
40	600315	上海家化	1,011,406.00	2.01

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

7.4.2 累计卖出金额超出期初基金资产净值 2%或前 20 名的股票明细

金额单位:人民币元

序号	股票代码	股票名称	本期累计卖出金额	占期初基金资产净值比例(%)
1	300760	迈瑞医疗	5,832,674.82	11.58
2	000063	中兴通讯	5,188,484.33	10.31
3	601939	建设银行	5,154,561.00	10.24
4	601398	工商银行	4,870,744.00	9.67
5	600027	华电国际	4,803,590.00	9.54
6	600011	华能国际	4,554,739.26	9.05
7	300122	智飞生物	3,433,692.00	6.82
8	002851	麦格米特	2,872,974.00	5.71
9	300525	博思软件	2,724,706.60	5.41
10	600031	三一重工	2,650,845.00	5.27
11	601881	中国银河	2,364,845.00	4.70
12	000858	五粮液	2,252,699.00	4.47
13	000921	海信家电	2,224,914.00	4.42
14	000651	格力电器	2,210,466.58	4.39
15	600900	长江电力	2,178,926.00	4.33
16	603317	天味食品	2,171,596.32	4.31
17	600585	海螺水泥	2,094,932.07	4.16
18	601225	陕西煤业	2,082,978.00	4.14
19	300584	海辰药业	1,618,255.40	3.21
20	603160	汇顶科技	1,599,023.00	3.18
21	600958	东方证券	1,573,531.00	3.13
22	002463	沪电股份	1,554,897.00	3.09

23	600048	保利地产	1,540,764.00	3.06
24	002430	杭氧股份	1,539,589.00	3.06
25	600837	海通证券	1,535,323.00	3.05
26	601003	柳钢股份	1,533,000.00	3.04
27	002013	中航机电	1,517,605.46	3.01
28	600028	中国石化	1,478,328.00	2.94
29	002670	国盛金控	1,478,002.00	2.94
30	000895	双汇发展	1,448,396.16	2.88
31	600703	三安光电	1,422,671.00	2.83
32	600507	方大特钢	1,227,000.00	2.44
33	002001	新和成	1,151,065.00	2.29
34	601336	新华保险	1,120,199.00	2.22
35	603916	苏博特	1,107,484.00	2.20
36	002327	富安娜	1,076,976.00	2.14
37	002117	东港股份	1,071,207.00	2.13
38	600600	青岛啤酒	1,052,890.00	2.09
39	002110	三钢闽光	1,047,200.00	2.08
40	600030	中信证券	1,034,516.00	2.05
41	603688	石英股份	1,021,530.00	2.03
42	600104	上汽集团	1,012,479.76	2.01
43	601318	中国平安	1,009,970.29	2.01

注:卖出金额按卖出成交金额(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	130,209,022.66
卖出股票收入(成交)总额	108,673,476.52

注: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

金额单位:人民币元

序号	债券品种	公允价值	占基金资产净值比例(%)
1	国家债券	-	-
2	央行票据	-	-
3	金融债券	11,788,500.00	20.44
	其中:政策性金融债	2,602,600.00	4.51
4	企业债券	9,245,298.40	16.03
5	企业短期融资券	-	-
6	中期票据	-	-
7	可转债(可交换债)	669,741.30	1.16
8	同业存单	-	-

9	其他	-	-
10	合计	21,703,539.70	37.64

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	143732	18 国君 G3	40,000	4,069,200.00	7.06
2	143492	18 银河 G1	30,000	3,081,900.00	5.34
3	108901	农发 1801	26,000	2,602,600.00	4.51
4	143712	18 招商 G5	20,000	2,034,800.00	3.53
5	143188	18 长电 01	20,000	2,025,600.00	3.51

7.7 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的所有资产支持证券投资明细

注：无。

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：无。

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：无。

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：无。

7.10.2 本基金投资股指期货的投资政策

本基金基金合同的投资范围尚未包含股指期货投资。

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

本基金基金合同的投资范围尚未包含国债期货投资。

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：本基金基金合同的投资范围尚未包含国债期货投资。

7.11.3 本期国债期货投资评价

本基金基金合同的投资范围尚未包含国债期货投资。

7.12 投资组合报告附注

7.12.1

中国银河 2018 年 7 月 5 日，中国银河证券股份有限公司（以下简称“公司”）收到中国人民银行出具的《行政处罚意见告知书》（银反洗罚告字[2018]4 号），主要内容如下： 中国人民银行依据《中华人民共和国反洗钱法》第三十二条规定，拟对公司未按照规定履行客户身份识别义务的行为处人民币 50 万元罚款，与身份不明的客户进行交易或者为客户开立匿名账户、假名账户的行为处人民币 50 万元罚款，合计处人民币 100 万元罚款。 公司在接受检查期间即立查立改，截至目前，公司已经进一步完善了反洗钱制度机制，细化了客户身份识别、客户洗钱风险等级管理、可疑交易报告等工作流程，加强了反洗钱监督检查和考核，加大了对历史存量客户持续识别力度，反洗钱相关系统功能也不断改进。公司今后将持续完善内控合规管理，切实做好反洗钱工作。 对该证券的投资决策程序的说明：本基金管理人长期跟踪研究该公司，认为公司的上述违规行为对公司并不产生实质性影响。上述通告对该公司债券的投资价值不产生重大影响。该证券的投资已执行内部严格的投资决策流程，符合法律法规和公司制度的规定。

7.12.2

本基金投资的前十名证券没有超出基金合同规定的证券备选库。

7.12.3 期末其他各项资产构成

单位：人民币元

序号	名称	金额
1	存出保证金	42,240.49
2	应收证券清算款	8,347,064.45
3	应收股利	-
4	应收利息	406,100.77
5	应收申购款	2,625.59
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	8,798,031.30

7.12.4 期末持有的处于转股期的可转换债券明细

注：无。

7.12.5 期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

注：无。

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，投资组合报告中数字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

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 (%)
1,511	34,588.24	15,404,822.03	29.48	36,858,002.12	70.52

8.2 期末基金管理人的从业人员持有本基金的情况

项目	持有份额总数 (份)	占基金总份额比例 (%)
基金管理人所有从业人员持有本基金	94,396.88	0.1806

注：截至本报告期末，本基金管理人从业人员投资、持有本基金符合相关法律法规、中国证监会规定及相关管理制度的规定。

8.3 期末基金管理人的从业人员持有本开放式基金份额总量区间情况

项目	持有基金份额总量的数量区间 (万份)
本公司高级管理人员、基金投资和研 究部门负责人持有本开放式基金	0~10
本基金基金经理持有本开放式基金	-

注：1、截至本报告期末，本公司高级管理人员、基金投资和研
究部门负责人投资、持有本基金符合相关法律法规、中国证监会规定及相关管理制度的规定。

2、截至本报告期末，本基金的基金经理未持有本基金份额。

§ 9 开放式基金份额变动

单位：份

基金合同生效日 (2018 年 7 月 19 日) 基金份额总额	63,356,385.89
本报告期期初基金份额总额	48,751,901.16
本报告期基金总申购份额	10,756,398.79
减：本报告期基金总赎回份额	7,245,475.80
本报告期基金拆分变动份额 (份额减少 以“-”填列)	-
本报告期期末基金份额总额	52,262,824.15

注：总申购份额含红利再投、转换入份额；总赎回份额含转换出份额。

§ 10 重大事件揭示

10.1 基金份额持有人大会决议

本基金本报告期内无基金份额持有人大会决议。

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

报告期内，基金管理人无重大人事变动。

报告期内基金托管人的专门基金托管部门重大人事变动：无。

10.3 涉及基金管理人、基金财产、基金托管业务的诉讼

本报告期无涉及对公司运营管理及基金运作产生重大影响的，与本基金管理人、基金财产、基金托管业务相关的诉讼事项。

10.4 基金投资策略的改变

无

10.5 为基金进行审计的会计师事务所情况

本报告期内未改聘为本基金审计的会计师事务所。

10.6 管理人、托管人及其高级管理人员受稽查或处罚等情况

本基金管理人、基金托管人涉及托管业务机构及其高级管理人员在报告期内未受到任何稽查或处罚。

10.7 基金租用证券公司交易单元的有关情况

10.7.1 基金租用证券公司交易单元进行股票投资及佣金支付情况

金额单位：人民币元

券商名称	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	
华泰证券	2	87,464,045.62	36.67%	79,706.61	36.67%	-
长江证券	1	52,665,213.87	22.08%	47,994.10	22.08%	-
海通证券	1	30,565,744.47	12.82%	27,854.47	12.82%	-
银河证券	1	24,042,776.90	10.08%	21,910.18	10.08%	-
中信证券	1	14,644,711.26	6.14%	13,345.76	6.14%	-
中信建投	1	13,822,901.00	5.80%	12,596.86	5.80%	-

申万宏源	2	8,470,649.15	3.55%	7,719.22	3.55%	-
光大证券	1	3,349,719.80	1.40%	3,052.68	1.40%	-
东兴证券	2	3,340,471.00	1.40%	3,044.20	1.40%	-
国金证券	1	125,763.52	0.05%	114.60	0.05%	-
东北证券	1	-	-	-	-	-
东方证券	1	-	-	-	-	-
广发证券	1	-	-	-	-	-
太平洋证券	1	-	-	-	-	-
中金公司	1	-	-	-	-	-

注：交易单元选择的标准和程序

1、基金管理人负责选择代理本基金证券买卖的证券经营机构，使用其交易单元作为基金的专用交易单元，选择的标准是：

- (1) 实力雄厚，信誉良好，注册资本不少于 3 亿元人民币；
- (2) 财务状况良好，各项财务指标显示公司经营状况稳定；
- (3) 经营行为规范，最近二年未发生因重大违规行为而受到中国证监会处罚；
- (4) 内部管理规范、严格，具备健全的内控制度，并能满足基金运作高度保密的要求；
- (5) 具备基金运作所需的高效、安全的通讯条件，交易设施符合代理本基金进行证券交易的需要，并能为本基金提供全面的信息服务；

(6) 研究实力较强，有固定的研究机构和专门的研究人员，能及时为本基金提供高质量的咨询服务。

2、选择交易单元的程序：

我公司根据上述标准，选定符合条件的证券公司作为租用交易单元的对象。我公司投研部门定期对所选定证券公司的服务进行综合评比，评比内容包括：提供研究报告质量、数量、及时性及提供研究服务主动性和质量等情况，并依据评比结果确定交易单元交易的具体情况。我公司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，向券商租用交易单元作为基金专用交易单元。

10.7.2 基金租用证券公司交易单元进行其他证券投资的情况

金额单位：人民币元

券商名称	债券交易		债券回购交易		权证交易	
	成交金额	占当期债券	成交金额	占当期债券	成交金额	占当期权证

		成交总额的 比例		回购 成交总额的 比例		证 成交总额 的比例
华泰证券	22,049.70	0.12%	184,700,000.00	37.38%	-	-
长江证券	2,673,893.06	15.04%	7,972,000.00	1.61%	-	-
海通证券	3,023,667.00	17.00%	120,100,000.00	24.30%	-	-
银河证券	-	-	-	-	-	-
中信证券	-	-	6,778,000.00	1.37%	-	-
中信建投	-	-	6,400,000.00	1.30%	-	-
申万宏源	-	-	60,200,000.00	12.18%	-	-
光大证券	-	-	74,700,000.00	15.12%	-	-
东兴证券	-	-	24,500,000.00	4.96%	-	-
国金证券	12,063,300.00	67.84%	8,800,000.00	1.78%	-	-
东北证券	-	-	-	-	-	-
东方证券	-	-	-	-	-	-
广发证券	-	-	-	-	-	-
太平洋证 券	-	-	-	-	-	-
中金公司	-	-	-	-	-	-

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	2018 年第四季度报告	《上海证券报》	2019 年 01 月 21 日
2	鹏华基金管理有限公司关于旗下基金在浙江金观诚基金销售有限公司暂停办理相关销售业务的公告	《证券时报》、《中国证券报》、《上海证券报》、《证券日报》	2019 年 01 月 22 日
3	鹏华基金管理有限公司澄清公告	《证券日报》	2019 年 03 月 01 日
4	鹏华基金管理有限公司澄清公告	《上海证券报》	2019 年 03 月 01 日
5	鹏华基金管理有限公司澄清公告	《证券时报》	2019 年 03 月 01 日
6	鹏华基金管理有限公司澄清公告	《中国证券报》	2019 年 03 月 01 日
7	鹏华宏观灵活配置混合型证券投资基金更新的招募说明书摘要	《上海证券报》	2019 年 03 月 04 日
8	鹏华基金管理有限公司关于旗下部分基金参与北京恒天明泽基金销售有限公司认\申购费率优惠活动的公告	《上海证券报》	2019 年 03 月 13 日
9	鹏华基金管理有限公司关于旗下部分基金参与北京恒天明泽基金销售有限公司认\申购费率优惠活动的公告	《证券时报》	2019 年 03 月 13 日
10	鹏华基金管理有限公司关于旗下部分基金参与北京恒天明泽基金销售有限公司认\申购费率优惠活动的公告	《证券日报》	2019 年 03 月 13 日
11	鹏华基金管理有限公司关于旗下部分	《中国证券报》	2019 年 03 月 13 日

	基金参与北京恒天明泽基金销售有限公司认\申购费率优惠活动的公告		
12	鹏华基金管理有限公司关于旗下部分基金参与国信证券股份有限公司申购（含定期定额申购）费率优惠活动的公告	《证券时报》	2019年03月27日
13	鹏华基金管理有限公司关于旗下部分基金参与国信证券股份有限公司申购（含定期定额申购）费率优惠活动的公告	《中国证券报》	2019年03月27日
14	鹏华基金管理有限公司关于旗下部分基金参与国信证券股份有限公司申购（含定期定额申购）费率优惠活动的公告	《证券日报》	2019年03月27日
15	鹏华基金管理有限公司关于旗下部分基金参与国信证券股份有限公司申购（含定期定额申购）费率优惠活动的公告	《上海证券报》	2019年03月27日
16	2018年年度报告摘要	《上海证券报》	2019年03月28日
17	鹏华基金管理有限公司关于旗下部分基金参与交通银行股份有限公司手机银行渠道基金申购及定期定额投资申购费率优惠的公告	《证券日报》	2019年03月30日
18	鹏华基金管理有限公司关于旗下部分基金参与交通银行股份有限公司手机银行渠道基金申购及定期定额投资申购费率优惠的公告	《证券时报》	2019年03月30日
19	鹏华基金管理有限公司关于旗下部分基金参与交通银行股份有限公司手机银行渠道基金申购及定期定额投资申购费率优惠的公告	《上海证券报》	2019年03月30日
20	鹏华基金管理有限公司关于旗下部分基金参与交通银行股份有限公司手机银行渠道基金申购及定期定额投资申购费率优惠的公告	《中国证券报》	2019年03月30日
21	2019年第一季度报告	《上海证券报》	2019年04月19日
22	鹏华基金管理有限公司关于增加上海基煜基金销售有限公司为旗下部分基金销售机构的公告	《上海证券报》	2019年04月23日
23	鹏华基金管理有限公司关于增加上海基煜基金销售有限公司为旗下部分基金销售机构的公告	《证券时报》	2019年04月23日
24	鹏华基金管理有限公司关于增加上海基煜基金销售有限公司为旗下部分基	《中国证券报》	2019年04月23日

	金销售机构的公告		
25	鹏华基金管理有限公司关于提醒投资者及时提供或更新身份信息资料的公告	《证券时报》	2019 年 05 月 13 日
26	鹏华基金管理有限公司关于提醒投资者及时提供或更新身份信息资料的公告	《中国证券报》	2019 年 05 月 13 日
27	鹏华基金管理有限公司关于提醒投资者及时提供或更新身份信息资料的公告	《证券日报》	2019 年 05 月 13 日
28	鹏华基金管理有限公司关于提醒投资者及时提供或更新身份信息资料的公告	《上海证券报》	2019 年 05 月 13 日
29	鹏华基金管理有限公司关于增加广发银行股份有限公司为旗下部分基金销售机构的公告	《中国证券报》	2019 年 05 月 16 日
30	鹏华基金管理有限公司关于增加广发银行股份有限公司为旗下部分基金销售机构的公告	《证券时报》	2019 年 05 月 16 日
31	鹏华基金管理有限公司关于增加广发银行股份有限公司为旗下部分基金销售机构的公告	《证券日报》	2019 年 05 月 16 日
32	鹏华基金管理有限公司关于增加广发银行股份有限公司为旗下部分基金销售机构的公告	《上海证券报》	2019 年 05 月 16 日
33	鹏华基金管理有限公司关于北京恒天明泽基金销售有限公司终止销售本公司旗下部分基金的公告	《证券日报》	2019 年 05 月 22 日
34	鹏华基金管理有限公司关于旗下部分基金可投资于科创板股票的公告	《证券时报》	2019 年 06 月 20 日
35	鹏华基金管理有限公司关于旗下部分基金可投资于科创板股票的公告	《上海证券报》	2019 年 06 月 20 日
36	鹏华基金管理有限公司关于旗下部分基金可投资于科创板股票的公告	《中国证券报》	2019 年 06 月 20 日
37	鹏华基金管理有限公司关于旗下部分基金可投资于科创板股票的公告	《证券日报》	2019 年 06 月 20 日
38	鹏华基金管理有限公司关于旗下部分开放式基金参与徽商银行股份有限公司认、申购（含定期定额申购）费率优惠活动的公告	《证券日报》	2019 年 06 月 24 日
39	鹏华基金管理有限公司关于旗下部分开放式基金参与徽商银行股份有限公司认、申购（含定期定额申购）费率优惠活动的公告	《证券时报》	2019 年 06 月 24 日

40	鹏华基金管理有限公司关于旗下部分开放式基金参与徽商银行股份有限公司认、申购（含定期定额申购）费率优惠活动的公告	《上海证券报》	2019 年 06 月 24 日
41	鹏华基金管理有限公司关于旗下部分开放式基金参与徽商银行股份有限公司认、申购（含定期定额申购）费率优惠活动的公告	《中国证券报》	2019 年 06 月 24 日
42	鹏华基金管理有限公司关于旗下部分基金参与中国银行股份有限公司定期定额申购费率优惠活动的公告	《证券日报》	2019 年 06 月 27 日
43	鹏华基金管理有限公司关于旗下部分基金参与中国银行股份有限公司定期定额申购费率优惠活动的公告	《上海证券报》	2019 年 06 月 27 日
44	鹏华基金管理有限公司关于旗下部分基金参与中国银行股份有限公司定期定额申购费率优惠活动的公告	《证券时报》	2019 年 06 月 27 日
45	鹏华基金管理有限公司关于旗下部分基金参与中国银行股份有限公司定期定额申购费率优惠活动的公告	《中国证券报》	2019 年 06 月 27 日

注:无。

§ 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	期初份额	申购份额	赎回份额	持有份额	份额占比 (%)

		间 区 间					
机 构	1	2019 624~2 01906 30	4,848,690.59	7,782,392.13	-	12,631,082.72	24.17
个 人	-	-	-	-	-	-	-
产品特有风险							
基金份额持有人持有的基金份额所占比例过于集中时，可能会因某单一基金份额持有人大额赎回而引起基金净值剧烈波动，甚至可能引发基金流动性风险，基金管理人可能无法及时变现基金资产以应对基金份额持有人的赎回申请，基金份额持有人可能无法及时赎回持有的全部基金份额。							

注:1、申购份额包含基金申购份额、基金转换入份额、强制调增份额、场内买入份额、指数分级基金合并份额和红利再投；

2、赎回份额包含基金赎回份额、基金转换出份额、强制调减份额、场内卖出份额和指数分级基金拆分份额。

11.2 影响投资者决策的其他重要信息

无。

§ 12 备查文件目录

12.1 备查文件目录

- (一)《鹏华宏观灵活配置混合型证券投资基金基金合同》；
- (二)《鹏华宏观灵活配置混合型证券投资基金托管协议》；
- (三)《鹏华宏观灵活配置混合型证券投资基金 2019 年半年度报告》（原文）。

12.2 存放地点

深圳市福田区福华三路 168 号深圳国际商会中心第 43 层鹏华基金管理有限公司

北京市西城区复兴门内大街 28 号凯晨世贸中心东座 F9 中国农业银行股份有限公司

12.3 查阅方式

投资者可在基金管理人营业时间内免费查阅，也可按工本费购买复印件，或通过本基金管理人网站（<http://www.phfund.com>）查阅。

投资者对本报告书如有疑问，可咨询本基金管理人鹏华基金管理有限公司，本公司已开通客户服务系统，咨询电话：4006788999。

鹏华基金管理有限公司

2019 年 8 月 23 日